



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y  
CONTABLES.

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN



UAC

**LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS  
MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO  
VIVIENDA LOS PROCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN, CUSCO –  
2015.**

Tesis presentada por:

**Br. Pilares Alvarez Yssy Cristina**

Para optar al Título Profesional de:

Licenciada en Administración.

Asesor: Dr. Fortunato Endara Mamani.

**Cusco- Perú.**

**2016.**



### **DEDICATORIA.**

Este trabajo se la dedico a Dios quien supo guiarme por el buen camino, darme fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se presentaban, enseñándome las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento.

Para mis padres que desde el cielo cuidan cada paso que doy.

A mis hermanos, quienes por ellos soy lo que soy, por ayudarme con los recursos necesarios para estudiar aún en los momentos difíciles, por su amor, comprensión, consejos, ayuda incondicional. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, principios, mi carácter, mi empeño, mi perseverancia, mi coraje para conseguir mis objetivos.



### **AGRADECIMIENTO.**

Primeramente agradezco a la Universidad Andina del Cusco, por haberme permitido ser parte de ella, y abierto las puertas para estudiar mi carrera profesional, así como a los diferentes docentes que brindaron sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante día a día.

Agradezco también a mi asesor de tesis el Dr. Fortunato Endara por haberme brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimiento científico, así como también haberme tenido toda la paciencia del mundo para guiarme en todo el desarrollo de la tesis.

Mi agradecimiento también va a la prestigiosa empresa Mibanco Agencia Cusco Sur Matriz, por la experiencia brindada como asesor de negocios ejecutivo, conocimiento que sirvió para hacer este trabajo de investigación.

Finalmente a los licenciados Rafael Aquize, Edinson Alvez y Marcela Vargas, por su amistad y apoyo, han aportado en un alto porcentaje a mis ganas de seguir adelante en el desarrollo de mi tesis.



## PRESENTACIÓN.

SEÑOR DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS,  
ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES.

SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO.

En cumplimiento al Reglamento de Grados y Títulos de la Escuela Profesional de Administración, tengo a bien presentar y poner a vuestra consideración la Tesis titulada Los Microcréditos y el Desarrollo Económico de los Microempresarios Usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián de la Ciudad del Cusco con el objeto de optar al título profesional de Licenciada en Administración.

El presente trabajo de investigación , describe y refleja mi experiencia personal en el campo laboral en el que estoy inmersa, hecho que ha permitido contrastar y aplicar los conocimientos teóricos adquiridos con la práctica, profundizar mis conocimientos profesionales y principalmente conocer las exigencias del mercado financiero, en este sentido las micro y pequeñas empresas (MYPES) se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamiza la economía local.

Yssy Cristina Pilares Alvarez.



**INDICE**

DEDICATORIA ..... i  
AGRADECIMIENTO ..... ii  
PRESENTACIÓN.. ..... iii  
RESUMEN. .... xiii  
ABSTRACT..... xiv

**CAPITULO I**

**INTRODUCCIÓN**

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA ..... 1  
1.2. Formulación del Problema..... 3  
    1.2.1. Problema General..... 3  
    1.2.2. Problemas Específicos. .... 3  
1.3. Objetivos de la Investigación..... 4  
    1.3.1. Objetivo General. .... 4  
    1.3.2. Objetivos Específicos..... 4  
1.4. Justificación de la Investigación y Delimitaciones del Estudio..... 5  
    1.4.1. Originalidad. .... 5  
    1.4.2. Pertinencia..... 5  
    1.4.3. Relevancia..... 5  
        1.4.3.1. En lo Teórico. .... 5  
        1.4.3.2. En lo Práctico. .... 5  
        1.4.3.3. En lo Metodológico. .... 6  
        1.4.3.4. En lo Empresarial. .... 6  
    1.4.4. Oportunidad. .... 6  
    1.4.5. Factibilidad..... 6  
1.5. Delimitaciones de la Investigación. .... 7  
    1.5.1. Delimitación Temporal. .... 7  
    1.5.2. Delimitación Espacial. .... 7  
    1.5.3. Delimitación Conceptual..... 7  
    1.5.4. Delimitación Social..... 7



**CAPITULO II**

**MARCO TEÓRICO**

2.1. Antecedentes de la Investigación..... 8

    2.1.1. Antecedentes Internacionales..... 8

    2.1.2. Antecedentes Nacionales. .... 12

    2.1.3. Antecedentes Locales..... 15

2.2. Bases Legales. .... 18

2.3. Bases Teóricas..... 20

    2.3.1. Microcréditos. .... 20

        2.3.1.1. Historia del Micro Crédito..... 20

        2.3.1.2. Definición. .... 22

        2.3.1.3. Situación Actual de las Micro finanzas en el Perú. .... 22

        2.3.1.4. Características del Microcrédito..... 24

        2.3.1.5. Objetivos de Los Microcréditos. .... 32

        2.3.1.6. Beneficios de los Microcréditos. .... 33

        2.3.1.7. Los Microcréditos y el Impacto del Instrumento en los  
                Beneficiarios..... 34

        2.3.1.8. Finalidad de los Microcréditos. .... 35

        2.3.1.9. Fuentes de Financiamiento de la Microempresa. .... 36

        2.3.1.10. Aspectos Regulados por el Reglamento del Crédito. .... 37

        2.3.1.11. Características Distintivas de la Micro financiación. .... 39

        2.3.1.12. Inclusión Financiera Misión del líder en Microfinanzas..... 39

        2.3.1.13. Lo que no es un Microcrédito..... 42

        2.3.1.14. Evolución del Sistema Micro financiero del Perú..... 43

    2.3.2. Desarrollo Económico..... 44

        2.3.2.1. Definición. .... 44

        2.3.2.2. Desarrollo Económico Local. .... 46

        2.3.2.3. Objetivos del Desarrollo Económico Local ..... 46

        2.3.2.4. Desarrollo Social ..... 49

        2.3.2.5. Características del Desarrollo Económico..... 54

        2.3.2.6. Economía Peruana 2014 ..... 54



A.- Desempeño del Sistema Bancario Peruano..... 54

B.- La Micro y Pequeña Empresa en el Perú. .... 55

2.4. Marco Institucional. .... 56

2.5. Marco Conceptual..... 58

    2.5.1. Accesibilidad..... 58

    2.5.2. Activo Fijo. .... 59

    2.5.3. Calidad de Vida..... 59

    2.5.4. Capital de Trabajo..... 59

    2.5.5. Crédito..... 59

    2.5.6. Crédito a Microempresa..... 60

    2.5.7. Demanda y Oferta. .... 60

    2.5.8. Desempleo. .... 60

    2.5.9. Devolución del Préstamo ..... 61

    2.5.10. Empleo. .... 61

    2.5.11. Empoderamiento. .... 61

    2.5.12. Empresario. .... 62

    2.5.13. Exclusión Financiera..... 62

    2.5.14. Garantías. .... 62

    2.5.15. Garantías Personales. .... 62

    2.5.16. Garantía Real..... 63

    2.5.17. Inclusión Financiera. .... 63

    2.5.18. Ingresos. .... 63

    2.5.19. Inversión..... 63

    2.5.20. Microfinanzas..... 64

    2.5.21. Periodo de Carencia. .... 64

    2.5.22. Periodo de Cuota..... 64

    2.5.23. Pobreza..... 65

    2.5.24. Producción. .... 65

    2.5.25. Producto Bruto Interno (P.B.I.)..... 65

    2.5.26. Riesgo Crediticio..... 66

    2.5.27. Tasa de Interés. .... 66

2.6. Hipótesis de la Investigación. .... 66

    2.6.1. Hipótesis General..... 66



2.6.2. Hipótesis Específicas. .... 66  
 2.6.3. Variables de estudio y Operacionalización. .... 67

**CAPITULO III**

**MÉTODO DE INVESTIGACIÓN**

3.1. Enfoque de la Investigación..... 69  
 3.2. Diseño de la Investigación. .... 69  
 3.3. Alcance de la Investigación. .... 69  
 3.4. Población y Muestra. .... 70  
     3.4.1. Población..... 70  
     3.4.2. Muestra..... 71  
 3.5. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información. .... 71  
     3.5.1. Técnica..... 71  
     3.5.2. Instrumento ..... 71  
 3.6. Procesamiento y Análisis de los Datos. .... 71

**CAPITULO IV**

**RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN**

4.1. Índice de consistencia interna alfa de Cronbach ..... 72  
     4.1.1. Análisis de fiabilidad para medir Microcrédito ..... 72  
     4.1.2. Análisis de fiabilidad para medir Desarrollo Económico ..... 73  
 4.2. Aspectos Generales..... 74  
 4.3. ANÁLISIS DESCRIPTIVO DE LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO  
 ECONÓMICO. .... 78  
     4.3.1. Descripción Para La Primera Variable Microcréditos. .... 79  
     4.3.2. Descripción Para La Segunda Variable Desarrollo Económico. .... 102

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS





**INDICE DE CUADROS**

Cuadro 1: Clasificación de los microcréditos .....	33
Cuadro 2 : Aspectos Regulados por el Reglamento del Crédito.....	38
Cuadro 3: Características Distintivas de la Micro financiación. ....	39
Cuadro 4: Grado de bancarización del sistema financiero periodo 2011-2014.....	40
Cuadro 5: Número de Operación por categoría SBS .....	41
Cuadro 6: Potencial del mercado bancarizados y no bancarizados .....	41
Cuadro 7: Evolución del Sistema Micro financiero del Perú periodo 2006-2014.....	43
Cuadro 8: Distribución de APV´s del Sector de Alto Qosqo en el Distrito de San Sebastián (Población).....	58
Cuadro 9: Operacionalización de las variables .....	68
Cuadro 10: Reporte de cartera de la APV Los Próceres del Distrito de San Sebastián.	70
Cuadro 11: Técnicas e instrumentos de recolección de datos. ....	71

**INDICE DE TABLAS**

Tabla 1 :	Género de los microempresarios usuarios de Mibanco. ....	74
Tabla 2:	Nivel educativo de los microempresarios usuarios de Mibanco.....	75
Tabla 3:	Sector al cual pertenece la microempresa.....	76
Tabla 4:	Tiempo que dedica al negocio los microempresarios.....	77
Tabla 5:	Descripción del indicador Monto del préstamo.....	79
Tabla 6 :	Cuantía del Préstamo para microempresarios.....	81
Tabla 7 :	Descripción del indicador Proceso Productivo.....	82
Tabla 8 :	Descripción del indicador Adquisición de activo fijo.....	84
Tabla 9 :	Inversión para microempresarios usuarios de microcrédito.....	85
Tabla 10 :	Descripción del indicador Garantías personales.....	87
Tabla 11 :	Descripción del indicador Garantías Reales.....	88
Tabla 12 :	Garantías para microempresarios usuarios de microcrédito.....	89
Tabla 13:	Descripción del indicador cancelación parcial con reducción de cuota.....	91
Tabla 14 :	Descripción del indicador cancelación parcial con reducción de plazo.....	92
Tabla 15 :	Descripción del indicador Periodo de cuota.....	94
Tabla 16 :	Descripción del indicador Periodo de carencia.....	96
Tabla 17 :	Periodo de Devolución de los microempresarios.....	97
Tabla 18 :	Dimensiones de Microcréditos.....	99
Tabla 19 :	Microcréditos para microempresarios usuarios de Mibanco.....	101
Tabla 20 :	Descripción del indicador Nivel de ingreso.....	103
Tabla 21 :	Descripción del indicador Volumen de ventas.....	104
Tabla 22 :	Descripción del indicador Capacidad de compra.....	105
Tabla 23 :	Desarrollo Económico Local de los Microempresarios.....	107
Tabla 24 :	Descripción del indicador Calidad de vida.....	109
Tabla 25 :	Descripción del indicador Posicionamiento.....	111
Tabla 26 :	Descripción del indicador Empoderamiento.....	112
Tabla 27 :	Descripción del indicador Ocupabilidad.....	114
Tabla 28 :	Desarrollo Social de los Microempresarios.....	116
Tabla 29 :	Dimensiones del Desarrollo Económico de los Microempresarios.....	118
Tabla 30 :	Desarrollo Económico de los Microempresarios.....	120
Tabla 31 :	Grado de influencia de la Cuantía del Préstamo.....	123



Tabla 32 : Grado de influencia de la Inversión. ....	125
Tabla 33 : Grado de Influencia de las Garantías. ....	127
Tabla 34 : Grado de influencia del Periodo de Devolución. ....	130
Tabla 35 : Matriz correlacional entre las dimensiones.....	132
Tabla 36 : Grado de Influencia de los Microcréditos en el Desarrollo Económico ....	133



**INDICE DE FIGURAS**

Figura 1 : Género de los microempresarios ..... 74

Figura 2 : Nivel Educativo de los microempresarios..... 76

Figura 3: Sector al cual pertenece la microempresa ..... 77

Figura 4 : Tiempo que dedica al negocio los microempresarios ..... 78

Figura 5: Descripción del indicador Monto del préstamo ..... 80

Figura 6 : Descripción de la dimensión cuantía del préstamo ..... 82

Figura 7: Descripción del indicador Proceso Productivo ..... 83

Figura 8: Descripción del indicador Adquisición de activo fijo..... 85

Figura 9: Inversión para microempresarios usuarios de microcrédito de Mibanco..... 86

Figura 10: Descripción del indicador Garantías personales ..... 88

Figura 11: Descripción del indicador Garantías Reales..... 89

Figura 12: Garantías para microempresarios usuarios de microcrédito ..... 90

Figura 13: Descripción del indicador cancelación parcial con reducción de cuota..... 92

Figura 14: Descripción del indicador cancelación parcial con reducción de plazo..... 93

Figura 15: Descripción del indicador Periodo de cuota..... 95

Figura 16: Descripción del indicador Periodo de carencia ..... 97

Figura 17: Periodo de devolución para microempresarios usuarios de microcrédito..... 98

Figura 18 : Dimensiones de Microcréditos para microempresarios ..... 101

Figura 19: Microcréditos para microempresarios usuarios de Mibanco..... 102

Figura 20: Descripción del indicador Nivel de ingreso. .... 104

Figura 21: Descripción del indicador Volumen de ventas..... 105

Figura 22: Descripción del indicador Capacidad de compra..... 106

Figura 23: Desarrollo Económico Local de los microempresarios..... 108

Figura 24: Descripción del indicador Calidad de vida ..... 110

Figura 25: Descripción del indicador Posicionamiento ..... 112

Figura 26: Descripción del indicador Empoderamiento ..... 113

Figura 27: Descripción del indicador Ocupabilidad ..... 115

Figura 28: Desarrollo social de los microempresarios usuarios de microcrédito..... 118

Figura 29: Dimensiones del Desarrollo económico de los microempresarios..... 120

Figura 30: Desarrollo Económico de los microempresarios..... 122

Figura 31: Grado de influencia de la Cuantía del Préstamo ..... 124



Figura 32: Grado de influencia de la inversión de los microcréditos. .... 126

Figura 33: Grado de influencia de las Garantías exigidas a los microempresarios ..... 129

Figura 34: Grado de influencia del Periodo de devolución. .... 131

Figura 35: Grado de influencia de los Microcréditos en el Desarrollo Económico. .... 135



## RESUMEN.

La investigación se realizó en la Asociación de Pro vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián, la población de estudio abarcó a los 76 microempresarios usuarios de microcrédito de la entidad financiera Mibanco, quienes son protagonistas principales del desarrollo económico; el objetivo es determinar el grado de influencia de los microcréditos en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco, para lo cual se planteó una investigación de tipo correlacional, nivel descriptivo y de diseño no experimental; la técnica de recolección de datos que ha implementado fue la encuesta y con su respectivo instrumento como es el cuestionario, la que permitió contrarrestar el resultado. Se obtuvo como resultado final que al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que los microcréditos influyen significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, donde el grado de relación es del 52.8%,  $p < 0.05$ .

Se determinó que según la matriz correlacional, existe correlación significativa entre todas las dimensiones de Microcrédito con todas las dimensiones de Desarrollo Económico destacando que la Inversión presenta mayor correlación con el Desarrollo económico en un 46.5% así mismo presenta mayor correlación con el desarrollo Social en un 68.9%,  $p < 0.05$ .

Se observó que la inversión es la dimensión de los microcréditos, que representa mayor puntuación con un puntaje promedio de 3.9 lo que es calificado en la escala como “Viable” seguido por la cuantía de préstamo con un puntaje promedio de 2.1 calificado en la escala como “regular”, después se observa a las garantías con un puntaje promedio de 3.1 que refleja una calificación de “regular” de acuerdo a la escala, y por último se observa el periodo de devolución con un puntaje promedio de 2.9 que es calificado como “regular” en la escala.

Se observó también que el desarrollo económico local es la dimensión del desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián 2015, el cual presenta un puntaje promedio de 3.7; lo que refleja una escala de calificación “alto”, después se percibe al desarrollo social con un puntaje promedio de 3.8, puntaje que refleja una escala de calificación “alto”.

Palabra clave: Microcréditos y Desarrollo Económico.

**ABSTRACT.**

The research was conducted at the Association for Housing Los Proceres District of San Sebastian, the study population includes 76 entrepreneurs to microcredit users of financial institution Mibanco, who are key players in economic development; the objective is to determine the degree of influence of microcredit in the economic development of microentrepreneurs Mibanco users, for which an investigation correlational, descriptive and non-experimental design level was raised; the technique of data collection was implemented the survey and its instrument like the questionnaire, which allowed counteract the result. Was obtained as a final result that 95% reliability by Pearson correlation affirm that microcredit significantly influence the economic development of microentrepreneurs users Mibanco in the Association for Housing Los Proceres district of San Sebastian Cusco, where the degree of relationship is 52.8%,  $p < 0.05$ .

It was determined that according to the correlation matrix, there is significant correlation between all dimensions of Microcredit with all dimensions of economic development stressing that the investment has a higher correlation with economic development in a 46.5% likewise has a higher correlation with social development in a 68.9%,  $p < 0.05$ .

It was noted that investment is the dimension of microcredit, which represents the highest score with an average score of 3.9 which is graded on the scale as "Viable" followed by the amount of loan with an average score of 2.1 qualified on the scale "regular", then observed the guarantees with an average score of 3.1 reflects a rating of "regular" according to the scale, and finally the return period is observed with an average score of 2.9 which is rated "regular" on the scale.

It was also noted that local economic development is the dimension of the economic development of microentrepreneurs users Mibanco of the Association for Housing Los Proceres San Sebastián District 2015, which has an average score of 3.7; reflecting a scale of "high" rating, then he perceived social development with an average score of 3.8, reflecting a scale score "high" rating.

Keyword: Microcredit and Economic Development.



## CAPITULO I

### INTRODUCCIÓN

#### 1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Actualmente, la labor que llevan a cabo las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) es de indiscutible relevancia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican. Afirman que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas y compras se incrementan, y logra con esto mayores beneficios, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno.

El financiamiento de la microempresa asume una gran importancia en un país como el Perú, caracterizado por la heterogeneidad estructural de su aparato productivo y la importancia de las actividades empresariales de pequeña escala. De esta manera, el microcrédito constituye una de las herramientas más significativas para asignar capital y supervisar su utilización en estos negocios de reducida envergadura, reforzando su productividad y eficiencia, así como contribuyendo a la elevación de los niveles de ingreso y empleo en los sectores de menores recursos.

Los microcréditos sirven de gran ayuda a los sectores de bajo recursos, este sistema de micro financiación fortalece económicamente a los sectores de bajos recursos, para que busquen mejorar su calidad de vida a través de nuevas oportunidades de empleos que satisfagan sus necesidades financieras. Los microcréditos garantizan establecer un mejor nivel social, porque permite que el individuo de bajos recursos con iniciativa propia logre un financiamiento, pueda iniciar una actividad donde pueda emprender su propio negocio. (Albuquerque, Teoría y práctica del enfoque del desarrollo local, 2003).





A todo ello, a nivel local se alude que los microempresarios usuarios de Mibanco de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián, está constituido en su mayoría por unidades económicas de pequeña escala, en las que destacan el sector comercio, sector servicio, producción; las cuales son de carácter familiar, participando en su mayoría en el sector informal, pero no se mantienen a modo de subsistencia sino que estas han logrado permanecer en el tiempo.

En cuanto las características del microcrédito en este sector emergente, se observó que la cuantía del préstamo es inviable porque los microempresarios no cubren sus necesidades de financiamiento en un 100% por lo tanto sus ideas de negocio no son concretadas; la inversión que realizan en la adquisición de materiales e insumos, activos fijos no es adecuada ya que destinan el préstamo a otros fines; en cuanto a las garantías es inviable ya que se les exige garantías personales o reales que en muchas ocasiones no pueden cumplir haciendo lento el proceso de otorgamiento del préstamo; en cuanto a los periodos de devolución es inadecuado pues se observó que no tienen conocimiento en cuanto a las modalidades de cancelación como son, cancelación parcial con reducción de cuota, cancelación parcial con reducción de plazo, periodo de cuota, periodo de carencia, lo que ocasiona desequilibrios en el presupuesto familiar y problemas de morosidad.

Según el entorno que se presenta se decidió analizar e investigar el impacto de los microcréditos y su influencia en el desarrollo económico poniendo énfasis en los objetivos del desarrollo económico local; es así que se estudió la problemática de los microempresarios de este sector ; en cuanto a sus niveles de ingresos es inviable, pues se observó que sus ingresos han disminuido por lo tanto no evidencian un mejoramiento en sus negocios; también se percibió que sus volúmenes de ventas han reducido por lo tanto es deficiente ya que no reflejan sus proyecciones estimadas después de haber recibido micro financiación; por otro lado se observó que la capacidad de compra de los microempresarios ha aminorado después de la recepción del microcrédito por lo cual es inviable ya que no son las esperadas.

Así mismo ponemos especial énfasis en el análisis del impacto de los microcréditos en el ámbito del desarrollo social, en este sentido se observó que los microempresarios no reflejan su condición de mejorar su calidad de vida es decir no muestran un estado de bienestar, se percibió que no cubren sus necesidades a nivel



individual y familiar por lo tanto es ineficiente. Por otro lado se observó que el microempresario de bajos recursos, no se siente motivado y preparado para afrontar las responsabilidades de una obligación, por lo tanto su capacidad de empoderamiento de los microempresarios es inviable; por último en cuanto a ocupabilidad se observó un bajo impacto en la generación de empleo por parte de los microempresarios, es necesario tener en cuenta también que la mayoría de microempresarios se desarrollan en el sector informal pues no muestran interés de formalizarse.

Por consiguiente por los puntos antes señalados se hace necesario investigar el tema Microcréditos y su influencia con el Desarrollo Económico a partir de la percepción de los microempresarios usuarios de Mibanco quienes son los principales protagonistas del desarrollo económico del sector de la Asociación Pro vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián.

## **1.2. Formulación del Problema.**

### **1.2.1. Problema General.**

¿En qué medida los microcréditos influyen en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco -2015?

### **1.2.2. Problemas Específicos.**

**P.E.1.** ¿En qué medida la cuantía de los préstamos influyen en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco?

**P.E.2.** ¿En qué medida la inversión de los microcréditos influye en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco?



**P.E.3.** ¿En qué medida las garantías exigidas para el otorgamiento del microcrédito influyen en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco?

**P.E.4.** ¿En qué medida el periodo de devolución de los microcréditos influye en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.

### **1.3. Objetivos de la Investigación.**

#### **1.3.1. Objetivo General.**

Determinar el grado de influencia de los microcréditos en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco - 2015.

#### **1.3.2. Objetivos Específicos.**

**O.E.1.** Establecer el grado de influencia de la cuantía de los préstamos en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.

**O.E.2.** Establecer el grado de influencia de la inversión de los microcréditos en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.

**O.E.3.** Estudiar el grado de influencia de las garantías exigidas para el otorgamiento del microcrédito en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.



**O.E.4.** Determinar el grado de influencia del periodo de devolución del microcrédito en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.

#### **1.4. Justificación de la Investigación y Delimitaciones del Estudio.**

##### **1.4.1. Originalidad.**

El presente trabajo es original porque no existe ninguna investigación que utilice como variables de estudio los Microcréditos y su relación con el Desarrollo Económico del Sector emergente de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.

##### **1.4.2. Pertinencia.**

La presente investigación es pertinente porque una gran mayoría de los sectores emergentes tienen serias limitaciones para su Desarrollo Económico, por diversos factores y en especial al acceso a los microcréditos como es en este caso a la población en estudio.

##### **1.4.3. Relevancia.**

###### **1.4.3.1. En lo Teórico.**

El presente trabajo de Investigación es relevante en lo teórico, porque. Aborda teorías sustentadas por diferentes autores aportando bases científicas a la sociabilidad empresarial, como en este caso los microcréditos y el desarrollo económico.

###### **1.4.3.2. En lo Práctico.**

La presente investigación nos permite conocer el impacto de los microcréditos en su proceso de desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco, a partir de ello se puede



ayudar a resolver el problema objeto de investigación o proponer estrategias que ayuden al desarrollo económico de sectores emergentes, específicamente la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián de la Ciudad del Cusco.

#### **1.4.3.3. En lo Metodológico.**

Para el presente trabajo de investigación se propone métodos, procedimientos, características, técnicas e instrumentos diseñados; las mismas que fueron empleados en el desarrollo de la investigación.

#### **1.4.3.4. En lo Empresarial.**

Es relevante en el aspecto empresarial, porque la investigación que se ha realizado, brinda un conjunto de conocimientos que ayuda a conocer las características de los microcréditos en el sector emergente, específicamente en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco y consecuentemente ayude al desarrollo económico y empresarial de la población objeto de investigación.

#### **1.4.4. Oportunidad.**

La realización del presente trabajo de investigación fue oportuno realizar porque la población objeto de estudio es una zona de reciente crecimiento poblacional y empresarial que requiere los servicios micro financieros para el crecimiento sostenible de esa zona.

#### **1.4.5. Factibilidad.**

El presente trabajo de investigación fue factible realizar por las siguientes razones:

- Se contó con acceso a la información relacionada a los microcréditos a sectores emergentes, puesto que la suscrita actualmente labora en la entidad financiera Mibanco, cuya misión es bancarizar a los microempresarios más vulnerable a nivel nacional, regional y local. Así



mismo la entidad colaboradora de la presente investigación fue Mibanco agencia Cusco Sur Matriz; para lo cual nos proporcionó una base de datos de microempresarios que hacen uso de los microcréditos en busca de desarrollo y crecimiento de sus empresas a pequeña escala como también de sus familias.

- Se contó con el tiempo y los recursos necesarios para poder realizar la labor de investigación.
- Se contó con acceso a la bibliografía necesaria y conocimiento del tema a investigar por tener una experiencia laboral en el sector financiero.
- Conocimiento y pasión del tema a investigar.

## **1.5. Delimitaciones de la Investigación.**

### **1.5.1. Delimitación Temporal.**

La presente investigación tiene la información histórica en el periodo comprendido del año 2015.

### **1.5.2. Delimitación Espacial.**

La presente investigación ha sido desarrollada en el ámbito geográfico urbano específicamente en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.

### **1.5.3. Delimitación Conceptual.**

Esta investigación está delimitada dentro del área de las finanzas de la administración: Microcréditos y Desarrollo Económico de la zona emergente objeto de estudio.

### **1.5.4. Delimitación Social.**

Dentro de la delimitación social estuvieron comprometidas o interferidas los administradores o propietarios de las microempresas de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.



## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1. Antecedentes de la Investigación.

##### 2.1.1. Antecedentes Internacionales.

➤ **Autor:** Paulina Alejandra Sanhueza Martínez.

**Título:** Microempresa y Microfinanzas como Instrumento de Desarrollo Local. Evaluación de Impacto del Microcrédito en la Región de La Araucanía, Chile

**Universidad:** Universidad Autónoma de Madrid.

#### **Conclusiones:**

Para evaluar el impacto del microcrédito en los microempresarios beneficiarios, se ha construido un modelo a través del cual se han estimado sus efectos en los niveles de ingreso de los microempresarios. Adicionalmente en otras variables tan sólo se procede a realizar un análisis de la percepción de los microempresarios respecto a sus niveles de mejora.

A través de la caracterización de los individuos que componen la muestra total de beneficiarios procedentes de un banco y una ONG de la Región de La Araucanía-Chile, se observa que los microempresarios que han recibido microcrédito son en su mayoría individuos de género femenino, relativamente jóvenes (entre 25 y 45 años), cuyo estado civil es casado, que no son cabezas de familia, cuyo nivel educacional no es más allá de secundaria y que conforman hogares de entre 4 y 6 personas. Al mismo tiempo, la microempresa tiende a estar fuera del hogar, desarrollándose en el sector terciario y unipersonal. La mayor diferencia que se genera entre la muestra obtenida del banco y la correspondiente a la ONG, se presenta en el género, en la responsabilidad sobre el hogar y en el tamaño del negocio. La ONG principalmente atiende a mujeres, que no son cabeza de familia y que son trabajadoras únicas de la microempresa (unipersonal).

En cuanto a las características de la muestra procedente del banco, fue factible obtener un poco más de información cualitativa, debido a la



implementación de una encuesta. En dicho cuestionario fue posible apreciar lo siguiente:

- Para hombres y mujeres cabezas de familia, el principal ingreso proviene de la microempresa, destacando el rol de la mujer en las cifras: del 100% de mujeres cabezas de familia, casi el 90% tienen como fuente principal de ingreso aquel proveniente de sus pequeños negocios.
- Existe un gran porcentaje de microempresas relativamente nuevas (menores a 5 años de vida), y un bajo porcentaje de empresas con más de 20 años de creación, corroborando así la tasa elevada de natalidad y mortalidad que presentan estas pequeñas unidades económicas.
- Un 86,5% de los microempresarios encuestados han declarado obtener de sus ahorros personales el capital inicial que ha hecho posible la creación de la empresa.
- Un 65% de los microempresarios han obtenido por primera vez un microcrédito por parte del Banco. El 34,6% restante ha recibido ayuda de este tipo anteriormente, sin embargo, ningún individuo ha sido beneficiario previo de una ONG.
- La mayoría de los beneficiarios declaran estar al día en el pago de sus cuotas (90,4%). Los que no lo están, en general añaden que tal situación ha sido provocada por algún tipo de siniestro familiar.
- El objetivo y el uso del microcrédito es principalmente para ampliación del negocio (81%), y de ellos el 95% ha destinado los recursos a dicho objetivo. Lo anterior indica, en primer lugar, que en general el microcrédito es solicitado para potenciar el crecimiento del negocio y, en segundo lugar, que realmente el destino que se le da es el que, desde un comienzo, se ha planificado.





- El mayor impacto se genera en las ventas de los microempresarios, un 76,9% de ellos declara aumento de ventas como consecuencia de haber recibido micro financiación.
- Resulta importante el aumento en equipos y herramientas de trabajo (55,8%).
- En términos laborales, sólo un 9,6% de los microempresarios declara haber contratado más trabajadores después de haber recibido el microcrédito. Si bien esta cifra nos indica el bajo impacto en la generación de empleo por parte del microcrédito, es necesario tener en cuenta que, probablemente, el crecimiento y desarrollo de una microempresa no son resultados que se obtengan en el plazo inmediato.
- El 23,1% de los microempresarios del banco, declaran haber aumentado los gastos del hogar como consecuencia de la recepción del microcrédito. En general, dichos gastos están orientados a la adquisición de electrodomésticos.
- El impacto global percibido por el microempresario en su situación económica revela una amplia percepción de mejoría (90,4%).

➤ **Autor :** Jorge Antón Sanz

**Título:** El Impacto de las Micro finanzas Sobre el Crecimiento Económico de los Países en Vías de Desarrollo

**Universidad:** Universidad de Valladolid.

**Conclusiones:**

Las personas con escasos recursos, que representan una parte muy importante de la población en los países en vías de desarrollo, quedan de esta manera excluidas del sistema financiero tradicional por motivos de



rentabilidad y debido a que los sistemas de gestión utilizados no están adaptados para esta tipología de clientes. Por el contrario, las instituciones micro financieras han sido capaces de articular mecanismos de gestión adaptados a la realidad de los pobres y superar las dificultades encontradas por los intermediarios financieros tradicionales. La financiación a personas sin recursos y su alto riesgo, los altos costes unitarios, la falta de información y de garantías han sido afrontados por las instituciones micro financieras de manera mucho más eficaz gracias a sistemas de gestión adaptados a estas características. En virtud a esto, los microcréditos ofrecidos por estas instituciones han conseguido alcanzar un grado de profundización financiera mucho más elevado que el experimentado por los intermediarios financieros tradicionales.

La hipótesis general de esta tesis es que la canalización de financiación a las capas desfavorecidas de los países en vías de desarrollo a través de la micro financiación influye positivamente en el crecimiento económico de dichos países. La justificación de esta hipótesis reside en que este colectivo representa una parte muy importante de la población y de la capacidad productiva de los países en vías de desarrollo y, por tanto, la apertura de financiación hacia ellos debería haber tenido un impacto en el crecimiento económico de dichos países. Esta hipótesis la presentábamos en la introducción en base a tres hipótesis parciales: impulso de la actividad económica a través de la financiación, cumplimiento de las obligaciones de pago y rentabilidad de la inversión. Los resultados econométricos encontrados en esta tesis nos han mostrado un impacto positivo y significativo de la microfinanciación sobre el crecimiento económico a largo plazo, algo que tal y como hemos argumentado a lo largo de este trabajo sólo se puede producir cuando el sistema de micro financiación es sostenible y consigue recuperar gran parte de los fondos prestados. Si esto no fuera así, la influencia de este tipo de financiación no podría percibirse en el crecimiento económico a largo plazo, ya que el incumplimiento de las obligaciones de pago (tasas de morosidad excesivas) habría influido negativamente en dicha variable. Por su parte, la variable financiera



propuesta y los datos utilizados para cuantificarla recogen exclusivamente microcréditos concedidos por las instituciones micro financieras en países en vías de desarrollo. Dado que dicho indicador muestra un impacto positivo sobre el crecimiento, podemos concluir que la financiación a los pobres favorece el crecimiento económico, tal y como proponíamos en las hipótesis de partida. El exponencial crecimiento que las instituciones micro financieras y la micro financiación han experimentado en multitud de países en vías de desarrollo es sin duda un claro respaldo a las conclusiones prestadas en esta tesis.

### 2.1.2. Antecedentes Nacionales.

➤ **Autor :** Jessica Aracely Kong Ramos

José Miguel Moreno Quilcate

**Título:** Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el desarrollo de las Mypes del Distrito de San José- Lambayeque en el Periodo 2010-2012

**Universidad:** Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo

#### **Conclusiones:**

Bajo el análisis y la evaluación de cada variable de estudio y después de haber precisado los resultados y discutido los mismos, se concluye lo siguiente:

- Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.



- Al evaluar el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas.

Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito.

- Al evaluar las diferentes fuentes de financiamiento que tuvieron mayor participación en el Mercado del Distrito de San José, durante el período 2010 – 2012, quien tuvo un mayor dinamismo en el sector fue Mibanco como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las 77 facilidades a LAS MYPES de obtener un financiamiento ya sea para capital de trabajo o atender obligaciones con terceros, del mismo modo se encuentran los recursos financieros obtenidos por prestamistas informales del propio Distrito, quienes vienen consolidando su fuerte participación en el mercado, actuando como parte esencial en el desempeño de las MYPES.
- Finalmente se determina como resultado de la investigación que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.



➤ **Autor:** Giorgio Simón Bendezu Balboa.

**Título:** El Microcrédito Como Factor de Desarrollo y Competitividad de las Microempresas del Sector Carpintería 2008-2009.

**Universidad:** Universidad San Martín de Porres.

**Conclusiones:**

Los factores limitantes que enfrenta un microempresario del sector carpintería del PIVES para acceder a un microcrédito son: la exigencia excesiva de requisitos por parte de las entidades financieras; el capital reducido por la informalidad en la que trabajan los microempresarios y los mecanismos operativos costosos por la falta de gestión.

Uno de los principales criterios para optar por un crédito, es el costo de este; es decir el monto a pagar por cada cuota y no la tasa de interés (es por ello que siguen en vigencia microcréditos informales, a pesar de sus altos riesgos).

Otros criterios son las elevadas sumas del crédito; mayores plazos, y menor tasa de interés. La mayoría de las microempresas del PIVES sector carpintería destinaron el 85% del microcrédito obtenido en capital de trabajo, como maquinarias y equipos, materiales e inmuebles. Sin embargo, el 15% restante se destinó a pagos externos a la empresa, como préstamos personales; también a marketing y recurso humano pero sin énfasis, por ejemplo no buscan talento humano especializado o los canales de marketing adecuados.

Los microempresarios del PIVES del sector carpintería, en su mayoría, no cuentan con un Sistema de Información Gerencial; esto debido a los gastos de implementación, la falta de capacitación en el software y el desconocimiento de los beneficios en la gestión. Por ello, prefieren invertir en capital de trabajo y maquinaria.



Un grupo de microempresas gestionan su negocio a través de Microsoft Office; presentan gran interés en controlar sus ventas, compras e inventarios, lo que les facilita mejorar su gestión y facilitar su acceso al microcrédito

El microcrédito ha contribuido en adquirir mayor maquinaria, herramientas y capital de trabajo; con ello se ha logrado incrementar la productividad de las microempresas. Además, con la inversión en capacitación, se logró conocer cómo fijar los precios de venta, desarrollar productos, innovar, mejorar la calidad y ser eficientes en el proceso productivo. Con ello se espera incrementar el tamaño del negocio y evolucionar de microempresa a pequeña empresa; con la finalidad de captar más clientes, adoptar estándares, especializarse, implementar tecnologías en sistemas información gerencial, y realizar alianzas estratégicas. Se comprueba que el impacto del microcrédito en las microempresas; a pesar que estas no manejan capacidades gerenciales de gestión, es positivo y contribuye con el desarrollo y competitividad de las mismas y del sector carpintería del PIVES.

### 2.1.3. Antecedentes Locales.

➤ **Autor:** Rafael Aquise Estrada & Hernando Gonzales Abrill.

**Título:** Gestión e Impacto del Micro Crédito Solidario – Aprodel en la Comunidad Campesina de Pfinay.

**Universidad:** Universidad Andina del Cusco.

#### **Conclusiones:**

- 1.- Con relación a la capacitación si bien es cierto APRODEL dentro del desarrollo de sus procesos realiza algunas acciones de capacitación de su personal profesional y técnico descuida un factor muy importante que es la capacitación al usuario final del microcrédito, quien por la ausencia de esta actividad importante muchas veces no encamina adecuadamente el



manejo de los créditos hacia los fines para los cuales fueron asignados, lo que se demuestra a lo largo del desarrollo de la presente.

- 2.- Con respecto a la gestión a pesar de contar con diversas estrategias y además de capacitación para su personal, este se ve imposibilitado de mejorar sus porcentajes de recuperación, destino de los fondos, optimización del crédito entre otros debido a que en gran parte de los casos el beneficiario no ha sido correctamente capacitado para la utilización de su microcrédito. Podemos entender que si el beneficiario orienta el capital crediticio a actividades que realiza tradicionalmente, obtendrá lo que tradicionalmente obtenía, si no aplica mejoras al desarrollo de sus actividades lo que se traduce en ausencia de capacitación para los beneficiarios.
- 3.- Quienes implementan el microcrédito en APRODEL son profesionales ligados a la actividad agropecuaria, mas no en la actividad de gestión económica y administrativa por ello se encuentra bajos logros en su gestión.
- 4.- Con respecto a la relación funcional del microcrédito el 56.34 % de los beneficiarios indicaron que fue de gran utilidad el microcrédito frente a un 43.66 % que indicaron que fue de poca utilidad siendo necesario reducir a menor expresión el porcentaje de beneficiarios que no considera útil el microcrédito, ello a través de la aplicación de diversas estrategias acorde a dicha necesidad.
- 5.- Referente a la utilidad del microcrédito se tiene que el 59.88 % utilizaron en la actividad promovida y un 40.12 % destinaron a otras actividades debiéndose mejorar o ampliar el sector de actividades promovidas o formalizar en este sector las actividades que actualmente se consideran como no promovidas.



➤ **Autor:** Shadia Giomara Guzmán Navarro

**Título:** El Crédito Financiero y el Desarrollo de las Mypes Agroindustriales Alimentarias de la Ciudad del Cusco.

**Universidad:** Universidad Andina del Cusco.

**Conclusiones:**

En la siguiente investigación, sobre la base del análisis de los resultados se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- 1.- En estos tiempos de cambio, toda actividad empresarial de tipo privado, requiere el crédito financiero, en el caso de las MYPES Agroindustriales Alimentarias de la ciudad del Cusco- 2012, con mayor razón el crédito es un factor determinante para su desarrollo ,demostrando que el crédito financiero si influye en un 82%. Así mismo se menciona que cuando una empresa tiene su estructura financiera (Relación deuda/Capital es 50% por 50%), constituyendo así un escudo fiscal, haciendo que el estado asuma el costo financiero.
- 2.- En la investigación se ha llegado a la conclusión de que el acceso al crédito formal para el desarrollo de las MYPES Agroindustriales Alimentarias de la ciudad del Cusco, si influye en la rentabilidad general en un 82%, lo cual se ha demostrado en el análisis de las encuestas que la inmensa mayoría, de los encuestados afirman que sí han tenido acceso al crédito, sí mismo indican que es muy recomendable trabajar con el crédito porque le genera mayores beneficios.
- 3.- La oferta del crédito financiero sí influye en el desarrollo de las MYPES agroindustriales alimentarias del Cusco en un 56% porque la coyuntura actual del mercado financiero nacional y del Cusco existen enorme cantidad de liquidez en soles, razones por la cual muchas instituciones financieras ofrecen diferentes modalidades de crédito, sobre todo orientadas a las micro empresas.
- 4.- La Tasa de Interés para el prestamista, si influye en el desarrollo de las MYPES Agroindustriales alimentarias del Cusco en un 77% porque a través de la determinación de la tasa de interés para el crédito sobre todo





en soles incide en la decisión de acceder al financiamiento ya sea como para el capital de trabajo o para la adquisición de una maquinaria que tanta falta hace a los agroindustriales. Igualmente la tasa de interés para el crédito incide en la decisión de la ampliación del negocio agroindustrial alimentaria.

5.- El Riesgo del Crédito influye en un 82% en el desarrollo de las MYPES agroindustriales alimentarias de la ciudad del Cusco, de los cuales un 39% de empresarios prevé el riesgo operacional de la empresa ayudado por las políticas de crédito que cuenta el Sistema Financiero, lo cual facilita de devolución de la deuda asumida por las MYPES del Cusco.

## 2.2. Bases Legales.

(SBS, s.f.) Cabe mencionar que el ente regulador de las entidades financieras y de seguros del país es la SBS Superintendencia Nacional de Banca, Seguros y Afps.

- La Superintendencia fue creada el 23 de mayo de 1931 bajo la denominación de Superintendencia de Bancos. La finalidad era controlar y supervisar los bancos, empresas que en ese entonces conformaban un sistema financiero pequeño y habituado a la autorregulación. En total fueron 16 instituciones financieras que estuvieron inicialmente bajo el ámbito de la Superintendencia.
  
- A mediados de 1996, a iniciativa de la SBS se profundizó la reforma financiera iniciada en 1991. El objetivo principal fue el fortalecimiento del sistema financiero y la supervisión bancaria, incorporando las recomendaciones propuestas por el Acuerdo de Basilea de 1988 y su revisión de 1991. Dichas recomendaciones incluyeron la regulación para la administración del riesgo crediticio, así como exigencias en materia de riesgo de mercado. Asimismo, se incluyó la supervisión consolidada permitiendo que el control abarcara tanto a los intermediarios, como a las empresas que forman parte de un mismo conglomerado financiero.
  
- En diciembre de 1996 fue publicada la Ley 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros. Esta Ley recoge los aspectos de regulación prudencial que estaban



presentes en las dos leyes anteriores y agrega los aspectos mencionados en el párrafo anterior, así como la definición del concepto de transacciones financieras sospechosas como parte de los esfuerzos del Estado por combatir el lavado de dinero proveniente de actividades ilícitas.

- En julio del 2000 fue promulgada la Ley 27328, en virtud de la cual se amplía el ámbito de acción la SBS, al incorporar bajo su control y supervisión a las AFP. De esta manera, a partir del 25 de julio del 2000, la SBS ha asumido las funciones que desde 1992 venía desempeñando la Superintendencia de Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, cambiando su nombre posteriormente, a Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones.
- Asimismo, el 12 de junio del 2007, mediante la Ley N° 29038, la Unidad de Inteligencia Financiera del Perú (UIF-Perú) fue incorporada a la SBS, sumándose a sus funciones, la labor de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Al asumir este nuevo reto, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP reafirma su compromiso de promover la estabilidad y solvencia de las instituciones supervisadas conforme a los principios y prácticas internacionalmente aceptados.
- Ante esta necesidad y debido al carácter multidimensional que esta tarea representa, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) en setiembre de 2012 convocó al Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social (MIDIS) y a la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (SBS) para conformar un equipo de trabajo que diseñe la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), convocándose posteriormente al Banco Central de Reserva de Perú (BCRP), Banco de la Nación (BN) y al Ministerio de Educación (MINEDU).
- Es así, que este equipo en diciembre del 2013 definió los Lineamientos Preliminares de la ENIF, y posteriormente se constituyó oficialmente en la



Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera (CMIF), organismo – adscrito al MEF - de coordinación interinstitucional integrado por el MEF, MIDIS, MINEDU, SBS, BCRP y el BN, teniendo como objetivo diseñar e implementarla ENIF, así como llevar a cabo el seguimiento del plan de acción de la misma.

- Es importante precisar que la ENIF se enmarca y desarrolla como parte de los objetivos del Plan Estratégico Sectorial Multianual 2012-2016 del Sector Economía y Finanzas, en vista que forma parte de las políticas nacionales que buscan promover la inclusión económica, social, política y cultural, de los grupos sociales tradicionalmente excluidos y marginados de la sociedad. En particular, se ubica como parte del objetivo estratégico de Crecimiento Económico Sostenido, cuya finalidad específica es el desarrollo integral del sistema financiero.

## **2.3. Bases Teóricas**

### **2.3.1. Microcréditos.**

#### **2.3.1.1. Historia del Micro Crédito.**

(Pignus, s.f.) La historia del micro crédito nace en un lugar muy concreto y en unas circunstancias muy particulares: el Bangladesh de los años 70/80. Y fue inventado, implantado y popularizado a través del Grameen Bank por una persona muy especial, el Profesor Yunus. Gracias a una beca Fulbright, un jovencísimo profesor originario de Bangladesh se doctoró en economía por la Universidad de Vanderbilt en 1969. Durante un breve lapso de tiempo, se dedicó a la docencia en USA, pero en 1972, Muhammad Yunus volvió a Bangladesh para incorporarse como jefe del departamento de economía rural en la Universidad de Chittagong, su ciudad natal, situada al sur del país. Si bien el concepto de créditos cooperativos a bajo o nulo interés enfocados en fomentar la independencia económica y la cooperación recíproca no es algo nuevo en la economía política, el concepto del micro crédito nació como propuesta del catedrático de economía Dr. Muhammad Yunus, quien comenzó su lucha contra la pobreza en 1974 durante la hambruna que padeció la población de su tierra natal, Bangladesh, uno de los



países más pobres del planeta. Yunus descubrió que cada pequeño préstamo podía producir un cambio sustancial en las posibilidades de alguien sin otros recursos para sobrevivir. El primer préstamo que dio fueron 27 dólares de su propio bolsillo para una mujer que hacía muebles de bambú, de cuya venta los beneficios repercutieron en sí misma y en su familia. Sin embargo, los bancos tradicionales no estaban interesados en hacer este tipo de préstamos, porque consideraban que había un alto riesgo de no conseguir la devolución del dinero prestado. En 1976, Yunus fundó el Banco Grameen para hacer préstamos a los más necesitados en Bangladesh. Desde entonces, el Banco Grameen ha distribuido más de tres mil millones de dólares en préstamos a 2,4 millones de prestatarios. Para asegurarse la devolución de los préstamos, el banco usa un sistema de "grupos de solidaridad"; pequeños. Grupos informales que solicitan préstamos en conjunto y cuyos miembros actúan para garantizar la devolución del préstamo y se apoyan los unos a los otros en el esfuerzo de mejorar económicamente. Según el proyecto ha ido creciendo, el Banco Grameen ha desarrollado otros sistemas alternativos de crédito para servir a los necesitados. Además de los microcréditos, ofrece préstamos para la vivienda, así como financiación para proyectos de riego, textiles, pesca y otras actividades. Ha mediado de los 70s, los primeros organismos que comenzaron a dar o a organizar microcréditos fueron ONG. A principio de los 80s estos organismos comenzaron a ver frutos de este proceso, muchos de ellos comenzaron a darse cuenta que este esfuerzo podría ser sostenible porque la recuperación de cartera (deudas) era casi perfecta. A partir de que estas organizaciones encuentran el punto de equilibrio (suficientes microcréditos para pagar los costos fijos) el crecimiento de estos programas explota. En los 70s el modelo era sostenido a través de donaciones de filántropos alrededor del mundo y la coordinación era a través de ONG. En los 80s el modelo cambió un poco; las ONG crearon alianzas estratégicas con bancos locales para que estos proporcionasen el



financiamiento mientras que ellos proporcionarían las garantías y la coordinación de los recursos. A partir de los 90s este último modelo también evolucionó. Los bancos involucrados en el proceso se dieron cuenta que era un negocio rentable y comenzaron a desarrollar mecanismos para servir este mercado. Los microcréditos son pequeños préstamos realizados a prestatarios pobres que no pueden acceder a los préstamos que otorga un banco tradicional. Los microcréditos posibilitan, especialmente en países en vías de desarrollo, muchas personas sin recursos puedan financiar proyectos laborales por su cuenta que les reviertan unos ingresos.

#### **2.3.1.2. Definición.**

En cuanto a su definición, “es un instrumento mayoritario y eficaz capaz de financiar muchas de las tareas encaminadas a luchar contra la pobreza e iniciar el camino del desarrollo de los pueblos” (Vereda del Abril, 2001, pág. 96).

Según la Comisión Europea (2003 p.70) lo define como el “instrumento de financiación más extendido para fomentar el desarrollo local”. En este sentido afirman que es un préstamo muy pequeño ofrecido a la microempresa, y no a personas pobres. Es en este último concepto donde se liga el microcrédito a la microempresa, centrándose en el uso empresarial que se le da a éste. Sin embargo, lo que dejan en claro las definiciones anteriores son las condiciones de instrumento de financiación, instrumento de lucha contra la pobreza e instrumento de desarrollo económico que abarca el concepto.

#### **2.3.1.3. Situación Actual de las Micro finanzas en el Perú.**

(Global, s.f.). Según el último informe “Microscopio Global 2015 sobre el Entorno para la Inclusión Financiera”, elaborado por el Economist Intelligence Unit por encargo del BID, el Perú ocupa el primer lugar, seguido de Colombia y Filipinas.



Por octavo año consecutivo, Perú destaca como el país que ofrece el mejor entorno para las microfinanzas y la inclusión financiera a nivel mundial, con una nota global de 90 sobre 100 (3 puntos por encima respecto al 2014).

Así lo anunció el último informe “Microscopio Global 2015 sobre el Entorno para la Inclusión Financiera”, elaborado por el Economist Intelligence Unit por encargo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), en el que el Perú ocupa el primer lugar, seguido de Colombia y Filipinas. El estudio abarcó la evaluación de un total 55 países pertenecientes a América Latina, Caribe, Asia, África y Europa Central y Medio Oriente.

El informe destaca el esfuerzo realizado de manera conjunta por el sector público y privado en los últimos años para desarrollar iniciativas que permitan un mayor y mejor acceso de la población peruana a los servicios financieros formales.

Según señala el informe, el sólido marco de regulación y capacidad de supervisión de los servicios financieros; la mayor variedad de productos financieros, canales de atención y medios de pago ofrecidos por el sistema financiero; la ausencia de topes a las tasas de interés; y los avances alcanzados en cuanto a la transparencia de información y protección al consumidor financiero.

También se menciona la prioridad que viene brindando el Estado en el desarrollo de programas de educación financiera como parte de la educación secundaria, y por el lado del sector privado, se resalta la plataforma única de dinero electrónico que viene implementando el sistema financiero, cuyo lanzamiento se tiene previsto para fines del 2015, y que le permitirá llegar a las poblaciones más alejadas y de menores ingresos.

Asimismo, se destaca la aprobación en julio de 2015 de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) por parte del Estado Peruano, y que contribuirá a que las diversas instituciones públicas,



en coordinación con el sector privado, puedan desarrollar con mayor eficacia en los años siguientes acciones en siete campos claves de la inclusión financiera: pagos, ahorros, financiamiento, seguros, protección al consumidor, educación financiera, y atención de grupos vulnerables.

En cuanto al desarrollo del microcrédito, es importante resaltar que el saldo de créditos otorgados por el sistema financiero a las micro y pequeñas empresas (MYPE) ascendió a S/. 31.5 mil millones a octubre 2015. Asimismo, además de los Bancos, existen 36 empresas del sistema financiero que otorgan créditos a las MYPE, lo cual favorece la competencia y la innovación en el sector micro financiero peruano.

#### **2.3.1.4. Características del Microcrédito**

Según Lacalle (2008 p.54) es posible destacar los principales aspectos de este instrumento, dichas características son:

- a) **La cuantía de los préstamos.-** Se trata de reducidas cantidades de dinero, montos pequeños de dinero, la cuantía media de un micro crédito varía mucho según en qué continente se preste. Así la cuantía promedio en Asia se sitúa entre 100 y 200 dólares, en Latinoamérica asciende a 1000 dólares, en África es de 100 dólares y en Europa Ronda los 10000 euros. (Lacalle, Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz, 2008, pág. 54)
- **Monto del préstamo.-** El monto del préstamo está determinado por la capacidad de pago del prestatario, durante un período corto. Una vez pagado el primer préstamo, el prestatario puede optar por un segundo préstamo mayor, ya que ha aprendido a gerenciar sus inversiones y ha demostrado ser buen pagador. Si el beneficiario continúa pagando



puntualmente puede optar a préstamos cada vez mayores. El tamaño máximo del próximo préstamo se determina por el desempeño en los pagos. (Lacalle, Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz, 2008, pág. 57).

- b) **Inversión.-** Para Lacalle (2008 p.54) la inversión es toda materialización de medios financieros en bienes que van a ser utilizados en un proceso productivo de una empresa o unidad económica, y comprendería la adquisición de bienes de equipo, como de materias primas, servicios, etc. Los recursos prestados se invierten en actividades escogidas de antemano por los propios prestatarios. El resultado de la prestación de estos servicios financieros es el incremento de los ingresos y los ahorros. Pero además estimula la autoestima y la confianza de los prestatarios en sí mismos, cuando descubren que pueden adquirir; invertir y devolver el dinero que se les ha prestado.

Este sistema ha demostrado ser efectivo en la lucha contra la pobreza, permitiendo un incremento en los ingresos de los prestatarios a través de la implantación de pequeñas empresas. El incremento de ingresos permite devolver el crédito, el capital más los intereses, mejorar el nivel de vida de la familia (poder comer más de una vez al día) y además ahorrar parte de dichos ingresos. Aunque la tasa de ahorro sea muy reducida, es lo que permitirá al prestatario expandir su pequeño negocio en el futuro. Además los microcréditos, en todos los lugares donde se han puesto en marcha, han demostrado ser el primer paso en toda una cadena de actividades de desarrollo comunitario. A medida que varias familias se una comunidad ven crecer sus ingresos y vislumbran alguna posibilidad de disfrutar de un futuro digno, comienzan a luchar por ciertos servicios básicos como acceso al agua potable, construcción de letrinas, disfrutar de un medio limpio y seguro, y sobre todo mejorar el sistema educativo para sus hijos.





- **Proceso Productivo.-** Según especial Directivos grupo Wolters Kluwer (2008 p.122). La actividad productiva empresarial consiste en transformar un conjunto de recursos, materias primas, productos semielaborados y servicios, en otros productos y servicios que satisfacen la demanda de un cliente. Esto es, se trata de un proceso que transforma eficazmente los INPUTS (productos en proceso) que recibe: materiales, tecnología, recursos, financieros, recursos humanos en OUTPUTS (productos terminados): los productos y servicios que se ofrecen al mercado para satisfacer al cliente o consumidor.  
En la actualidad, cualquiera que sea el proceso de transformación, la dirección de las operaciones se enfoca a gestionar, adecuada y eficazmente, los recursos puestos en juego y organizar y controlar el propio proceso de transformación para obtener los productos correctos, en el momento y lugar oportunos, al precio adecuado y en la cantidad pedida, para dar plena satisfacción a los clientes y obtener la máxima productividad del sistema.
- **Adquisición de Maquinaria y Equipo .-** Según Martner (2004 p.174) este grupo incluye todos los egresos por adquisición de maquinaria y/o equipo, y las de accesorios y aditamentos que se unan o complementen en la unidad principal, así como los gastos de transporte e instalaciones vinculados a la adquisición. Las reparaciones extraordinarias contratadas que aumenten la duración y uso del equipo más allá del término normal previsto de vida, también se incluirán en este grupo. Además, se incluyen los gastos por concepto de repuestos que restablece todo o en parte la capacidad de producción y/o servicios de la maquinaria y equipo. Comprende las siguientes partidas:



- **Maquinaria y equipos agropecuarios.** Tales como sembradoras, cosechadoras, segadoras, taladoras, arados, ordeñadoras, fumigadoras, etc. Máquinas y equipos exclusivos de la industria manufacturera y minera, tales como prensa, telares, tornos, taladros, martinetes, hornos, cepilladoras, dobladoras, guillotinas, equipos petroleros etc.
- **Maquinaria y equipos de construcción.** Exclusivo para construcción, tales como mezcladoras, excavadoras, bulldozers, motoniveladoras, concreteras, martillos de aire, aplanadoras, etc.
- **Máquinas y equipos de energía.** Tales como turbinas, motores, generadores, calderas etc.
- **Maquinaria y equipos de riesgo.** Tales como bombas, compuertas, etc.
- **Maquinaria y equipos de acueductos.** Tales como filtros, clorinadores, bombas, maquinaria para tratamiento de aguas negras, etc.
- **Maquinaria y equipo de frigoríficos y almacenes.** Tales como equipos de refrigeración, equipos de transportes, elevadores, calderas, sierras etc.
- **Equipos de Comunicaciones.** Tales como telégrafo, teléfono, teletipo, plantas de radio, equipo de televisión, etc.
- **Equipos de transporte, tracción y elevación.** Son los gastos por concepto de equipos de transporte, tracción y elevación



mecánica o animal. Comprende los siguientes ítems: automóviles, autobuses, camiones, motos, etc.

- **Equipo de tracción animal y mecánica** .Tales como bicicletas, triciclos, carretillas de mano, carros de arrastre, etc.

c) **Garantías.**- Según Lacalle (2008 p.54) no se exigen garantías reales ni garantías personales. Se conceden sin avales ni garantías patrimoniales el concepto original de microcrédito es un préstamo a agentes económicos que, por no disponer de avales o garantías, no tienen ninguna posibilidad de acceso al sistema financiero formal de sus países. Precisamente para alcanzar a dichas personas, que son millones en todo el mundo, surgieron las micro finanzas y las instituciones micro financieras. Ahora bien, todo lo anterior no está en contra de la posibilidad de exigir garantías morales.

El microcrédito se basa en la confianza de que la persona a la que se le ha prestado el dinero lo devolverá, bien porque su proyecto de negocio suponga en sí un aval económico, bien porque exista un aval o garantía solidaria, cuando el microcrédito se concede a un grupo solidario, pero sobre todo porque la persona ofrece una seguridad de reembolso: “su dignidad es la mejor garantía”. Como el profesor Muhammad Yunus ha subrayado en varias ocasiones, el derecho al crédito es parte de los derechos humanos.

- **Garantías Reales.**- Según Díez (2006 p.118) la existencia de un derecho real de garantía constituido para la seguridad de un determinado crédito ha sido tradicionalmente una de las principales causas de atribución de privilegios crediticios. La estrecha conexión que el Derecho positivo establece entre los derechos reales de garantía y los privilegios crediticios reconocidos a los titulares de aquellos plantea, sin embargo, el problema de delimitar las respectivas esferas de eficacia de



ambos tipos de mecanismos de protección al crédito. Desde el punto de vista conceptual, las principales diferencias que median entre ambas categorías pueden sintetizarse del siguiente modo:

- En nuestro sistema, y una vez desaparecida las antiguas hipotecas generales, que gravaban todo el patrimonio del deudor, los derechos reales de garantía tienen siempre un carácter especial, pues recaen sobre bienes concretos. En cambio, como sabemos, sí existen los privilegios generales, que recaen sobre todos los bienes del deudor.
- Los derechos reales de garantía, en general (y dejando ahora al margen el caso de las llamas hipotecas legales tácitas, requieren un acto especial de constitución, distinto aunque pueda ser simultaneo al nacimiento del crédito garantizado, sujeto a determinadas formalidades y derivado, bien de la voluntad de las partes, bien del cumplimiento de una expresa previsión legal, que autoriza a un sujeto a exigir a otro dicha constitución (hipotecas legales expresas).
- La existencia de un derecho real de garantía impone al acreedor la necesidad de atenerse a un determinado orden a la hora de embargar los bienes del deudor, dirigiéndose, en primer lugar, contra los bienes especialmente hipotecados o pignorados.
- **Garantías Personales.-** Las garantías personales no recaen directamente sobre bienes concretos, sino que añaden nuevos patrimonios para responder de la deuda. (Gomez Cáceres & Marquéz Zornoza, 2006, pág. 175)



**d) Los períodos de devolución.-** Es el tiempo que transcurre entre una devolución y otra, y los montos a devolver son reducidos, los periodos de devolución son muy pequeños y las cantidades devueltas en cada reembolso son reducidas. Lo más frecuente es que la devolución del capital más los intereses sea semanal o mensual, en el préstamo vigente también se pueden elegir entre reducir la cuota o plazo así mismo pueden presentar periodo de carencia o cuotas según sea la preferencia del prestatario. Se fija un número máximo de cuotas no pagadas a tiempo que hacen que el beneficiario deje de ser elegible para nuevos préstamos. Este mecanismo de control de pago es dinámico, y se recurre a él porque los pobres no tienen activos que puedan ser utilizados como colateral, lo cual representa uno de los principales obstáculos para acceder a los préstamos del sistema bancario institucional. Los microcréditos se conceden a muy corto plazo normalmente por un periodo de 1 año. (Lacalle, Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz, 2008, pág. 54)

- **Cancelación Parcial con Reducción de Cuota.-** Según Mantínez (2010 p.130) es posible realizar cancelaciones parciales de un préstamo es decir, cierta cantidad para reducir el capital pendiente, con la intención de reducir, a su vez, el importe de las cuotas, manteniendo el mismo plazo. O sea, pagaremos el mismo número de cuotas pendientes, pero serán de menor importe. Los pasos a seguir serán:
  - Calcular el capital pendiente antes de la cancelación parcial
  - Restar el capital pendiente el importe de la cancelación parcial
  - Calcular la nueva cuota con el nuevo capital pendiente.
- **Cancelación parcial con reducción de plazo.-** Según Mantínez (2010 p.131) en ocasiones, podría interesar cancelar parcialmente el préstamo, no con intención de reducir la cuota, sino para reducir el plazo. O sea, pagaríamos la misma



cantidad de cuota total, pero en menos cuotas pendientes. La forma de calcularlo es similar al caso anterior los pasos a seguir serán.

- Calcular el capital pendiente antes de la cancelación parcial.
- Restar al capital pendiente el importe de la cancelación parcial.
- Calcular el nuevo plazo con el capital pendiente.
- **Periodo de Cuota.-** En este tipo de préstamos, el prestatario se compromete a devolver todos los períodos la misma cantidad de capital, esto es, la cuota de amortización ( $A_k$ ) se mantiene constante durante todo el préstamo. Considerando que el importe del préstamo es Capital, con un tipo de interés constante  $i$ , y amortizable en  $n$  períodos. ([www.matematicas-financieras.com](http://www.matematicas-financieras.com), s.f.)
- **Periodo de Carencia.-** Se da cuando en un periodo de tiempo, se exime de cuotas y los intereses, al periodo se acumulan al capital vivo. (García Gonzales & Bória Reverter, 2005)  
Son aquellos en los que, desde su concesión y durante una parte de su vida, no se realiza devolución de capital. Por tanto, los préstamos diferidos son aquellos en los que se retrasa el pago de la primera cuota de amortización. ([www.matematicas-financieras.com](http://www.matematicas-financieras.com), s.f.)

Berezo sugiere características adicionales, tales como el alto coste que tiene la concesión del microcrédito, la confianza como filosofía de base debido a la falta de garantías, la elevada participación y concentración de los programas en la mujer y las bajas tasas de morosidad por parte de la cartera atendida. (Berezo, 2005, pág. 77).



### 2.3.1.5. Objetivos de Los Microcréditos.

Bercovich señala que entre los objetivos principales del microcrédito está el de beneficiar a individuos y empresas relacionadas con procesos productivos, pero sin acceso a instituciones financieras tradicionales. Se observan así dos objetivos importantes: el primero de ellos, es el alivio de la pobreza, y el segundo, el apoyo a pequeños empresarios que desean poner en marcha una actividad o mejorar la ya existente y se ven imposibilitados por su exclusión del sistema financiero. (Bercovich, 2004, pág. 123)

Según la clasificación que entrega (García J. V., 2004), el logro de uno u otro objetivo se verá más potenciado si el microcrédito entregado es individual o colectivo, de iniciación, fortalecimiento o consolidación, etc. (Ver cuadro 1).

<b>Variable</b>	<b>Opción Primaria</b>	<b>Opción Secundaria</b>
Sujeto de Préstamo	Individuales	Mujeres Jóvenes Discapacitados Mayores de 40 años
	Colectivas	Empresas mercantiles Sociedades cooperativas Asociaciones Empresariales o sociales Fundaciones
	Para Inmovilizado	Nuevas Tecnologías Adecuación de locales Inmovilizado Inmaterial

Objeto de Inversión	Para Circulante	Materias Primas Productos para comercializar Conversión de deuda a corto plazo Conversión de deuda de usura en asequible
Plazo Máximo de amortización	A corto plazo	Semanales Mensuales Trimestrales Semestrales Hasta un año
	A mediano plazo	De 12 a 24 meses
	A largo plazo	Más de 24 meses
Estatus de la Microempresa	De iniciación De fortalecimiento De consolidación Para formalización Para formalizadas	Sin experiencia previa Con alguna experiencia sin préstamos previo Con alguna experiencia con préstamo previo Consolidados con intención de formalizar Registradas

Cuadro 1: Clasificación de los microcréditos  
Fuente: (García J. V., 2004).

Por tanto, el aspecto más relevante dentro de las microfinanzas es distinguir que éstas no son simples operaciones financieras, sino que son “un potencial instrumento de desarrollo económico”.

### 2.3.1.6. Beneficios de los Microcréditos.

Según el autor Lacalle (2008 p.89) detalla que los buenos ingresos que reciben aquellos sectores populares pueden ser.

- Mejorar el ingreso por hogar.





- Generar fuente de trabajo.
- Disminuir los niveles de pobreza y exclusión social.
- Mejorar la calidad de vida de los sectores más necesitado.
- Propiciar equidad, facilitando el acceso a los servicios sociales básicos, garantizando los derechos humanos.
- Promover la participación, estimulando el fortalecimiento y crecimiento de las instituciones a nivel local.
- Promover el mejor uso de los recursos disponibles, integrando equipos y acciones concreta.
- Aliviar la pobreza y transformar las estructuras económicas y sociales de los sectores más vulnerados.
- Constituye a lograr una profundización de los mercados financieros e incentiva el desarrollo de arreglos contractuales que permite elevar el capital social en general.

#### **2.3.1.7. Los Microcréditos y el Impacto del Instrumento en los Beneficiarios.**

Es así que los microcréditos se utilizan como apoyo para el crecimiento de las microempresas y pequeñas empresas y el desarrollo económico local; es así que el acceder a un microcrédito es una alternativa frente al desempleo y la exclusión, a través de la promoción de la iniciativa empresarial, el desarrollo y el crecimiento de las microempresas y pequeñas empresas. (Cordobés & Iglesias, 2011, pág. 15)

Lacalle & Rico (2012 p.10) los microcréditos permiten a las personas que los reciben romper con su exclusión crediticia, convirtiéndose, si el microcrédito es exitoso, en un primer paso para superar también la exclusión laboral y económica. Así, se valoran las microfinanzas como un medio para mejorar la calidad de vida, reducir la vulnerabilidad y desarrollar la capacidad de empoderamiento de las personas tanto a nivel social como económico.



En el año 2005, diversas Entidades de Apoyo al Microcrédito e instituciones financieras que calificaran la importancia de diversos indicadores a la hora de seleccionar a los beneficiarios. Los resultados mostraron que se privilegiaba a aquellos beneficiarios con perfil empresarial, posibilidades económicas alternativas, conocimientos técnicos específicos, experiencia laboral previa y estabilidad social y familiar. Según las mesas de trabajo organizadas por el mismo foro en 2007, las principales características que debe poseer un microempresario para que el microcrédito funcione son las siguientes:

- Espíritu emprendedor.
- Experiencia y conocimiento en gestionar un negocio.
- Información y conocimiento del funcionamiento del mercado.
- Información y conocimiento sobre la legislación para poder cumplir con los requisitos laborales y fiscales.
- Apoyo de la pareja.
- Salud.
- Realismo a la hora de compatibilizar horarios.
- Estabilidad familiar y psicológica.
- Conocimiento del mercado.
- Habilidades laborales.

#### **2.3.1.8. Finalidad de los Microcréditos.**

Los programas de microcréditos tienen como finalidad darle acceso al microempresario, a los servicios financieros. Como todo el mundo, las personas de bajo recursos necesitan y utilizan servicios financieros. Ellos ahorran y piden préstamo para invertir en oportunidades de negocio, en mejoras al hogar y para hacer frente a gasto imprevisto. Sin embargo, los servicios financieros informales asequibles a los micro empresarios, tales como los que proveen a los familiares, los clubes de ahorro y las casas de empeño, tienen serias limitaciones en cuanto a montos disponibilidad, riesgo y alto costos.



Otras de las finalidades de esta financiación abarca distintas necesidades como, por ejemplo, situaciones personales o familiares (mantenimiento de la familia, viaje de familiares para inmigrantes, etc.), vivienda (alquiler, acondicionamiento, fianzas, etc.), cancelación de deudas en el país de origen (con tipos de interés de usura), o para la puesta en marcha de actividades económicas. (García J. V., 2004, pág. 56).

#### 2.3.1.9. Fuentes de Financiamiento de la Microempresa.

- **Sector financiero informal:** dentro de este sector las principales fuentes de crédito son: los prestamistas (conocidos popularmente como usureros) y las asociaciones de crédito. Los primeros funcionan al margen de la legalidad, generalmente prestan dinero a muy corto plazo y cobran intereses muy altos. Los segundos son pequeños grupos de crédito en los que los miembros contribuyen con una pequeña cantidad que depositan regularmente. Los miembros se van turnando para recibir los préstamos que se van otorgando en función del capital disponible. Destacan acá las denominadas ROSCAS (asociaciones de ahorro y crédito rotativo), originadas con la idea de movilizar ahorros domésticos. (Carpintero, 1998, pág. 43)
- **La banca formal:** Cuenta con razones sociales y económicas para su baja participación en la atención al sector micro empresarial, tales como la resistencia por parte de los microempresarios de solicitar financiación a instituciones bancarias, el alto coste de la gestión bancaria, la falta de garantías por parte del sector micro empresarial informal, la fragilidad de los pequeños negocios, entre otras sin embargo, en los últimos años se ha comenzado a observar una participación creciente por parte de estas instituciones, sobre todo en economías de mayor desarrollo. (Carpintero, 1998, pág. 43).



- **Las instituciones de micro financiación:** Según Carpintero (1998 p. 44) son entidades que tienen en común el hecho de otorgar créditos a personas de escasos recursos en unas condiciones de acceso que resultan asequibles para ellos, es decir, son instituciones enfocadas principalmente a la atención de las microempresas que se encuentran en la base de la pirámide de desarrollo . Es posible distinguir tres grandes grupos entre ellas, que presentan características muy diferentes en cuanto a objetivos, filosofía y gestión, entre otros: ONGs especializadas en microempresas, cooperativas de crédito e instituciones financieras especializadas.  
Finalmente, el autor menciona como principales metodologías de concesión de crédito: los créditos individuales, los grupos solidarios y los bancos comunales.

#### **2.3.1.10. Aspectos Regulados por el Reglamento del Crédito.**

Por otra parte, el procedimiento de entrega de crédito a la microempresa se rige por un documento denominado “reglamento de crédito” Los aspectos más relevantes regulados por dicho documento se exponen en el siguiente cuadro N°2 (De Asis, 2000, pág. 89).



Aspecto	Descripción
Sujeto	Requisitos Exigidos para ser beneficiario
Monto	Cantidad de Dinero Factible de Prestar
Destino	Finalidad del Crédito: Operativos de inversión, comercialización, de consumo, para vivienda
Garantías	Mecanismos establecidos para la concesión: aval, garantía solidaria, leasing, fondo de garantía.
Coste	Financieros, de transacción, de oportunidad
Plazo	Tiempo de devolución considerando tipo de inversión.
Forma de Pago	Devoluciones a corto plazo, a largo mediano según quien sea el sujeto del crédito
Nivel de Morosidad	Atraso en los pagos y mecanismos para reducirlo: pago espaciado, sistemas de información, capacitación del microempresario.

Cuadro 2 : Aspectos Regulados por el Reglamento del Crédito.  
Fuente: (De Asis, 2000).

Por tanto, se observa que el crédito a la microempresa es indispensable para que ésta lleve a cabo sus operaciones, y existen diversas fuentes de financiación a las cuales el microempresario puede acudir. Dependiendo de las características del sujeto que requiera del crédito y de la finalidad que dará a los recursos, existen diversas instituciones dispuestas a apoyar al microempresario, y diferentes metodologías. Sin embargo, independiente de donde proceda el crédito, este debe regirse con procedimientos claros y preestablecidos. Debe basarse en una disciplina rígida, que lo diferencie de la caridad, puesto que la caridad termina destruyendo la iniciativa, la motivación y la creatividad de los pobres (Muhammad, 2000, pág. 17).

### 2.3.1.11. Características Distintivas de la Micro financiación.

	<b>Crédito Convencional</b>	<b>Microcrédito</b>
<b>Propiedad y Forma de Gerencia</b>	Institución maximizadora de beneficios y accionistas individuales	Bancos y ONGs. En el segundo caso son principalmente organizaciones sin fines de lucro.
<b>Características del Cliente</b>	Diversos tipos de empresas formales y empleados asalariados. Clientes dispersos geográficamente	Empresarios de bajo ingreso con firmas familiares rudimentarias y limitada documentación formal. Localizados en áreas geográficas específicas
<b>Características del Producto</b>	Montos grandes, largo plazo y tasas de interés bajas	Montos pequeños, corto plazo y tasas de interés altas
<b>Metodologías del Préstamo</b>	Colateral y documentación formal, pagos mensuales	Análisis de deudor y de flujo de caja con inspección en el sitio. Pago semanal o bisemanal.

Cuadro 3: Características Distintivas de la Micro financiación.  
Fuente: (Jansson, 2003).

En términos generales, se han optado por uno de dos enfoques posibles: definir el préstamo, o definir el cliente. El primer enfoque es simple, claro y fácil de aplicar, pero puede incluir préstamos que realmente no son para microempresas. El segundo criterio, por su parte, define claramente el grupo objetivo, pero puede resultar difícil comprobar si los créditos clasificados como microcréditos realmente se otorgaron a microempresarios. (Jansson, 2003, pág. 62)

### 2.3.1.12. Inclusión Financiera Misión del líder en Microfinanzas.

Para Mibanco es fundamental el acceso al conocimiento para el desarrollo de toda persona, donde la capacitación y educación financiera constituyen un complemento fundamental para el acceso al capital. Por otro lado, los créditos impactan positivamente en la economía local llegando a mercados excluidos por la banca tradicional. Además de contribuir con la inclusión financiera, ello

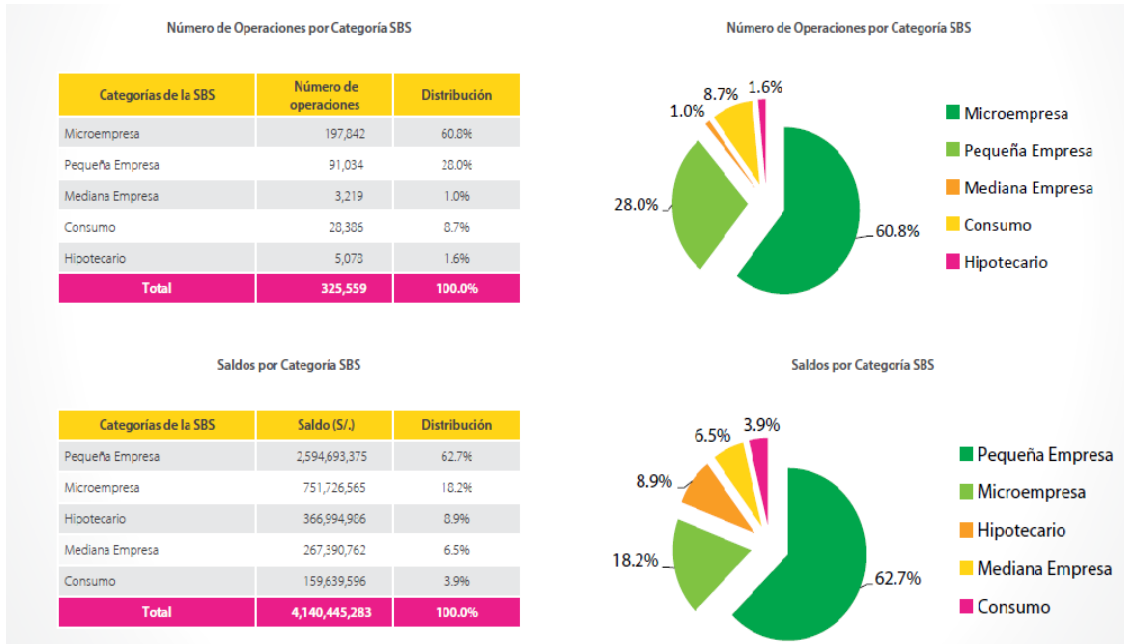
concuerta con la misión institucional y el compromiso social del banco, que se traduce en las más de 24 mil personas que tuvieron acceso por primera vez al sistema financiero a través de Mibanco. Cabe destacar que en los 15 años de vida institucional, Mibanco ha bancarizado a más de medio millón de peruanos y peruanas, lo que constituye una expresión de su genuino compromiso con la inclusión financiera. (Mibanco, s.f.)

Grado de bancarización del sistema financiero

Tipo Entidad	2011		2012		2013		2014	
	Clientes	Porcentaje	Clientes	Porcentaje	Clientes	Porcentaje	Clientes	Porcentaje
<b>Total Sistema Financiero</b>	<b>363,687</b>	<b>100.0%</b>	<b>369,091</b>	<b>100.0%</b>	<b>298,480</b>	<b>100.0%</b>	<b>299,248</b>	<b>100.0%</b>
1 F. Edyficar	55,433	15.2%	53,998	14.6%	53,921	18.1	56,626	18.9%
2 F. Compartamos	11,058	3.0%	13,821	3.7%	24,571	8.2%	40,506	13.5%
3 F. Confianza	51,304	14.1%	43,795	11.9%	31,771	10.6%	27,939	9.3%
4 B. Mibanco	66,905	18.4%	89,529	24.3%	35,432	11.9%	24,349	8.1%
5 B. Credito	19,434	5.3%	21,512	5.8%	21,659	7.3%	20,242	6.8%
6 CMAC Arequipa	17,097	4.7%	18,795	5.1%	17,864	6.0%	17,590	5.9%
7 CMAC Cusco	6,412	1.8%	7,853	2.1%	10,993	3.7%	15,549	5.2%
8 CMAC Piura	19,020	5.2%	13,166	3.6%	10,784	3.6%	8,746	2.9%
9 CMAC Trujillo	9,740	2.7%	9,655	2.6%	9,321	3.1%	8,710	2.9%
10 F. CrediScotia	15,102	4.2%	16,783	4.5%	9,122	3.1%	8,023	2.7%
11 CMAC Huancayo	11,702	3.2%	8,302	2.2%	7,400	2.5%	7,413	2.5%
12 CRAC Los Andes	5,704	1.6%	6,262	1.7%	7,651	2.6%	7,027	2.3%
13 CMAC Sullana	6,551	1.8%	5,791	1.6%	5,064	2.0%	5,465	1.8%
14 CRAC Chavin	1,551	0.4%	1,021	0.3%	775	0.3%	4,872	1.6%
15 EDPYME Solidaridad	4,170	1.1%	4,013	1.1%	3,013	1.0%	4,612	1.5%
16 Otras Entidades (39)	62,504	17.2%	54,795	14.8%	48,339	16.2%	41,579	13.9%

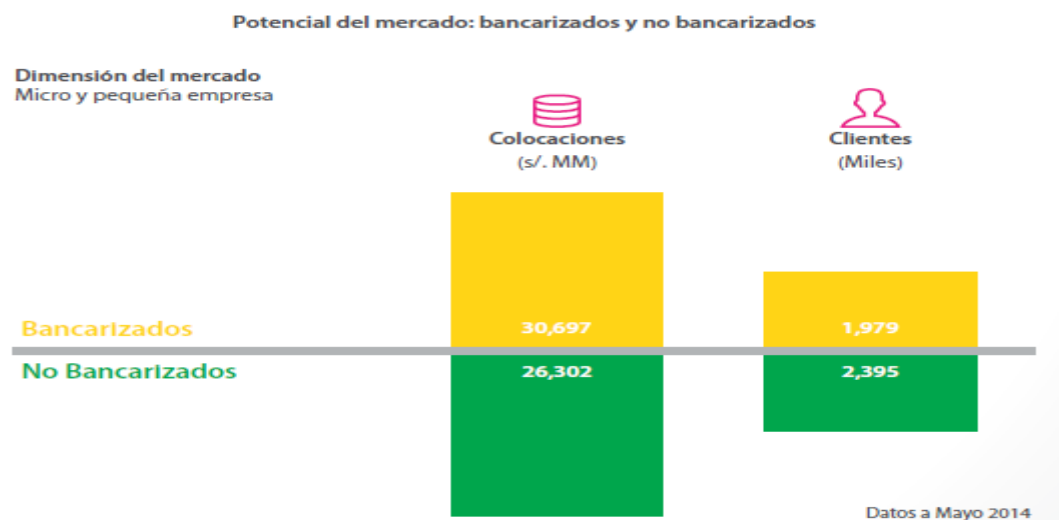
Cuadro 4: Grado de bancarización del sistema financiero periodo 2011-2014.  
Fuente: (Mibanco, s.f.).

Asimismo, los créditos otorgados por Mibanco abarcan todos los tipos de crédito, dando una mayor prioridad a los de micro y pequeña empresa.



Cuadro 5: Número de Operación por categoría SBS  
Fuente: (Mibanco, s.f.).

Mibanco busca una relación a largo plazo con sus clientes de tal manera que no sólo puedan cumplir con sus compromisos contraídos sino que puedan progresar y de este modo incrementar sus ingresos y sus activos, mejorando así la calidad de vida de sus familias. En la base de la pirámide se encuentra el futuro de las microfinanzas. Es una gran oportunidad para contribuir con las personas más necesitadas. Se estima que a mayo del 2014 el potencial de clientes a bancarizarse es de 2.4 millones con un monto estimado de colocaciones de S/. 26,302 millones.



Cuadro 6: Potencial del mercado bancarizados y no bancarizados  
Fuente: (Mibanco, s.f.).





### 2.3.1.13. Lo que no es un Microcrédito.

Según García & Lens (2007 p. 133) propone centrarse en analizar precisamente lo que no es, ni debe ser, un microcrédito. A veces, para definir un concepto y entender qué es y en qué consiste, resulta útil realizar un análisis a la inversa. Los autores, proponen cinco máximas negativas que definen clara y escuetamente todos aquellos tópicos en los que no se debe caer a la hora de hablar de un microcrédito.

#### a) **El microcrédito no es caridad.**

El microcrédito es una herramienta para facilitar el acceso a la financiación a aquellos que lo necesitan para levantar un negocio, microempresa o pequeña industria. Se trata de un préstamo que, con sus intereses de mercado, debe ser devuelto mensualmente de forma que el dinero recuperado pueda ser entregado a otros emprendedores. Por consiguiente, es necesario concluir, que cuando hablamos de microcréditos no hablamos en ningún caso de caridad ni de dinero entregado a fondo perdido; el microcrédito es una modalidad de préstamo como otra cualquiera, un producto financiero con especificidades, por mucho que el sistema sea más benevolente.

#### b) **El microcrédito no es dinero entregado a fondo perdido.**

Como bien expone el apartado anterior, el microcrédito no es una subvención: el importe concedido más los intereses debe ser devuelto por el prestatario.

#### c) **El microcrédito no es sólo entregar un préstamo de pequeño importe.**

Para que el microcrédito cumpla con su vertiente social hacia los más desfavorecidos, es necesario un seguimiento continuo y constante del beneficiario por la entidad, que debe apoyarlo en todo lo posible garantizando la perdurabilidad del negocio.

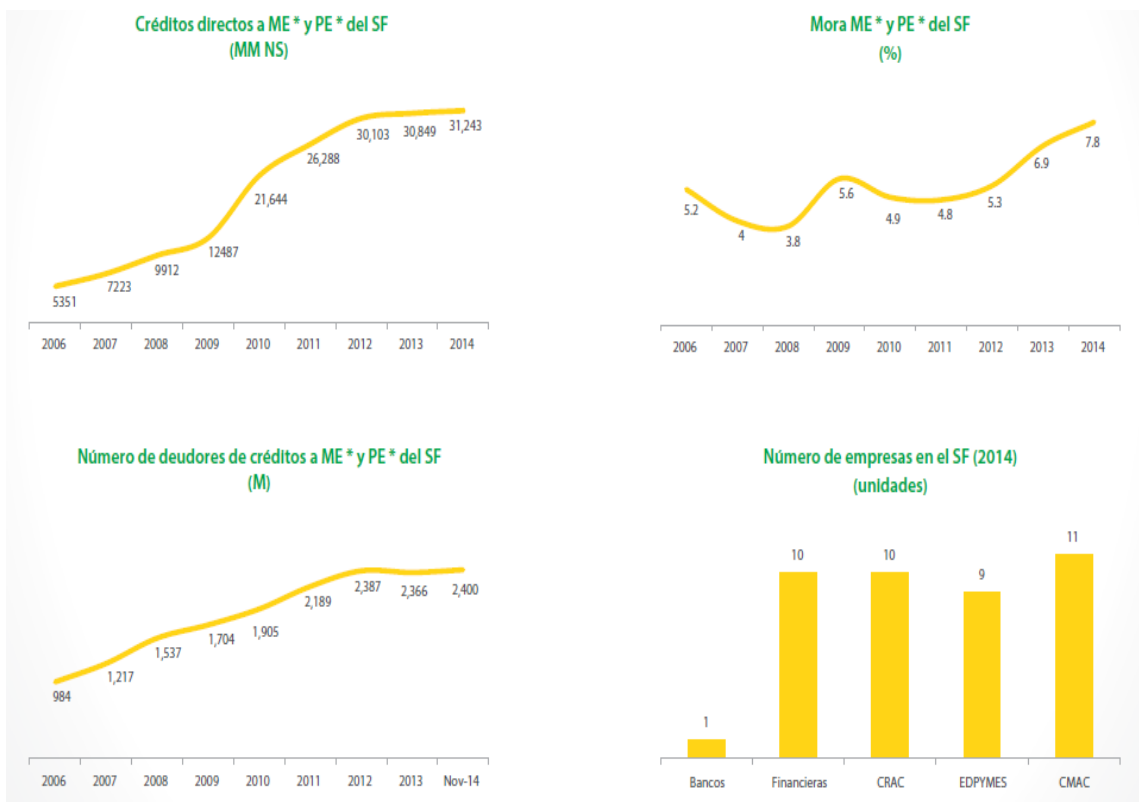
**d) El Microcrédito no es un crédito para el consumo.**

El objetivo micro crediticio es el de emprender pequeños negocios o actividades productivas auto sostenibles que permitan al prestatario ganarse la vida. Por tanto, dicho crédito será destinado exclusivamente a la financiación de herramientas de trabajo útiles para la microempresa o negocio.

**e) El microcrédito no es sólo un préstamo para emprendedores.**

El microcrédito únicamente financiará a aquellas personas que lo necesiten, personas en riesgo de exclusión que, por una u otra circunstancia, se encuentran excluidos del sistema financiero tradicional.

**2.3.1.14. Evolución del Sistema Micro financiero del Perú**



Cuadro 7: Evolución del Sistema Micro financiero del Perú periodo 2006-2014  
Fuente: (Mibanco, s.f.).



## 2.3.2. Desarrollo Económico.

### 2.3.2.1. Definición.

El desarrollo económico se asimila a la noción de “crecimiento” con “cambio estructural”, es decir, a cambios o diferencias cualitativas y cuantitativas que se reflejarán no sólo en las mejoras de la renta per cápita y de la productividad, sino también en cambios de actitudes y valoraciones, en una eficaz reasignación sectorial de los recursos y en una más adecuada conservación de la naturaleza y del medio ambiente. (Lacalle, Microcréditos y Pobreza, 2008, pág. 56)

Se define como un proceso de crecimiento económico y cambio estructural, cuyo principal objetivo es el logro en la calidad de vida de la población local. (Albuquerque, Teoría y práctica del enfoque del desarrollo local, 2003, pág. 19).

Según Tello (2006 p.16) el proceso de desarrollo de la economía descansa en tres tipos de “agentes”. Los “trabajadores”, con baja propensión al ahorro y que emplean su fuerza laboral en las actividades económicas derivadas de la explotación de los “recursos humanos” de los sectores capitalistas y no capitalistas. Los “capitalistas”, con una más alta propensión al ahorro y dueños de los medios de producción (recursos naturales y no naturales) y el “gobierno” cuyo papel se concentraba en: mantener el equilibrio en las cuentas macroeconómicas, proveer de la dotación de los bienes públicos, e impulsar el proceso de desarrollo de la economía.

Bajo la concepción clásica o tradicional el proceso de desarrollo económico consistía en el proceso mediante el cual la economía pasa de una situación inicial llamada de “subdesarrollo” (o trampa de equilibrio de nivel bajo de ingreso”) a otra situación de desarrollo (y “equilibrio”) con crecimiento sostenido, mayores niveles de ingreso por habitante y con plena utilización de los recursos humanos. En la situación de desarrollo, la economía en su totalidad funciona como



una economía capitalista sin distorsiones sustantivas en los mercados y sectores.

Las causas principales que explicaban la situación “inicial” del subdesarrollo” para los clásicos son:

- La insuficiencia de la demanda interna para absorber la mano de obra de los sectores no capitalistas.
- La ausencia de una clase capitalista que permitiera generar la demanda vía ahorros e inversiones.
- El bajo desarrollo del sector financiero que no permitía canalizar los ahorros hacia inversiones productivas.
- La existencia de “indivisibilidades” en la producción, demanda, ahorros generadas por la existencia de economías de escala a nivel de la empresa (o de la planta); la falta de coordinación empresarial y la baja propensión al ahorro respectivamente. La superación de estas indivisibilidades pueden originar externalidades pecuniarias potenciales (positivas) a nivel agregado de la economía.

Se admite que todo desarrollo debe estar integrado en un marco económico local y social. Dado que el éxito del desarrollo depende esencialmente de las modificaciones económicas que se llevan a cabo, ha sido frecuente la tendencia a valorarlo sólo según las estadísticas del crecimiento. Pero ahora, los planes de desarrollo de todos los países proveen objetivos sociales: incremento de calidad de vida, aumento de oportunidades para todos, etc. Los cambios económicos en sí mismos pueden ser considerados como instrumentos que posibilitan el logro de éstos grandes objetivos. (Gonzales Seara, 2000).



### 2.3.2.2. Desarrollo Económico Local.

#### **Definición:**

Según Albuquerque, Cortés, & Aghon (2001 p. 22). “El desarrollo económico local es un proceso de crecimiento de la economía de una ciudad, comarca o región, en que se pueden identificar al menos tres dimensiones : una económica, caracterizada por su sistema de producción que permite a los empresarios locales usar eficientemente los factores productivos, generar economías de escala y aumentar la productividad a niveles que permitan la competitividad en los mercados: otra sociocultural, en el cual el sistema de relaciones económicas y sociales, las instituciones locales y los valores sirven de base al proceso de desarrollo; otra política y administrativa, en las que las iniciativas locales crean un entorno favorable a la producción e impulsan el desarrollo”.

El desarrollo económico local es el proceso de la dinámica económica, social y política de una área geográfica específica-dentro de las fronteras de una economía (país o nación)- que residen en el área geográfica y que tiene la finalidad de incrementar sostenida y sosteniblemente el nivel y la calidad de vida de los habitantes dicha área geográfica usando plena y eficientemente sus recursos humanos y no humanos.

### 2.3.2.3. Objetivos del Desarrollo Económico Local

En todos los lugares donde se han puesto en marcha iniciativas micro crediticias, ellas han demostrado ser un paso inicial en una serie de actividades de desarrollo económico local. (Lacalle, Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz, 2008, pág. 156)

Los microempresarios generan inicialmente autoempleo, crean su propia riqueza y movilizan ahorros familiares. Posteriormente, en muchos casos, ello repercute en una ampliación de sus micro negocios y con ello buscan objetivos en común como el incremento en los *niveles de ingreso, en la capacidad de compra, volumen de*



*ventas, en la capacitación de mano de obra;* se crean nuevos empleos en lugares de escasos recursos de capital, se favorece la rentabilidad del capital y de la producción y la existencia de ingresos, se facilita la descentralización económica, la innovación, se ofrecen productos a menores precios, entre otras consecuencias del proceso.

Es decir, propicia la diversidad productiva y extiende los actores de la innovación, dando como resultado el aumento del mercado interno con más compradores y capacidad de compra, promoviéndose la armónica distribución del capital y del ingreso, generalizándose el desarrollo. (Vereda del Abril, 2001, pág. 114).

**a) Nivel de Ingreso.-** Es de suma importancia conocer la estabilidad de todos los ingresos que reciba la unidad familiar. La observación de inestabilidad en los ingresos representa una debilidad para el microempresario. Es fundamental analizar su procedencia así como su estabilidad en el tiempo, lo que interesa en el cálculo es cuánto de estos ingresos son aportados a la unidad familiar. En el caso de ingresos por otro negocio se debe estimar la utilidad neta que genera este negocio de una manera conservadora, del mismo modo se define qué parte de este otro ingreso es aportado al ingreso familiar. Los otros ingresos no deben ser el sustento principal para el pago de una cuota. Es útil conocer la frecuencia de los ingresos, si se perciben semanalmente, quincenalmente o mensualmente. La frecuencia de estos ingresos será un elemento para determinar la frecuencia de pago adecuada del cliente. (Mibanco, Banco de la microempresa, 2010, pág. 76)

**b) Capacidad de Compra.-** En el caso de las compras promedio semanal se debe tener en cuenta la frecuencia y el monto promedio de las compras realizadas; para ello es preferible preguntar cuántas veces por semana va a hacer las compras para



reabastecer el negocio y qué monto es el que invierte en sus compras. Este dato se complementa con los pagos por mercadería que hace el cliente a diversos proveedores. La suma de estas compras nos da la compra semanal y por tanto las compras del mes, al multiplicarla por cuatro. La capacidad total de compras, será calculado al multiplicar el precio de compra por el número de unidades vendidas de cada producto. (Mibanco, Banco de la microempresa, 2010, pág. 76)

c) **Volumen de Ventas.-** Se deben identificar los productos de mayor movimiento comercial o que sean representativos del negocio, para esto se investiga con el cliente cuales son los productos que más vende y cuáles son los productos que al venderse le generan mayor ganancia. Con el fin de tener una mejor percepción de la participación en las ventas de cada uno de los productos seleccionados se procederá a preguntar al cliente cuántas unidades, docenas, etc. de cada producto vende por semana. De acuerdo al tipo de producto esto puede ser calculado por quincena o en forma mensual. Lo importante es que todos estén en un mismo periodo de tiempo. Es importante señalar que no es necesario recoger información de todos los artículos de venta, sino solamente de aquellos más importantes y representativos. Para calcular el total de ventas, es el resultado de multiplicar el precio de venta por el número de unidades vendidas de cada producto. (Mibanco, Banco de la microempresa, 2010, pág. 77)



#### 2.3.2.4. Desarrollo Social

Desde el ángulo social se puede decir que la finalidad última del desarrollo es “conseguir que una población alcance, en la medida de lo posible, un estado de bienestar físico, mental y social completo”. La aportación de los programas sociales al desarrollo socio-económico exige también una valoración de la eficacia de dichos programas. En nuestros días nadie osaría afirmar seriamente que el desarrollo económico puede llevarse a cabo al margen del desarrollo social, ni que el primero puede ocuparse únicamente del incremento de los medios de producción, ni el segundo de la satisfacción cada vez mayor de las necesidades sociales. (Gonzales Seara, 2000, pág. 99).

En este sentido la autora explica a que el microcrédito tiene un impacto social los mismos que persiguen objetivos como: *mejorar la calidad de vida de los microempresarios, el posicionamiento de sus unidades económicas, busca desarrollar la capacidad de empoderamiento de las personas tanto a nivel social como económico y la ocupabilidad*, potenciándose un desarrollo desde abajo y desde adentro. (Lacalle, Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz, 2008, pág. 167).

a) **Calidad de Vida.**- Según Garduño, Salinas, & Rojas (2005 p. 237) diversas agencias han integrado diferentes indicadores como reflejo de la calidad de vida de las personas en diferentes países. Por ejemplo, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico incluye los siguientes elementos: salud, educación, empleo, tiempo libre, bienes y servicios disponibles, medio físico, seguridad y justicia, y participación en la vida colectiva. A su vez, dentro de cada área existen una serie de indicadores que las definen. Por ejemplo, la dimensión salud viene dada por la esperanza de vida, tasa de mortalidad etc.





Adicionalmente a estas aproximaciones objetivas a la calidad de vida desde la economía, existen otros estudios dirigidos a determinar la contribución del ingreso en la calidad de vida percibida de la gente. De acuerdo con esta perspectiva, la mejora de una nación y de los niveles de vida de las personas con esta perspectiva, proviene del crecimiento económico.

**b.- Posicionamiento.-** Este apartado busca que el o la empresaria conozca cómo darle personalidad, o identidad de su producto y qué lugar ocupa en el mercado, en pocas palabras sería el lugar que ocupa o nos gustaría que ocupara nuestro producto o servicio en la mente de los consumidores y competidores. El más rápido, el más confiable o el que provee el negocio con el mejor servicio. (Comisión Interinstitucional de Empresariedad de la Mujer INAMU, 2000, pág. 132).

**c.- Empoderamiento.-** Según San Saturnino & Goicoechea ( 2013 p. 598) menciona; Al igual que es liderazgo, el empoderamiento es un constructo adoptado del ámbito empresarial, que implica un aumento en la motivación intrínseca por la tarea. El termino empoderamiento hace alusión de manera general al mecanismo mediante el cual las personas, las organizaciones y las comunidades ganan control, maestría o dominio sobre sus propios destinos. Ha sido ampliamente utilizado tanto en el ámbito de la psicología comunitaria para promover los derechos de los más desfavorecidos como en el contexto de las organizaciones. En el ámbito de las organizaciones, se distinguen dos perspectivas: la mecánica o relacional, que se centra en las condiciones socio estructurales o contextuales que favorecen el empoderamiento en el trabajo, y la orgánica o psicológica, que considera las reacciones individuales de los trabajadores en función de las condiciones estructurales en las que están inmersos y que se



refiere a una serie de estados psicológicos necesarios para que alcancen la percepción de empoderamiento. El empoderamiento es un constructo relativo a la motivación que se refiere a la necesidad intrínseca de autodeterminación o a la creencia de autoeficacia personal; el empoderamiento presenta 4 variables que son:

- **Significado.** Valor de los objetivos y propósitos de la tarea, juzgado desde los ideales y estándares propios de cada uno.
- **Competencia.** Creencias en las capacidades de cada uno para ejecutar con habilidad las actividades exigidas por el trabajo.
- **Elección.** Sensación de autonomía sobre el inicio y la continuación de los comportamientos y actuaciones de cada uno en el trabajo.
- **Impacto.** Grado en que uno siente que puede influir en los resultados en el trabajo.

**d) Ocupabilidad.-** Según DeElena, Taberero, & Bustamante, (2004 p.231) diferencian tres conceptos íntimamente relacionados: ocupabilidad, contratabilidad, empleabilidad, siendo el primero función de los dos siguientes. La ocupabilidad se refería a la probabilidad de que una persona obtenga un puesto de trabajo en una coyuntura socioeconómica determinada. La contratabilidad muestra el grado en que ese mismo individuo reúne las aptitudes profesionales apropiadas, la formación ocupacional necesaria y la experiencia laboral suficiente que le habilitan para trabajar en dicho puesto. Y la empleabilidad pone de manifiesto las habilidades y características psicosociales del sujeto para buscar y hallar ese trabajo.



Por otra parte, el concepto de empleabilidad engloba todo el conjunto de características socioeconómicas coyunturales del entorno, junto con las cualidades profesionales, formativas y actitudinales del individuo que a través de su interacción, contribuyen a que esos objetivos de integración laboral sean una realidad. Son muchas las variables que pueden concluir en la delimitación de esta capacidad entre ellas podemos citar: (Dominio de destrezas y técnicas de la profesión, ocupación u oficio, habilidades de la vida diaria, habilidades sociales para el empleo, habilidades personales autonomía e iniciativa, capacidad para socializarse).

Estudios demuestran que las microfinanzas tienen un impacto positivo en la creación de empleo. Además, las estadísticas también revelan que la supervivencia de una empresa es más difícil en el primer año de operaciones y que, en este contexto, la tasa de supervivencia aumenta si existe disponibilidad financiera. Según algunos estudios, estamos además ante un instrumento que es más eficiente que otros que se vienen utilizando tradicionalmente para fomentar la ocupación. (Cordobés & Iglesias, 2011, pág. 46).

Según la Unión Europea (2011 p. 21) este interés por el potencial de contribución del microcrédito a la creación de empleo queda también reflejado en un informe reciente de la Asamblea Parlamentaria Europea, que pone de manifiesto las principales cuestiones en relación con las microfinanzas y la creación de empleo:

En la creación de una amplia gama de oportunidades para las empresas, las microfinanzas son también una nueva herramienta para combatir el desempleo. Esta es una de las razones por las cuales la Comisión Europea ha abordado la cuestión y decidió introducir un sistema de micro finanzas en Europa. Al declarar



que “el [microcrédito] instrumento de micro financiación ayudará a crear nuevos puestos de trabajo [y] se incrementará la oferta y la accesibilidad de los microcréditos para los grupos vulnerables de cara a encontrar una manera de salir del desempleo”,

Esta palanca posible para la creación de empleo debe ser examinada desde varios ángulos. Hay dos objetivos diferentes pero complementarios aquí en términos de lucha contra el desempleo. Las micro finanzas deben ser utilizadas no sólo para crear nuevos puestos de trabajo sino, sobre todo, para preservar los ya existentes. Este último objetivo es particularmente importante en el contexto económico actual, porque tenemos que tratar de limitar los efectos nocivos de la recesión antes de pensar en la recuperación. Por otra parte, facilitar la transición entre el desempleo o la dependencia del bienestar social y el trabajo por cuenta propia es esencial.

Por un lado, el microcrédito es un medio de promover la creación de empresas que permite a las personas interesadas generar su propia actividad empresarial e ingresos en un corto período de tiempo. Se trata, por tanto, de una alternativa que vale la pena en busca de un empleo remunerado, especialmente durante una recesión económica.

Por otro lado, las microfinanzas pueden permitir a los microempresarios hacer inversiones productivas que de otro modo no serían posibles. Por lo tanto, pueden potencialmente permitir que las pequeñas y medianas empresas amplíen sus operaciones y, por lo tanto, creen nuevos puestos de trabajo.

- En cuanto a la preservación de los empleos existentes, el mecanismo es simple. Al dar a las empresas el acceso a fondos para hacer frente a las dificultades temporales, las microfinanzas pueden preservar empleos y evitar quiebras. La idea de que las



microfinanzas pueden ayudar a las microempresas para resistir a los choques externos o internos a la economía de manera más eficaz también está vinculada a la preservación de puestos de trabajo amenazados durante los períodos de crisis.

- El microcrédito no sólo puede ayudar a los jóvenes en la creación de empresas, sino que también es adecuado para abordar el problema del desempleo en las industrias o regiones en declive económico. Por lo tanto, pueden ofrecerse nuevas perspectivas a los nuevos autoempleados a través de la ayuda de programas de microcrédito.

#### **2.3.2.5. Características del Desarrollo Económico.**

Según Albuquerque( 2003, p. 45) las principales características son

- Considerar como unidad de actuación principal el territorio o ámbito de una determinada comunidad local o comarcal.
- Basarse en la movilización y participación de los actores territoriales, públicos y privados, como protagonistas principales de las iniciativas y estrategias de desarrollo local.
- Supone la adopción de conductas activas, guiadas por el esfuerzo y la decisión propios para establecer y concertar localmente una estrategia de desarrollo a seguir.

#### **2.3.2.6. Economía Peruana 2014**

##### **A.- Desempeño del Sistema Bancario Peruano.**

A diciembre de 2014, el saldo de colocaciones del sistema bancario registró un total de S/. 193,128 millones y un crecimiento de 13.9% respecto a diciembre del 2013, explicado principalmente por el crecimiento de los segmentos, Gran



Empresa (24.2%), Mediana Empresa (18.4%), seguido por Hipotecarios (15.0%).

Lo anterior propició el aumento de los ingresos financieros en 7.7%, siendo la utilidad registrada al cierre del 2014 de S/. 5,325 millones con un crecimiento de

7.2% respecto a diciembre 2013. El ratio de morosidad del sistema bancario fue 2.5%, incrementándose en 0.3% comparado contra el cierre del 2013.

Finalmente, la rentabilidad del patrimonio (ROE) fue 19.7% disminuyendo en 1.5% con respecto a diciembre de 2013. Asimismo, la rentabilidad de los activos (ROA) fue 1.9% reduciéndose en 0.1% con respecto al año anterior. (Mibanco, s.f.).

#### **B.- La Micro y Pequeña Empresa en el Perú.**

Las micro y pequeñas empresas en el Perú representan un importante sector de la economía, se estima que contribuyen en un 40% del PBI, emplean a más del 70% de la PEA y en conjunto constituyen más del 99% de las empresas, y sólo representan el 15% de las deudas del sistema financiero.

El mercado financiero está circunscrito a este sector de la economía, clasificándose de acuerdo al volumen de los créditos. Se clasifica como crédito a microempresas, los montos menores a los S/.20, 000 y el crédito a pequeñas empresas, el rango de S/. 20,000 a S/. 300,000. Las familias de los microempresarios se encuentran en la base de la pirámide social y económica del país, donde uno de cuatro adultos realiza algún tipo de actividad emprendedora. En los últimos años, esta base piramidal ha experimentado un gran avance al haberse reducido sustancialmente los niveles de pobreza. Se ha disminuido el nivel de pobreza de 44.0% en el año 2006, a 23.9% en el 2013 (Mibanco, s.f.).

## 2.4. Marco Institucional.

El presente estudio de investigación se ha desarrollado en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián, el cual está ubicada en la margen izquierda parte alta del distrito de San Sebastián en el Sector de Alto Qosqo; la Asociación Pro Vivienda denominada los Próceres concentra a 298 familias, sin embargo para nuestro estudio hemos considerado a todos los microempresarios usuarios de microcrédito de nuestra entidad colaboradora Mibanco.

Alto Qosqo tiene una existencia de más de 15 años, la denominación fue por el “qosqoruna” por el ex alcalde de Cusco doctor Daniel Estrada Pérez, incluso años atrás en ese sector se había pergeñado construir un aeropuerto. Este sector concentra a muchas familias provenientes de las 13 provincias de Cusco, en la actualidad cuenta con 94 asociaciones pro viviendas y 10 propiedades particulares las que en un futuro próximo también se constituirán en APV's; con un total de 6173 lotes y una población actual de 26791 habitantes, empleando una densidad poblacional de 4.34 hb/lote (dato del estudio de Factibilidad de la municipalidad distrital de San Sebastián). Actualmente radican de 26791 familias en vista que recién está en proceso de ejecución las obras básicas.

En el siguiente cuadro se detalla las APV's que conforman el Sector de Alto Qosqo y la población por cada una de ellas.

### Distribución de APV's del Sector de Alto Qosqo en el Distrito de San Sebastián (Población)

N°	CONDICION	DENOMINACIÓN	N° DE LOTES	POBLACION (HAB)
1	Apv.	Mirador Santa Rosa de Lima	103	447
2	Apv.	Ununchis	123	534
3	Apv.	Los claveles	21	91
4	Apv.	Villa Convenciana	42	182
5	Apv.	Villa la Florida	30	130
6	Apv.	Floresta del Inka	74	321
7	Apv.	Piedra Dorada	38	165
8	Apv.	Balcon del Cielo	30	130
9	Apv.	Mi Futuro	60	260
10	Apv.	Bella la Parada	28	122
11	Apv.	Miraflores de Alto Qosqo	44	191
12	Apv.	Casa Tipo Granja de Confraternidad	178	773
13	Apv.	Vista Panorámica	136	590



14	Apv.	Mirador Sol y Luna	26	113
15	Apv.	Quinta Jardín San Nicolás	66	286
16	Apv.	Villa Real de Alto Qosqo	30	130
17	Apv.	San Valentín	37	161
18	Apv.	San Hilarión	116	503
19	Apv.	Monterrico	25	109
20	Apv.	Sumaq Wasi	25	109
21	Apv.	Camino Blanco	13	56
22	Apv.	Los Portales del Inca	19	82
23	Apv.	Villa Hermosa	33	143
24	Apv.	Villa Hermosa-Parte Alta	21	91
25	Apv.	Villa Sebastiana	35	152
26	Apv.	Villa San Pedro Mirador	61	265
27	Apv.	Orion Kahuarina	14	61
28	Apv.	Santo Tomás	25	109
29	Apv.	Villa Mirador Acomayo	19	82
30	Apv.	Hanan Qosqo	41	178
31	Apv.	Villa Jardín Metodistas del Cusco	36	156
32	Apv.	Inticcahuarina	51	221
33	Apv.	Micaela Pompilla	59	256
34	Apv.	Hermoso Paisaje	17	74
35	Apv.	Nueva Fortuna	11	48
36	Apv.	La Victoria de Alto Qosqo	17	74
37	Apv.	Nuevo Mundo	37	161
38	Apv.	Pachacutec	49	213
39	Apv.	Tres Cruces	65	282
40	Apv.	Junta de Propietarios Urbanización San Gabriel	33	143
41	Apv.	Marcachayoc	31	135
42	Apv.	La Quebrada	55	239
43	Apv.	Chaska Ccahuarina	20	87
44	Apv.	Alto Mirador	15	65
45	Apv.	La Unión	20	87
46	Apv.	Los Andenes	26	113
47	Apv.	República de Francia	113	490
48	Apv.	Claveles Dorados	19	82
49	Apv.	Atahuallpa	77	334
50	Apv.	Huayna Capacc	59	256
51	Apv.	Las Tres Conquistas	37	161
52	Apv.	Señor de los Temblores	24	104
53	Apv.	San Marcos	46	200
54	Apv.	Urpichayoq	15	65
55	Apv.	Mirador Nihuas	52	226
56	Apv.	Capulichayoc	57	247
57	Apv.	Señor de los Temblores II	78	339
58	Apv.	Bobedayoc	8	35
59	Apv.	El Salvador	59	256
60	Apv.	Sol Naciente	220	955
61	Apv.	Villa Virgen del Carmen	122	529
62	Apv.	Villa Progreso	53	230
63	Apv.	Metropolitano	34	148
64	Apv.	Alto Alianza	115	449
65	Apv.	Tres de Mayo Las Lozadas	39	169
66	Apv.	Mirador de los 4 suyos	125	543
67	Apv.	Villa Maria del Alto Qosqo	99	430
68	Apv.	Munay Soncco	11	48
69	Apv.	Pillpinto Mocco	85	369
70	Apv.	Botiquillayoc	51	221
71	Apv.	Portada del Sol	45	195
72	Apv.	José y maría	17	74
73	Apv.	Porvenir de Tahuantinsuyo	56	243
74	Apv.	Luz del Sur	50	217



75	Apv.	San Lazaro	10	43
76	Apv.	Cusy Qoyllor	19	82
77	Apv.	Nietos de Quisoe Roca	42	182
78	Apv.	San Francisco de Asis	50	217
79	Apv.	Alto Qosqo I	13	56
80	Apv.	Alto Qosqo II	29	126
81	Apv.	Alto Qosqo III	26	113
82	Apv.	Los reales del Bosque	81	352
83	Apv.	Praderas del Inca	139	603
84	Apv.	Mirador Daniel Estrada	55	239
85	Apv.	Arco Iris	36	156
86	Apv.	Unión Perolhuaycco	30	130
87	Apv.	Sumac Soncco	15	65
88	Apv.	Los Salvadores	92	399
89	Apv.	Villa Mirador 2da Etapa	37	161
90	Apv.	Villa Esperanza	32	139
91	Apv.	Ciudad Nueva	32	139
92	Apv.	Los próceres	298	1293
93	Apv.	Raíces de Alto Qosqo	45	195
94	Apv.	Moises Barreda	91	395
95	Apv.	Estrella David	13	56
96	Apv.	Sr. Pampacucho	20	87
97	Apv.	Alto Qosqo IV	20	87
98	Apv.	Propiedades Particulares	1028	4462
99	Apv.	Apv, Las Torres de San Sebastian	18	78
100	Apv.	Las Lomas de Alto Qosqo.	19	82
101	Apv.	Barranquilla	19	82
102	Apv.	Valle Bobedayoc	14	61
103	Apv.	Mirador Pachacutecq	21	91
104	Apv.	Cerro Colorado	8	35
<b>TOTAL</b>			<b>26791</b>	

Cuadro 8: Distribución de APV´s del Sector de Alto Qosqo en el Distrito de San Sebastián (Población)  
Fuente: Memoria de Cálculo Redes Recolectoras de Agua y Desagüe Sector Alto Qosqo – San Sebastián /Municipalidad Distrital de San Sebastián.

## 2.5. Marco Conceptual.

### 2.5.1. Accesibilidad.

Es el grado en el que todas las personas pueden utilizar un objeto, visitar un lugar o acceder a un servicio, independientemente de sus capacidades técnicas, cognitivas o físicas. Es indispensable e imprescindible, ya que se trata de una condición necesaria para la participación de todas las personas independientemente de las posibles limitaciones funcionales que puedan tener. (www.e-economic.com, s.f.).



### 2.5.2. Activo Fijo.

Los activos fijos son aquellos que no varían durante el ciclo de explotación de la empresa (o el año fiscal). Por ejemplo, el edificio donde una fábrica monta sus productos es un activo fijo porque permanece en la empresa durante todo el proceso de producción y venta de los productos. Un contra ejemplo sería una inmobiliaria: los edificios que la inmobiliaria compra para vender varían durante el ciclo de explotación y por tanto forma parte del activo circulante. Al mismo tiempo, las oficinas de la inmobiliaria son parte de su activo fijo. (www.e-economic.com, s.f.).

### 2.5.3. Calidad de Vida.

El concepto de calidad de vida representa un "término multidimensional de las políticas sociales que significa tener buenas condiciones de vida 'objetivas' y un alto grado de bienestar 'subjetivo', y también incluye la satisfacción colectiva de necesidades a través de políticas sociales en adición a la satisfacción individual de necesidades" . (Rossella, 2002).

### 2.5.4. Capital de Trabajo.

En gestión financiera, se entiende como fondo de maniobra (también denominado capital de trabajo, capital circulante, capital corriente, fondo de rotación o capital de rotación), a la parte del activo circulante que es financiada con recursos de carácter permanente. Es una medida de la capacidad que tiene una empresa para continuar con el normal desarrollo de sus actividades en el corto plazo. (Calleja, 2008)

### 2.5.5. Crédito

Según Martínez (1996 p. 20) la palabra crédito proviene del latín *creditus* (sustantivación del verbo *credere*: creer), que significa "cosa confiada". Así "crédito" en su origen significa entre otras cosas, confiar o tener confianza. Se considerará crédito, el derecho que tiene una persona acreedora a recibir de otra deudora una cantidad en numerario para otros. El crédito, según algunos economistas, es una especie de cambio que actúa en el tiempo en vez



de actuar en el espacio. Puede ser definido como "el cambio de una riqueza presente por una riqueza futura".

Crédito o contrato de crédito es una operación financiera donde una persona (acreedor) presta una cantidad determinada de dinero a otra persona (deudor), en la cual, este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido de acuerdo a las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera.

#### **2.5.6. Crédito a Microempresa.**

Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20,000 en los últimos seis (6) meses.

Si posteriormente, el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) excediese los S/. 20,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados al tipo de crédito que corresponda, según el nivel de endeudamiento. (Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP, s.f.).

#### **2.5.7. Demanda y Oferta.**

Compromiso a cotizar en forma continua los precios de compra y venta de un activo en particular y a negociar con los participantes del mercado en función de dichos precios. (shireff, 2008).

#### **2.5.8. Desempleo.**

Desempleo, desocupación, cesantía o paro, en el mercado de trabajo, hace referencia a la situación del ciudadano que carece de empleo y, por lo tanto, de salario. Por extensión es la parte de la población que estando en edad, condiciones y disposición de trabajar -población activa- carece de un puesto de trabajo.



Para referirse al número de parados de la población se utiliza la tasa de desempleo por país u otro territorio. La situación contraria al desempleo es el pleno empleo.

Además de la población activa, en la que se incluye tanto a los que están trabajando como al conjunto de los parados o desempleados de un país, las sociedades cuentan con una población inactiva compuesta por aquellos miembros de la población que no están en disposición de trabajar, sea por estudios, edad -niños y población anciana o jubilada- enfermedad o cualquier otra causa legalmente establecida. ( Samuelson, 2006).

#### **2.5.9. Devolución del Préstamo .**

Hay distintas formas de devolver un préstamo. La modalidad depende de la periodicidad de las cuotas (normalmente se pagan cada mes) y de la variación de su importe a lo largo del tiempo (si son constantes, crecientes o decrecientes). Otra posible opción es establecer un período inicial de carencia, durante el cual no se devuelve el capital. (España, s.f.).

#### **2.5.10. Empleo.**

En un sentido amplio, el término empleo se utiliza como antónimo de desempleo y designa todo trabajo por el cual se genera un ingreso monetario o genéricamente, renta. Es decir que incluye además del trabajo asalariado, trabajo autónomo y en general el realizado por la población ocupada, es decir por la parte de la población activa que efectivamente está trabajando para obtener un beneficio económico. (Jahoda, 2002).

#### **2.5.11. Empoderamiento.**

Es un proceso multidimensional de carácter social en donde el liderazgo, la comunicación y los grupos autodirigidos reemplazan la estructura piramidal mecanicista por una estructura más horizontal en donde la participación de todos y cada uno de los individuos dentro de un sistema forman parte activa del control del mismo con el fin de fomentar la riqueza y el potencial del capital humano que posteriormente se verá reflejado no solo en el individuo



sino también en la comunidad en la cual se desempeña. (Kenneth , John , & Randolph, 1997).

#### **2.5.12. Empresario.**

Un empresario es aquella persona que, de forma individual o colectiva, fija los objetivos y toma las decisiones estratégicas acerca de las metas, los medios, la administración y el control de las empresas y asume la responsabilidad tanto comercial como legal frente a terceros. El empresario es la persona física, o jurídica, que con capacidad legal y de un modo profesional combina capital y trabajo con el objetivo de producir bienes y/o servicios para ofertarlos en el mercado a fin de obtener beneficios. (Bautista Say, 2000).

#### **2.5.13. Exclusión Financiera.**

Una persona se considera económicamente excluida cuando él/ella no tiene acceso a alguno o a ninguno de los servicios ofrecidos por las instituciones financieras en su país de residencia o cuando no hace uso de ellos. Se hace una distinción entre el acceso a los servicios de las instituciones financieras y el acceso a los servicios de las instituciones informales. Los servicios financieros están incursos en las siguientes cuatro áreas: las transacciones bancarias, el ahorro, el crédito y los seguros. ([www.emnconference.org](http://www.emnconference.org), s.f.).

#### **2.5.14. Garantías.**

Las garantías son todos los medios que respaldan o aseguran el pago o reembolso de los créditos otorgados. El requerimiento de garantías para respaldar los créditos que se otorgan, no está basado en previsión de tener que recurrir a un procedimiento judicial para obtener el reembolso.

La garantía es un colateral, no es la base sobre la cual se fundamenta el crédito. (Mavil, <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe>, 2004, pág. 1).

#### **2.5.15. Garantías Personales.**

Son aquellas donde no se tiene en cuenta bienes específicamente determinados; lo que tiene importancia es la persona del obligado como fiador



o como codeudor solidario. Se trata de garantías subjetivas, siendo por el contrario las garantías reales basadas en activos tangibles. Las garantías personales representan la obligación que contrae una persona natural o jurídica de respaldar el pago de una obligación crediticia. Se formalizan mediante la suscripción de instrumentos establecidos por ley. (Mavil, <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe>, 2004).

#### **2.5.16. Garantía Real.**

Es aquella que se constituye cuando el deudor, o una tercera persona, comprometen un elemento determinado de su patrimonio para garantizar el cumplimiento de la obligación contraída. (Mavil, <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe>, 2004).

#### **2.5.17. Inclusión Financiera.**

La inclusión financiera puede definirse como el "acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población"<sup>1</sup>. Esta facilita el acceso de la población a servicios financieros sostenibles y seguros, contribuye al incremento del ingreso y a reducir la pobreza, lo cual genera crecimiento económico y estabilidad financiera. (Esan, s.f.).

#### **2.5.18. Ingresos.**

En economía, los ingresos totales son los ingresos que recibe una empresa procedente de la venta de sus productos o servicios.

Se calcula como el resultado de multiplicar el precio de venta por el número de unidades de productos vendidas. (McIver, 2014).

#### **2.5.19. Inversión.**

Desde una consideración amplia, la inversión es toda materialización de medios financieros en bienes que van a ser utilizados en un proceso productivo de una empresa o unidad económica, y comprendería la adquisición tanto de bienes de equipo, como de materias primas, servicios etc. Desde un punto de vista más estricto, la inversión comprendería sólo los desembolsos de recursos financieros destinados a la adquisición de



instrumentos de producción, que la empresa va a utilizar durante varios periodos económicos. (Larraín, s.f.).

#### **2.5.20. Microfinanzas.**

Es la provisión de servicios financieros para personas en situación de pobreza, microempresas o clientes de bajos ingresos, incluyendo consumidores y autoempleados. El término también se refiere a la práctica de proveer estos servicios de manera sostenible. El Microcrédito (o préstamos para microempresas) no debe ser confundido con las microfinanzas, las cuales se dirigen a un amplio rango de necesidades financieras de parte de personas en situación de pobreza y, por tanto, abarcan a los microcréditos pero son mucho más que esto. El término Microfinanzas hace referencia a la prestación de servicios financieros a personas o grupos cuyo acceso a los sistemas bancarios tradicionales es limitado o inexistente en virtud de su condición socioeconómica. Dichos servicios financieros pueden ser mecanismos de ahorro, de inversión, o préstamos en cuyo caso se estaría hablando de microcrédito. (Ledgerwood & Murrillo, 2010).

#### **2.5.21. Periodo de Carencia.**

Según (matematicas-financieras, s.f.) son aquellos en los que, desde su concesión y durante una parte de su vida, no se realiza devolución de capital. Por tanto, los préstamos diferidos son aquellos en los que se retrasa el pago de la primera cuota de amortización.

Puede ocurrir que durante este primer tiempo en el cual no se amortiza deuda, se vayan pagando periódicamente los intereses a medida que éstos se van devengando y con la periodicidad acordada: estamos refiriéndonos a préstamos con carencia parcial. Cuando durante este primer período no se realiza pago alguno, estamos ante una carencia total.

#### **2.5.22. Periodo de Cuota.**

(matematicas-financieras, s.f.) en este tipo de préstamos, el prestatario se compromete a devolver todos los períodos la misma cantidad de capital, esto es, la cuota de amortización ( $A_k$ ) se mantiene constante durante todo el



préstamo. Considerando que el importe del préstamo es Capital, con un tipo de interés constante  $i$ , y amortizable en  $n$  períodos.

#### **2.5.23. Pobreza.**

La pobreza es una condición en la cual una o más personas tienen un nivel de bienestar inferior al mínimo socialmente aceptado. En una primera aproximación, la pobreza se asocia con la incapacidad de las personas para satisfacer sus necesidades básicas de alimentación. Luego, se considera un concepto más amplio que incluye la salud, las condiciones de vivienda, educación, empleo, ingresos, gastos, y aspectos más extensos como la identidad, los derechos humanos, la participación popular, entre otros. (Instituto Nacional de Estadística e Informática., 2000).

#### **2.5.24. Producción.**

La producción es la actividad económica que aporta valor agregado por creación y suministro de bienes y servicios, es decir, consiste en la creación de productos o servicios y al mismo tiempo la creación de valor, más específicamente es la capacidad de un factor productivo para crear determinados bienes en un periodo de tiempo determinado. Desde un punto de vista económico, el concepto de producción parte de la conversión o transformación de uno o más bienes en otros diferentes. Se considera que dos bienes son diferentes entre sí cuando no son completamente intercambiables por todos los consumidores. ( Samuelson, 2006).

#### **2.5.25. Producto Bruto Interno (P.B.I).**

El Producto Bruto Interno (P.B.I) es la unidad de medida monetaria de todos los bienes y servicios finales que la economía de un país produce en un periodo determinado. Es pues, la sumatoria de los valores monetarios del consumo, inversión bruta privada, compra de bienes y servicios por parte del Estado, la inversión bruta estatal y las exportaciones menos las importaciones. (Bello, 2005, pág. 23)





### **2.5.26. Riesgo Crediticio.**

Riesgo de que la contraparte no cumpla con el pago de su deuda en el plazo oportuno (shireff, 2008).

### **2.5.27. Tasa de Interés.**

Según (Banco de España, s.f) la tasa de interés (o tipo de interés) es el precio del dinero o pago estipulado, por encima del valor depositado, que un inversionista debe recibir, por unidad de tiempo determinado, del deudor, a raíz de haber usado su dinero durante ese tiempo. Con frecuencia se le llama "el precio del dinero" en el mercado financiero, ya que refleja cuánto paga un deudor a un acreedor por usar su dinero durante un periodo.

En términos generales, a nivel individual, la tasa de interés (expresada en porcentajes) representa un balance entre el riesgo y la posible ganancia (oportunidad) de la utilización de una suma de dinero en una situación y tiempo determinado.

## **2.6. Hipótesis de la Investigación.**

### **2.6.1. Hipótesis General.**

Los microcréditos influyen significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco -2015.

### **2.6.2. Hipótesis Específicas.**

**H.E.1.-** La cuantía de los préstamos influye significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco-2015.

**H.E.2.-** La inversión de los microcréditos influyen significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco-2015.



**H.E.3.-** Las garantías exigidas para el otorgamiento del microcrédito se relaciona significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco 2015.

**H.E.4.-** El periodo de devolución del microcrédito influye en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.

### **2.6.3. Variables de estudio y Operacionalización.**

#### **a) Variables de estudio.**

- **Variable Independiente.**

Microcrédito.

- **Variable Dependiente.**

Desarrollo Económico.

**Cuadro de Conceptualización de variables.**

**b) Operacionalización de las variables**

Variables		Dimensiones	Indicadores
<b>Variable independiente</b>	<p style="text-align: center;"><b>Microcrédito</b></p> <p>Se define como el “instrumento de financiación más extendido para fomentar el desarrollo local”. En este sentido afirman que es un préstamo muy pequeño ofrecido a la microempresa, y no a personas pobres. Es en este último concepto donde se liga el microcrédito a la microempresa, centrándose en el uso empresarial que se le da a éste. (Comisión Europea, 2003)</p>	<b>Cuantía de Préstamo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monto de Préstamo</li> </ul>
		<b>Inversión</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Proceso productivo</li> <li>• Adquisición de maquinaria y Equipo</li> </ul>
		<b>Garantías</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Garantías Personales</li> <li>• Garantías Reales</li> </ul>
		<b>Periodo de Devolución</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cancelación parcial con reducción de cuotas</li> <li>• Cancelación parcial con reducción de plazo</li> <li>• Periodo de cuota</li> <li>• Periodo de carencia</li> </ul>
<b>Variable dependiente</b>	<p style="text-align: center;"><b>Desarrollo Económico</b></p> <p>Se define como un proceso de crecimiento económico y cambio estructural, cuyo principal objetivo es el logro en la calidad de vida de la población local (Albuquerque, 2003). Se admite que todo desarrollo debe estar integrado en un marco económico y social. Dado que el éxito del desarrollo depende esencialmente de las modificaciones económicas que se llevan a cabo. (Gonzales Seara, 2000)</p>	<b>Desarrollo Económico Local.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nivel de Ingreso</li> <li>• Volumen de Ventas</li> <li>• Capacidad de Compra</li> </ul>
		<b>Desarrollo Social</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Calidad de vida</li> <li>• Posicionamiento</li> <li>• Empoderamiento</li> <li>• Ocupabilidad</li> </ul>

Cuadro 9: Operacionalización de las variables  
Elaboración por la tesista.



### CAPITULO III

#### MÉTODO DE INVESTIGACIÓN.

##### **3.1. Enfoque de la Investigación.**

El presente estudio es de carácter cuantitativo porque representa un conjunto de procesos. Parte de una idea que va acortándose, una vez delimitada, se derivan objetivos preguntas de investigación, se revisa la literatura y se constituye un marco teórico, de las preguntas se establecen hipótesis y determinan variables, adecuando los niveles de interpretación tanto numérica (estadística) como interpretativa producto de la vivencia en el entorno estudiado y se extraerá una serie de conclusiones respecto a las hipótesis. (Canahuire Montufar , Endara Mamani, & Morante Ríos, 2015, pág. 4).

##### **3.2. Diseño de la Investigación.**

Según Canahuire, Endara, & Morante (2015 p.77) concretamente en esta investigación existe una tendencia al uso de estudio de observación que se caracteriza por la simple observación y no intervención de la investigadora en la exposición, esto indica que no se realizará ningún tipo de manipulación en función de la variable, haré un seguimiento retrospectivo para buscar información sobre diversos fenómenos a los cuales han estado sometidos el grupo objeto de estudio.

Es así que se busca recolectar datos en un solo momento, en un tiempo único. Con el propósito de describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.

##### **3.3. Alcance de la Investigación.**

Esta investigación es de tipo Descriptivo-Correlacional.

Según Canahuire, Endara, & Morante (2015 p.79). Descriptivo porque especificaremos patrones, propiedades, características y los perfiles de las personas objeto de estudio.

Correlacional, porque pretende responder a preguntas de investigación que asocia variables mediante un patrón predecible para un grupo y población; pues los estudios correlacionales, buscan conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular de cualquier fenómeno que se someta a un análisis.

Es así que la presente investigación evalúa la relación que existe entre dos variables: Microcréditos y el desarrollo económico de los Microempresarios. Conociendo el comportamiento de ambas variables relacionadas.

### 3.4. Población y Muestra.

#### 3.4.1. Población.

El presente estudio de investigación se desarrolló en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Sector de Alto Qosqo, que está ubicada en la margen izquierda parte alta del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, se tomó 76 microempresarios usuarios de la entidad micro financiera Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres. (Entidad colaboradora de la presente investigación).

REG CUSCO

REG

REPORTE DE CARTERA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PROCERES-ALTO QOSQO

ALCIERRE

31/12/2015

	CARTERA	CLIENTES
Agencias	Cartera Vig.	Número de Clientes
AG CUSCO MA	276,855	76

Cuadro 10: Reporte de cartera de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián

Fuente: Mibanco Ag. Cusco Sur Matriz /Reporte de Cartera Los Próceres San Sebastián.

### 3.4.2. Muestra.

Para realizar la investigación se tomó una muestra dirigida de 76 microempresarios usuarios de microcrédito de la institución micro financiera Mibanco en el Apv. de referencia, que representa el 100% de la población.

## 3.5. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información.

### 3.5.1. Técnica

La técnica que se utilizó fue la encuesta.

### 3.5.2. Instrumento

Los instrumentos que se utilizaron fueron ficha de observación, guía de entrevista y el cuestionario, el mismo que ha sido validado por el juicio del Experto, tal como se aprecia en el siguiente cuadro.

Técnicas	Instrumentos
• Encuesta	• Cuestionario

Cuadro 11: Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Fuente: (Canahuire Montufar , Endara Mamani, & Morante Ríos, 2015, pág. 84).

## 3.6. Procesamiento y Análisis de los Datos.

Se realizó de la siguiente manera.

- a) **Procesamiento Manual.-** El procesamiento manual de los datos se ejecutó en la elaboración y ejecución del manual de las encuestas, con el objetivo de ser llevados a una base de datos.
- b) **Procesamiento Electrónico.-** Para el procesamiento electrónico de datos, se utilizó las herramientas tales como: WORD (procesador de texto), SPSS (programa estadístico), EXEL (hoja de cálculo), POWER POINT (presentación multimedia) entre otras.
- c) **Técnicas Estadísticas.-** Las principales técnicas que utilizamos en este estudio fué la revisión documental, bibliográfica, las entrevistas a los microempresarios de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián.



## CAPITULO IV

## RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN.

## 4.1. Índice de consistencia interna alfa de Cronbach

Para validar el instrumento de medición considerando la influencia de los Micro Créditos en el Desarrollo Económico de los Microempresarios Usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del Distrito de San Sebastián Cusco 2016, se utilizó la técnica estadística denominada índice de Consistencia Interna Alfa de Cronbach, para los cual se ha considerado lo siguiente:

- Si el coeficiente alfa de cronbrach es mayor o igual a 0.8. Entonces, el instrumento es fiable. Por lo tanto, las mediciones son estables y consistentes.
- Si el coeficiente alfa de cronbach es menor a 0.8. Entonces, el instrumento no es fiable, por lo tanto, las mediciones presentan variabilidad heterogénea.

Para obtener el coeficiente de Alfa de cronbrach se utilizó el software SPSS, cuyo resultado se presentan a continuación.

## 4.1.1. Análisis de fiabilidad para medir Microcrédito

Para evaluar la fiabilidad interna del cuestionario que mide el Microcrédito para los usuarios de Mibanco de la Asociación de Vivienda los Próceres del Distrito de San Sebastián, se aplicó el método del Alfa de Cronbach, el cual estima las correlaciones de los ítems considerándolo aceptable cuando su valor es superior a 0.80, para esta investigación el Alfa de Cronbach dio 0.876, lo que confirma que el cuestionario es fiable y proporcionará resultados favorables para la investigación.

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,876	16

Elaboración propia.



**- Puntaje de calificación utilizado en el cuestionario.**

Totalmente en desacuerdo → 1

En desacuerdo → 2

Ni de acuerdo ni en desacuerdo → 3

De acuerdo → 4

Totalmente de acuerdo → 5

**- Puntos de corte para medir Microcréditos**

Categorías	Cuantía del préstamo	Inversión	Garantías	Periodo de devolución	Total
Inviabile	1 - 2.2	1 - 2.2	1 - 2.2	1 - 2.2	1 - 2.2
Regular	2.3 - 3.5	2.3 - 3.5	2.3 - 3.5	2.3 - 3.5	2.3 - 3.5
Viable	3.6 - 5	3.6 - 5	3.6 - 5	3.6 - 5	3.6 - 5

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**4.1.2. Análisis de fiabilidad para medir Desarrollo Económico**

Para evaluar la fiabilidad interna del cuestionario que mide el Desarrollo Económico de los usuarios de Mibanco de la Asociación Pro Vivienda los próceres del Distrito de San Sebastián, se aplicó el método del Alfa de Cronbach, el cual estima las correlaciones de los ítems considerándolo aceptable cuando su valor es superior a 0.80, para esta investigación el Alfa de Cronbach dio 0.883, lo que confirma que el cuestionario es fiable y proporcionará resultados favorables para la investigación.

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,883	18

**Puntos de corte para medir Desarrollo Económico**

Categorías	Desarrollo Económico	Desarrollo Social	Total
Bajo	1 - 2.2	1 - 2.2	1 - 2.2
Regular	2.3 - 3.5	2.3 - 3.5	2.3 - 3.5
Alto	3.6 - 5	3.6 - 5	3.6 - 5

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.



#### 4.2. Aspectos Generales:

**Tabla 1 : Género de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del Distrito de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Masculino	26	34
Femenino	50	66
Total	76	100.0

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

#### **Interpretación:**

En la tabla se observa que el 66% de los microempresarios usuarios de Mibanco son mujeres, mientras que el 34% de los usuarios son varones.

- En la tabla se concluye que las cabezas de familia son en su mayoría las mujeres quienes muestran mayor participación de microcrédito en la asociación de vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián; ya que en su mayoría son madres solteras con carencia de un ingreso económico fijo, es así que el rol de la mujer cumple un papel muy importante en el emprendimiento de negocios y con ello busca el desarrollo familiar y local.

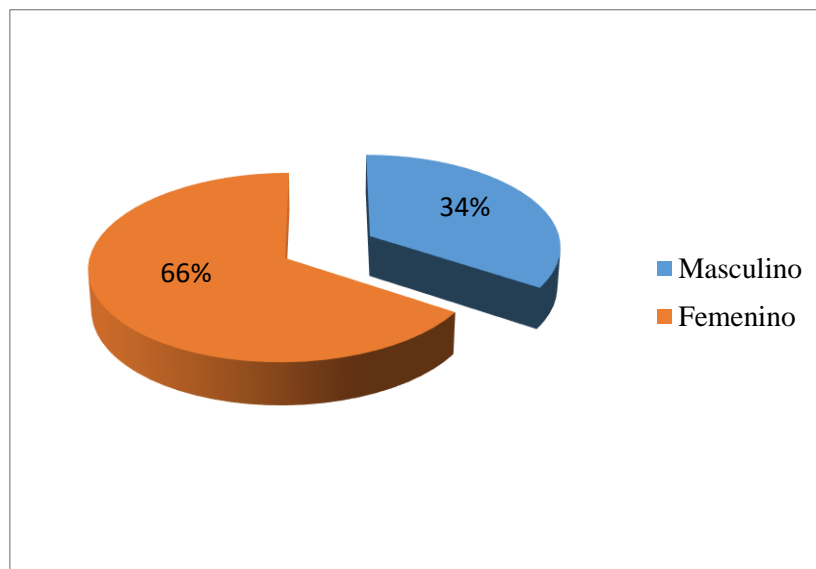


Figura 1 : Género de los microempresarios.

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.



**Tabla 2: Nivel educativo de los microempresarios usuarios de Mibanco de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Primaria	36	48
Secundaria	36	47
Superior no universitaria	4	5
Total	76	100.0

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

### **Interpretación:**

En la tabla se observa que el 48% de los microempresarios usuarios de Mibanco tienen un nivel educativo primario, el 47% tienen un nivel educativo secundario, mientras que su nivel educativo superior no universitario representa un 5%.

- La mayoría de los microempresarios en su mayoría presentan primaria incompleta, se observó que los microempresarios con un nivel educativo primario son más responsables en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, del mismo modo el nivel educativo secundario en su mayoría es incompleto se observó que éstos microempresarios tienen más acceso a la información en cuanto a tasas y condiciones crediticias, y superior no universitario en este nivel destacan los técnicos por lo general mecánicos y también se observó que el comportamiento en el manejo de sus obligaciones es regular.

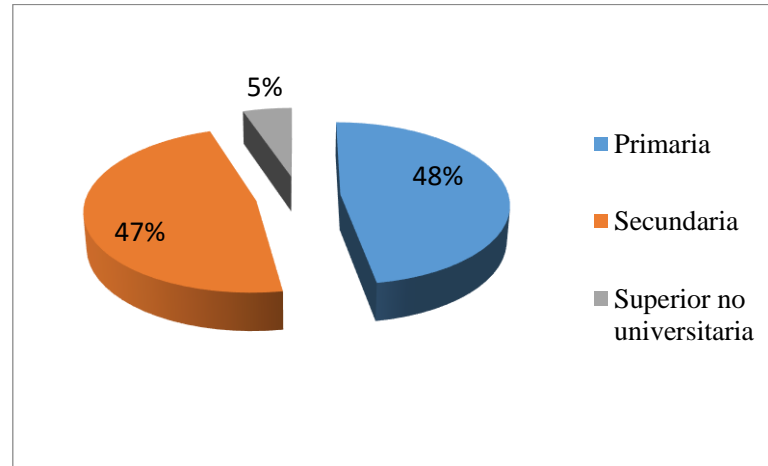


Figura 2 : Nivel Educativo de los microempresarios  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 3: Sector al cual pertenece la microempresa del microempresario usuario de Mibanco de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Comercio	27	36
Servicios	34	45
Industria	14	18
Agrícola	1	1
<b>Total</b>	<b>76</b>	<b>100.0</b>

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 36% de los microempresarios usuarios de Mibanco se dedican al sector comercio, así mismo el sector servicio representa un 45% mientras que el sector industria o de manufactura representa un 18% y el sector agrícola tiene un 1% de participación.

- Se aprecia que en el sector comercio las actividades que destacaron fue bodega-tienda, venta de ropa, venta de calzado, venta de materiales de construcción, ferreterías, venta de agua.

- En el sector servicio destacan las actividades de venta de comida, transporte público, servicios técnicos (Personal de gasfitería, pintado de casas, instalaciones eléctricas, etc.), taller mecánica.
- En el sector de industria o manufactura destacan las actividades de carpintería y artesanía.
- Se observa que las mujeres tienen mayor participación en las actividades de comercio y en servicios destacan venta de comida, por otro lado los varones son los que se dedican en su mayoría al sector servicio destacándose por su mano de obra como arreglo de carros y servicios técnicos.

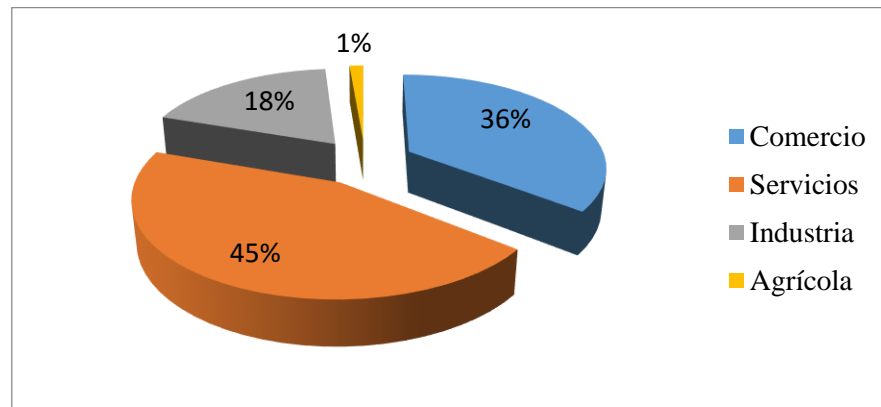


Figura 3: Sector al cual pertenece la microempresa.  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 4: Tiempo que dedica al negocio los microempresarios usuarios de Mibanco de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Tiempo completo	56	74
Tiempo parcial	19	25
Otros ingresos	1	1
<b>Total</b>	<b>76</b>	<b>100.0</b>

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 74% de los microempresarios usuarios de Mibanco se dedican a su negocio a tiempo completo mientras que el 25% se dedican a tiempo parcial, así mismo el 1 % tiene otros ingresos.

- Los microempresarios en su mayoría se dedican a tiempo completo a su negocio ya que es su única fuente de ingresos por lo general son los empresarios solteros (as), los microempresarios que se dedican a tiempo parcial tienen el apoyo de sus cónyuges y ambos contribuyen económicamente a la unidad familiar.

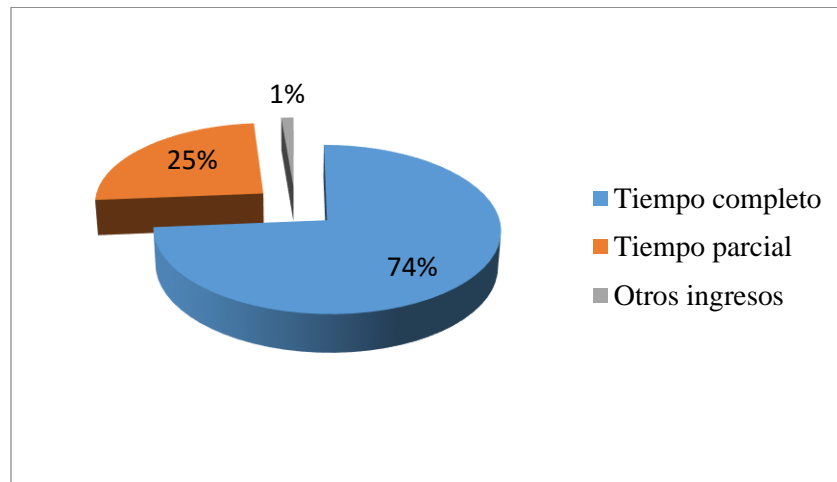


Figura 4 : Tiempo que dedica al negocio los microempresarios.  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**4.3. ANÁLISIS DESCRIPTIVO DE LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO.**

Para determinar cómo es el microcrédito y el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación de Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián, se consideró las dimensiones de los microcréditos y el desarrollo económico.

**4.3.1. DESCRIPCIÓN PARA LA PRIMERA VARIABLE  
MICROCRÉDITOS.**

Para describir a la primera variable Microcrédito se consideró las dimensiones y sus respectivos indicadores:

- Cuantía del Préstamo (monto del préstamo).
- Inversión (proceso productivo, adquisición de activo fijo).
- Garantías (garantías reales, garantías personales)
- Periodo de devolución (Pago parcial con reducción de cuota, pago parcial con reducción de plazo, periodo de cuota, periodo de carencia.

➤ **Descripción para la dimensión Cuantía del Préstamo.**

**Tabla 5: Descripción del indicador Monto del préstamo.**

	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%
1.- Cuando usted solicitó el préstamo ¿Le otorgaron el monto que usted solicitó para cumplir con su plan de inversión?	3	3.9	23	30.3	3	3.9	37	48.7	10	13.2	76	100
2.- ¿Diría usted que la cantidad de dinero otorgado en el microcrédito fue suficiente para concretar su idea de negocio?	3	3.9	26	34.2	6	7.9	37	48.7	4	5.3	76	100
3.- ¿Cree usted que los montos y facilidades de crédito que otorga Mibanco son atractivos?	0	0	8	10.5	20	26.3	45	59.2	3	3.9	76	100

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

59.2% de los microempresarios están de acuerdo que los montos y facilidades de crédito que otorga Mibanco son atractivos, el 48.7% de los microempresarios están de acuerdo que cuando solicitaron el préstamo le otorgaron el monto que pidieron para cumplir con su plan de inversión, el 48.7% está de acuerdo que la cantidad de dinero otorgado en el microcrédito fue suficiente para concretar su idea de negocio.

- Se observó que los microempresarios que estaban de acuerdo y totalmente de acuerdo con el monto solicitado, facilidades atractivas, dijeron también que el monto fue suficiente cumplir su plan de inversión en su mayoría eran los microempresarios que contaban con experiencia crediticia, por lo general los que no estuvieron de acuerdo fueron los que no contaban con experiencia crediticia, ellos manifestaron que no les daban el monto que pedían ya que no tenían la experiencia ni las garantías suficientes en el manejo del negocio ni la antigüedad requerida.

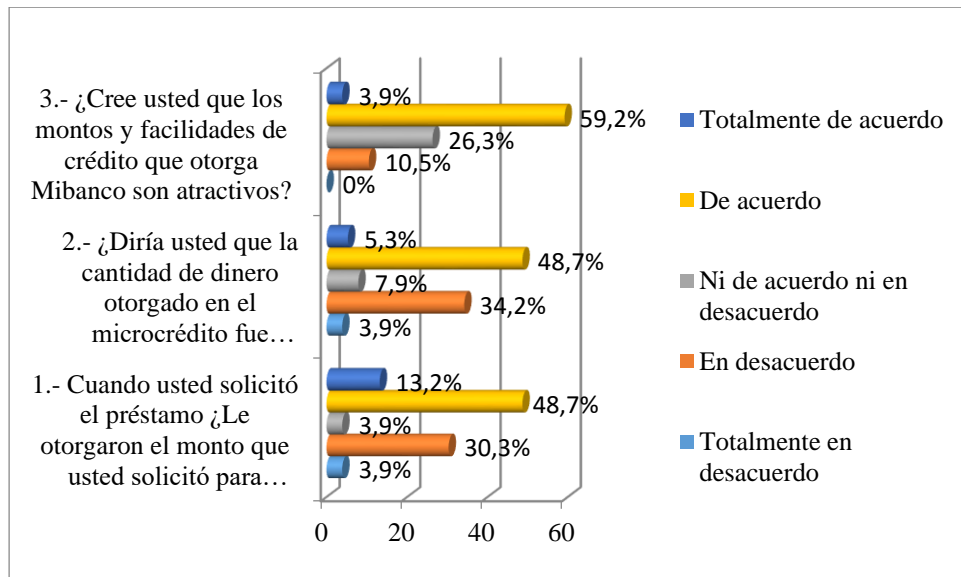


Figura 5: Descripción del indicador Monto del préstamo. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 6 : Cuantía del Préstamo para microempresarios usuarios de. Microcréditos de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Inviabile	8	10,5
Regular	29	38,2
Viable	39	51,3
Total	76	100,0

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

### **Interpretación:**

El 51,3% de los microempresarios manifiestan que la cuantía del préstamo es viable con el cual logran cumplir con su plan de inversión, concretaron su idea de negocio y dijeron que los montos y facilidades de Mibanco son atractivos. El 38,2% manifiesta que la cuantía de los préstamos es regular y un 10.5 % dicen que es inviable.

- La cuantía del préstamo es “viable” ya que los microempresarios usuarios de microcrédito de Mibanco fueron en su mayoría mujeres con experiencia crediticia a ellas sí les otorgaron el monto que solicitaron y les ayudó a concretar su plan de inversión ; es “regular” porque los microempresarios en su mayoría varones, dijeron que estaban ni de acuerdo ni en desacuerdo en los montos y facilidades de créditos que otorga Mibanco, pues a su parecer consideran las tasas de interés muy altas y el trámite es engorroso como el tiempo de espera es demasiado alto, lo que les hace sentir excluidos y maltratados. Es inviable en un 10% ya que un grupo de microempresarios manifestaron que no les dan el monto que solicitan, ni hay facilidades por lo que no pueden concretar su idea de negocio, ellos dijeron que su idea es buena pero que por falta de garantías y por no tener experiencia crediticia les ponen muchos requisitos cuando acceden al préstamo, el cual ocasiona descontentos y mala imagen a la institución financiera.



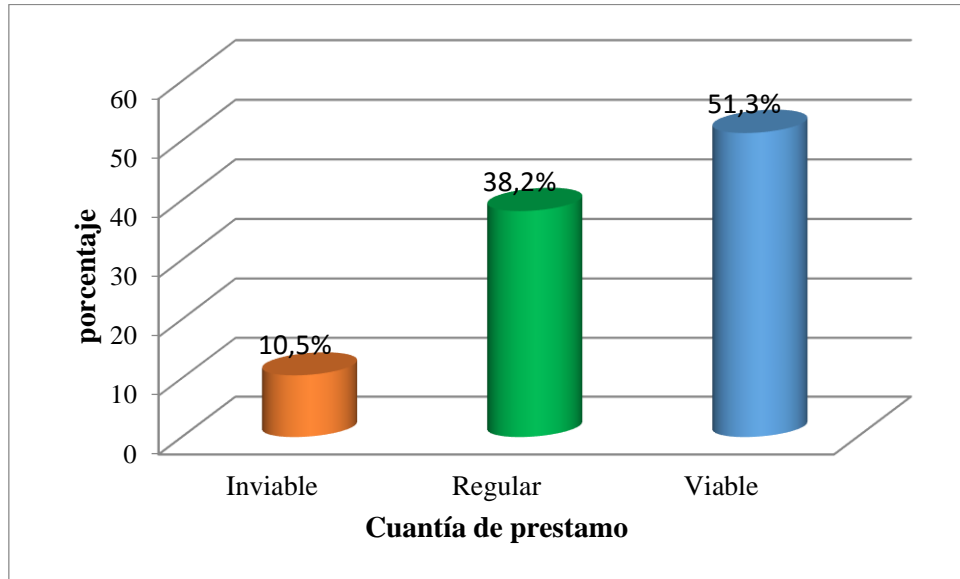


Figura 6 : Descripción de la dimensión cuantía del préstamo.  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

➤ **Descripción para la dimensión Inversión**

**Tabla 7 : Descripción del indicador Proceso Productivo.**

Proceso productivo	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
4.- Tener un préstamo oportuno para comprar materiales e insumos ¿Eso le ayuda a satisfacer a más clientes?	0	0	0	0	17	22.4	49	64.5	10	13.2	76	100
6.- ¿Utilizó el íntegro del dinero prestado en su negocio?	1	1.3	25	32.9	4	5.3	33	43.4	13	17.1	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 64.5% de los microempresarios manifiestan que tener el préstamo oportuno para comprar materiales e insumos les ayuda a satisfacer a más clientes y el 43.4% utilizaron el íntegro del dinero en su negocio.

- Los microempresarios están de acuerdo y totalmente de acuerdo un 64.5% y 13.2% en tener el préstamo rápido, oportuno para comprar materiales e insumos para poder producir más artículos y atender los pedidos que tienen esto les ayuda a satisfacer a más clientes, se apreció que los microempresarios valoran mucho la rapidez con que les atienden al momento de solicitar su crédito ya que en muchas ocasiones dicen perder oportunidades de negocio, en este sentido dijeron que Mibanco les otorga el préstamo de manera oportuna, sin embargo hay un grupo de microempresarios que están ni de acuerdo ni en desacuerdo en este punto ellos manifestaron que no fueron atendidos rápido porque les pidieron muchos requisitos esto representa un 22.4% ocasionando descontentos por parte de los usuarios. También mencionaron que no hay asesoría ni seguimiento por parte de la entidad financiera en cuanto al destino real del préstamo por lo que muchas veces destinan el préstamo para otros fines ajenos al negocio.

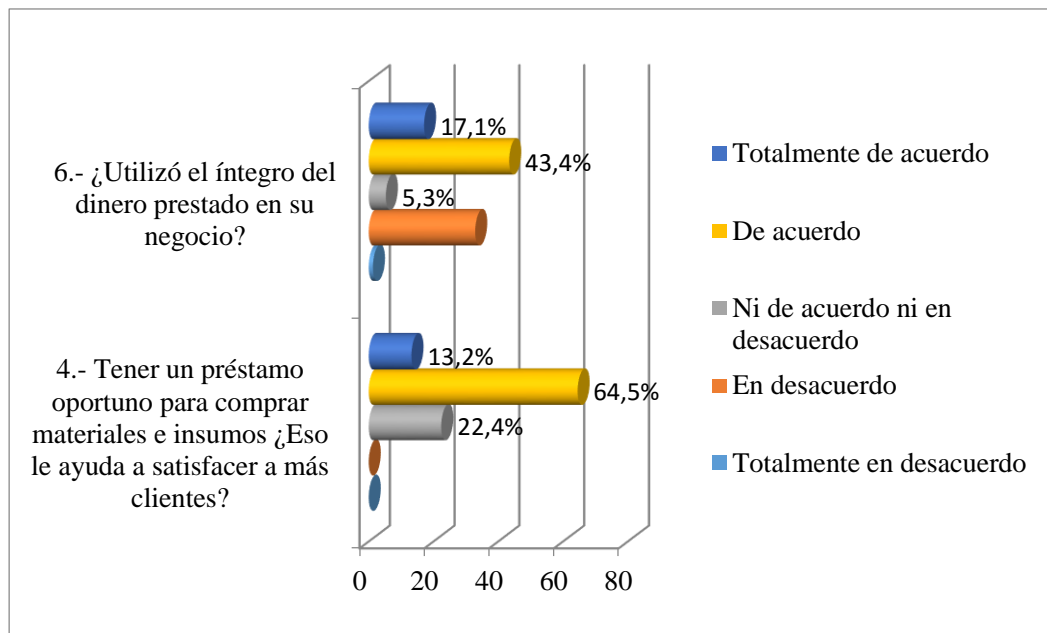


Figura 7: Descripción del indicador Proceso Productivo. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 8 : Descripción del indicador Adquisición de activo fijo.**

Adquisición de activo fijo	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
5. Después de haber comprado activos fijos (máquinas, herramientas, muebles, etc.) ¿Considera que le ayudó a atraer más clientes?	0	0	4	5.3	2	2.6	53	69.7	17	22.4	76	100
7. ¿Considera usted que el impacto de la inversión que realizó con el préstamo fue positivo para el negocio?	0	0	4	5.3	11	14.5	44	57.9	17	22.4	76	100

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

Se observa que el 69.7% de los microempresarios manifiestan que están de acuerdo con que después de haber comprado materiales e insumos, activos fijos esto les ayudó a atraer más clientes, así como el impacto de la inversión que realizaron con el préstamo fue positivo. Sin embargo hay un grupo de microempresarios en su mayoría varones que están en desacuerdo esto se debe a que ellos manifestaron destinar el crédito para otros fines y no en el negocio por lo que no consideraron positiva la inversión con el préstamo ,el cual representa un 5.3% para ambos casos.

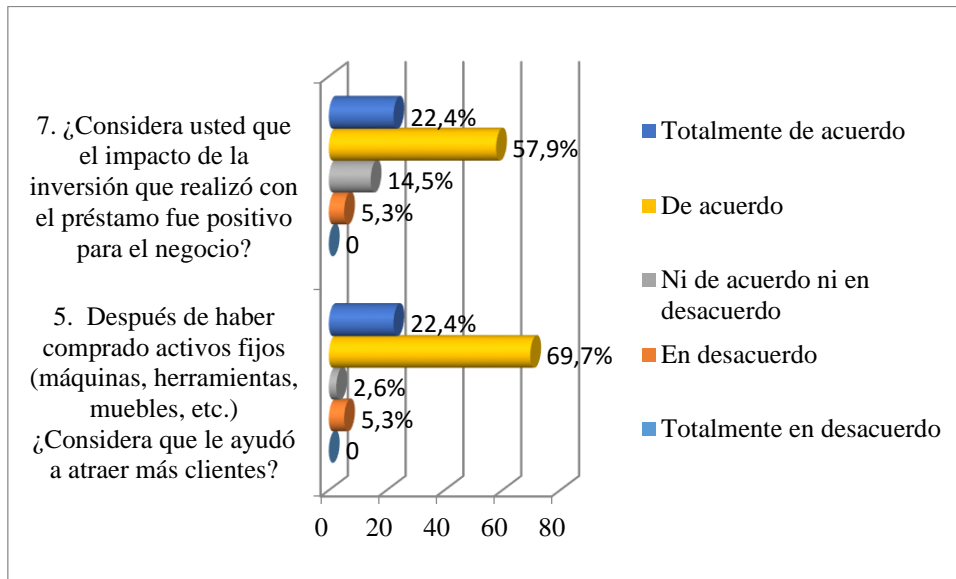


Figura 8: Descripción del indicador Adquisición de activo fijo. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 9 : Inversión para microempresarios usuarios de microcrédito de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Inviabile	0	0
Regular	25	32,9
Viable	51	67,1
Total	76	100,0

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 67.1% de los microempresarios manifiestan que el impacto de la inversión que realizaron fue positivo, también dicen que la adquisición de activos fijos, materiales e insumos si les ayudó a atraer más clientes y utilizaron el íntegro del dinero en el negocio, es así que demuestran que su plan de inversión es viable, mientras que un 32.9% es regular e Inviabile 0%.

- Podemos apreciar que la inversión que los microempresarios hicieron es viable en un 67.1 % en este grupo se ubican básicamente los microempresarios en su mayoría mujeres con un nivel educativo primario que cumplen con el real

destino del préstamo para lo cual solicitaron el préstamo con lo cual esta inversión les ayudó atraer más clientes y utilizaron el íntegro del dinero en el negocio. Sin embargo demuestran un 32.9% que la inversión fue regular en este grupo se aprecian a los microempresarios varones que destinan el crédito para otros fines al que solicitaron.

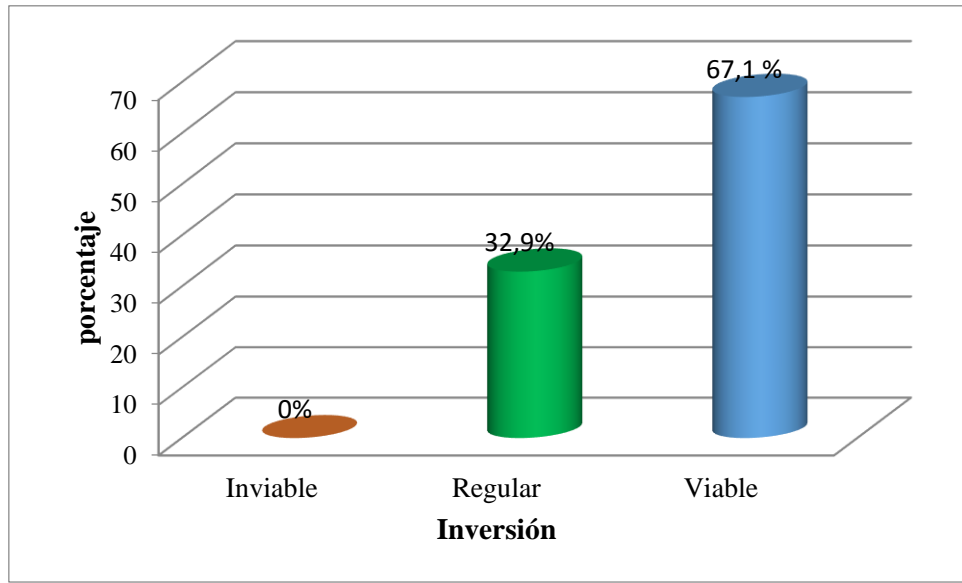


Figura 9: Inversión para microempresarios usuarios de microcrédito de Mibanco. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

➤ Descripción para la dimensión Garantías.

**Tabla 10 : Descripción del indicador Garantías personales.**

Garantías personales	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%
	8. ¿Usted diría que las garantías exigidas para el otorgamiento del préstamo en Mibanco son flexibles?	10	13.2	7	9.2	5	6.6	43	56.6	11	14.5	76
10.- Cuando usted solicitó su préstamo a Mibanco ¿Le pidieron que presente, aval, casa propia, artefactos, etc.?	1	1.3	0	0	2	2.6	36	47	37	49	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 56,6% de los microempresarios manifiestan que las garantías exigidas para el otorgamiento del préstamo en Mibanco son flexibles y un 49% está totalmente de acuerdo y el 47% está de acuerdo, en que sí presentan garantías de aval, casa propia, artefactos, etc.

- Se aprecia que los microempresarios consideran que sí son flexibles las garantías que exige Mibanco, esto es aquellos microempresarios que cuentan con historial crediticio, casa propia y buen comportamiento de pagos, por su buen record crediticio se encuentran en campañas por los que no se les exige mayores documentos, esto básicamente son a los microempresarios en su mayoría cuentan con casa propia, exclusivos y con varios créditos manejados en Mibanco. Los microempresarios afirmaron estar totalmente de acuerdo y de acuerdo en que sí presentan garantías personales, es decir que siempre

tienen que presentar casa propia, terrenos o un aval que cuente con casa propia al momento de solicitar el préstamo.

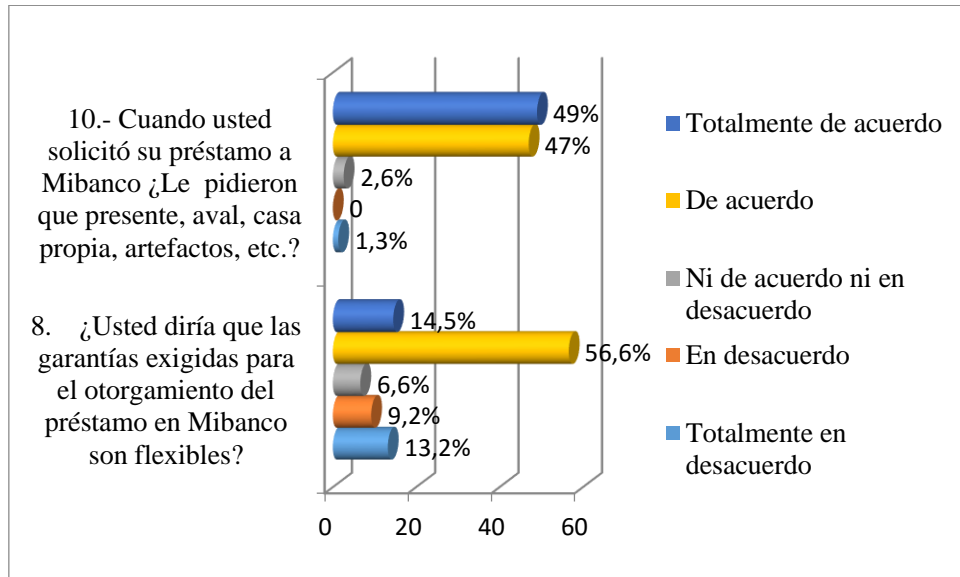


Figura 10: Descripción del indicador Garantías Personales. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 11 : Descripción del indicador Garantías Reales.**

Garantías reales	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
9.- Cuando usted solicitó su préstamo a Mibanco ¿Le pidieron prestar algún bien (vivienda, vehículo)?	43	57	33	43	0	0	0	0	0	0	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 57% de los microempresarios manifiestan estar totalmente en desacuerdo y un 44% en desacuerdo lo que indica que no les pidieron prestar algún bien para la concesión del préstamo.

- Se puede apreciar que los microempresarios manifestaron que no se les exige garantías reales al momento de solicitar el préstamo, pero siempre tienen que

presentar alguna garantía no necesariamente prendario pero sí garantías personales.

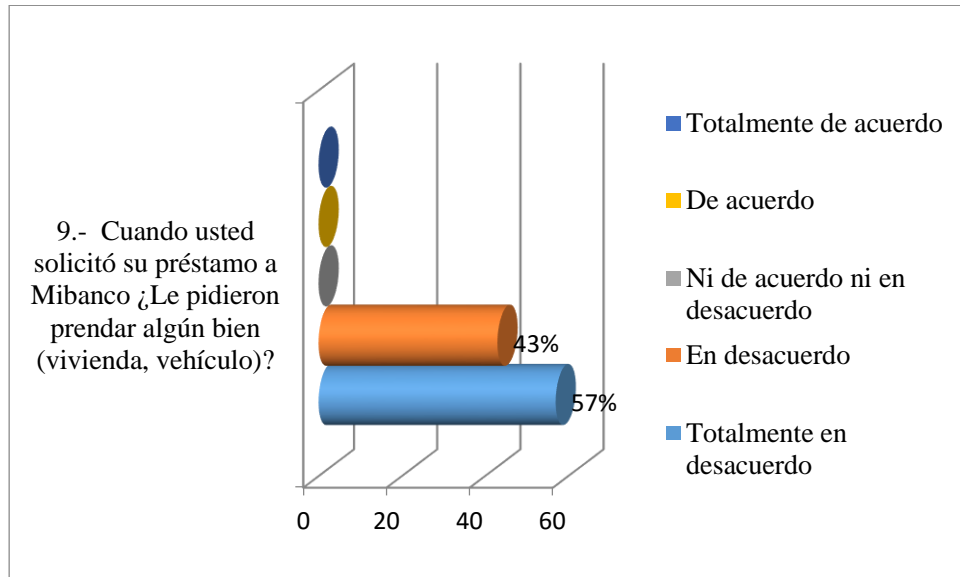


Figura 11: Descripción del indicador Garantías Reales. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 12 : Garantías para microempresarios usuarios de microcrédito de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Inviabile	6	7,9
Regular	56	73,7
Viable	14	18,4
Total	76	100,0

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 73.7% de los microempresarios manifiestan que las garantías exigidas para el otorgamiento del préstamo en Mibanco es regular lo que demuestra que siempre tienen que presentar garantías personales como aval, casa propia, artefactos, etc. Más no garantías reales. El 18.4 % dicen que es viable y un 7.9% inviable.



- Los microempresarios manifestaron que las garantías exigidas en Mibanco es viable en un 18.4% esto refiere a los clientes con casa propia que son exclusivos de la entidad financiera Mibanco es decir no mantienen créditos con otras instituciones y muestran buen comportamiento de pagos, para ellos no es necesario presentar garantías personales ni reales ya que esto se evidencia con la simple visita del funcionario de negocios. Se afirma que las garantías exigidas son regulares en un 73.7% en su mayoría de los microempresarios encuestados afirmaron que sí les otorgan el préstamo pero siempre tienen que presentar garantías personales ya sea artefactos, vehículos, bienes muebles e inmuebles o alguien que avale la operación crediticia, sin tomar en cuenta su acumulación patrimonial, antigüedad, referencias personales comerciales y financieras. Es inviable en un 7.9% ya que en este grupo se encuentran los microempresarios recién insertados a la banca, ellos manifiestan que siempre tienen que presentar patrimonio y adicionalmente alguna garantía no necesariamente prendario pero sí garantías personales esta medida los hace sentir excluidos.

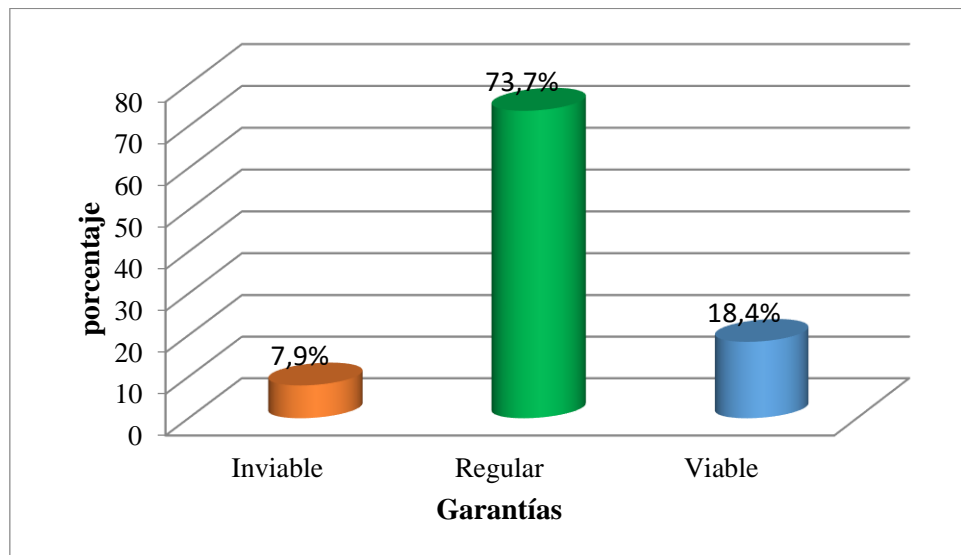


Figura 12: Garantías para microempresarios usuarios de microcrédito.  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

➤ Descripción para la dimensión Periodo de devolución

**Tabla 13: Descripción del indicador cancelación parcial con reducción de cuota.**

Cancelación parcial con reducción de cuota	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
14.- ¿Es conveniente para usted, hacer pagos por adelantado para pagar una cuota menor y mantener el mismo plazo inicial de su cronograma?	42	55.3	21	27.6	1	1.3	6	7.9	6	7.9	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 55.3% que los microempresarios encuestados están totalmente en desacuerdo hacer pagos por adelantado para pagar un monto de cuota menor y mantener el mismo plazo, el 27.6% determinaron que están en desacuerdo con esta modalidad de pago.

- Se puede apreciar que los microempresarios están totalmente en desacuerdo con 55.3% y en desacuerdo con 27.6%, manifestaron que esta modalidad de cancelación no les conviene porque no perciben una reducción de intereses así mismo la mayoría mencionó desconocer este tipo de amortización. Los microempresarios que estaban totalmente de acuerdo y de acuerdo para ambos casos con un 7.9% fueron los que se dedican al rubro de manufacturas entre ellos artesanos y carpinteros varones que dijeron estar de acuerdo porque sí notaron una reducción de intereses.

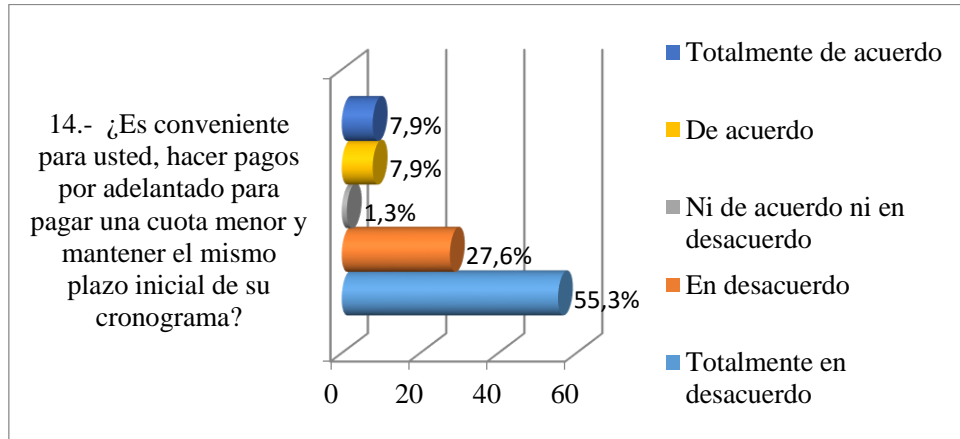


Figura 13: Descripción del indicador cancelación parcial con reducción de cuota. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 14 : Descripción del indicador cancelación parcial con reducción de plazo.**

Cancelación parcial con reducción de plazo	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
13.- ¿Es conveniente para usted, hacer pagos por adelantado para pagar en menor tiempo y por ende menos intereses?	28	36.8	12	16	0	0	21	28	15	20	7	1
											6	0
											0	0

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 36.8% está totalmente en desacuerdo, el 16% está en desacuerdo con la cancelación parcial con reducción de cuota, también se aprecia que un 28% están de acuerdo y un 20% totalmente de acuerdo con esta modalidad de pagos, hacer pagos por adelantado para pagar un monto de cuota menor y mantener el mismo plazo, el 27.6% determinaron que están en desacuerdo con esta modalidad de pago.

- Se observó que los microempresarios cuyo nivel educativo era secundario en su mayoría varones estaban totalmente de acuerdo en un 20% y de acuerdo en un 28%, manifestaron que les conviene cancelar lo más antes posible el préstamo porque así se ahorran intereses, sin embargo las mujeres de un nivel

académico primario manifestaron estar totalmente en desacuerdo con un 36.8% y en desacuerdo 16% pues manifiestan que les conviene hacer trabajar el dinero más tiempo, por otro lado manifestaron que cuando desean hacer pagos adelantados sus analistas no les dejan cancelar, por lo que se ven obligados a destinar el préstamo a otros fines lo que ocasiona perjuicios en su capacidad de pago presentando problemas de morosidad.

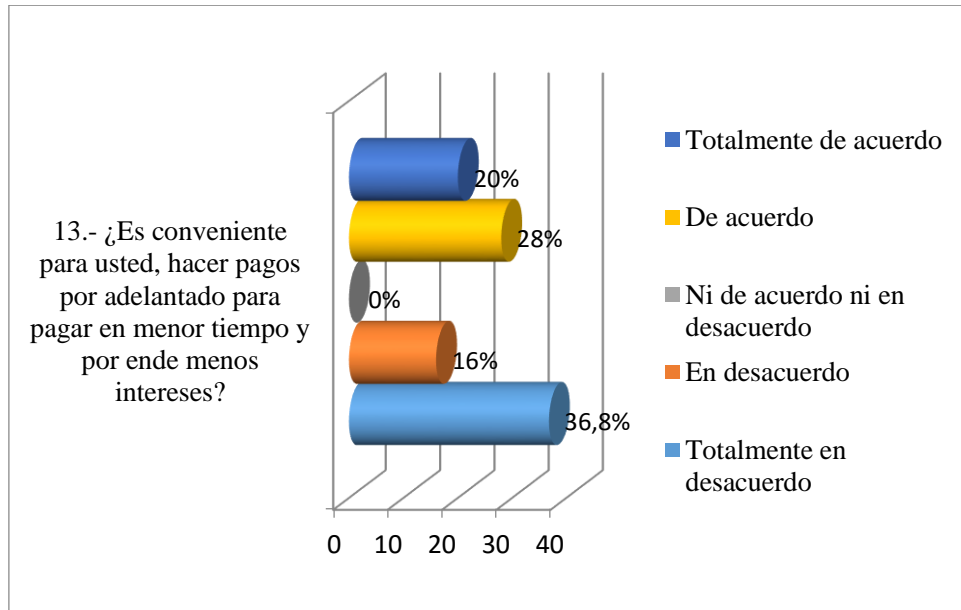


Figura 14: Descripción del indicador cancelación parcial con reducción de plazo. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 15 : Descripción del indicador Periodo de cuota.**

Periodo de cuota	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
11.- ¿Genera su negocio con el microcrédito suficientes ingresos para pagar la cuota del préstamo?	0	0	5	6.6	13	17.1	47	61.8	11	14.5	76	100
12.- ¿La oferta de créditos a menores plazos con los intereses que Mibanco ofrece son convenientes para usted?	1	1.3	20	26.3	13	17.1	39	51.3	3	3.9	76	100
15.- ¿Es conveniente para usted pagar su préstamo según el monto y plazo que establece su cronograma de pagos?	7	9.2	13	17.1	8	10.5	35	46.1	13	17.1	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 61.8% están de acuerdo en que el negocio con el microcrédito genera ingresos suficientes para pagar la cuota del préstamo, el 51.3% están de acuerdo con los microcréditos a menores plazos y con los intereses que Mibanco ofrece, y el 46.1% dicen que es conveniente pagar su préstamo según el monto y plazo que establece su cronograma de pagos.

- La mayoría de los microempresarios manifestaron estar totalmente de acuerdo en un 14.5% y de acuerdo en un 61.8% en que el negocio genera los ingresos suficientes para pagar la cuota del préstamo por otro lado los que no estuvieron de acuerdo fueron los microempresarios recién insertados en la banca.
- Se observó que la oferta de créditos a corto plazo con los intereses que ofrece Mibanco, los microempresarios estuvieron de acuerdo un 51.3% en este grupo

se encontró a los microempresarios de nivel educativo primario con varios créditos manejados, quienes cuentan con tasas preferenciales por su buen comportamiento de pagos.

- Los microempresarios estuvieron de acuerdo en un 46.1% en que les es conveniente pagar según el monto y plazo que establece su cronograma de pagos entre estos microempresarios se ubican las mujeres con un nivel educativo primario quienes dijeron que prefieren hacer trabajar el dinero más tiempo porque les genera mayores ganancias, sin embargo los microempresarios en su mayoría varones están totalmente en desacuerdo con un 9.2% y en desacuerdo un 17.1% con un nivel educativo secundario ellos manifestaron que les es conveniente pagar en menor plazo para pagar menos intereses.

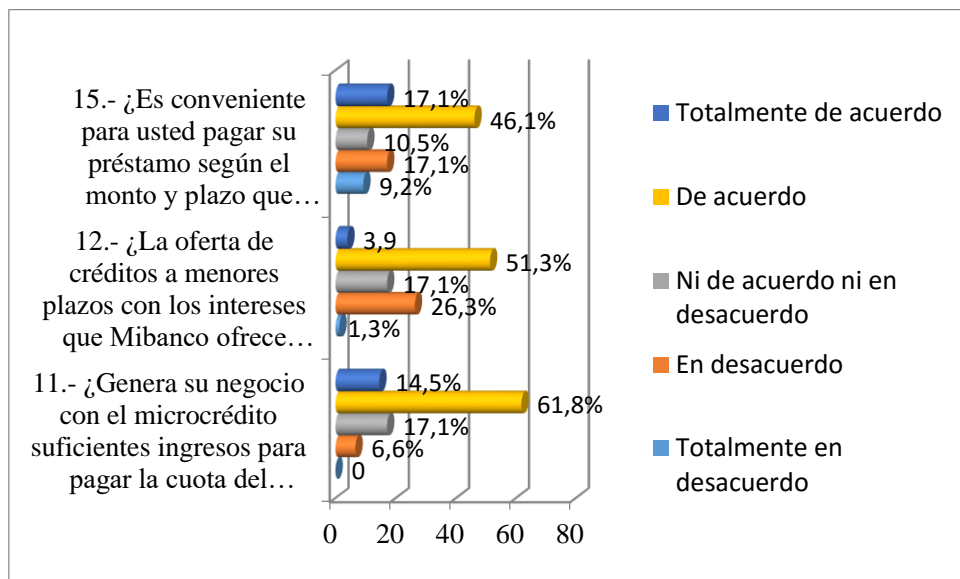


Figura 15: Descripción del indicador Periodo de cuota. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 16 : Descripción del indicador Periodo de carencia.**

Periodo de carencia	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%
16.- El periodo de gracia consiste en, no pagar los primeros meses luego devolver la totalidad del préstamo con sus intereses generados, ¿Esta modalidad de crédito le ayudó a aprovechar una oportunidad de negocio?	30	39.5	18	23.7	3	3.9	21	27.6	4	5.3	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 27.6 % de los microempresarios están de acuerdo en tener préstamos con periodo de gracia en su mayoría estos microempresarios tienen un nivel educativo secundario y con amplia experiencia en el manejo del negocio sin embargo, los microempresarios que están totalmente en desacuerdo representan un 39.5% y en desacuerdo un 23.7% ellos manifiestan que desconocen el periodo de gracia, entre ellos se encuentran los que tienen un nivel educativo primario.

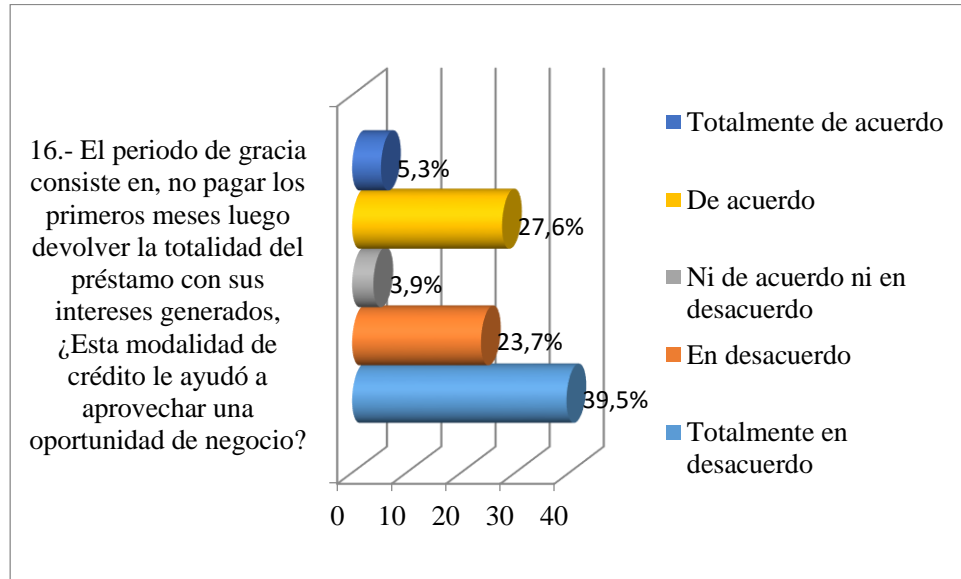


Figura 16: Descripción del indicador Periodo de carencia. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 17 : Periodo de Devolución de los microempresarios usuarios de microcrédito de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Inviabile	7	9,2
Regular	61	80,3
Viable	8	10,5
Total	76	100,0

Elaboración propia.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que 61 microempresarios encuestados muestran que el periodo de devolución es regular el cual representa un 80,3%. El 10.5% es viable con 8 microempresarios y el 9.2% de microempresarios indican que es inviable.

- Se observa que el periodo de devolución es viable en un 10.5% esto indica que los microempresarios que estaban totalmente de acuerdo y de acuerdo fueron los que se dedicaban al rubro de manufacturas entre ellos artesanos y carpinteros varones con un nivel educativo secundario que dijeron estar de



acuerdo en la amortización con reducción de cuota porque sí notaron una reducción de intereses.

- Se observa que periodo de devolución es regular ya que la mayoría de los microempresarios fueron mujeres con un nivel educativo primario manifestaron que prefieren pagar el préstamos con el monto y fecha de su cronograma de pagos pues manifiestan que les conviene hacer trabajar el dinero más tiempo, también mencionaron que no se les asesoró en los tipos de amortización que existen y si desean hacer pagos por adelantado, los funcionarios no les dejan cancelar.
- El periodo de devolución es inviable en un 9.2% se observó que los jóvenes menores de 30 años de nivel educativo primario destinaron el préstamo para otros fines al que solicitaron es así que no perciben los ingresos para devolver la cuota de préstamo ellos manifestaron que el monto que solicitan no les alcanzó para cubrir sus planes de inversión por lo que destinan el préstamos en gastos personales ajenos al negocio, así mismo desconocen las modalidades de cancelación.

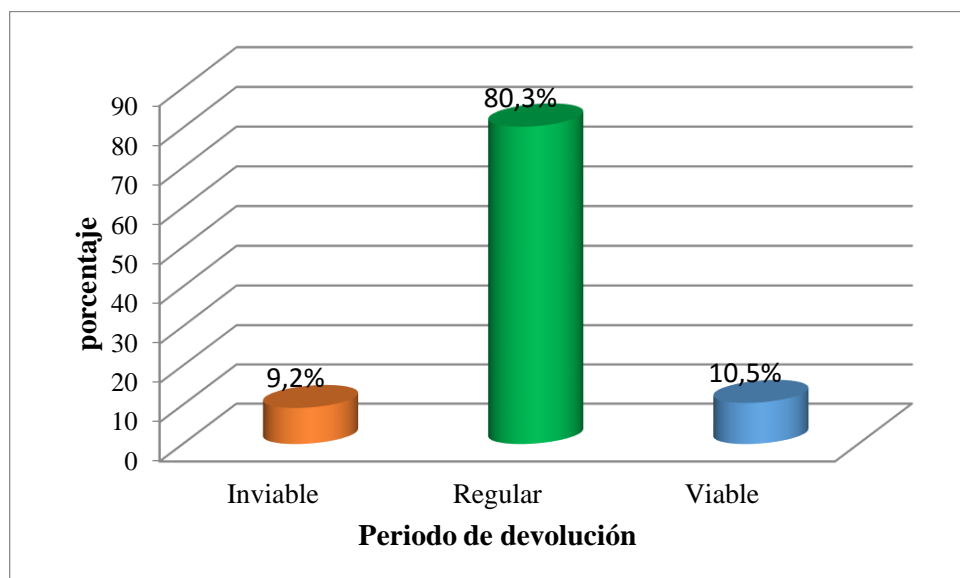


Figura 17: Periodo de devolución para microempresarios usuarios de microcrédito. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 18 : Dimensiones de Microcréditos para microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres de San Sebastián.**

Dimensiones	N	Mínimo	Máximo	Media	Calificación
Cuantía de préstamo	76	1.7	4.7	3.4	<i>Regular</i>
Inversión	76	2.3	5	3.9	<i>Viable</i>
Garantías	76	1.7	4	3.1	<i>Regular</i>
Periodo de devolución	76	1.7	4.5	2.9	<i>Regular</i>

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

### **Interpretación.**

En la tabla se puede apreciar que la inversión es la dimensión de los microcréditos usuarios de Mibanco en la asociación pro vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián 2015, que representa mayor puntuación con un puntaje promedio de 3.9 lo que es calificado en la escala como “Viable” seguido por la cuantía de préstamo con un puntaje promedio de 3.4 calificado en la escala como “regular” ,después se observa a las garantías con un puntaje promedio de 3.1 lo que refleja una calificación de “regular” de acuerdo a la escala, y por último se observa el periodo de devolución con un puntaje promedio de 2.9 que es calificado como “regular” en la escala.

- Se puede apreciar que la dimensión de inversión presenta una calificación “viable” en la escala, frente a las otras dimensiones esto refiere a que el microcrédito si genera un impacto positivo, los microempresarios manifestaron que gracias al préstamo incrementaron sus ingresos, la adquisición de activos fijos, materiales e insumos, sí les ayudó a atraer más clientes y utilizaron el íntegro del dinero en el negocio, en este grupo se ubican básicamente las microempresarias que cumplen con el real destino del préstamo, sin embargo los microempresarios recién insertados a la banca destinaron el crédito para otros fines ajenos al negocio.



- Se aprecia que la dimensión cuantía del préstamo es corroborado con un puntaje promedio de 3.4 con una calificación “regular” en la escala, esto refiere a que a la mayoría de microempresarios sí les otorgaron el monto solicitado también mencionaron que la cantidad fue suficiente para concretar su idea de negocio ,aquí se ubicaron los microempresarios destacando en participación las mujeres con experiencia crediticia y casa propia, sin embargo los microempresarios varones sin experiencia crediticia, no estaban de acuerdo en los montos y facilidades de créditos que otorga Mibanco, ellos manifestaron que las tasas de interés son muy altas, los trámites son engorrosos, los tiempos de espera muy largos y además desconocen los motivos por los que no se les da el monto requerido, manifiestan no tener asesoramiento en cuanto a gestión de comercial, esto conlleva a que los microempresarios se sientan excluidos.
  
- Se observa que la dimensión garantías presenta un puntaje promedio de 3.1 con una calificación “regular” en la escala, debido a que en su mayoría los microempresarios encuestados manifestaron que las garantías exigidas por Mibanco son flexibles mencionaron también que siempre tienen que presentar garantías personales ya sea artefactos, vehículos, bienes muebles e inmuebles o alguien que avale la operación crediticia, manifiestan que no toman en cuenta su acumulación patrimonial ni sus referencias personales, comerciales y financieras.
  
- Se observa que la dimensión periodo de devolución es corroborado con un puntaje promedio de 2.9 con una calificación “regular” en la escala, debido a que los microempresarios desconocen los tipos de cancelación que existen además informaron que cuando desean realizar cancelaciones anticipadas los funcionarios no les permiten por lo que muchas veces se ven obligados a invertir el dinero en proyectos no viables lo que ocasiona desequilibrios en el presupuesto familiar y problemas de morosidad.

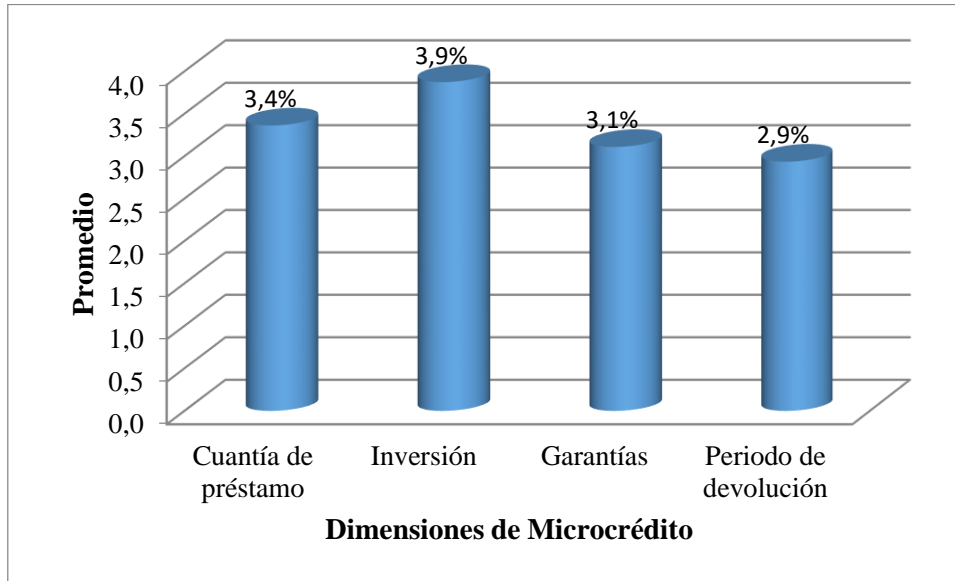


Figura 18 : Dimensiones de Microcréditos para microempresarios usuarios de Mibanco. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Tabla 19 : Microcréditos para microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Inviabile	2	3
Regular	46	60
Viable	28	37
Total	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

En la tabla se puede apreciar que los microcréditos en 46 microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián, tiene una escala de calificación “regular” el cual representa un 60% siendo la mayoría, seguido por 28 microempresarios que presenta una escala de calificación “viable” el cual representa un 37%, y por último 2 microempresarios que tienen una calificación “inviabile” que representa un 3%.

- Se puede observar que en la variable microcréditos, el 60% de microempresarios que representa la mayoría tienen una escala de calificación “regular” esto debido a que, en cuanto a las dimensiones de cuantía del

préstamo, garantías y periodos de devolución encontramos a microempresarios jóvenes quienes no cuentan con muchas facilidades en el otorgamiento del préstamo, siempre tienen que presentar garantías personales haciendo el proceso de otorgamiento del préstamo lento por otro lado la mayoría de microempresarios desconocen las modalidades de cancelación y si desean hacer cancelaciones anticipadas sus asesores de negocios no les permiten lo que ocasiona desequilibrios en el presupuesto familiar y problemas de morosidad.

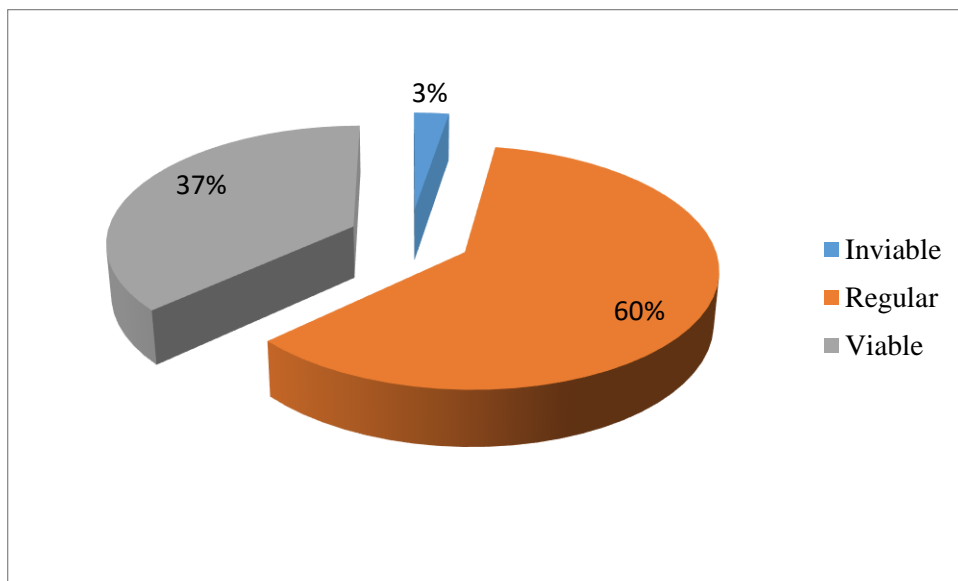


Figura 19: Microcréditos para microempresarios usuarios de Mibanco.  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

#### 4.3.2. DESCRIPCIÓN PARA LA SEGUNDA VARIABLE DESARROLLO ECONÓMICO.

##### ➤ Descripción para variable Desarrollo Económico.

Para describir a la segunda variable Desarrollo Económico se consideró las dimensiones y sus respectivos indicadores:

- Desarrollo Económico (nivel de ingreso, volumen de ventas, capacidad de compras,).
- Desarrollo Social (calidad de vida, posicionamiento, empoderamiento, ocupabilidad).

➤ **Descripción para la dimensión Desarrollo Económico Local.**

**Tabla 20 : Descripción del indicador Nivel de ingreso.**

Nivel de ingreso	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
17.- ¿Diría usted que sus ingresos mensuales como microempresario ha incrementado gracias al préstamo?	1	1.3	0	0	14	18	59	78	2	2.6	76	100
21.- ¿Sus utilidades generadas por el negocio son reinvertidas nuevamente en el negocio con el fin de tener mejores ingresos en el futuro?	0	0	17	22	12	16	38	50	9	12	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 78% de los microempresarios dicen que sus ingresos han incrementado gracias al préstamo por otro lado se aprecia que el 50% de los microempresarios reinvierten sus utilidades en sus negocios con la finalidad de tener mejores ingresos.

- La mayoría de microempresarios sí incrementaron sus ingresos después del préstamo estando de acuerdo y totalmente de acuerdo, por otro lado solo un 50% reinvierten sus utilidades en sus negocios y los demás prefieren invertir en el mejoramiento de sus viviendas y/o proyectos ajenos al negocio.

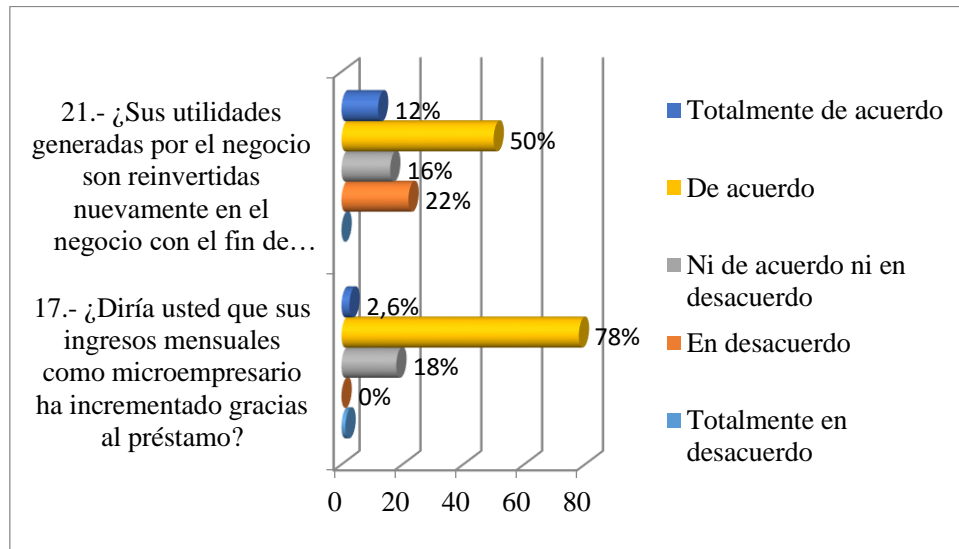


Figura 20: Descripción del indicador Nivel de ingreso. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 21 : Descripción del indicador Volumen de ventas.**

Volumen de venta	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
18.- ¿Considera que las ventas del producto o servicio que usted ofrece en su negocio ha incrementado después del préstamo?	0	0	3	3.9	6	7.9	57	75	10	13	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 75% de los microempresarios manifiestan que están de acuerdo en que sus ventas han incrementado después del préstamo, un 7.9% dicen que ni de acuerdo ni en desacuerdo y un 3.9% está en desacuerdo lo que indica que sus ventas no han incrementado después del préstamo.

- La mayoría de microempresarios manifestaron estar de acuerdo que el microcrédito si les ayuda a incrementar sus ventas sin embargo una minoría no están de acuerdo ni en desacuerdo en que sus ventas incrementaron esto se

debe a que son negocios nuevos sin mucha experiencia, también se observó que no cuentan con asesoría de parte de sus asesores de negocio en cuanto a gestión del negocio lo que incurre en toma de decisiones deficientes por parte de los microempresarios jóvenes.

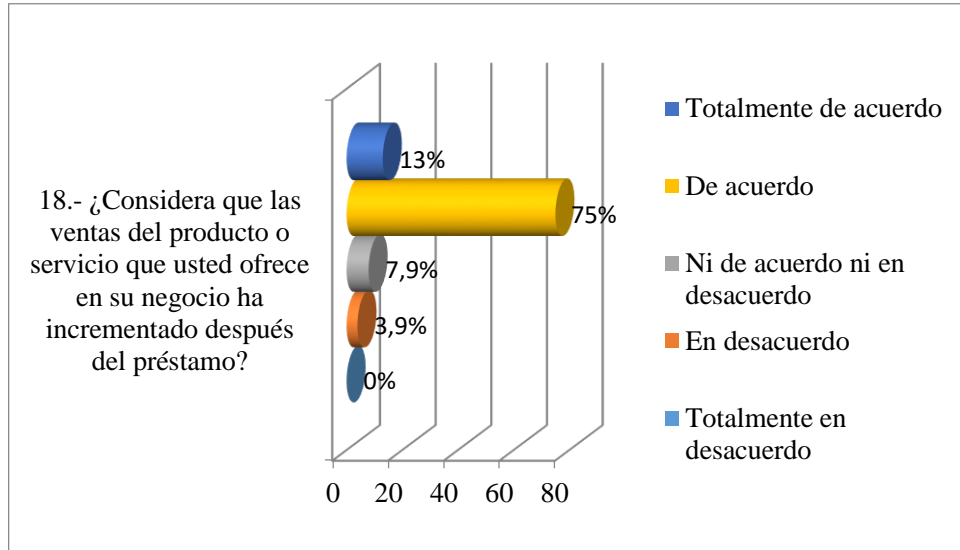


Figura 21: Descripción del indicador Volumen de ventas.  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 22 : Descripción del indicador Capacidad de compra.**

Capacidad de compra	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%
19.-¿Con el préstamo que usted solicitó incrementó sus compras regulares para el negocio?	0	0	2	2.6	4	5.3	62	82	8	11	76	100
20.- ¿Diría usted que sus gastos del hogar ha incrementado después del préstamo?	0	0	16	21	31	41	28	37	1	1.3	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.



**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 82% de los microempresarios manifiestan que sus compras regulares para el negocio sí incrementaron, así mismo el 41% mencionan estar ni de acuerdo ni en desacuerdo en el incremento de su capacidad de gasto del hogar, y un 21% mostró estar en desacuerdo con el incremento en los gastos del hogar.

- La mayoría de los microempresarios manifestaron que su nivel de compras si incrementó después del préstamo; sin embargo en cuanto a sus gastos del hogar las mujeres cabezas de familia dijeron que no estaban de acuerdo ni en desacuerdo, mencionaron que no notaron un incremento de gasto en el hogar ni antes ni después del préstamo. Sin embargo los microempresarios varones mencionaron que sí habían incrementado sus gastos del hogar después del préstamo; por otro lado los que estuvieron en desacuerdo, fueron los microempresarios solteros que dijeron estar en desacuerdo en el incremento en los gastos del hogar porque no tienen mayores obligaciones.

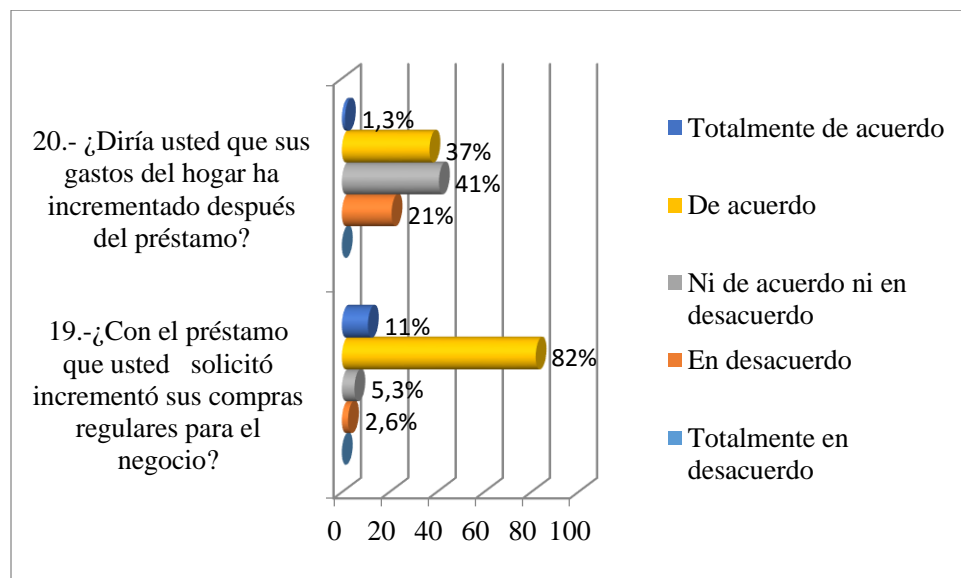


Figura 22: Descripción del indicador Capacidad de compra.  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.



**Tabla 23 : Desarrollo Económico Local de los Microempresarios usuarios de Microcrédito de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Bajo	2	2,6
Regular	19	25
Alto	55	72,4
Total	76	100

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

### **Interpretación:**

En la tabla se observa que el desarrollo económico local de 55 microempresarios percibe una escala de calificación “alto” el cual representa un 72,4%, 19 microempresarios perciben un desarrollo económico local con una escala de calificación “regular” y representa un 25%, y por último 2 microempresarios presenta una escala de calificación “bajo”, y de acuerdo a lo observado este resultado es porque.

- Presentan un desarrollo económico local “alto” debido a que la mayoría de microempresarios sí incrementaron sus ingresos, así mismo sus volúmenes de ventas, su capacidad de compras y nivel de gasto en el hogar se incrementaron después del préstamo, lo que provocó mayor dinamización del mercado en el sector y por ende mejoraron sus ingresos; por otro lado el 25% de los microempresarios presentaron un desarrollo económico local “regular” esto debido a que solo un 50% reinvierten sus utilidades en sus negocios y los demás prefieren invertir sus utilidades en el mejoramiento de sus viviendas y/o proyectos ajenos al negocio, lo que no evidencia un crecimiento real de sus unidades económicas; también porque las microempresarias mujeres de nivel educativo primario manifestaron que sus gastos del hogar se mantuvieron estables antes y después del préstamo, pues prefieren ahorrar que invertir. Es bajo en un 2.6% porque una minoría de microempresarios no están de acuerdo en que sus ventas, compras, gastos del hogar y por ende sus ingresos incrementaron esto se debe a que son negocios nuevos sin mucha

experiencia, también se observó que no cuentan con asesoría de parte de la entidad prestadora del crédito en cuanto a gestión del negocio lo que incurre en toma de decisiones empíricas por parte de los microempresarios.

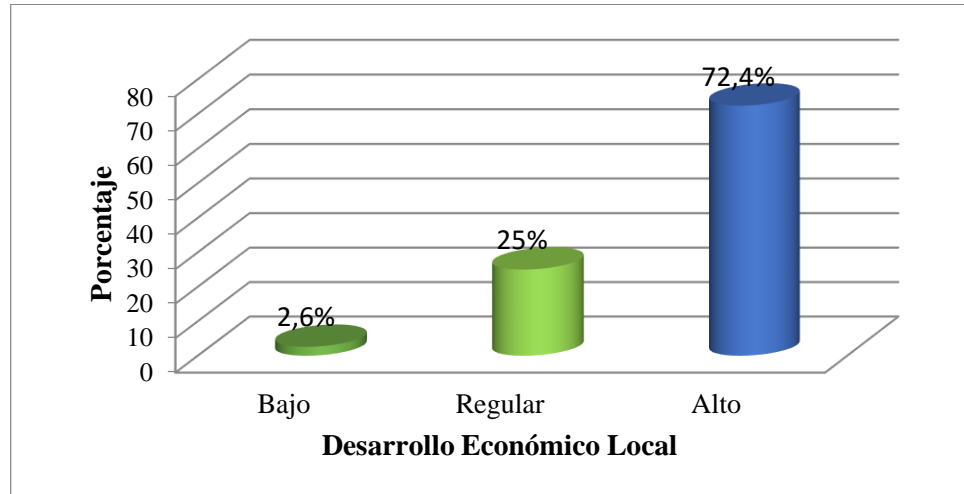


Figura 23: Desarrollo económico local de los microempresarios usuarios de Mibanco. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

➤ Descripción para la dimensión Desarrollo Social.

**Tabla 24 : Descripción del indicador Calidad de vida.**

Calidad de vida	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
22.-Gracias al préstamo ¿Diría usted que su calidad de vida ha mejorado?	0	0	1	1.3	11	14	56	74	8	11	76	100
23.- ¿Con las utilidades del negocio, usted invierte en el bienestar de su familia como ocio, recreación, vestido, salud, educación, mejoramiento de vivienda?	0	0	3	3.9	5	6.6	54	71	14	18	76	100
24.- ¿Es usted de los que guardan pan para mayo, es decir mantiene una buena cultura de ahorro para afrontar cualquier situación no prevista?	6	7.9	18	24	2	2.6	36	47	14	18	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 74% de los microempresarios estuvieron de acuerdo en que su calidad de vida ha incrementado gracias al préstamo, el 71% de los microempresarios estuvieron de acuerdo en que con las utilidades del negocio invirtieron en el bienestar de su familia como ocio, recreación, vestido, salud, educación, mejoramiento de vivienda, destacando entre ellos mejoramiento de vivienda; así mismo el 47% de los microempresarios manifestaron tener una buena cultura de ahorro para situaciones no previstas; también se observó que los jóvenes que estaban en desacuerdo no mantienen una buena cultura de ahorro representando un 24%.

- Como se puede apreciar la mayoría de microempresarios están de acuerdo en que su calidad de vida ha mejorado esto debido a que con las utilidades del negocio si invierten en el bienestar de su familia como educación, salud, ocio, recreación, etc. También mantienen una buena cultura de ahorro para situaciones no previstas situándose en este grupo en mayor proporción a las mujeres, a diferencia de los varones representando un 18%.

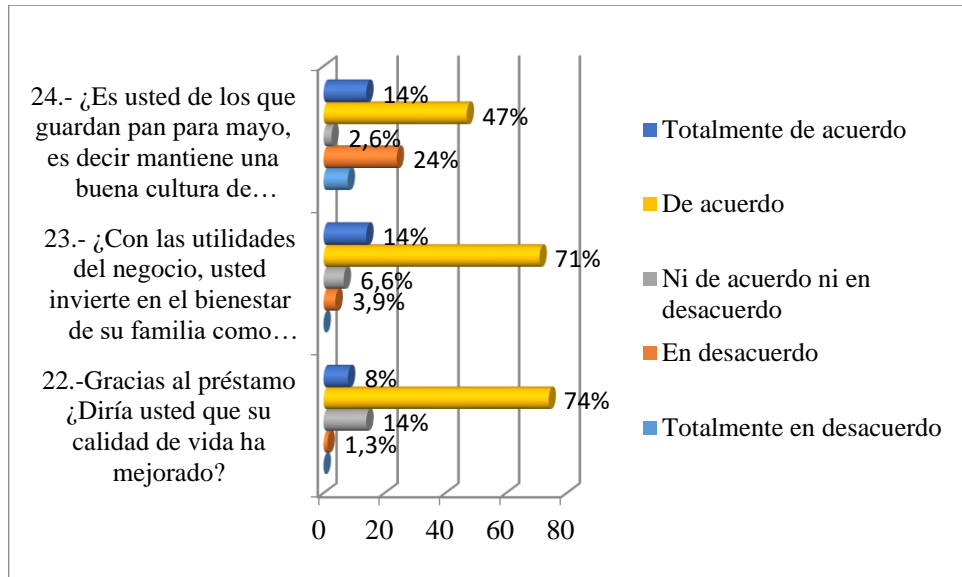


Figura 24: Descripción del indicador Calidad de vida. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 25 : Descripción del indicador Posicionamiento.**

Posicionamiento	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
25.-¿Considera usted, que el negocio que tiene es popular y tiene más clientes que cuando inició?	1	1.3	4	5.3	13	17	47	62	11	14	76	100
26.-¿Se siente más integrado en la comunidad desde la apertura de su negocio?	1	1.3	2	2.6	5	6.6	45	59	23	30	76	100
28.-¿Se siente usted un micro empresario exitoso es decir que su idea de negocio cubre las necesidades de la comunidad donde atiende?	0	0	4	5.3	9	12	42	55	21	28	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 62% de los microempresarios estuvieron de acuerdo que su negocio es más conocido y tiene más clientes que cuando inició, el 59% de los microempresarios están de acuerdo y el 30% totalmente de acuerdo en que se sienten más integrados en su comunidad desde la apertura de su negocio, así mismo el 55% de los microempresarios están de acuerdo y el 28% está totalmente de acuerdo en que sienten que su idea de negocio cubre las necesidades de su comunidad donde atienden.

- Se aprecia que si hay un impacto positivo a nivel de posicionamiento en los microempresarios objeto de estudio, los que no están de acuerdo ni en desacuerdo en que su negocio tiene más clientes que cuando inició son los microempresarios cuyo giro de negocio es de servicios el cual representa un 17%.

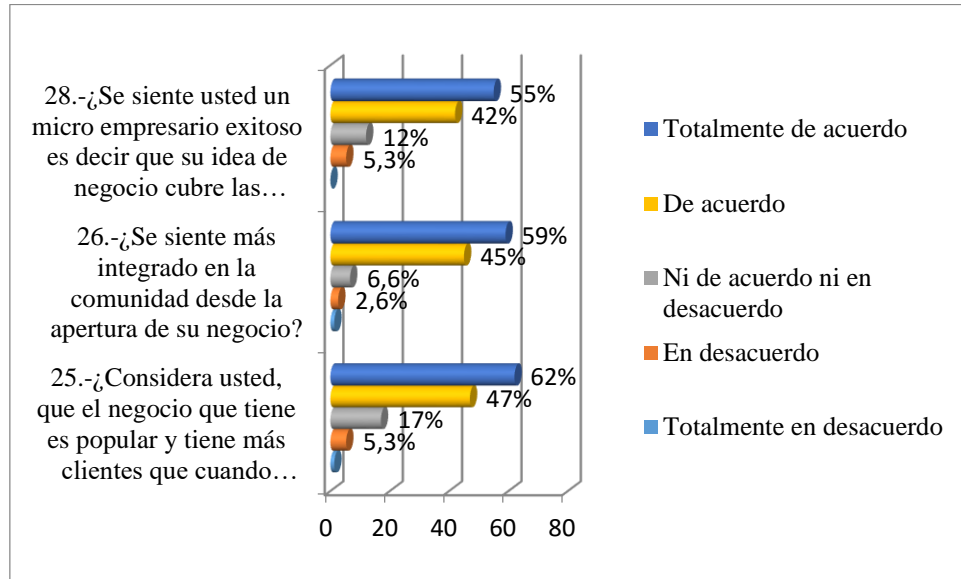


Figura 25: Descripción del indicador Posicionamiento. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 26 : Descripción del indicador Empoderamiento.**

Empoderamiento	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
27.-¿Se siente ahora más capaz, motivado y preparado para afrontar el futuro que antes de la concesión del Microcrédito?	0	0	0	0	7	9.2	38	50	31	41	76	100
29.- ¿Con la concesión del préstamo usted considera que su negocio tiene mayor oportunidad para crecer frente a los que no lo tienen?	0	0	1	1.3	8	11	46	61	21	28	76	100
30.- ¿Con el préstamo se ve usted a futuro como un empresario próspero con mejores condiciones para invertir en su negocio y otros negocios?	0	0	1	1.3	17	22	45	59	13	17	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 61% de los microempresarios estuvieron de acuerdo en que su negocio con la concesión del préstamo tiene más oportunidades de crecer frente a los que no lo tienen, así mismo el 59% están de acuerdo que, con

el préstamo se ven como empresarios prósperos con mejores condiciones para invertir en su negocio y otros negocios, por otro lado el 50% de microempresarios están de acuerdo que se sienten más capaces, motivados y preparados para afrontar el futuro que antes de la concesión del préstamo así como el 41% están totalmente de acuerdo.

- Se puede apreciar que los microempresarios usuarios de Mibanco se sienten muy capaces, motivados y preparados para afrontar el futuro que antes de la concesión del préstamo así como consideran que su negocio tiene mayor oportunidad para crecer frente a los que no lo tienen, se ven a futuro como un microempresario próspero con mejores condiciones para invertir en su negocio y otros negocios todo ello concluye a que sí hay un impacto positivo en la capacidad de empoderamiento de los microempresarios.

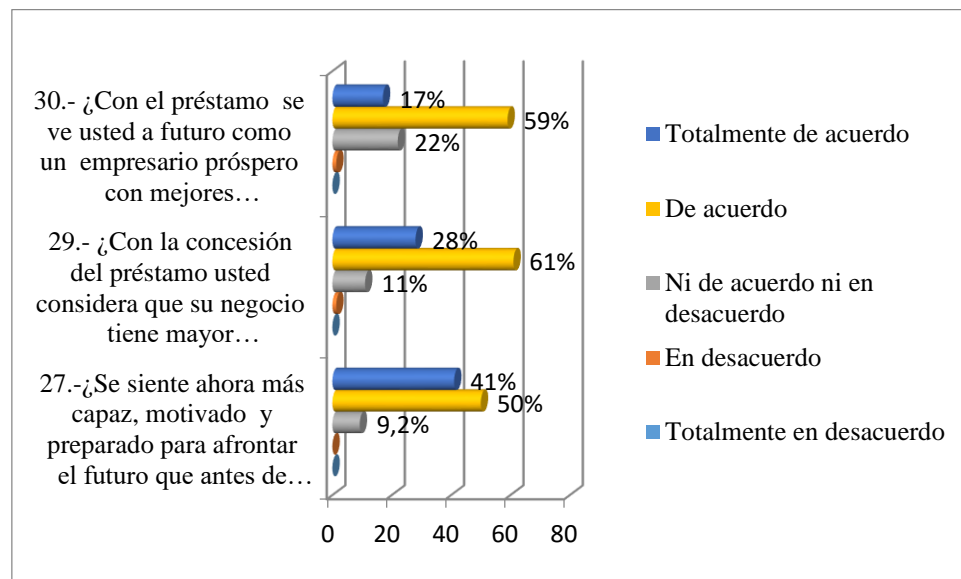


Figura 26: Descripción del indicador Empoderamiento.  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.



**Tabla 27 : Descripción del indicador Ocupabilidad.**

Ocupabilidad	Totalmente en desacuerdo		En desacuerdo		Ni de acuerdo ni en desacuerdo		De acuerdo		Totalmente de acuerdo		Total	
	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%
31.- ¿Es necesario estar formalizado en su negocio (Sunat, licencia municipal, registros públicos, defensa civil, etc.)?	6	7.9	39	51	4	5.3	23	30	4	5.3	76	100
32.-Mibanco ofrece mejores condiciones crediticias a sus clientes formalizados ¿Considera usted que la formalización de su negocio contribuiría a que usted tenga mejores oportunidades para crecer?	2	2.6	3	3.9	19	25	45	59	7	9.2	76	100
33. ¿Diría usted que el negocio le ha ayudado a dar trabajo a otras personas?	11	14	34	45	5	6.6	24	32	2	2.6	76	100
34. ¿Considera usted que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo?	1	1.3	3	3.9	7	9.2	52	68	13	17	76	100

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios usuarios de Mibanco.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que el 68% de los microempresarios estuvieron de acuerdo que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo, el 59% consideraron que tendrían mejores oportunidades para crecer con su formalización así como mejores condiciones crediticias, el 51% consideró estar en desacuerdo que es necesario estar formalizado en su negocio, licencia municipal, registros, públicos, sunat, etc. El 45% manifestaron que están en desacuerdo que su negocio les ha ayudado a dar empleo a otras personas; esto debido a que.

- El 68% de los microempresarios consideraron estar de acuerdo en que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo ; un 51% de microempresarios manifestaron estar en desacuerdo en que es necesario la

formalización de su negocio en este grupo se ubicaron los microempresarios con un nivel educativo primario quienes dicen no encontrar ningún beneficio con la formalización de sus negocios pues desconocen sobre los trámites de formalización; el 59% de los microempresarios manifestaron que sí les gustaría formalizarse siempre y cuando conozcan los beneficios; un 34% de microempresarios manifestaron estar en desacuerdo en que su negocio a ayudado a dar trabajo a más personas ya que es administrado solo por la unidad familiar, por otro lado los que si estaban de acuerdo con un 32% son los microempresarios dedicados al rubro de producción este ellos destacaron los giros de carpintería, taller metal mecánica, que si contaban con mano de obra.

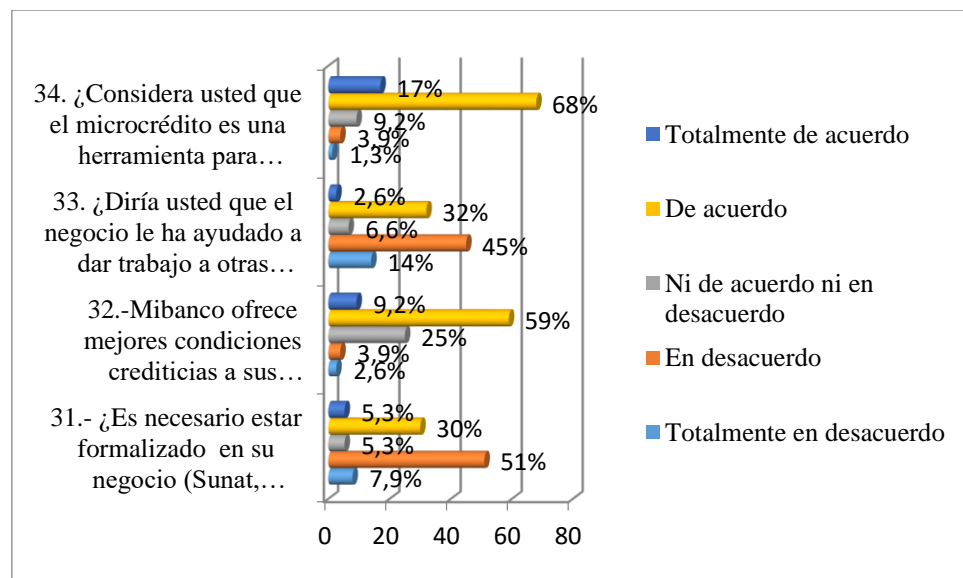


Figura 27: Descripción del indicador Ocupabilidad.  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 28 : Desarrollo Social de los Microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres de San Sebastián.**

	<i>f</i>	%
Bajo	0	0
Regular	21	27,6
Alto	55	72,4
Total	76	100,0

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

### **Interpretación:**

Como se puede observar el desarrollo social tiene una escala de calificación “alto” con una porcentaje de 72,4 % frente a un 27.6 % que la califica de “regular” y de acuerdo a lo observado este resultado se debe a que:

- Tiene calificación “alto” porque la mayoría de los microempresarios estuvieron de acuerdo en que su calidad de vida ha incrementado gracias al préstamo, también los microempresarios estuvieron de acuerdo en que con las utilidades del negocio invirtieron en el bienestar de su familia como ocio, recreación, vestido, salud, educación, mejoramiento de vivienda, destacando entre ellos mejoramiento de vivienda; así mismo los microempresarios manifestaron tener una buena cultura de ahorro para situaciones no previstas, acá se ubican las microempresarias mujeres y por último se observó que los jóvenes que estaban en desacuerdo no mantienen una buena cultura de ahorro.
- Se aprecia que si hay un impacto positivo a nivel de posicionamiento en los microempresarios objeto de estudio; se observó que la mayoría de microempresarios estuvieron de acuerdo en que su negocio es más conocido y tiene más clientes que cuando inició, los que están ni de acuerdo ni en desacuerdo en que su negocio tiene más clientes que cuando inició son los microempresarios cuyo giro de negocio es de servicios, así mismo afirmaron estar de acuerdo en que se sienten más integrados en su comunidad desde la apertura de su negocio, como también están de acuerdo en que sienten que su idea de negocio cubre las necesidades de su comunidad donde atienden.



- En cuanto al empoderamiento se observó que los microempresarios usuarios de Mibanco se sienten muy capaces, motivados y preparados para afrontar el futuro que antes de la concesión del préstamo, así como consideran que su negocio tiene mayor oportunidad para crecer frente a los que no lo tienen como se ven a futuro como un microempresario prospero con mejores condiciones para invertir en su negocio y otros negocios todo ello concluye a que sí hay un impacto positivo en la capacidad de empoderamiento de los microempresarios.
- En cuanto a la ocupabilidad, los microempresarios consideraron que los microcréditos les ayudó a conseguir su empleo actual también estuvieron de acuerdo en que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo también les ayudó a dar trabajo a otras personas, ellos fueron los microempresarios dedicados al rubro de producción entre ellos destacaron los giros de carpintería, taller metal mecánica.
- Tiene calificación “regular” con un 27.6% porque los microempresarios sin experiencia crediticia manifestaron que no les dieron el monto que solicitaron ,les pidieron muchos requisitos y garantías lo cual repercutió en que no mejoren su calidad de vida, así mismo su posicionamiento no fue adecuado, el empoderamiento es inviable pues no se sienten motivados y preparados para asumir sus obligaciones, en cuanto a la ocupabilidad manifestaron que están en desacuerdo con la formalización de sus negocios porque dicen no encontrar ningún beneficio y desconocen los trámites de formalización; además una gran mayoría de microempresarios manifestaron no dar trabajo a otras personas ya que en su mayoría es administrado por la unidad familiar. En este sentido se observa que no hay apoyo de microcrédito a los microempresarios que recién se insertan a la banca.

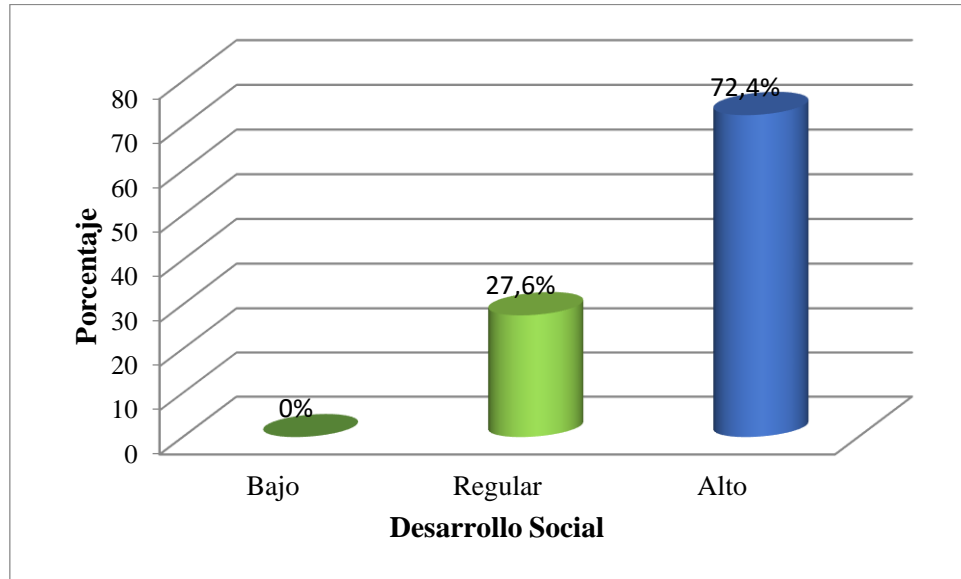


Figura 28: Desarrollo social de los microempresarios usuarios de microcrédito de Mibanco. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 29 : Dimensiones del Desarrollo Económico de los Microempresarios Usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres de San Sebastián.**

	N	Mínimo	Máximo	Media	Calificación
Desarrollo Económico Local	76	2.2	4.8	3.7	<i>Alto</i>
Desarrollo Social	76	2.3	4.6	3.8	<i>Alto</i>

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios

**Interpretación:**

En la tabla se puede observar que el desarrollo económico local es la dimensión del desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco de la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián 2015, el cual presenta un puntaje promedio de 3.7; lo que refleja una escala de calificación “alto”, después se percibe al desarrollo social con un puntaje promedio de 3.8, puntaje que refleja una escala de calificación “alto”. Esto debido a que:

- Presentan un desarrollo económico local “alto” con un puntaje promedio de 3,7 debido a que la mayoría de microempresarios incrementaron sus



volúmenes de ventas, su capacidad de compras y nivel de gasto en el hogar después del préstamo, lo que provocó mayor dinamización del mercado en el sector y por ende se elevaron sus niveles de ingresos.

- En cuanto a la dimensión desarrollo social presenta calificación “alto” con un puntaje promedio de 3,8 porque la mayoría de los microempresarios estuvieron de acuerdo en que su calidad de vida ha mejorado gracias al préstamo, pues con las utilidades del negocio invirtieron en el bienestar de su familia como ocio, recreación, vestido, salud, educación, mejoramiento de vivienda, destacando entre ellos mejoramiento de vivienda; así mismo los microempresarios manifestaron tener una buena cultura de ahorro para situaciones no previstas acá se ubican en su mayoría las microempresarias mujeres y por último se apreció que si hay un impacto positivo a nivel de posicionamiento en los microempresarios objeto de estudio; pues la mayoría de microempresarios estuvieron de acuerdo en que sus negocios son más conocidos y tienen más clientes que cuando iniciaron, se sienten más integrados en su comunidad desde la apertura de sus negocios, como también están de acuerdo en que su idea de negocio cubre las necesidades de la comunidad donde atienden.
  
- En cuanto al empoderamiento se observó que los microempresarios usuarios de Mibanco se sienten muy capaces, motivados y preparados para afrontar el futuro que antes de la concesión del préstamo, así mismo consideran que su negocio tiene mayor oportunidad para crecer frente a los que no lo tienen, se ven a futuro como microempresarios prósperos y exitosos con mejores condiciones para invertir en su negocio y otros negocios todo ello concluye a que sí hay un impacto positivo en la capacidad de empoderamiento de los microempresarios.
  
- En cuanto a la ocupabilidad, los microempresarios consideraron que los microcréditos les ayudó a conseguir su empleo actual, también estuvieron de acuerdo en que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo, manifestaron que sí les gustaría formalizarse sin embargo no

cuentan con el asesoramiento adecuado ; a una minoría de microempresarios les ayudó a dar trabajo a otras personas, ellos fueron los microempresarios dedicados al rubro de producción entre ellos destacaron los giros de carpintería, taller metal mecánica.

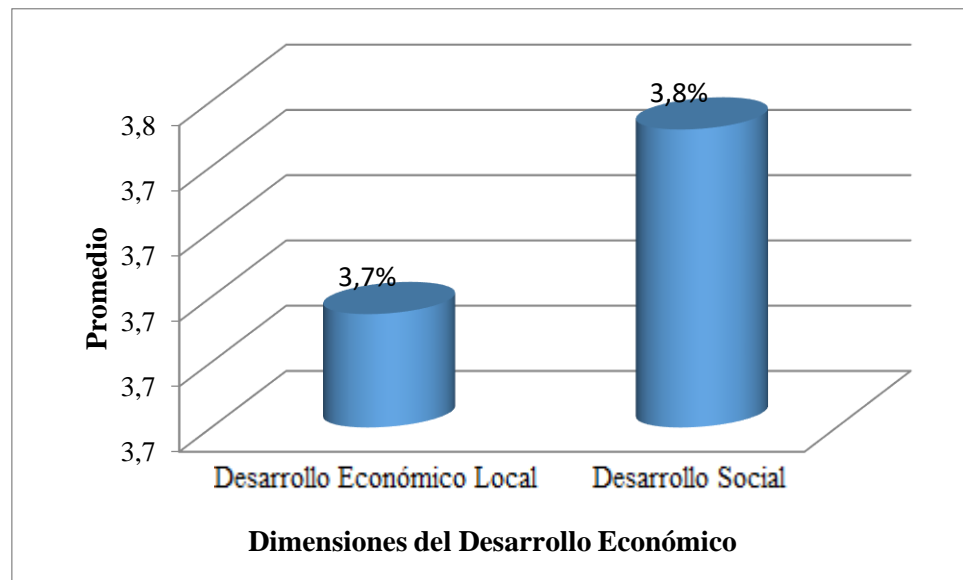


Figura 29: Dimensiones del Desarrollo económico de los microempresarios. Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Tabla 30 : Desarrollo Económico de los Microempresarios Usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres de San Sebastián**

	<i>f</i>	%
Bajo	1	1
Regular	11	15
Alto	64	84
<b>Total</b>	<b>76</b>	<b>100,0</b>

Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

En la tabla se observa que 64 microempresarios encuestados presentan un desarrollo económico con una escala de calificación “alto” el cual representa un 84%; después se percibe a 11 microempresarios con una escala de calificación “regular” y por último 1 microempresario con una escala de calificación “bajo” el cual representa el 1%. Esto debido a que:



- Presentan un desarrollo económico “alto” con un porcentaje del 84% debido a que la mayoría de microempresarios sí incrementaron sus volúmenes de ventas es decir cumplieron con sus proyecciones estimadas, su capacidad de compras fueron las esperadas después del préstamo, lo que provocó mayor dinamización del mercado en el que se desarrollaron, y por ende incrementaron sus niveles de ingresos.

Así mismo también hubo un impacto positivo en el desarrollo social ,la mayoría de los microempresarios mejoraron su calidad de vida gracias al préstamo invirtiendo en el bienestar de sus familias como ocio, recreación, vestido, salud, educación, mejoramiento de vivienda, destacando entre ellos mejoramiento de vivienda; así mismo los microempresarios mostraron tener una buena cultura de ahorro para situaciones no previstas acá se ubicaron en su mayoría las microempresarias con experiencia crediticia y por último se apreció que si hay un impacto positivo a nivel de posicionamiento en los microempresarios objeto de estudio; pues para la mayoría de microempresarios sus negocios son más conocidos y tienen más clientes que cuando iniciaron, están más integrados en su comunidad desde la apertura de su negocio, como también sus ideas de negocio cubren las necesidades de la comunidad donde atienden.

En cuanto al empoderamiento se observó que los microempresarios usuarios de Mibanco se sienten muy capaces, motivados y preparados para afrontar el futuro que antes de la concesión del préstamo, así mismo consideran que su negocio tiene mayor oportunidad para crecer frente a los que no lo tienen, se ven a futuro como microempresarios prósperos y exitosos con mejores condiciones para invertir en su negocio y otros negocios, todo ello concluye a que sí hay un impacto positivo en la capacidad de empoderamiento de los microempresarios.

En cuanto a la ocupabilidad, los microempresarios consideraron que los microcréditos les ayudó a conseguir su empleo actual, también están de acuerdo en que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo así como les ayudó a dar trabajo a otras personas, ellos fueron los microempresarios dedicados al rubro de producción entre ellos destacaron los giros de carpintería, taller metal mecánica.



- Presentan un desarrollo económico con calificación “regular” representado por un 15% ,porque los microempresarios sin experiencia crediticia no reinvierten sus utilidades en sus negocios pues destinan el préstamo en proyectos ajenos al negocio, es así que no se evidencia un crecimiento real de sus unidades económicas; también porque las microempresarias de nivel educativo primario prefieren ahorrar que invertir esta medida hace que sus ventas, compras y gastos del hogar no se movilicen, por ende no hay un incremento en sus ingresos, por lo general estos negocios son nuevos sin mucha experiencia ;se observó que no cuentan con asesoría de parte sus asesores de negocios en cuanto a gestión comercial, tampoco el financiamiento se ajusta a las necesidades del cliente, lo que incurre en toma de decisiones empíricas por parte de los microempresarios. Por otro lado en cuanto al desarrollo social los microempresarios sin experiencia crediticia, no mantienen una buena cultura de ahorro, manifestaron que están en desacuerdo con la formalización de sus negocios porque dicen no encontrar ningún beneficio y desconocen los trámites de formalización; además una gran mayoría de microempresarios manifestaron no dar trabajo a otras personas ya que en su mayoría es administrado por la unidad familiar.

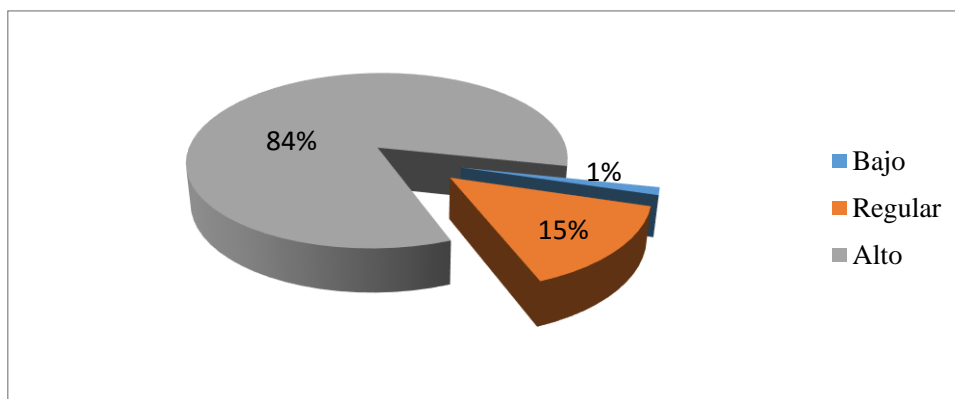


Figura 30: Desarrollo económico de los microempresarios.  
Elaboración propia mediante cuestionario aplicado a microempresarios.

## OBJETIVO ESPECÍFICO I

## ✓ CUANTÍA DEL PRESTAMO.

Para determinar cómo es la influencia de la cuantía del préstamo en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián 2015, de la ciudad del Cusco, se consideró el indicador (monto de préstamo).

**Tabla 31 : Grado de influencia de la Cuantía del Préstamo en el Desarrollo Económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.**

Cuantía del préstamo	Desarrollo Económico						Total	
	Bajo		Regular		Alto			
	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%
Inviable	0	0%	2	3%	6	8%	8	11%
Regular	1	1%	5	7%	23	30%	29	38%
Viable	0	0%	4	5%	35	46%	39	51%
Total	1	1%	11	15%	64	84%	76	100%
<i>Correlación de Pearson = 0.191</i>							<i>p = 0.098</i>	

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

De la tabla se observa que el 46% de los microempresarios que indicaron que la cuantía de préstamos es viable manifiestan también que su Desarrollo económico es alto.

Al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que la cuantía de los préstamos no influye significativamente con el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco debido a que :

- La cuantía del préstamo presentó un puntaje promedio de 3.4 con una calificación regularmente viable tal como lo evidencia el 43% de la población, presentando un desarrollo económico “alto” esto refiere a que, a la mayoría de

microempresarios sí les otorgaron el monto solicitado, afirmaron que las facilidades de crédito de Mibanco son atractivos, también mencionaron que la cantidad de dinero fue suficiente para concretar su idea de negocio ,aquí se ubicaron los microempresarios con experiencia crediticia, destacando en participación las mujeres.

- La cuantía del préstamo es regularmente viable, tal como lo evidencia el 30% de la población así mismo presenta un desarrollo económico “alto”, los microempresarios nuevos sin experiencia crediticia, manifestaron que los montos y facilidades de créditos que otorga Mibanco no son viables, ellos mencionaron que las tasas de interés son muy altas, los trámites son engorrosos, los tiempos de espera muy largos, esto hace que no puedan concretar su idea de negocio, manifiestan no tener asesoramiento en cuanto a gestión comercial, esto conlleva a que los microempresarios destinen el financiamiento en gastos personales y/o proyectos ajenos al negocio pese a estas limitaciones presentaron un desarrollo económico “alto”.

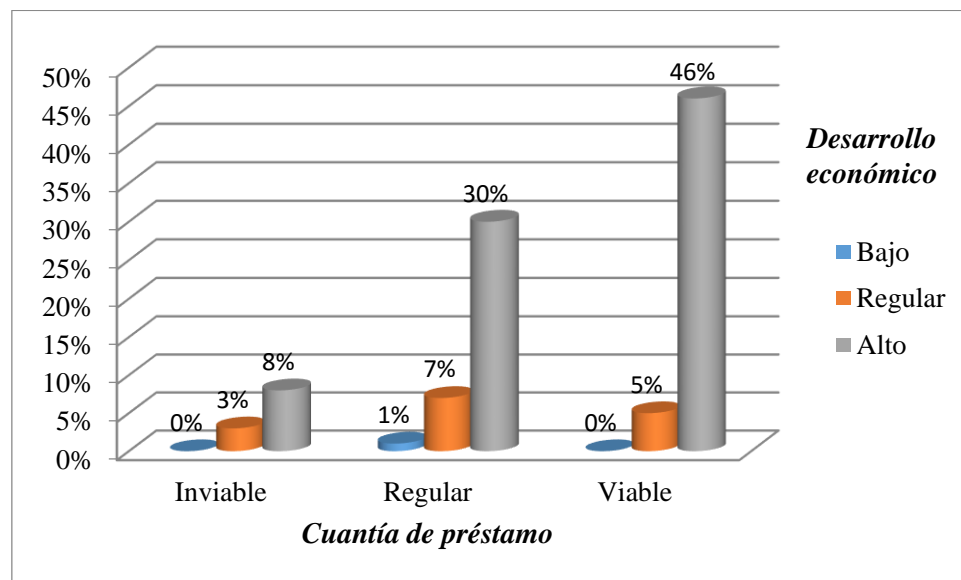


Figura 31: Grado de influencia de la cuantía de los préstamos en el desarrollo económico. Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

## OBJETIVO ESPECÍFICO II

✓ **INVERSIÓN.**

Para determinar cómo es la influencia de la inversión del microcrédito en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, se consideró los indicadores (proceso productivo, adquisición de activo fijo).

**Tabla 32 : Grado de influencia de la Inversión de los microcréditos en el Desarrollo Económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.**

Inversión	Desarrollo Económico						Total	
	Bajo		Regular		Alto		f	%
	f	%	f	%	f	%		
Regular	1	1%	8	11%	16	21%	25	33%
Viable	0	0%	3	4%	48	63%	51	67%
Total	1	1%	11	14%	64	84%	76	100%

*Correlación de Pearson = 0.522* *p = 0.000*

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

De la tabla se observa que el 63% de los microempresarios que indicaron que la inversión es viable en Mibanco manifestaron también que su Desarrollo económico es alto.

Al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que la inversión de los microcréditos influyen significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, donde el grado de relación es del 52.2%,  $p < 0.05$ . Debido a que.

- La inversión que los microempresarios es viable en un 63% ya que en este grupo se ubican las microempresarias con experiencia crediticia, que cumplen con el real destino del préstamo ,ellos dijeron que sí utilizaron el íntegro del

dinero en el negocio esto les ayudó atraer más clientes, el impacto del crédito fue positivo, por lo tanto presentaron un desarrollo económico alto porque sus ingresos incrementaron, sus volúmenes de venta fueron las proyectadas como su capacidad de compra fue la esperada así mismo su calidad de vida mejoró, están más integrados en su comunidad, su negocio es más popular por lo tanto tienen más clientes que antes de la concesión del préstamo, su capacidad de empoderamiento es alta pues ahora se sienten más motivados y preparados para afrontar el futuro que antes de la concesión del préstamo, y afirman que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo y que sí les gustaría formalizarse por consiguiente la inversión influye significativamente al desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres de San Sebastián.

- Se aprecia que el 21% de microempresarios manifestaron que la inversión del microcrédito es regularmente viable y presenta un desarrollo económico “regular” debido a que los microempresarios sin experiencia crediticia destinan el crédito para otros fines ajenos al negocio (gastos personales) esto debido a que no les dieron el monto solicitado por lo tanto no logran cumplir con su plan de inversión, así mismo mencionan no tener asesoría en cuanto a gestión del negocio ni supervisión en cuanto al real destino del préstamo.

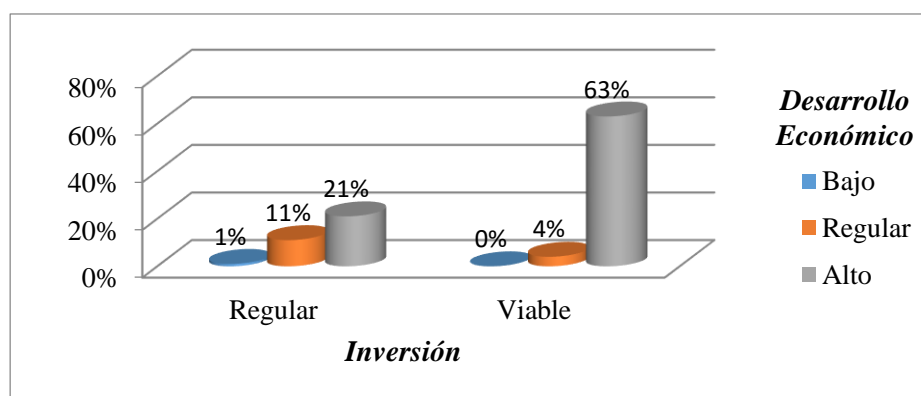


Figura 32: Grado de influencia de la inversión de los microcréditos en el desarrollo económico. Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

## OBJETIVO ESPECÍFICO III

✓ **GARANTÍAS.**

Para determinar cómo es la influencia de las garantías exigidas para el otorgamiento del microcrédito en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, se consideró los indicadores (garantías reales, garantías personales).

**Tabla 33 : Grado de Influencia de las Garantías Exigidas a los Microempresarios para el Otorgamiento de Microcréditos en el Desarrollo Económico de los Microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.**

Garantías	Desarrollo Económico						Total	
	Bajo		Regular		Alto		f	%
	f	%	f	%	f	%		
Inviabile	1	1%	2	3%	3	4%	6	8%
Regular	0	0%	8	11%	48	63%	56	74%
Viable	0	0%	1	1%	13	17%	14	18%
Total	1	1%	11	14%	64	84%	76	100%
<i>Correlación de Pearson = 0.390</i>							<i>p = 0.000</i>	

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

De la tabla se observa que el 63% de los microempresarios que indicaron que las garantías exigidas en Mibanco es regular manifestaron también que su Desarrollo económico es alto.

Al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que las garantías exigidas para el otorgamiento del microcrédito se relaciona significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, donde este grado de relación es del 39%,  $p < 0.05$  debido a que:



- Una minoría de microempresarios manifestaron que las garantías exigidas en Mibanco es altamente viable en un 17% esto refiere a los clientes en campañas con casa propia, exclusivos de la entidad financiera Mibanco es decir no mantienen créditos con otras instituciones y muestran buen comportamiento de pagos, para ellos no es necesario presentar garantías personales ni reales ya que esto se evidencia con la simple visita del funcionario de negocios.
- Las garantías muestran una calificación “regular” es decir son regularmente viables, presentando un puntaje promedio de 3.1, tal como lo evidencia el 63% de la población, esto indica que la mayoría de microempresarios encuestados con experiencia crediticia manifestaron que las garantías exigidas por Mibanco son flexibles mencionaron también que siempre tienen que presentar garantías personales ya sea artefactos, vehículos, bienes muebles e inmuebles o un aval con casa propia que avale la operación crediticia el cual ocasiona tiempos de espera muy largos; las garantías muestran una calificación “inviable” con un 4% en este grupo se encuentran los microempresarios sin experiencia crediticia quienes manifestaron que siempre tienen que presentar garantías personales y adicionalmente tienen que presentar un aval con casa propia, no toman en cuenta su acumulación patrimonial ni sus referencias personales, comerciales y financieras, por lo que muchas veces sus solicitudes de créditos son rechazadas esta medida los hace sentir excluidos. Mibanco no otorga préstamos con garantías reales pues los microempresarios manifestaron estar totalmente en desacuerdo en que les pidieron preñar algún bien (vivienda, vehículo) al momento de solicitar el préstamo.

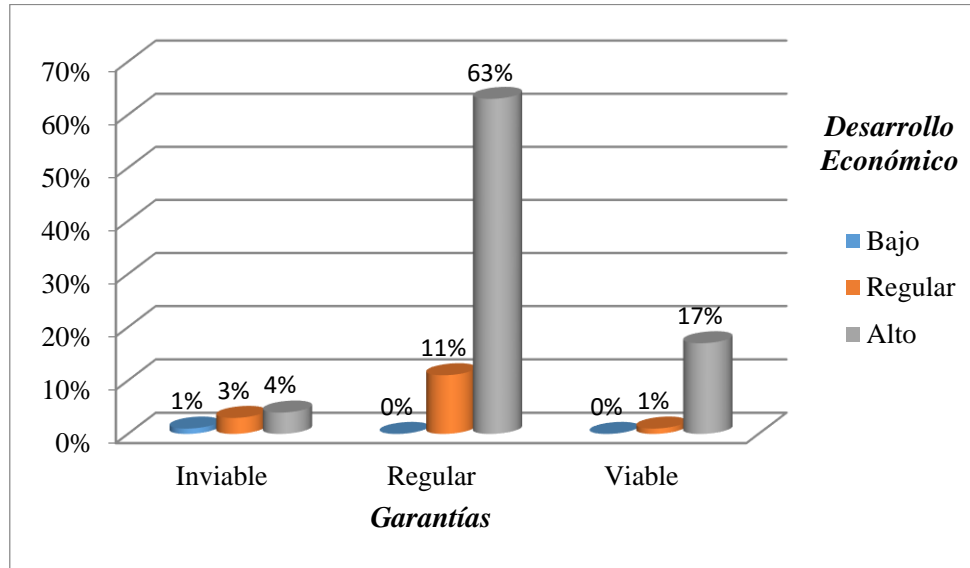


Figura 33: Grado de influencia de las garantías exigidas a los microempresarios.  
Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.



## OBJETIVO ESPECÍFICO IV

## ✓ PERIODO DE DEVOLUCIÓN.

Para determinar cómo es la influencia de las garantías exigidas para el otorgamiento del microcrédito en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, se consideró los indicadores (pago parcial con reducción de cuota, pago parcial con reducción de plazo, periodo de cuota, periodo de carencia).

**Tabla 34 : Grado de influencia del Periodo de Devolución en el Desarrollo Económico de los Microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.**

Periodo de devolución	Desarrollo Económico						Total	
	Bajo		Regular		Alto			
	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%	<i>f</i>	%
Inviable	1	1%	4	5%	2	3%	7	9%
Regular	0	0%	7	9%	54	71%	61	80%
Viable	0	0%	0	0%	8	11%	8	11%
Total	1	1%	11	15%	64	84%	76	100%

*Correlación de Pearson = 0.524*

*p = 0.000*

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

De la tabla se observa que el 71% de los microempresarios que indicaron que el periodo de devolución a Mibanco es regularmente viable manifestaron también que su Desarrollo económico es “alto”.

Al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que el periodo de devolución del microcrédito influye en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, donde el grado de relación es del 52.4% debido a que:

- Se observó que el periodo de devolución es regularmente viable con un puntaje promedio de 2.9 tal como se corrobora con el 71% de la población, y presenta un desarrollo económico “alto” porque la mayoría de microempresarios manifestaron que gracias este financiamiento el negocio genera ingresos suficientes para pagar la cuota del préstamo, sin embargo las mujeres con un nivel educativo primario prefirieron pagar el préstamo según el monto y fecha de su cronograma de pagos o periodo de cuota, pues manifestaron que les es conveniente hacer trabajar el dinero más tiempo. La mayoría de microempresarios mencionaron que no se les asesoró en cuanto a las modalidades de cancelación que existen; también manifestaron que si desean hacer cancelaciones anticipadas sus funcionarios no les permiten cancelar esto provoca que inviertan el dinero en proyectos no viables lo que ocasiona desequilibrios en el presupuesto familiar y problemas de morosidad.
- Por otro lado el periodo de devolución es viable sólo un 11% esto indica que una minoría de microempresarios con un nivel educativo secundario y superior manifestaron conocer y estar de acuerdo con las modalidades de cancelación de Mibanco ellos sí notaron una reducción de intereses en su préstamo.

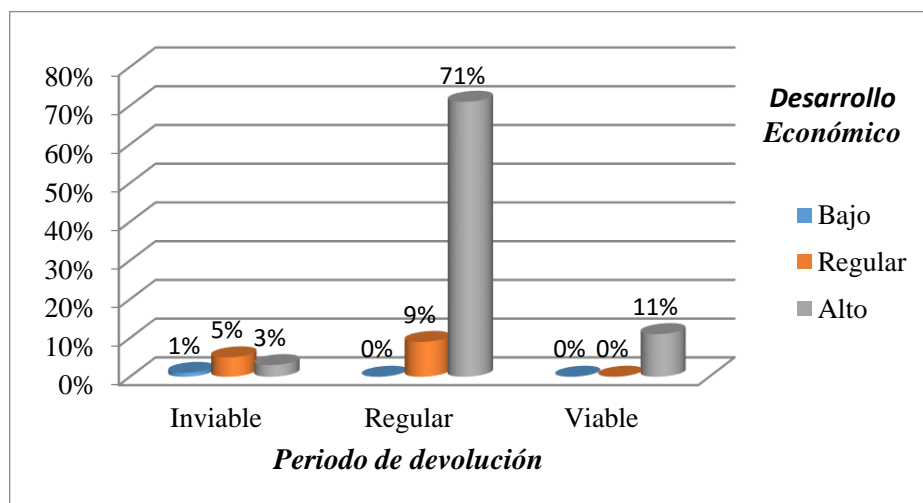


Figura 34: Grado de influencia del periodo de devolución.  
Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

**OBJETIVO GENERAL.****Tabla 35 : Matriz correlacional entre la variable de Microcrédito y las dimensiones de Desarrollo económico.**

Microcréditos	Desarrollo Económico			
	Desarrollo Económico Local		Desarrollo Social	
	Correlación de Pearson	P	Correlación de Pearson	P
Cuantía de prestamos	0,382**	0.001	0,390**	0.000
inversión	0,480**	0.000	0,689**	0.000
Garantías	0,362**	0.001	0,427**	0.000
Periodo de devolución	0,465**	0.000	0,534**	0.000

n = 76

\*\*. La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

\*. La correlación es significante al nivel 0,05 (bilateral).

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

**Interpretación:**

Según la matriz correlacional, existe correlación significativa entre todas las dimensiones de Microcrédito con todas las dimensiones de Desarrollo económico destacando que la inversión presenta mayor correlación con el Desarrollo económico local en un 48% del mismo modo presenta mayor correlación con el desarrollo Social en un 68.9%,  $p < 0.05$ . Esto se debe a que:

- La mayoría de microempresarios en su mayoría mujeres con experiencia crediticia utilizaron el íntegro del dinero en su negocio, por lo tanto la inversión que realizaron con el microcrédito sí tuvo un impacto positivo pues gracias a este financiamiento mejoraron sus procesos productivos, lo que permitió que adquieran más materiales e insumos, activos fijos, esto les ayudó a atraer más clientes por ende sus compras y sus ventas se han incrementado por lo tanto sus niveles de ingresos han mejorado, todo esto hizo que se dinamice el comercio en este sector; por consiguiente su calidad de vida mejoró, están más integrados en su comunidad, su negocio es más popular y conocido ahora tienen más clientes que antes de la concesión del préstamo, su capacidad de empoderamiento mejoró pues se sienten más motivados y

preparados para afrontar el futuro, tienen mejores oportunidades para crecer frente a los que no están insertados en el sistema financiero, afirman también que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo y que sí les gustaría formalizarse. Por consiguiente la dimensión de inversión tiene un impacto positivo tanto a nivel económico local como social.

**Tabla 36 : Grado de Influencia de los Microcréditos en el Desarrollo Económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco-2015.**

Microcréditos	Desarrollo Económico						Total	
	Bajo		Regular		Alto		f	%
	f	%	f	%	f	%		
Inviable	0	0%	2	3%	0	0%	2	3%
Regular	1	1%	6	8%	39	51%	46	61%
Viable	0	0%	3	4%	25	33%	28	37%
Total	1	1%	11	14%	64	84%	76	100%
<i>Correlación de Pearson = 0.528</i>							<i>p = 0.000</i>	

Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.

### Interpretación:

De la tabla se observa que el 51% de los microempresarios que indicaron que el Microcrédito es regularmente viable en Mibanco, manifestaron que gracias a este financiamiento tuvieron un Desarrollo Económico “alto”, el 33% de los microempresarios indicaron que el microcrédito es viable en Mibanco y también presentaron un desarrollo económico “alto”.

Al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que los microcréditos influyen significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres usuarios de Mibanco del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, donde el grado de relación es del 52.8%,  $p < 0.05$ . Esto debido a que:

- La variable Microcrédito sí tuvo un impacto positivo con todas las dimensiones de Desarrollo Económico, es así que la inversión es la dimensión



de los microcréditos usuarios de Mibanco en la asociación pro vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián 2015, que representa mayor puntuación con un puntaje promedio de 3.9 lo que es calificado en la escala como “Viable” seguido por la cuantía de préstamo con un puntaje promedio de 3.4 calificado en la escala como “regular”, después se observa a las garantías con un puntaje promedio de 3.1 lo que refleja una calificación de “regular” de acuerdo a la escala, y por último se observa el periodo de devolución con un puntaje promedio de 2.9 que es calificado como “regular” en la escala.

- Al evaluar su desarrollo económico comprendido en el periodo 2015, constatamos que los microempresarios usuarios de Mibanco en su mayoría mujeres han mostrado un desarrollo económico “alto”; se determinó que la dimensión desarrollo económico local presenta un puntaje promedio de 3,7 tal como lo evidencia el 84% de la población con una escala de calificación “alto” debido a que la mayoría de microempresarios incrementaron sus volúmenes de ventas, su capacidad de compras y nivel de gasto en el hogar después del préstamo, lo que provocó mayor dinamización del mercado en el sector y por ende se elevaron sus niveles de ingresos.

Se determinó que la dimensión desarrollo social presenta un puntaje promedio de 3,8 tal como lo evidencia el 72,4% de la población con una escala de calificación “alto” porque la mayoría de los microempresarios estuvieron de acuerdo en que su calidad de vida ha mejorado gracias al préstamo, pues con las utilidades del negocio invirtieron en el bienestar de su familia como ocio, recreación, vestido, salud, educación, mejoramiento de vivienda, destacando entre ellos mejoramiento de vivienda; así mismo los microempresarios manifestaron tener una buena cultura de ahorro para situaciones no previstas acá se ubican en su mayoría las microempresarias mujeres y por último se apreció que si hay un impacto positivo a nivel de posicionamiento en los microempresarios objeto de estudio; pues la mayoría de microempresarios estuvieron de acuerdo en que sus negocios son más conocidos y tienen más clientes que cuando iniciaron, se sienten más integrados en su comunidad desde la apertura de sus negocios, como también están de acuerdo en que su idea de negocio cubre las necesidades de la comunidad donde atienden.

En cuanto al empoderamiento se observó que los microempresarios usuarios de Mibanco se sienten muy capaces, motivados y preparados para afrontar el futuro que antes de la concesión del préstamo, así mismo consideran que su negocio tiene mayor oportunidad para crecer frente a los que no lo tienen, se ven a futuro como un microempresario prósperos y exitosos con mejores condiciones para invertir en su negocio y otros negocios todo ello concluye a que sí hay un impacto positivo en la capacidad de empoderamiento de los microempresarios.

En cuanto a la ocupabilidad, la mayoría de microempresarios consideraron que los microcréditos les ayudó a conseguir su empleo actual, también estuvieron de acuerdo en que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo, manifestaron que les gustaría formalizarse sin embargo no cuentan con el asesoramiento adecuado ; a una minoría de microempresarios les ayudó a dar trabajo a otras personas, ellos fueron los microempresarios dedicados al rubro de producción entre ellos destacaron los giros de carpintería, taller metal mecánica.

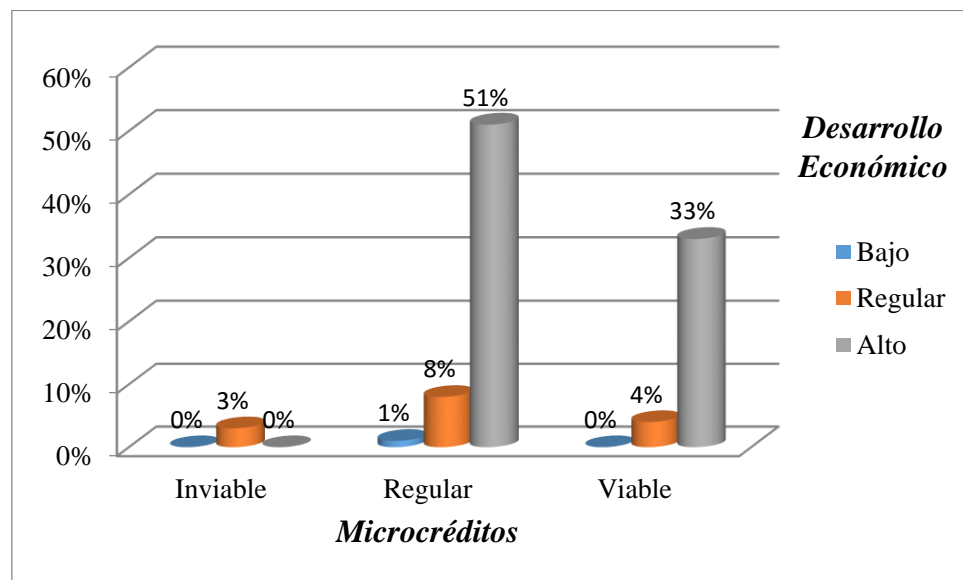


Figura 35: Grado de influencia de los microcréditos en el desarrollo económico.  
Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a microempresarios.



## CONCLUSIONES.

1. Al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que los microcréditos influyen significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres usuarios de Mibanco del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, donde el grado de relación es del 52.8%,  $p < 0.05$ . Al evaluar su desarrollo económico comprendido en el periodo 2015, constatamos que los microempresarios, han mostrado que la dimensión desarrollo económico local presenta un puntaje promedio de 3,7 tal como lo evidencia el 84% de la población con una escala de calificación “alto”, resultado que refleja que la mayoría de microempresarios incrementaron sus volúmenes de ventas, su capacidad de compras, después del préstamo, lo que provocó mayor dinamización del mercado en el sector y por ende se elevaron sus niveles de ingreso.

Se determinó que la dimensión desarrollo social presenta un puntaje promedio de 3,8 tal como lo evidencia el 72,4% de la población con una escala de calificación “alto” el cual refleja que la mayoría de los microempresarios han mejorado su calidad de vida, posicionamiento, empoderamiento y ocupabilidad gracias al préstamo.

2. Se determinó que al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que la dimensión de **Cuantía del Préstamo** no influye significativamente con el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del sector emergente del distrito de San Sebastián, de la ciudad del Cusco.

La dimensión Cuantía del Préstamo presentó un puntaje promedio de 3.4 con una calificación regularmente viable tal como lo evidencia el 43% de la población, esto refiere a que la mayoría de microempresarios recién insertados a Mibanco (nuevos), tienen ciertas limitaciones en cuanto a los montos otorgados ya que no cubren sus necesidades de financiamiento, a ello se suma la casi nula asesoría en cuanto a gestión comercial, esto conlleva a que los microempresarios destinen el financiamiento en gastos personales y/o proyectos ajenos al negocio.



3. Se determinó que al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que la dimensión de la **Inversión** de los microcréditos influyen significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, donde el grado de relación es del 52.2%,  $p < 0.05$ .

La dimensión de la inversión representa mayor puntuación con un puntaje promedio de 3.9 lo que es calificado en la escala como “Viable” resultado que es corroborado con un 63% de la población presentando un desarrollo económico “alto”, en este grupo se ubicaron los microempresarios con experiencia crediticia en su mayoría mujeres que cumplen con el real destino del préstamo; por lo tanto el impacto del crédito fue positivo. Sin embargo para el 21% de microempresarios la inversión del microcrédito presenta un desarrollo económico “regular” debido a que los microempresarios recién insertados a Mibanco (nuevos) sin experiencia crediticia, destinan el crédito para otros fines ajenos al negocio (gastos personales); pues no existe supervisión post desembolso en cuanto al real destino del préstamo.

4. Se determinó que al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que la dimensión de las **Garantías** exigidas para el otorgamiento del microcrédito se relaciona significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, donde este grado de relación es del 39%,  $p < 0.05$ .

En cuanto a las garantías exigidas a los microempresarios se relaciona significativamente con el desarrollo económico; presentando un puntaje promedio de 3.1, siendo regularmente viable, como lo evidencia el 63% de la población presentando un desarrollo económico “alto”, éste resultado refleja que los microempresarios siempre tienen que presentar garantías personales ya sea artefactos, vehículos, bienes muebles e inmuebles o un aval con casa propia que avale la operación crediticia; Mibanco no otorga préstamos con garantías reales pues los microempresarios no prendaron ningún bien (vivienda, vehículo) cuando solicitaron el préstamo.





5. Se determinó que al 95% de confiabilidad mediante la Correlación de Pearson afirmamos que la dimensión del **Periodo de Devolución** del microcrédito influye en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco, donde el grado de relación es del 52.4%.

En cuanto a los periodos de devolución, han influenciado significativamente en el desarrollo económico, se observó que el periodo de devolución es regularmente viable con un puntaje promedio de 2.9 tal como lo evidencia el 71% de la población presentando un desarrollo económico “alto”, éste resultado refleja que la mayoría de microempresarios desconocen las modalidades de cancelación que existen; por otro lado si desean hacer cancelaciones anticipadas sus asesores de negocios no les permiten cancelar, esto provoca que inviertan el dinero en proyectos no viables lo que ocasiona desequilibrios en el presupuesto familiar y problemas de morosidad.



## RECOMENDACIONES.

1. Para elevar el grado de relación de los microcréditos en el desarrollo económico de un 52.8%, a un 100% , de los microempresarios usuarios de Mibanco de la Asociación de Vivienda Los Próceres de la ciudad del Cusco, se recomienda a la entidad financiera Mibanco;
  - En cuanto a la dimensión desarrollo económico local. Promover y ejecutar programas de capacitación empresarial, dando prioridad a los microempresarios sin experiencia crediticia quienes presentan mayores limitaciones en el manejo del microcrédito, a fin de educar y sensibilizar al microempresario en cuanto a temas de gestión empresarial tales como: formalización, atención al cliente, abastecimiento y distribución, calidad, seguridad laboral, gestión financiera y las nuevas tendencias en los negocios; para tratar de contribuir con el mejor desarrollo de estas micro y pequeñas empresas.
  - En cuanto a la dimensión desarrollo social. Realizar visitas insitu periódicamente con la finalidad de supervisar el adecuado impacto del microcrédito en la calidad de vida, posicionamiento, empoderamiento y ocupabilidad de los microempresarios.
  - Así mismo se recomienda, prestar mayor interés a las dimensiones cuantía del préstamo, garantías y periodo de devolución quienes presentan una escala de calificación “regular” buscando que esta calificación mejore a “viable”, tomar conciencia de la importancia de estas características del microcrédito como base para un adecuado desarrollo económico.
2. Por su parte en cuanto a la cuantía del préstamo se ve que no ha influenciado significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios presentando una calificación regularmente viable , para revertir esta calificación a viable se recomienda a la entidad financiera Mibanco :



- Informar sobre los diferentes tipos de financiamiento que existen dando prioridad a los microempresarios nuevos sin experiencia crediticia, explicarles que a medida que vayan creciendo se abrirán nuevas opciones de financiamiento y puedan elegir el monto correcto en el momento que realmente sea útil; para ello es necesario que los microempresarios no mezclen sus ingresos y gastos, reinviertan sus ganancias en el mismo, ya que ello permitirá que el negocio pueda prosperar en el largo plazo.
  - Establecer métodos de evaluación óptimos en cuanto a voluntad y capacidad de pago tomando en cuenta sus referencias personales, comerciales y financieras, mejorar su tecnología crediticia acorde a la necesidad del cliente así como reducir los tiempos de espera a su solicitud de préstamo.
3. La inversión del microcrédito ha influenciado significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco, para elevar el grado de correlación de la inversión de un 52.2%, a un 100% recomendando a la entidad financiera Mibanco:
- Realizar seguimiento al crédito que se le otorgue al microempresario, con el fin de asegurar el real destino del mismo en la actividad del negocio y así lograr resultados positivos tanto para el microempresario como para la entidad financiera Mibanco lo que significa: Generar rentabilidad en el negocio - pago a tiempo del crédito (menos morosidad). Así mismo asesorar al microempresario en cuanto a gestión del negocio, aportando no sólo el financiamiento requerido sino también sus conocimientos y experiencias para contribuir con el logro de las metas y objetivos del microempresario.
4. Por su parte las garantías se relaciona significativamente con el desarrollo económico, siendo regularmente viable, para elevar esta calificación a viable



y mejorar el grado de correlación, recomiendo a la entidad financiera Mibanco:

- Flexibilizar las garantías aquellos microempresarios que muestren proyectos viables, sustentables con la finalidad de buscar el fortalecimiento de sus unidades económicas, en especial de los microempresarios nuevos sin experiencia crediticia que no cuentan con capacidad de presentar garantías personales pero tienen un gran potencial para desarrollarse, buscando a largo plazo que tiendan a crecer.
- Tomar en cuenta la rentabilidad del negocio, experiencia en el giro, referencias personales, comerciales y financieras, ya que los microcréditos están dirigidos a los negocios de reducida envergadura.

5. En cuanto a los periodos de devolución estas han influenciado significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco, sin embargo presenta una calificación regularmente viable, para elevar esta calificación a viable y mejorar el grado de correlación, recomiendo a la entidad financiera Mibanco :

- Ejecutar programas de capacitación al personal de la institución financiera Mibanco poniendo énfasis aquellos que tienen contacto directo con el microempresario tales como asesores de negocios, módulo de atención al cliente, representantes de banca, en cuanto a modalidades de cancelación.
- Orientar eficientemente los requerimientos de cancelaciones anticipadas de los microempresarios de acuerdo a sus necesidades, manteniendo una comunicación adecuada con el cliente.
- Aceptar las cancelaciones anticipadas en cualquier modalidad de los microempresarios cuando lo requieran, a fin de evitar multas y sanciones por parte de los entes reguladores como INDECOPI (Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual).



## Bibliografía

- Albuquerque, F. (2003). Teoría y práctica del enfoque del desarrollo local. *Revista CEPAL*, 1.
- Albuquerque, F., Cortés, P., & Aghon, G. (2001). *Desarrollo Económico Local y descentralización en América Latina : Un análisis comparativo Santiago de Chile- Comisión Económica para América Latina y el Caribe*. Santiago de Chile: CEPAL.
- Banco de España. (30 de Noviembre de 2015). *Banco de España*. Obtenido de Banco de España:  
[http://www.bde.es/clientebanca/es/areas/Tasa\\_Interes/Cuestiones\\_gener/Tasa\\_de\\_interes\\_3003ce7c86e2a41.html](http://www.bde.es/clientebanca/es/areas/Tasa_Interes/Cuestiones_gener/Tasa_de_interes_3003ce7c86e2a41.html)
- Bautista Say, J. (2000). *Tratato de Economía Política*. Madrid: Don Francisco Martínez.
- Bello, A. (2005). *El impacto económico de la cultura en el Perú*. Colombia: Grupo OP Gráficas S.A.
- Bercovich, N. (2004). *El microcrédito como componente de una política de desarrollo local: el caso del Centro de Apoyo a la Microempresa (CAM), en la ciudad de Buenos Aires*. Santiago de Chile: Naciones Unidas CEPAL.
- Berezo, J. (2005). *Microfinanzas en los países de Desarrollo*. Bilbao: Instituto de Estudios sobre Desarrollo y Cooperación Internacional de la.
- Calleja, J. (2008). El Fondo de Maniobra y las Necesidades Operativas de Fondos. *IE Business School*, 7-18.
- Canahuire Montufar , A. E., Endara Mamani, F., & Morante Ríos, E. A. (2015). *Cómo hacer la tesis universitaria*. Cusco: Talleres Colorgraf S.R.L.
- Carpintero, S. (1998). *Los programas de apoyo a la microempresa en América Latina, el microcrédito como la gran esperanza del siglo XXI*. España: Ediciones Deusto.
- Comisión Europea. (2003). Financiación para el Desarrollo Local. Nuevas soluciones para acciones público-privadas. *Instituto Europeo de Estudios para la Formación y el Desarrollo*, 70-120.
- Comisión Interinstitucional de Empresariedad de la Mujer INAMU. (2000). *Metodologías de brechas en el Analisis de Gestión Empresarial*. Costa Rica: Comisión Interinstitucional .
- Cordobés, M., & Iglesias, M. (2011). *Informe Sobre el Impacto de los Microcréditos MicroBank de la Caixa, S.A*. Barcelona: MicroBank.
- De Asis, A. (2000). *La microempresa y los programas de apoyo al sector microempresarial. Las microempresas como agentes de desarrollo en el sur*. Madrid: CIDEAL.
- DeElena Peña, J., Taberero Urbieta, C., & Bustamante Rangel, F. (2004). *Desigualdad Social y Relaciones de Trabajo*. Salamanca: Universidad de Salamanca y el autor.
- Díez Soto, C. (2006). *Concurrencia y Prelación de Créditos : Teoría general*. Madrid: Reus S.A.



- Esan. (s.f.). [www.esan.edu.pe](http://www.esan.edu.pe). Obtenido de <http://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2013/10/11/inclusion-financiera/>
- España, B. d. (s.f.). <http://www.bde.es/>. Obtenido de <http://www.bde.es/>: [http://www.bde.es/clientebanca/es/areas/Productos\\_Bancar/Prestamos\\_person/Como\\_se\\_paga/](http://www.bde.es/clientebanca/es/areas/Productos_Bancar/Prestamos_person/Como_se_paga/)
- Especial Directivos grupo wolters Kluwer. (2008). *Gestión Eficaz de los Procesos Productivos*. Bilbao: Especial Directivos Orense 1ra planta.
- García Gonzales, A., & Bória Reverter, S. (2005). *Aplicación Práctica de Creación de Empresas en las Ciencias Sociales*. Barcelona: Gráficas Rey S.L.
- García, G. A.-C., & Lens, J. (2007). Microcréditos La Revolución Silenciosa. En G. A.-C. García, & J. Lens, *Microcréditos La Revolución Silenciosa*. España: Turpial.
- García, J. V. (2004). *Los micropréstamos como instrumentos de desarrollo en el sur: especial referencia al ámbito latinoamericano*. Madrid: Cideal.
- Garduño Estrada, L., Salinas Amescua, B., & Rojas Herrera, M. (2005). *Calidad de Vida y Bienestar Subjetivo en México*. Puebla-México: Plaza y Valdés S.A.
- Gázquez Abad, J., & Sánchez Perez, M. (2000). *Áreas comerciales, Capacidad de Compra, y Riqueza en la Provincia de Almería*. Almería: Universidad de Almería Servicio de Publicaciones y Fundación Mediterranea.
- Global, M. (s.f.). [www.microfinancegateway.org](http://www.microfinancegateway.org). Obtenido de [www.microfinancegateway.org](http://www.microfinancegateway.org): <http://www.microfinancegateway.org/es/library/microscopio-global-2015-an%C3%A1lisis-del-entorno-para-la-inclusi%C3%B3n-financiera>
- Gomez Cáceres, D., & Marqués Zornoza, F. (2006). *La Banca en el Comercio Internacional*. Madrid: Esic Editorial.
- Gonzales Seara, L. (2000). *Estudios Sociológicos Sobre la Situación Social de España*. Madrid: Euramérica S.A.
- Hilton, W., & Rivera, G. (2005). *Presupuestos, Planificación y Control*. México: Pearson Prentice Hall Educación de México S.A.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (Enero de 2000). *INEI*. Obtenido de INEI: <https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/metodologias/pobreza01.pdf>
- Jahoda, M. (30 de Noviembre de 2002). *Empleo y Desempleo un Análisis Socio-Psicológico*. Madrid: Morata. Obtenido de [www.wikipedia.org](http://www.wikipedia.org): <https://es.wikipedia.org/wiki/Empleo>
- Jansson, T. (2003). [www.iadb.org](http://www.iadb.org). Obtenido de [www.iadb.org](http://www.iadb.org): <https://publications.iadb.org/handle/11319/5661>
- Kenneth, B., John, C., & Randolph, A. (1997). *Empowerment Requiere Más de Un Minuto*. Bilbao: Deusto S.A Ediciones.
- Lacalle, M. (2008). *Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz*. Madrid: Turpial.



- Lacalle, M., & Rico, S. (2012). *Microfinanzas en España Impacto y Recomendaciones a Futuro*. Valladolid: Foro de MicroFinanzas.Fundación Nantik Lum.c/ Manuel Silvela, 1, 1º izqd. 28010 Madrid.
- Larraín, F. (s.f.). *Macroeconomía en la economía global*. Obtenido de <http://www.pearsonestest.pearson.com/>:  
<http://www.pearsonestest.pearson.com/costarica/catalogo/macroeconom%C3%ADaenlaeconom%C3%ADaglobal>
- Ledgerwood, J., & Murrillo, J. (2010). *Microfinance Handbook. Microfinance Handbook and Institutional and Financial Perspective & Las microfinanzas y su aporte socio/económico en países en vías de desarrollo*, 1-10.
- Mantínez Carrasco, R. (2010). *Productos financieros básicos y su cálculo*. San Vicente (Alicante) España: Club Universitario Editorial.
- Martinez Le Clainche, R. (1996). *Curso de Teoría Monetaria y Política Financiera*. México: Fomento Editorial Universidad Autónoma de México.
- Martner, G. (2004). *Planificación y presupuesto por programas*. Buenos Aires Argentina: Editores Argentina S.A.
- Mavil, D. (2004). Garantías Crediticias. *Industrial Data Revista de Investigación*, 1- 64.
- Mibanco. (s.f.). [www.mibanco.com.pe](http://www.mibanco.com.pe). Obtenido de [www.mibanco.com.pe](http://www.mibanco.com.pe):  
<http://www.mibanco.com.pe/repositorioaps/data/1/1/1/jer/memoria/files/MEMORIA%20MIBANCO%202014.pdf>
- Mibanco, Banco de la microempresa. (2010). *Programa de formación de Asesores de Negocios*. Lima: Mibanco.
- Muhammad, Y. (2000). *Hacia un mundo sin pobreza*. Santiago de Chile: Andrés Bello. 409 p.
- Rossella, P. (24 de Julio de 2002). *Comisión Económica para America Latina y el Caribe*. Obtenido de Comisión Económica para America Latina y el Caribe:  
[http://www.cepal.org/celade/agenda/2/10592/envejecimientorp1\\_ppt.pdf](http://www.cepal.org/celade/agenda/2/10592/envejecimientorp1_ppt.pdf)
- Samuelson, N. (2006). *Economía*. Madrid: McGraw-Hil.
- Sanfuentes, A. (1997). *Manual de Economía*. Santiago de Chile: Andres Bello.
- San Saturnino Murua, N., & Goicoechea piedrola, J. (2013). *Liderazgo transformacional, empoderamiento y aprendizaje*. España: Gobierno de España-Ministerio de Educación y cultura.
- SBS. (s.f.). [www.sbs.gob.pe](http://www.sbs.gob.pe). Obtenido de [www.sbs.gob.pe](http://www.sbs.gob.pe):  
<http://www.sbs.gob.pe/principal/categoria/resena-historica/45/c-45>
- Shireff, D. (2008). *Como lidiar con el riesgo financiero*. Buenos Aires: The Economist.
- Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP. (s.f.). Obtenido de Superintendencia de Banca ,Seguros y AFP:  
[http://www.sbs.gob.pe/buscador\\_publico/internet.aspx?q=modificaciones+al+manual](http://www.sbs.gob.pe/buscador_publico/internet.aspx?q=modificaciones+al+manual)



+de+contabilidad+2010&ie=UTF-8&oe=UTF-8&filter=0&getfields=\*&hl=es&sort=date%3AD%3AL%3Ad1&site=sbs\_todos\_internet

Tello, M. (2006). *Las teorías del desarrollo económico local y la teoría y práctica del proceso de descentralización en los países en desarrollo*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú.

Unión Europea. (2011). *Informe del Comité de Asuntos Económicos y Desarrollo de la Unión Europea*. Bruselas: Comisión Europea.

Vereda del Abril, A. (2001). *Microcréditos y desarrollo*. Madrid: Fundación Iberoamericana para el Desarrollo.

*www.e-economic.com*. (s.f.). Obtenido de <https://www.e-economic.com>: <https://www.e-economic.com>

*www.emnconference.org*. (s.f.). Obtenido de [http://www.emnconference.org/archives/definitionexclusionfinanciere\\_es.php](http://www.emnconference.org/archives/definitionexclusionfinanciere_es.php)

*www.matematicas-financieras.com*. (s.f.). Obtenido de [www.matematicas-financieras.com](http://www.matematicas-financieras.com/prestamos-diferidos-p31.htm): <http://www.matematicas-financieras.com/prestamos-diferidos-p31.htm>





# ANEXOS



ANEXO N°1

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

TÍTULO: LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN, CUSCO – 2015		
VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
<p><b>VI: MICROCRÉDITOS:</b></p> <p>Se define como el “instrumento de financiación más extendido para fomentar el desarrollo local”. En este sentido afirman que es un préstamo muy pequeño ofrecido a la microempresa, y no a personas pobres. Es en este último concepto donde se liga el microcrédito a la microempresa, centrándose en el uso empresarial que se le da a éste.(Comisión Europea, 2003)</p>	<p><b>D1: CUANTÍA DEL PRESTAMO</b></p> <p>Se trata de reducidas cantidades de dinero, montos pequeños de dinero, la cuantía media de un micro crédito varía mucho según en qué continente se preste. Así la cuantía promedio en Asia se sitúa entre 100 y 200 dólares, en Latinoamérica asciende a 1000 dólares, en África es de 100 dólares y en Europa Ronda los 10000 euros.(Lacalle, Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz, 2008, pág. 54)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monto del préstamo</li> </ul>
	<p><b>D2: INVERSIÓN</b></p> <p>La inversión es toda materialización de medios financieros en bienes que van a ser utilizados en un proceso productivo de una empresa o unidad económica, y comprendería la adquisición de bienes de equipo, como de materias primas, servicios, etc. Los recursos prestados se invierten en actividades escogidas de antemano por los propios prestatarios.(Lacalle, Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz, 2008, pág. 54)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Proceso Productivo</li> <li>• Adquisición de Maquinaria y Equipo</li> </ul>



<b>TÍTULO: LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN, CUSCO – 2015</b>		
<b>VARIABLE</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>
	<p><b>D3: GARANTÍAS</b></p> <p>No se exigen garantías reales ni garantías personales. Se conceden sin avales ni garantías patrimoniales el concepto original de microcrédito es un préstamo a agentes económicos que, por no disponer de avales o garantías, no tienen ninguna posibilidad de acceso al sistema financiero formal de sus países. Para (Lacalle, Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz, 2008, pág. 54).</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Garantías Reales</li><li>• Garantías Personales</li></ul>
	<p><b>D4: PERIODOS DE DEVOLUCIÓN</b></p> <p>El tiempo que transcurre entre una devolución y otra, y los montos a devolver son reducidos, los periodos de devolución son muy pequeños y las cantidades devueltas en cada reembolso son reducidas. Lo más frecuente es que la devolución del capital más los intereses sea semanal o mensual, en el préstamo vigente también se pueden elegir entre reducir la cuota o plazo así mismo pueden presentar periodo de carencia o cuotas según sea la preferencia del prestatario. (Lacalle, Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz, 2008, pág. 54)</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Cancelación parcial con reducción de cuotas.</li><li>• Cancelación parcial con reducción de plazo.</li><li>• Periodo de cuota.</li><li>• Periodo de carencia</li></ul>



TÍTULO: LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN, CUSCO – 2015		
VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
<p><b>V2: DESARROLLO ECONÓMICO:</b></p> <p>Se define como un proceso de crecimiento económico y cambio estructural, cuyo principal objetivo es el logro en la calidad de vida de la población local (Alburquerque, 2003).</p> <p>Se admite que todo desarrollo debe estar integrado en un marco económico y social. Dado que el éxito del desarrollo depende esencialmente de las modificaciones económicas que se llevan a cabo.(Gonzales Seara, 2000)</p>	<p><b>D1: DESARROLLO ECONÓMICO LOCAL</b></p> <p>El desarrollo económico local es un proceso de crecimiento de la economía de una ciudad, comarca o región; caracterizada por su sistema de producción que permite a los empresarios locales usar eficientemente los factores productivos, generar economías de escala y aumentar la productividad a niveles que permitan la competitividad en los mercados. (Albuquerque, Cortés, &amp; Aghon, 2001, pág. 22).</p> <p>En todos los lugares donde se han puesto en marcha iniciativas micro crediticias, ellas han demostrado ser un paso inicial en una serie de actividades de desarrollo económico local. y con ello busca objetivos como el incremento en los niveles de ingreso, la capacidad de compra, volumen de ventas, y la capacitación de mano de obra (Lacalle, 2008, pág. 156)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nivel de Ingreso</li> <li>• Volumen de ventas</li> <li>• Capacidad de compras</li> </ul>
	<p><b>D2: DESARROLLO SOCIAL</b></p> <p>En nuestros días nadie osaría afirmar seriamente que el desarrollo económico puede llevarse a cabo al margen del desarrollo social, ni que el primero puede ocuparse únicamente del incremento de los medios de producción, ni el segundo de la satisfacción cada vez mayor de las necesidades sociales.(Gonzales Seara, 2000)</p> <p>En este sentido la autora explica a que el microcrédito tiene un impacto social los mismos que persiguen objetivos como: mejorar la calidad de vida de los microempresarios, el posicionamiento de sus unidades económicas, busca desarrollar la capacidad de empoderamiento de las personas tanto a nivel social como económico y la ocupabilidad, potenciándose un desarrollo desde abajo y desde adentro.(Lacalle, Microcréditos y pobreza al sueño del Nobel de la Paz, 2008, pág. 167).</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Calidad de Vida</li> <li>• Posicionamiento</li> <li>• Empoderamiento</li> <li>• Ocupabilidad</li> </ul>



ANEXO N°2

MATRIZ DE CONSISTENCIA.

Los Microcréditos y el Desarrollo Económico de los Microempresarios Usuarios de Mibanco de la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del Sector de Alto Qosqo del Distrito de San Sebastián de la Ciudad del Cusco- 2015.

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES DE ESTUDIO	METODO
¿En qué medida los microcréditos influyen en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco -2015	Determinar el grado de influencia de los microcréditos en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco-2015.	Los microcréditos influyen significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres usuarios de Mibanco en el distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco -2015.	VARIABLES  VARIABLE 1 X= Microcréditos	ENFOQUE Cuantitativo ALCANCE Descriptivo Correlacional DISEÑO No experimental POBLACION 76 Microempresarios usuarios de Mibanco de la Asociación Pro vivienda Los Próceres del Distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.
<b>PROBLEMAS ESPECIFICOS</b>	<b>OBJETIVO ESPECIFICOS</b>	<b>HIPOTESIS ESPECIFICOS</b>	<b>DIMENSIONES</b>	
P.E.1. ¿En qué medida la cuantía de los préstamos influyen en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco?? P.E.2. ¿En qué medida la inversión de los microcréditos influye en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco? P.E.3. ¿En qué medida las garantías exigidas para el otorgamiento del microcrédito influyen en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco? P.E.4. ¿En qué medida el periodo de devolución de los microcréditos influye en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco?	O.E.1. Establecer el grado de influencia de la cuantía de los préstamos en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco O.E.2.Establecer el grado de influencia de la inversión de los microcréditos en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco. O.E.3. Estudiar el grado de influencia de las garantías exigidas de los microcréditos en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco. O.E.4. Estudiar el grado de influencia de las garantías exigidas para el otorgamiento del microcrédito en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.	H.E.1.- La cuantía de los préstamos influye significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco. H.E.2.- La inversión de los microcréditos influyen significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco. H.E.3.- Las garantías exigidas para el otorgamiento del microcrédito se relaciona significativamente en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco. H.E.4.- El periodo de devolución del microcrédito influye en el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Próceres del distrito de San Sebastián de la ciudad del Cusco.	- Cuantía del Préstamo - Inversión - Garantías - Periodo de Devolución  VARIABLE 2 Y= Desarrollo Económico  DIMENSIONES - Desarrollo Económico Local - Desarrollo Social	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS TÉCNICA. Encuesta INSTRUMENTOS: Cuestionario.



ANEXO N°3

MATRIZ DEL INSTRUMENTO

TITULO: “ LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN, CUSCO – 2015”						
VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	PESOS	N° DE ITEMS	ITEM	CRITERIOS DE EVALUACIÓN
MICROCRÉDITOS	D1: Cuantía del préstamo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Monto del préstamo</li> </ul>	50%	16	<ol style="list-style-type: none"> <li>¿Cuándo usted solicitó el préstamo ¿Le otorgaron el monto que usted solicitó?</li> <li>¿Diría usted que la cantidad de dinero otorgado en el microcrédito fue suficiente para concretar su idea de negocio?</li> <li>¿Cree usted que los montos y facilidades de crédito que otorga Mibanco Son atractivos?</li> </ol>	<p>Totalmente de acuerdo</p> <p>De acuerdo</p> <p>Ni de acuerdo ni en desacuerdo</p> <p>En desacuerdo</p> <p>Totalmente en desacuerdo</p>



MATRIZ DEL INSTRUMENTO

TITULO:“ LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN, CUSCO – 2015”						
VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	PESOS	Nº DE ITEMS	ITEM	CRITERIOS DE EVALUACIÓN
MICROCRÉDITOS	D1: Cuantía del préstamo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Monto del préstamo</li> </ul>		16	4. ¿Cuándo usted solicitó el préstamo ¿Le otorgaron el monto que usted solicitó? 5. ¿Diría usted que la cantidad de dinero otorgado en el microcrédito fue suficiente para concretar su idea de negocio? 6. ¿Cree usted que los montos y facilidades de crédito que otorga Mibanco Son atractivos?	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni en desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo



TITULO:“ LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN, CUSCO – 2015”						
VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	PESOS	Nº DE ITEMS	ITEM	CRITERIOS DE EVALUACIÓN
MICROCRÉDITOS	D2: INVERSIÓN	<ul style="list-style-type: none"><li>Proceso productivo</li><li>Adquisición de Maquinaria y Equipo</li></ul>	50%	16	<p>4.- Tener un préstamo oportuno para comprar materiales e insumos ¿Eso le ayuda a satisfacer a más clientes?</p> <p>5.- Después de haber comprado activos fijos (máquinas, herramientas, muebles, etc.) ¿Considera que le ayudó a atraer más clientes?</p> <p>6.- ¿Utilizó el íntegro del dinero prestado en su negocio?</p> <p>7. ¿Considera usted que el impacto de la inversión que realizó con el préstamo fue positivo para el negocio?</p>	<p>Totalmente de acuerdo</p> <p>De acuerdo</p> <p>Ni de acuerdo ni en desacuerdo</p> <p>En desacuerdo</p> <p>Totalmente en desacuerdo</p>





TITULO:“ LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN, CUSCO – 2015”						
VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	PESOS	Nº DE ITEMS	ITEM	CRITERIOS DE EVALUACIÓN
MICROCRÉDITOS	D3: GARANTÍAS	<ul style="list-style-type: none"><li>• Garantía Real</li><li>• Garantía Personal</li></ul>		16	8. ¿Usted diría que las garantías exigidas para el otorgamiento del préstamo en Mibanco son flexibles? 9.- Cuando usted solicitó su préstamo a Mibanco ¿Le pidieron preñar algún bien (vivienda, vehículo)? 10.- Cuando usted solicitó su préstamo a Mibanco ¿Le pidieron que presente, aval, casa propia, artefactos, etc.?	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni en desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo



TITULO:“ LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN , CUSCO – 2015”						
VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	PESOS	Nº DE ITEMS	ITEM	CRITERIOS DE EVALUACIÓN
MICROCRÉDITOS	D4: PERIODO DE DEVOLUCIÓN	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cancelación parcial con reducción de cuota</li> <li>• Cancelación parcial con reducción de plazo</li> <li>• Periodo de cuota</li> <li>• Periodo de carencia</li> </ul>		16	11.- ¿Genera su negocio con el microcrédito suficientes ingresos para pagar la cuota del préstamo? 12.- ¿La oferta de créditos a menores plazos con los intereses que Mibanco ofrece son convenientes para usted? 13.- ¿Es conveniente para usted, hacer pagos por adelantado para pagar en menor tiempo y por ende menos intereses? 14.- ¿Es conveniente para usted, hacer pagos por adelantado para pagar una cuota menor y mantener el mismo plazo inicial de su cronograma? 15.- ¿Es conveniente para usted pagar su préstamo según el monto y plazo que establece su cronograma de pagos? 16.- El periodo de gracia consiste en, no pagar los primeros meses luego devolver la totalidad del préstamo con sus intereses generados, ¿Esta modalidad de crédito le ayudó a aprovechar una oportunidad de negocio?	Totalmente de acuerdo  De acuerdo  Ni de acuerdo ni en desacuerdo  En desacuerdo  Totalmente en desacuerdo



TITULO:“ LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN , CUSCO – 2015”						
VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	PESOS	Nº DE ITEMS	ITEM	CRITERIOS DE EVALUACIÓN
DESARROLLO ECONÓMICO	D1: DESARROLLO ECONÓMICO LOCAL	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nivel de Ingreso</li> <li>• Volumen de ventas</li> <li>• Capacidad de compras</li> </ul>	50%	18	17.- ¿Diría usted que sus ingresos mensuales como microempresario ha incrementado gracias al préstamo? 18.- ¿Considera que las ventas del producto o servicio que usted ofrece en su negocio ha incrementado después del préstamo? 19.-¿Con el préstamo que usted solicitó incrementó sus compras regulares para el negocio? 20.- ¿Diría usted que sus gastos del hogar ha incrementado después del préstamo? 21.- ¿Sus utilidades generadas por el negocio son reinvertidas nuevamente en el negocio con el fin de tener mejores ingresos en el futuro?	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni en desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo



TITULO:“ LOS MICROCREDITOS Y EL DESARROLLO ECONOMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN , CUSCO – 2015”						
VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	PESOS	N° DE ITEMS	ITEM	CRITERIOS DE EVALUACIÓN
DESARROLLO ECONOMICO	D1: DESARROLLO SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Calidad de Vida</li> <li>• Posicionamiento</li> <li>• Empoderamiento</li> <li>• Ocupabilidad</li> </ul>			22.-Gracias al préstamo ¿Diría usted que su calidad de vida ha mejorado? 23.- ¿Con las utilidades del negocio, usted invierte en el bienestar de su familia como ocio, recreación, vestido, salud, educación, mejoramiento de vivienda? 24.- ¿Es usted de los que guardan pan para mayo, es decir mantiene una buena cultura de ahorro para afrontar cualquier situación no prevista? 25.-¿Considera usted, que el negocio que tiene es popular y tiene más clientes que cuando inició? 26.-¿Se siente más integrado en la comunidad desde la apertura de su negocio? 27.-¿Se siente ahora más capaz, motivado y preparado para afrontar el futuro que antes de la concesión del Microcrédito? 28.-¿Se siente usted un micro empresario exitoso es decir que su idea de negocio cubre las necesidades de la comunidad donde atiende?	Totalmente de acuerdo De acuerdo Ni de acuerdo ni en desacuerdo En desacuerdo Totalmente en desacuerdo



					<p>29.- ¿Con la concesión del préstamo usted considera que su negocio tiene mayor oportunidad para crecer frente a los que no lo tienen?</p> <p>30.- ¿Con el préstamo se ve usted a futuro como un empresario próspero con mejores condiciones para invertir en su negocio y otros negocios?</p> <p>31.- ¿Es necesario estar formalizado en su negocio (Sunat, licencia municipal, registros públicos, defensa civil, etc.)?</p> <p>32.- Mibanco ofrece mejores condiciones crediticias a sus clientes formalizados ¿Considera usted que la formalización de su negocio contribuiría a que usted tenga mejores oportunidades para crecer?</p> <p>33. ¿Diría usted que el negocio le ha ayudado a dar trabajo a otras personas?</p> <p>34. ¿Considera usted que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo?</p>	
--	--	--	--	--	---	--



**ANEXO N°4  
CUESTIONARIO**

**UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO.**

**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN.**

**TÍTULO DE TESIS: LOS MICROCRÉDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO EN LA ASOCIACIÓN PRO VIVIENDA LOS PRÓCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN, CUSCO – 2015.**

Buen día estimado microempresario (a) consideramos que su opinión es sumamente valiosa para la presente investigación titulada : LOS MICROREDITOS Y EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS USUARIOS DE MIBANCO DE LA ASOCIACION PRO VIVIENDA LOS PROCERES DEL DISTRITO DE SAN SEBASTIAN DE LA CIUDAD DEL CUSCO ; quisiéramos hacerle algunas preguntas al respecto. Así mismo aclararle que la información brindada por usted es anónima.

Le rogamos contestar de la manera más objetiva y sincera posible, marcando los casilleros (con una X) de acuerdo a la siguiente valoración:

**1:** Totalmente en desacuerdo **2:** En desacuerdo **3:** Ni de acuerdo ni en Desacuerdo  
**4:** De acuerdo **5:** Totalmente de acuerdo

**ASPECTOS GENERALES.**

A.- Edad: \_\_\_\_\_

B.- Género: Masculino ( ) Femenino ( )

C.- Nivel Educativo:

Primaria ( ) Secundaria ( ) Superior no universitaria ( ) Universitaria ( )

D.- A qué sector pertenece la microempresa:

Comercio ( ) Servicios ( ) Industria ( ) Agrícola ( )

E.- Cuanto tiempo le dedica usted al negocio.

Tiempo completo ( ) Tiempo parcial ( ) Otros Ingresos ( )



**MICROCRÉDITOS**

<b>RESPUESTAS</b>  <b>PREGUNTAS</b>	<b>1</b> Totalmente en desacuerdo	<b>2</b> En desacuerdo	<b>3</b> Ni de acuerdo ni en desacuerdo	<b>4</b> De acuerdo	<b>5</b> Totalmente de acuerdo
<b>CUANTIA DEL PRESTAMO</b>					
1.- Cuando usted solicitó el préstamo ¿Le otorgaron el monto que usted solicitó para cumplir con su plan de inversión?					
2.- ¿Diría usted que la cantidad de dinero otorgado en el microcrédito fue suficiente para concretar su idea de negocio?					
3.- ¿Cree ud. que los montos y facilidades de crédito que otorga Mibanco son atractivos?					
<b>INVERSIÓN</b>					
4.- Tener un préstamo oportuno para comprar materiales e insumos ¿Eso le ayuda a satisfacer a más clientes?					
5. Después de haber comprado activos fijos (máquinas, herramientas, muebles, etc.) ¿Considera que le ayudó a atraer más clientes?					
6.- ¿Utilizó el íntegro del dinero prestado en su negocio?					
7. ¿Considera usted que el impacto de la inversión que realizó con el préstamo fue positivo para el negocio?					
<b>GARANTIAS</b>					
8. ¿Usted diría que las garantías exigidas para el otorgamiento del préstamo en Mibanco son flexibles?					



9.- Cuando usted solicitó su préstamo a Mibanco ¿Le pidieron preñar algún bien (vivienda, vehículo)?					
10.- Cuando usted solicitó su préstamo a Mibanco ¿Le pidieron que presente, aval, casa propia, artefactos, etc.?					
<b>PERIODO DE DEVOLUCIÓN</b>					
11.- ¿Genera su negocio con el microcrédito suficientes ingresos para pagar la cuota del préstamo?					
12.- ¿La oferta de créditos a menores plazos con los intereses que Mibanco ofrece son convenientes para usted?					
13.- ¿Es conveniente para usted, hacer pagos por adelantado para pagar en menor tiempo y por ende menos intereses?					
14.- ¿Es conveniente para usted, hacer pagos por adelantado para pagar una cuota menor y mantener el mismo plazo inicial de su cronograma?					
15.- ¿Es conveniente para usted pagar su préstamo según el monto y plazo que establece su cronograma de pagos?					
16.- El periodo de gracia consiste en, no pagar los primeros meses luego devolver la totalidad del préstamo con sus intereses generados, ¿Esta modalidad de crédito le ayudó a aprovechar una oportunidad de negocio?					

**DESARROLLO ECONÓMICO**

<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>				
	<b>1</b> Totalmente en desacuerdo	<b>2</b> En desacuerdo	<b>3</b> Ni de acuerdo ni en desacuerdo	<b>4</b> De acuerdo	<b>4</b> Totalmente de acuerdo
<b>DESARROLLO ECONÓMICO LOCAL</b>					





17.- ¿Diría usted que sus ingresos mensuales como microempresario ha incrementado gracias al préstamo?					
18.- ¿Considera que las ventas del producto o servicio que usted ofrece en su negocio ha incrementado después del préstamo?					
19.-¿Con el préstamo que usted solicitó incrementó sus compras regulares para el negocio?					
20.- ¿Diría usted que sus gastos del hogar ha incrementado después del préstamo?					
21.- ¿Sus utilidades generadas por el negocio son reinvertidas nuevamente en el negocio con el fin de tener mejores ingresos en el futuro?					
<b>DESARROLLO SOCIAL</b>					
22.-Gracias al préstamo ¿Diría usted que su calidad de vida ha mejorado?					
23.- ¿Con las utilidades del negocio, usted invierte en el bienestar de su familia como ocio, recreación, vestido, salud, educación, mejoramiento de vivienda?					
24.- ¿Es usted de los que guardan pan para mayo, es decir mantiene una buena cultura de ahorro para afrontar cualquier situación no prevista?					
25.-¿Considera usted, que el negocio que tiene es popular y tiene más clientes que cuando inició?					
26.-¿Se siente más integrado en la comunidad desde la apertura de su negocio?					
27.-¿Se siente ahora más capaz, motivado y preparado para afrontar el futuro que antes de la concesión del Microcrédito?					
28.-¿Se siente usted un microempresario exitoso es decir que					



su idea de negocio cubre las necesidades de la comunidad donde atiende?					
29.- ¿Con la concesión del préstamo usted considera que su negocio tiene mayor oportunidad para crecer frente a los que no lo tienen?					
30.- ¿Con el préstamo se ve usted a futuro como un empresario próspero con mejores condiciones para invertir en su negocio y otros negocios?					
31.- ¿Es necesario estar formalizado en su negocio (Sunat, licencia municipal, registros públicos, defensa civil, etc.)?					
32.- Mibanco ofrece mejores condiciones crediticias a sus clientes formalizados ¿Considera usted que la formalización de su negocio contribuiría a que usted tenga mejores oportunidades para crecer?					
33. ¿Diría usted que el negocio le ha ayudado a dar trabajo a otras personas?					
34. ¿Considera usted que el microcrédito es una herramienta para combatir el desempleo?					

Gracias por su gentil colaboración.