



**UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA**



**TESIS**

---

**“IMPACTO DE LOS MICROCRÉDITOS EN LA CALIDAD DE VIDA DE LOS  
GRUPOS SOLIDARIOS DE LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS  
ANDES DE LA CIUDAD DEL CUSCO, 2015 – 2017”**

---

Presentado por:

Bach: Stefany Vaneza Lopinta Mendoza

Bach. Saujha Fátima Huaman Benavente

**Para optar el Título Profesional de Economista**

Asesora:

Dra. Soledad Urrutia Mellado

**CUSCO – PERÚ**

**2019**



## PRESENTACIÓN

**SEÑOR: DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES, Y SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO DE LA UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO.**

En cumplimiento al Reglamento de Grados y títulos de la Universidad Andina del Cusco, ponemos a vuestra consideración la tesis titulada **“IMPACTO DE LOS MICROCRÉDITOS EN LA CALIDAD DE VIDA DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS DE LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES DE LA CIUDAD DEL CUSCO, 2015 – 2017”**.

Para optar al Título Profesional de Economista.

La presente investigación consiste en describir y relacionar las características de dos variables: el impacto de los microcréditos en la calidad de vida de los grupos solidarios de la caja rural de ahorro y crédito los andes de la ciudad del cusco, 2015 – 2017.

El microcrédito como herramienta de lucha contra la pobreza ha tenido una gran acogida alrededor del mundo, es así que los Grupos Solidarios ven como un medio de soporte para la lucha contra la pobreza además del emprendimiento, ya que este brinda variedad de servicios financieros a las personas con bajos recursos económicos.

Se espera aportar con la presente tesis al desarrollo de información, además de poder satisfacer las exigencias académicas para mejorar el impacto que tienen los microcréditos frente a la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja rural de Ahorro y Crédito los Andes de la ciudad del Cusco, 2015-2017.



## AGRADECIMIENTO

Expresamos nuestro agradecimiento a la Universidad Andina Del Cusco que nos acogió durante el transcurso de los estudios.

También agradecer a todos los docentes de la Escuela Profesional de Economía, que formaron parte de nuestra estadía universitaria, brindándonos sus conocimientos.

A la Dra. Soledad Urrutia Mellado, asesora de tesis, de quien estamos agradecidas, por su calidad profesional, por su orientación y tiempo para la culminación del presente trabajo de investigación.

Agradecemos a nuestros dictaminantes Mgt. Ignacio Ramiro Florez Lucana y Mgt. Wilbert Castillo Mamani, por todo el apoyo técnico y metodológico.

Asimismo, especial agradecimiento a nuestras familias, en especial a nuestros padres, por todo la paciencia, amor y fortaleza para el logro de nuestros objetivos.



## DEDICATORIA

A mis padres Víctor y Marcia; por su perseverancia, amor y apoyo con todos los recursos necesarios en todo el proceso de estudio.

A mis amigos cercanos por incentivar me a cumplir todos mis objetivos.

**Stefany Vaneza Lopinta Mendoza**

A mis padres, hijos y esposo; por su amor, por su inspiración, por estar presentes, por ellos cada logro alcanzado, ellos son mi motivación.

**Saujha Fátima Huaman Benavente**



ÍNDICE

**TESIS ..... I**

**PRESENTACIÓN..... I**

**AGRADECIMIENTO ..... II**

**DEDICATORIA ..... III**

**ÍNDICE ..... IV**

**ÍNDICE DE TABLAS..... VIII**

**ÍNDICE DE FIGURAS..... XI**

**RESUMEN ..... XIV**

**ABSTRACT ..... XVI**

**CAPÍTULO I: ..... XVIII**

**INTRODUCCIÓN ..... XVIII**

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA ..... 1

1.2.1. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA..... 3

1.1.2.1 Problema General..... 3

1.1.2.2 Problemas específicos ..... 4

1.2 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN..... 4

1.2.2. Objetivo general ..... 4

1.2.3. Objetivos específicos ..... 4

1.3 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN ..... 4

1.3.1. Relevancia social ..... 4

1.3.2. Implicancias prácticas..... 5

1.3.3. Valor teórico..... 5

1.3.4. Utilidad metodológica..... 5

1.4 DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN ..... 5

1.4.1 Delimitación Temporal ..... 5

1.4.2 Delimitación Espacial ..... 6



1.4.3 Delimitación Conceptual..... 6

**CAPÍTULO II:..... 7**

**MARCO REFERENCIAL, TEÓRICO Y CONCEPTUAL..... 7**

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN ..... 7

2.1.1. Antecedentes internacionales ..... 7

2.1.2. Antecedentes nacionales ..... 9

2.1.3. Antecedentes locales..... 12

2.2 BASES TEÓRICAS ..... 16

2.2.1 Teoría del desenvolvimiento y microcréditos de Schumpeter ..... 16

2.2.2 Teoría del Consumo: John Maynar Keynes ..... 17

2.2.3 Economía Popular y Solidaria ..... 18

2.2.4 Teoría del Portafolio ..... 19

2.2.5 Teoría de la Demanda Efectiva de Keynes ..... 20

2.2.6 Teoría Keynesiana del Consumo ..... 20

2.2.7 Teoría del Desarrollo Económico..... 21

2.2.7.1 El desarrollo a escala humana según Manfred Max – Neef ..... 21

2.2.7.2 Teoría del desarrollo según Amartya Sen ..... 22

2.2.8 Teoría del Capital Humano ..... 22

2.3 MARCO CONCEPTUAL ..... 24

2.3.1 Microcréditos..... 24

2.3.2 Calidad de Vida ..... 24

2.3.3 Préstamo ..... 24

2.3.4 Prestatarios ..... 24

2.3.5 Desarrollo Económico ..... 25

2.3.6 Nivel de Ingreso ..... 25

2.3.7 Ahorro ..... 25

2.3.8 Monto del Préstamo ..... 25

2.3.9 Destino ..... 25

2.3.10 Tasa de Interés ..... 26

2.3.11 Inclusión Financiera..... 26



2.3.12 Grupo Solidario ..... 26

2.3.13 Desarrollo de Microempresas ..... 26

2.4 HIPÓTESIS..... 27

2.4.1. Hipótesis General ..... 27

2.4.2. Hipótesis Específicas ..... 27

2.5 VARIABLES DE ESTUDIO ..... 27

a) Variables ..... 27

b) Operacionalización de variables..... 28

**CAPITULO III: ..... 29**

**MÉTODO DE INVESTIGACIÓN ..... 29**

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN ..... 29

3.2 ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN ..... 29

3.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN ..... 29

3.4 ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN..... 29

3.5 POBLACIÓN Y MUESTRA DE LA INVESTIGACIÓN..... 30

3.5.1 Población..... 30

3.5.2 Muestreo..... 30

3.5.3 Tamaño de la muestra ..... 30

3.6 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS ..... 31

3.6.1. Técnicas de Investigación ..... 31

3.6.2. Instrumentos de Investigación..... 31

3.7 PROCESAMIENTO DE DATOS ..... 32

**CAPITULO IV: ..... 33**

**ANÁLISIS Y CARACTERIZACIÓN DEL ENTORNO DE LA PROVINCIA DE CUSCO..... 33**

4.1. Aspectos Fundamentales..... 33

4.1.1. Contexto Geográfico..... 33

4.1.2. Contexto regional y provincial ..... 34

Contexto Político - Administrativo ..... 34

4.1.3. Contexto socio – demográfico..... 35



4.1.1. Contexto económico – productivo..... 37

4.1.2. Contexto Social..... 42

4.2. Inclusión Financiera en la Ciudad del Cusco ..... 45

4.2.1. Sistema financiero en la ciudad del Cusco ..... 46

4.2.1.1. Créditos Totales por Tipo de Empresa del Sistema Financiero de la Ciudad del Cusco ..... 48

4.3. Caja rural de ahorro y crédito Los Andes S.A. .... 49

4.3.1. Información general..... 49

4.3.2. Principios generales del otorgamiento de Créditos ..... 52

4.3.3. Producto crédito grupal..... 53

4.3.4. Saldo de cartera de Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes, ciudad del Cusco. 58

**CAPITULO V ..... 61**

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS ..... 61**

**CAPÍTULO VI: ..... 94**

**PRUEBA ESTADÍSTICA – CHI CUADRADO ..... 94**

**CAPITULO VII: .....100**

**DISCUSIÓN.....100**

**CONCLUSIONES .....106**

**RECOMENDACIONES .....108**

**REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....109**

**ANEXOS .....112**

**MATRIZ DE CONSISTENCIA .....113**





**ÍNDICE DE TABLAS**

TABLA 1: REGIÓN CUSCO: DIVISIÓN POLÍTICA, POBLACIÓN Y SUPERFICIE, 2015..... 34

TABLA 2: POBLACIÓN TOTAL..... 35

TABLA 3: VALOR AGREGADO BRUTO 2015, VALORES A PRECIOS CONSTANTES 2007 (MILES DE SOLES) ..... 37

TABLA 5: PERÚ Y REGIÓN CUSCO: EVOLUCIÓN DE LA POBREZA MONETARIA, 2010-1442

TABLA 6: PERÚ: NIVEL DE POBREZA EXTREMA POR GRUPOS DE DEPARTAMENTOS ESTADÍSTICAMENTE SEMEJANTES 2013-14 ..... 43

TABLA 7: REGIÓN CUSCO: ALUMNOS MATRICULADOS EN EL SISTEMA EDUCATIVO POR ETAPA SEGÚN MODALIDAD Y NIVEL EDUCATIVO, 2010 Y 2015 ..... 44

TABLA 8 NIVEL EDUCATIVO SEGÚN PROVINCIAS 2010 Y 2015 (PBI)..... 44

TABLA 9 PUNTOS DE ATENCIÓN DE INSTITUCIONES FINANCIERAS POR DEPARTAMENTO . 45

TABLA 10: SISTEMA FINANCIERO EN LA CIUDAD DEL CUSCO ..... 47

TABLA 12 CARACTERÍSTICAS DEL PRODUCTO ..... 53

TABLA 13. PENALIDADES ..... 55

TABLA 14: CICLO ..... 56

TABLA 15: CICLO INMEDIATO SUPERIOR ..... 56

TABLA 16: CALIDAD DE PORTAFOLIO DE CRÉDITOS (%)..... 60

TABLA 17: CALIDAD DE PORTAFOLIO DE CRÉDITOS GRUPALES (%)..... 60

TABLA 18: GÉNERO DE LOS INTEGRANTES DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS ..... 61

TABLA 19: ESTADO CIVIL DE LOS INTEGRANTES DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS ..... 62

TABLA 20: NIVEL DE EDUCACIÓN DE LOS INTEGRANTES DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS... 63

TABLA 21: ORIGEN DE LOS INGRESOS DE LOS INTEGRANTES DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS ..... 64

TABLA 22: ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LOS INTEGRANTES DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS 65

TABLA 23: INGRESO MENSUAL DEL HOGAR DE LOS INTEGRANTES DE LOS GRUPO SOLIDARIO ..... 67

TABLA 24: CONTRIBUCIÓN APROXIMADA DE SUS INGRESOS AL PRESUPUESTO FAMILIAR DE LOS INTEGRANTES DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS..... 68



TABLA 25: CANTIDAD DE PERSONAS QUE CONFORMAN EL HOGAR DE LOS INTEGRANTES DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS..... 69

TABLA 26: NÚMERO DE DEPENDIENTES DEL INGRESO ECONÓMICO DE LOS INTEGRANTES DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS..... 70

TABLA 27: DESTINO DEL MICROCRÉDITO ..... 71

TABLA 28: SERVICIOS CON LOS QUE CUENTA EL HOGAR DE LOS INTEGRANTES DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS..... 73

TABLA 29: INGRESOS TOTALES DEL HOGAR PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE SU NEGOCIO O TRABAJO ..... 74

TABLA 30: MEJORAS EN EL HOGAR CON RESPECTO A LOS INGRESOS OBTENIDOS A PARTIR DE SU ACTIVIDAD ECONÓMICA..... 75

TABLA 31: ¿ALGUNA VEZ UTILIZO, PARTE DE LOS RECURSOS OBTENIDOS EN LOS PRÉSTAMOS DURANTE EL 2015- 2017 EN GASTOS AJENOS AL FUNCIONAMIENTO DE SU NEGOCIO? ..... 76

TABLA 32: GASTOS QUE CUBRIÓ CON ESTOS RECURSOS PRINCIPALMENTE..... 77

TABLA 33: A PARTIR DEL MICROCRÉDITO DIRÍA QUE SU CALIDAD DE VIDA, ¿AUMENTO O DISMINUYO? ..... 78

TABLA 34: ANTES DE SOLICITAR UN CRÉDITO A CRAC LASA, ¿LO HABÍA SOLICITADO A OTRAS ENTIDADES?..... 79

TABLA 35: MOTIVOS POR LOS CUALES NO SOLICITO UN CRÉDITO EN UNA ENTIDAD FINANCIERA ..... 80

TABLA 36: PERTENECER AL GRUPO SOLIDARIO LE AYUDO A OBTENER CRÉDITO..... 81

TABLA 37: DURANTE EL PERIODO 2015- 2017, EL MONTO DE CRÉDITO, QUE OBTUVO EN LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES S.A. .... 82

TABLA 38: HA SOLICITADO OTROS CRÉDITOS, A PARTIR DEL CRÉDITO OTORGADO POR LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES ..... 83

TABLA 39: NÚMERO DE CRÉDITOS QUE TIENE ACTUALMENTE ..... 84

TABLA 40: RESPECTO A CRAC LASA, CÓMO LO CONOCIÓ..... 85

TABLA 41: EL MICROCRÉDITO QUE SOLICITO LO LLEVO A LA IMPLEMENTACIÓN DE ..... 86

TABLA 42: COMPORTAMIENTO DE LAS VENTAS O PRODUCCIÓN POSTERIORMENTE A LA RECEPCIÓN DE SU ÚLTIMO CRÉDITO DURANTE 2015- 2017 ..... 87



TABLA 43: ¿HA PODIDO REINVERTIR PARTE DE SUS BENEFICIOS EN EL NEGOCIO?..... 89

TABLA 44: EN CUANTO A LAS MAQUINARIAS, EQUIPOS, VEHÍCULOS DE SU NEGOCIO EN EL PERIODO 2015- 2017:..... 90

TABLA 45: GENERA O HA GENERADO EL NEGOCIO SUFICIENTES INGRESOS PARA REALIZAR EL PAGO DE CUOTAS..... 91

TABLA 46: HUBO ALGÚN MES QUE TUVO DIFICULTADES PARA REALIZAR EL PAGO DE LA CUOTA ..... 92

TABLA 47: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN EL MOTIVO POR EL QUE NO PUDO PAGAR LA CUOTA ..... 93

TABLA 48: PRUEBA DE CHI -CUADRADO ENTRE LOS MICROCRÉDITOS Y LA CALIDAD DE VIDA ..... 95

TABLA 49: PRUEBA DE CHI -CUADRADO ENTRE LOS MICROCRÉDITOS Y LA EXCLUSIÓN .. 96

TABLA 50: PRUEBA DE CHI -CUADRADO ENTRE LA EVOLUCIÓN EN EL BIENESTAR SOCIAL Y LOS MICROCRÉDITOS ..... 97

TABLA 51: PRUEBA DE CHI -CUADRADO ENTRE LAS MEJORAS Y EL DESARROLLO DE MICROEMPRESAS ..... 98



**ÍNDICE DE FIGURAS**

FIGURA 1: CIUDAD DEL CUSCO..... 34

FIGURA 2: MUNICIPALIDAD PROVINCIAL..... 35

FIGURA 3: CONTEXTO SOCIOECONÓMICO..... 38

FIGURA 4: CARTERA DE CLIENTES DE CRÉDITOS 2017 SEGÚN AÑO DE INSCRIPCIÓN. CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES. .... 58

FIGURA 5: SALDO DE CARTERA DE CRÉDITOS 2017 SEGÚN AÑO DE INSCRIPCIÓN. CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES. (MILES DE S/.)..... 58

FIGURA 6: SALDO DE CARTERA DE CRÉDITOS 2017 SEGÚN REGIÓN. CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES. (MILES DE S/.)..... 59

FIGURA 7: SALDO DE CARTERA DE CRÉDITOS 2016 -2017 SEGÚN PRODUCTO. CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES. (MILES DE S/.) ..... 59

FIGURA 8: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN GÉNERO:..... 61

FIGURA 9: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN ESTADO CIVIL: ..... 63

FIGURA 10: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN EDUCACIÓN ALCANZADA ..... 64

FIGURA 11: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN EL ORIGEN DE SUS INGRESOS ..... 65

FIGURA 12: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN SU ACTIVIDAD ECONÓMICA ..... 66

FIGURA 13: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN EL INGRESO MENSUAL DE SU HOGAR..... 67

FIGURA 14: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN LA CONTRIBUCIÓN APROXIMADA DE SUS INGRESOS AL PRESUPUESTO FAMILIAR ..... 68

FIGURA 15: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN LA CANTIDAD DE PERSONAS QUE CONFORMAN SU HOGAR ..... 69

FIGURA 16: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN CUANTOS DEPENDEN DEL INGRESO ECONÓMICO FAMILIAR ..... 70

FIGURA 17: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN EL DESTINO DEL MICROCRÉDITO QUE SE LE OTORGO71

FIGURA 18: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN LOS SERVICIOS CON LOS QUE CUENTA SU HOGAR.... 73

FIGURA 19: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN LOS INGRESOS TOTALES DE SU HOGAR PROVENIENTE DE LA ACTIVIDAD DE SU NEGOCIO O TRABAJO ..... 74

FIGURA 20: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN LOS INGRESOS OBTENIDOS DE SU ACTIVIDAD ECONÓMICA DURANTE EL 2015-2017, MEJORO ALGUNAS COSAS COMO: ..... 75



FIGURA 21: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN ALGUNA VEZ UTILIZO, PARTE DE LOS RECURSOS OBTENIDOS EN LOS PRÉSTAMOS DURANTE EL 2015- 2017 EN GASTOS AJENOS AL FUNCIONAMIENTO DE SU NEGOCIO ..... 76

FIGURA 22: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN LOS TIPOS DE GASTOS QUE CUBRIÓ CON ESTOS RECURSOS PRINCIPALMENTE ..... 77

FIGURA 23: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN A LA OBTENCIÓN DE MICROCRÉDITO DIRÍA QUE SU CALIDAD DE VIDA, AUMENTO O DISMINUYO ..... 78

FIGURA 24: EL GRUPO SOLIDARIO ANTES DE SOLICITAR UN CRÉDITO A CRAC LASA, LO HABÍA SOLICITADO A OTRAS ENTIDADES..... 79

FIGURA 25: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN LOS MOTIVOS POR LOS CUALES NO SOLICITO UN CRÉDITO EN UNA ENTIDAD FINANCIERA ..... 80

FIGURA 26: PERTENECER AL GRUPO SOLIDARIO LE AYUDO A OBTENER CRÉDITO ..... 81

FIGURA 27: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN DURANTE EL PERIODO 2015- 2017, EL MONTO DE CRÉDITO, QUE OBTUVO EN LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES S.A. .... 82

FIGURA 28: EL GRUPO SOLIDARIO HA SOLICITADO OTROS CRÉDITOS, A PARTIR DEL CRÉDITO OTORGADO POR LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES ..... 83

FIGURA 29: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN EL NÚMERO DE CRÉDITOS QUE TIENE ACTUALMENTE ..... 84

FIGURA 30: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN RESPECTO A CRAC LASA, CÓMO LO CONOCIÓ..... 85

FIGURA 31: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN EL MICROCRÉDITO QUE SOLICITO LO LLEVO A LA IMPLEMENTACIÓN DE..... 86

FIGURA 32: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN EL COMPORTAMIENTO DE LAS VENTAS O PRODUCCIÓN POSTERIORMENTE A LA RECEPCIÓN DE SU ÚLTIMO CRÉDITO DURANTE 2015- 2017 ..... 87

FIGURA 33: EL GRUPO SOLIDARIO HA PODIDO REINVERTIR PARTE DE SUS BENEFICIOS EN EL NEGOCIO ..... 89

FIGURA 34: GRUPO SOLIDARIO EN CUANTO A LAS MAQUINARIAS, EQUIPOS, VEHÍCULOS DE SU NEGOCIO EN EL PERIODO 2015- 2017 ..... 90

FIGURA 35: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN GENERA O HA GENERADO EL NEGOCIO SUFICIENTES INGRESOS PARA REALIZAR EL PAGO DE CUOTAS ..... 91



FIGURA 36: EL GRUPO SOLIDARIO ALGÚN MES QUE NO PUEDO PAGAR LA CUOTA ..... 92

FIGURA 37: GRUPO SOLIDARIO SEGÚN EL MOTIVO POR EL QUE NO PUDO PAGAR LA CUOTA 93



## RESUMEN

Los microcréditos como impacto en la calidad de vida de los grupos solidarios son utilizados como medio para disminuir las dificultades en el acceso a recursos financieros y como resultado lograr que estas personas aumenten su calidad de vida. Se originó a raíz de buscar una solución para el sector de personas más pobres y que no puedan acceder a financiamiento, en este grupo de personas también se puede mencionar a microempresas que pertenecen al sector informal.

La presente tesis tiene como objetivo general describir el impacto de los microcréditos en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes en la ciudad del Cusco, durante el periodo 2015 -2017.

La metodología de la investigación es de tipo correlacional, tiene un nivel no experimental – longitudinal, que nos permitirá obtener el nivel de vida de las personas que obtuvieron un microcrédito en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes en la ciudad del Cusco, durante el periodo 2015 -2017.

Para los resultados de la investigación se cuenta con una población que está conformada por 50 grupos solidarios, cada uno por 5 personas, de la Caja Rural y Crédito Los Andes de la ciudad del Cusco, 2015 – 2017. Así mismo la muestra estará compuesta por 112 Personas

Llegamos a las siguientes conclusiones:

Se logró determinar principalmente que los microcréditos influyen significativamente en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017, donde aceptamos la hipótesis alterna (H: A) con un coeficiente de 0.718, obteniendo un valor positivo, por ende, se concluye que tiene un nivel de confianza de 95%.

Los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017 reducen la exclusión al sistema financiero formal,



esto se demuestra con las encuestas realizadas, ya que muchos de ellos afirman que no podían conseguir todos los requisitos para poder acceder a créditos otorgados por instituciones financieras grandes, además se acepta la hipótesis alterna (H:A) con un coeficiente de 0.852, obteniendo un valor positivo, por ende se concluye que tiene un nivel de confianza de 95%.

La evolución en el bienestar social de los grupos solidarios es significativa a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en el periodo 2015-2017, se demuestra en la encuesta, donde afirman tener un incremento en sus ingresos y con ellos satisfacer sus necesidades, además se acepta la hipótesis alterna (H: A) con un coeficiente de 0.689, obteniendo un valor positivo, por ende, se concluye que tiene un nivel de confianza de 95%.

Las mejoras fueron significativas en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-201, además de poder incrementar mercadería o ampliar su negocio, además se acepta la hipótesis alterna (H: A) con un coeficiente de 0.815, obteniendo un valor positivo, por ende, se concluye que tiene un nivel de confianza de 95%.

**Palabras Claves:** Microcréditos, Calidad de vida, Grupos solidarios, Microcréditos, Financiera, Ahorro



**ABSTRACT**

Microcredit as an impact on the quality of life of solidarity groups is used as a means to reduce the difficulties in accessing financial resources and because of these people increase their quality of life. It originated because of looking for a solution for the sector of the poorest people and who cannot access financing, in this group of people it is also possible to mention micro-companies that belong to the informal sector.

The general objective of this thesis is to describe the impact of microcredit on the quality of life of the solidarity groups of the Caja Rural de Ahorro y Credito Los Andes in the city of Cusco, during the period 2015 -2017.

The methodology of the investigation is of correlational type, it has a non-experimental level - longitudinal, that will allow us to obtain the standard of life of the people who obtained a microcredit in the Rural Savings and Credit Bank of the Andes in the city of Cusco, during the period 2015 -2017.

For the results of the research there is a population that is made up of 50 solidarity groups, each for 5 people, from the Caja Rural and Crédito Los Andes of the city of Cusco, 2015 - 2017. Likewise, the sample will be composed of 112 People

We reached the following conclusions:

It was mainly determined that the microloans significantly influence the quality of life of the solidarity groups of the Caja Rural de Ahorro y Crédito Andes in the city of Cusco during the period 2015-2017, where we accept the alternative hypothesis (H: A) with a coefficient of 0.718, obtaining a positive value, therefore it is concluded that it has a confidence level of 95%.

The microcredits granted by the Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes in the city of Cusco during the 2015-2017 period reduce the exclusion to the formal financial system, this



is demonstrated by the surveys carried out, since many of them claim that they could not get all the requirements to be able to access credits granted by large financial institutions, besides accepting the alternative hypothesis (H: A) with a coefficient of 0.852, obtaining a positive value, therefore it is concluded that it has a confidence level of 95%.

The evolution in social welfare of the solidarity groups is significant from the microcredits granted by the Savings and Credit Caja Los Andes in the period 2015-2017, is shown in the survey, where they claim to have an increase in their income and with them to satisfy their needs, in addition the alternative hypothesis (H: A) is accepted with a coefficient of 0.689, obtaining a positive value, therefore it is concluded that it has a confidence level of 95%.

The improvements were significant in the development of micro-enterprises of the solidarity groups from the microcredits granted by the Caja Rural de Ahorro y Crédito Andes in the city of Cusco during the 2015-201 period, in addition to being able to increase merchandise or expand its business. In addition, the alternative hypothesis (H: A) is accepted with a coefficient of 0.815, obtaining a positive value, therefore it is concluded that it has a confidence level of 95%.

**Keywords:** Microcredit, Quality of life, Solidarity groups, Microcredit, Financial, Savings



## CAPÍTULO I:

### INTRODUCCIÓN

La presente investigación consiste en analizar el impacto de los microcréditos en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes en la ciudad del Cusco.

En relación a la calidad de vida de los grupos solidarios nos referimos a las condiciones adquiridas durante su vida que contribuyan a su bienestar. Dentro de esos factores hablamos de los subjetivos (pensamientos sobre su bienestar psicológico, físico y social) y objetivos (bienestar material).

La tesis está organizada en seis capítulos:

**En el capítulo I**, se considera en este capítulo la introducción, el planteamiento del problema, los objetivos, la justificación y delimitación de la investigación.

**En el capítulo II**, se considera en este capítulo el marco teórico, el cual contiene los antecedentes de la investigación, bases teóricas, marco conceptual, y la formulación de la hipótesis. La conceptualización de la variable y la operacionalización de variable e indicadores.

**El capítulo III**, este capítulo está dedicado a la metodología, contiene el tipo, nivel y diseño de la investigación, población y muestra, técnicas e instrumentos de recolección de datos y técnicas para el procesamiento de datos.

**El capítulo IV**, en este capítulo se describe el análisis y caracterización del entorno de la provincia de Cusco y su relación con la Caja Rural De Ahorro Y Crédito Los Andes.



**El capítulo V**, está dedicado a la descripción y análisis de resultados de la investigación.

**El capítulo VI**, se muestra la prueba de Hipótesis Chi - cuadrado de Pearson, ya que compara la distribución observada de los datos con la distribución esperada.

**El capítulo VII**, se presenta la discusión de los hallazgos más relevantes además de las limitaciones y comparaciones con la literatura utilizada.

**Conclusiones**

**Recomendaciones**

**Referencias bibliográficas.**



## 1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El modelo de los microcréditos se originó hace varias décadas y se encuentra en el grupo de operaciones muy frecuentes utilizadas por la mayoría de personas para efectos de financiamiento de recursos, que por el tamaño son accesibles al sector de emprendedores y microempresarios que en su afán de crecimiento buscan desarrollar algún tipo de actividad económica. Los microcréditos en su mayoría están dirigidas a sectores de la población que en un inicio fueron rechazadas del sector financiero o que pertenecen al sector informal, debido a no contar con las garantías exigidas en estas grandes empresas financieras.

Hablar de experiencias exitosas en cuestión a otorgamiento de microcréditos, nos lleva a mencionar al Banco Grameen que fue fundada en los 70 por el economista Muhammad Yunus, “él realizó la más grande experiencia de otorgamiento de microcréditos al sector con más deficiencias económicas y sociales (sectores más pobres), teniendo como base que el otorgamiento de microcréditos para financiar negocios pequeños que sean el sustento de una familia sería una teoría exitosa para la reducción de pobreza. Todo esto mediante el modelo de grupos solidarios” (Roberts, 2003, pág. 4).

Por ello, en la Cumbre del Milenio celebrada en septiembre de 2000, los estados miembros de las Naciones Unidas, con el propósito de mejorar la calidad de vida de todos los habitantes del mundo, formularon ocho metas para el año 2015, también llamadas “Objetivos de Desarrollo del Milenio”, donde podemos mencionar como la principal el objetivo de eliminar la pobreza y el hambre. (Patiño, 2008)

En el Perú, a partir del año 2001, la tasa de crecimiento promedio del sistema financiero nacional situado alrededor del 6% anual. Es superado por el 27%, que es el ritmo al que vamos creciendo como País. Esta expectativa cumplida nos abre la interrogante sobre cuál ha sido el impacto que ha tenido este instrumento sobre la pobreza en nuestro país.

Según el informe de Inclusión Financiera elaborado por el BCRP a finales del año 2017, y con un escenario de desaceleración económica en el país y el aumento del tipo de



cambio. “los principales indicadores para evaluar la estabilidad financiera se mantienen relativamente estables, sus ratios de capital global (patrimonio efectivo sobre el total de activos ponderados por riesgo) se encuentran superiores al mínimo legal requerido (10%), y se cuenta con un excedente de capital de S/ 20 mil millones para afrontar potenciales contingencias en el desempeño de sus negocios”. (Banco Central de Reserva del Perú, 2018)

En un estudio realizado en Perú, por el departamento de estudios económicos de la ASBANC sobre la inclusión financiera y los índices de pobreza obtuvieron como resultados una correlación negativa, donde se podía observar cómo los índices de pobreza se reducían, cuanto más se promovía los programas financieros como viene a ser los microcréditos, debido a que las personas desarrollan más capacidades de emprendimiento y por ende aumentan sus condiciones de vida. (ASBANC, 2017)

En cuanto a la oferta micro financiera a nivel nacional, se puede diferenciar dos tipos de oferentes, la banca tradicional y las Instituciones Microfinancieras (IMF's). La banca tradicional que cuenta con bancos experimentados en el sistema financiero y que a su vez promovieron y mejoraron la diversidad del programa de créditos, como por ejemplo Mi banco, y las Instituciones Microfinancieras que está dirigido a la población más desfavorecida ya que no cuentan con el nivel de garantías que se piden, en este grupo se encuentran las Instituciones Financieras como, CMAC, CRAC y cooperativas de ahorro y crédito. En ese entender se observa que el microcrédito promedio de las CRAC, alcanza los \$2,000, que atienden al 23% del total de los microempresarios. (Banco Central de Reserva del Perú, 2018)

Perú se encuentra en el ranking mundial de inclusión financiera según a Economist Intelligence Unit (EIU) que es una unidad de negocios independiente que ofrece pronósticos y asesoramiento económico a sus clientes: análisis de países, industrias y gerencia. También elabora informes: las "ciudades más vivibles" del mundo, el Índice de calidad de vida y el Índice de democracia. En dicho ranking se mantiene en primer lugar por más de 10 años ya que se destaca el compromiso del estado para la inclusión financiera.

A diferencia de la mayoría de programas de microcrédito que operan en el Perú, la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes y demás crac con una participación del (10%)



enfoca su participación en créditos individuales y grupales, este último utiliza garantías solidarias como mecanismo para el repago. Teniendo como experiencia que los socios participantes realizan sus pagos puntuales debido a la presión y responsabilidad colectiva que se forma a raíz de la agrupación de individuos de entre cinco personas a más. Por ello Yunnus afirmaba que “el microcrédito por grupos solidarios funcionara ya que el individuo: a) sólo aprobará y se hará responsable de los préstamos a individuos que tienen mayor probabilidad de repagar; y b) en el caso de que se produzca un default individual, el grupo asumirá el pago de esas obligaciones” (Roberts, 2003) . Se considera que el sistema de grupos nace como una solución para las empresas financieras, debido a que es más seguro la confianza que tienen los integrantes pertenecientes a los grupos, lo que facilita saber quiénes son pagadores puntuales y quiénes no. Yunnus agrega: “Para un individuo, pertenecer a un grupo le da la confianza de estar seguro, por ello su respuesta ante un crédito es más constante y confiable.” (Roberts, 2003)

Se puede afirmar que los beneficios que se obtienen en el área social como viene a ser las mejoras en las condiciones de vida de la persona o del empresario son consecuencia de todo lo sucedido en el área empresarial(4,82% del total de los microcréditos otorgados por las CRAC, son otorgados para fines de comercio y servicios), por ello se puede afirmar que entre las mejoras están el aumento en el consumo, incremento de los ingresos, mayor inversión en sus negocios, o gastos en educación, salud y alimentación, provenientes de sus negocios, todo ello para beneficio de la familia en el área social, y para la reducción de la pobreza. (ASBANC, 2017)

Por estas razones, para conocer de mejor manera el problema descrito se plantea las siguientes preguntas:

## **1.2.1. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.1.2.1 PROBLEMA GENERAL**

¿Cuál es el impacto de los microcréditos en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes en la ciudad del Cusco, 2015-2017?



### 1.1.2.2 PROBLEMAS ESPECÍFICOS

- ¿Cómo los microcréditos proporcionados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes influyen en la reducción de la exclusión del sector financiero formal en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017?
- ¿Cuál es el efecto de los microcréditos proporcionados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la calidad de vida de los grupos solidarios en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017?
- ¿Cómo influyó los microcréditos en el desarrollo de microempresas por parte de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017?

## 1.2 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

### 1.2.2. Objetivo general

Medir el impacto de los microcréditos en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco, durante el periodo 2015 -2017

### 1.2.3. Objetivos específicos

- Comprobar si los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes reducen la exclusión del sector financiero formal durante el periodo 2015-2017 en la ciudad del Cusco.
- Determinar la evolución de la calidad de vida de los grupos solidarios a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en el periodo 2015-2017.
- Evaluar las mejoras en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017.

## 1.3 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

### 1.3.1. Relevancia social

La adaptación en el mundo con respecto al uso de microcrédito ha sido muy bien recibida y acogida en muchos países, debido a su gran impacto en la lucha contra la



pobreza por ello, los grupos solidarios forman parte de los grandes beneficiarios ya que pueden ser parte de servicios financieros aun contando con bajos ingresos económicos. Entre estos servicios se encuentra el financiamiento, ahorro, seguros, entre otros, todos ellos apoyando a los pequeños negocios informales de micro emprendedores para difundir de mejor manera el desarrollo económico en la sociedad.

### **1.3.2. Implicancias prácticas**

Con referencia a la justificación practica la investigación realiza el análisis de la percepción de los grupos solidarios, al adquirir un microcrédito de la Caja Rural los Andes. Por ende, nos da a conocer el grado de fidelidad de los grupos solidarios, las quejas y sugerencias que plantean para una mejor implementación del producto y un mejor desarrollo de la Caja.

### **1.3.3. Valor teórico**

La presente investigación tiene una justificación teórica debido a que pretende describir el desarrollo económico según Amartya Sen que describe la calidad de vida como proceso de aumento de las capacidades de la gente, así como del logro de libertades. El desarrollo de la perspectiva de Sen exige la eliminación de las principales fuentes de la privación de libertad entre estas la pobreza. La presente investigación busca el logro de las actividades planeadas por los grupos solidarios. Y la reducción de los índices de pobreza por medio de desarrollo económico.

### **1.3.4. Utilidad metodológica**

La presente investigación tiene una utilidad metodológica, ya que el presente estudio utiliza cuestionario y procesamiento en software para medir la relación de los microcréditos y la calidad de vida de quienes acceden a estos. Se podrá utilizar como referencia para próximas investigaciones sobre la relación de los microcréditos y la reducción de la pobreza.

## **1.4 DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.4.1 Delimitación Temporal**

La presente investigación analizara los datos del 2015 al 2017, debido a que en este periodo se presentó el mayor incremento de la cartera de Grupos Solidarios para la



Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes. Experimentando así el 2017 como el año de mayor impacto.

#### **1.4.2 Delimitación Espacial**

La presente investigación se realizará en ciudad y provincia del Cusco, ya que la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes concentra el mayor volumen de cartera de créditos grupales en esta provincia, a nivel de la región Cusco, además de contar con actividades económicas diversificadas.

#### **1.4.3 Delimitación Conceptual**

La presente investigación realizará contrastes con teorías como la teoría de Portafolio de Markowitz, la teoría del consumo, la teoría de desarrollo según Amartya Sen, además se abarcan temas de microcréditos y calidad de vida, estos temas se analizan y se ponen en práctica en el avance de la investigación.



## CAPÍTULO II:

### MARCO REFERENCIAL, TEÓRICO Y CONCEPTUAL

#### 2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

##### 2.1.1. Antecedentes internacionales

**En la tesis titulada: “El microcrédito como herramienta estratégica de desarrollo de los micro emprendedores de la calle de la moneda de la ciudad de Cartagena” la que fue publicada en el 2013 en el país de Colombia - Cartagena, para optar el título de Especialistas en finanzas realizada por las autoras María Sarabia Zabaleta, Luz Hernández Aldana de la Universidad de Cartagena facultad de ciencia económicas especialización en finanzas.**

El presente trabajo de investigación describe y analiza a los microcréditos como herramienta y estrategia para el desarrollo de microempresas en la ciudad de Cartagena y por ende poder encontrar que los individuos que participan de estos microcréditos tengan un mejor desarrollo económico y social.

Afirman que, el microcrédito es una herramienta que contribuye a mejorar la calidad de vida de la población, ya que, a través de medios legales, aporta recursos monetarios tendientes a ser utilizados para el desarrollo de actividades económicas. Sin duda la bancarización de aquellos que en años anteriores estaban marginados del mundo bancario, ha sido y seguirá siendo un gran aporte al desarrollo integral de las personas y la sociedad en la cual se desenvuelven.

Se pudo observar que el 63% del capital de trabajo de los micro emprendedores es vía préstamo, el 31% es propio y el 6% restante es familiar.

Se pudo llegar a la conclusión que el microcrédito otorgado en sus diferentes modalidades no erradica la pobreza, debido que se necesita que el individuo tenga la capacidad de emprendimiento clara. Y como resultado tenga sostenibilidad en el tiempo. Sin embargo, se plantea la capacitación de los individuos que obtienen crédito para la mejor percepción y el mejor manejo del financiamiento y del negocio. Para que con todo lo expuesto puedan llegar al bienestar social y al bienestar económico.



**En la tesis titulada: “Evaluación de impacto de los Servicios Microfinancieros de GRUPO FINCA en la zona de Santa Cruz (Costa Rica)” la que fue publicada en el 2013 en el país de Madrid, para optar el título de Máster internacional en microfinanzas para el emprendimiento realizada por Lilian Steinhäuser de la Universidad Autónoma de Madrid.**

La presente investigación analiza el acceso a distintos servicios financieros otorgados por una institución micro financiera llamada GRUPO FINCA, esta IMF ofrece no solo créditos sino también un programa de ahorro para niños.

Se logra observar que el 64,0% del total de los encuestados experimentaron un crecimiento en sus ingresos, esta institución pudo observar que la mayoría de créditos otorgados fueron para uso personal (15.8%), del resto el 22% lo utiliza para la venta de alimentación y gastronomía, así como el 13% en venta por catálogo, que vienen a ser actividades productivas, que garantizan el repago del crédito.

Se diferencia el tipo de producto con el tipo de persona que decide formar parte del programa, pero entre sus objetivos principales esta la inclusión financiera, incrementar el ahorro de niños, además esta última se toma como estrategia para impulsar la adaptación a los servicios financieros.

Se realizó el análisis en una región de Costa Rica en zonas donde se les excluía del sistema bancario, además de encontrarse vulnerables de pobreza.

**En la tesis titulada: “El microcrédito y los grupos solidarios” la que fue publicada en el 2012 en el país de Bolivia, para optar el título de Economista realizada por Alejandro Javier Cuevas Espejo de la Universidad Mayor De San Andrés.**

En el presente trabajo se observa el análisis a través del tiempo sobre el impacto del microcrédito a nivel de empresa y se realiza una encuesta a los beneficiarios del mismo. Pero detalla también que el otorgamiento de microcréditos a grupos ayuda a las empresas debido a la alta presión grupal y presión de pago.

Consideran que no es una herramienta de lucha contra la pobreza en el sentido de promover microempresas debido a que estas no cuentan con la capacitación suficiente para mantener un negocio en el paso del tiempo. Pero afirman ser un sustento para la



economía informal que además de necesitar créditos necesita una gama de servicios financieros como viene a ser el programa de ahorros, seguros e inversión de capital. Por otro lado, Bolivia es uno de los países donde se observa mayor cantidad de vendedores ambulantes por ello proponen entre sus conclusiones desarrollar un programa de microcrédito y capacitación para el desarrollo de sus actividades además de su formalización. Debido a que en la información encontrada se pudo observar que Es importante notar que las micro y pequeñas empresas constituyen más de un 90% de las empresas totales en el país y forman un 88% del empleo total.

### 2.1.2. Antecedentes nacionales

**En la tesis titulada: “Evaluación Comparativa de las mejores prácticas de microcrédito de la financiera Edyficar y de la caja municipal de Arequipa de la ciudad de Puno al año 2010” la que fue publicada en el 2016 en el Departamento de Puno – Perú, para optar el título de licenciado en administración realizada por Gina Elizabeth Romaní Alejo de la Universidad Nacional del Altiplano.**

Trabajo realizado con la finalidad de diagnosticar las mejores prácticas adoptadas por la Financiera Edyficar y la Caja municipal Arequipa Agencia Puno tomando como referencia el benchmarking y de esa forma afirmar cuáles son los indicadores para el mejoramiento y creación de empresas similares que se encuentran en la competencia. Es así que entre sus hallazgos consideran que el trato al cliente es uno de los factores más importantes para generar competitividad.

Para la obtención de resultados se utilizaron una serie de técnicas como son las entrevistas directas con los clientes, llegando a la conclusión que la capacitación para el personal en trato al cliente como la gestión para que estos microempresarios desarrollen mejor sus actividades es la fuente principal de éxito de estas microfinancieras seleccionadas. (Alejo, 2016)



**En la tesis titulada: “Caracterización del comportamiento del mercado de microcrédito empresarial peruano” la que fue publicada en mayo del 2008, en el Lima - Perú, para optar el título de Magíster en Economía realizada por Olger Konrat Kala Pacheco, de la Pontificia Universidad Católica del Perú escuela de graduados maestría en economía.**

El mercado de microcrédito empresarial peruano es originado básicamente por la estructura empresarial peruana, la cual es representada mayoritariamente por las micro y pequeñas empresas (MYPE)

Se detalla que el tipo de mercado peruano es oligopólico considerando que sus rivales o competidores mantendrán constantes niveles de producción. Gracias al proceso de desregularización genera aumento en la competencia, esto favorece a mejorar los precios propuestos y establecidos.

Además, afirma que las entidades que cuentan con menores tasas de interés son aquellas que tienen mayor cantidad de clientes lo que lleva la conclusión que el éxito de las entidades micro financiera está en el trato al cliente, se obtendrá mayor cantidad de clientes mientras se obtenga menores tasas de interés que faciliten el repago de cuotas.

No solo los Bancos son los que ofrecen tasas de interés activas menores al promedio de mercado (55.6%). Es decir, las instituciones que tienen menores tasas de interés son las que cuentan con clientes de mayor capacidad crediticia, es decir aquellos que cuentan con mayores montos prestados.

La clasificación que se tiene como CMAC, CRAC, EDPYMES, son básicamente al mercado objetivo que se tiene, más no del comportamiento. (Kala, 2008).

**En la tesis titulada: “Impacto de los microcréditos en el PBI sectorial de Lima para el periodo de 2010-2016” la que fue publicada en mayo del 2017, en el Lima - Perú, para optar el título profesional de licenciado en: Economía y Negocios Internacionales realizada por Juan Manuel Collantes Olarte, de la Universidad San Ignacio de Loyola, Facultad de Ciencias Empresariales Economía y Negocios Internacionales.**



Este trabajo analiza el Impacto de los Microcréditos en el PBI Sectorial de Lima para el periodo 2010 – 2016, realizando una evolución cuantitativa de los principales sectores económicos de la región.

Los sectores beneficiados con el otorgamiento de microcréditos y los más desarrollados en Lima son el agrícola, minero e industrial.

Se realiza un análisis individual en cuanto al destino del crédito y se observa mediante gráficos la evolución del impacto que este tuvo en ese sector.

Llegando a la conclusión que el impacto obtenido es positivo en algunos sectores y en los que no, como vienen a ser el caso del sector electricidad se debe a que no existe repago, por ende, los índices de morosidad y endeudamiento se elevan.

De los 8 sectores económicos analizados, solo 4 en total (Agricultura, Industria, Minería y Otros) responden positivamente ante un shock positivo en la tasa de crecimiento de los microcréditos al cabo de 12 meses, mientras que los otros cuatro sectores restantes (Comercio, Construcción, Electricidad y Agua Y Pesca)

El índice de morosidad y el sobreendeudamiento se originan a partir de una mala inversión o una caída de ventas en el sector. Así como también en la falla de maquinarias.

Un aumento de un punto porcentual en la tasa de crecimiento de los microcréditos eleva en más de 0.5% la tasa de crecimiento del PBI sectorial de Lima, esto acorde a las funciones impulso respuesta, los sectores más sensibles a un impacto en microcréditos, medido por su respuesta en puntos porcentuales, son los sectores de Pesca, Industria y Construcción, con respuestas de 105%,16.27% y -12.96%, respectivamente ante un aumento 49 del 1% en la tasa de crecimiento de la variable de shock

**En la tesis titulada: “Los microcréditos y su impacto en la mejora de la calidad de vida de los clientes de la ONG PROMYPES de Huancayo” la que fue publicada en el año 2013, en el Huancayo- Perú, para optar el título profesional para Contador Público Internacionales realizada por Lopez Garcia, Fiorela Jumey y Suarez Butron, Katia Delsi, Universidad Nacional del Centro del Perú Facultad de Contabilidad.**



La tesis en mención realiza un análisis de la mejora en la actividad económica y la satisfacción de las necesidades de los clientes que acceden a créditos en la ONG PROMYPES, donde se observa que el impacto es positivo en las áreas descritas.

Además, se pudo verificar que los clientes que acceden a créditos en esta ONG, realizaron mejoras en su vivienda, ya sea en el tipo de construcción como en la construcción de nuevos espacios dentro de su hogar. Otro de los puntos referentes es el impacto en la mejora de servicios contratados para la satisfacción de las necesidades de los clientes.

Se logró observar que en cuestión de sus negocios hubo una mejora, la tesis evalúan el antes y después, el 24% del total logró incrementar su activo fijo, el 12 % indica haber mantenido su patrimonio.

Se observa también que muchos de ellos incrementan su capacidad emprendedora, por ende, logran incrementar los ingresos obtenidos a partir de sus negocios y de esa forma mejorar sus condiciones de vida.

En cuanto a la morosidad de los de los entrevistados el 65% del total, no tuvo retrasos, el 28% tuvieron atrasos de 1–8 días, considerables debido a que no afecta mucho la calificación.

### 2.1.3. Antecedentes locales

**En la tesis titulada: “Los microcréditos y el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mi banco en la Asociación Pro Vivienda Los Proceres del distrito de San Sebastián, Cusco – 2015”, publicada por la Br. Pilares Alvarez Yssy Cristina, en el 2016, por la Universidad Andina del Cusco de la escuela profesional de Administración.**

La presente investigación se realizó en el distrito de San Sebastián, a los usuarios que obtuvieron un crédito en la Financiera.

La muestra se obtuvo con 76 dueños de microempresas alrededor del distrito de San Sebastián, quienes vienen a ser los principales actores de la activación de la economía en dicho distrito.





Entre sus conclusiones se menciona: la gran relación que se tienen entre los microcréditos y el desarrollo económico del distrito de San Sebastián - Asociación Pro Vivienda Los Próceres.

Se menciona también que la inversión que se realiza en la compra de muebles es la actividad principal a la que se dedican estos clientes. El monto de préstamo otorgado a los clientes no influye en el desarrollo económico debido a que el monto es de acuerdo a la necesidad del cliente. Los microcréditos y las garantías exigidas también se relacionan con el Desarrollo Económico. Así como el periodo de devolución de los préstamos otorgados, debido a que muchos de ellos no conocen los puntos de pago de crédito, así como también muchos de ellos cuentan con efectivo y por tema interno del banco, no se permite cancelaciones los primeros días de mes, lo que ocasiona que los clientes dispongan de ese dinero para otro tipo de gastos. (Alvarez & Cristina, 2016)

**En la tesis titulada: “El microcrédito y el ahorro de los socios emprendedores en los bancos comunales de la unidad de microfinanzas Arariwa agencia Cusco, período 2016”, publicada por la Br. Daysi Lucero Auccapuma Callañaupa, en el 2017, por la Universidad Andina del Cusco.**

El trabajo elaborado describe como la Financiera ARARIWA, posibilita a sus socios entregarles créditos a Bancas Comunales conformadas de 5 a más personas.

Durante el proceso de crédito se les incentiva a los clientes el poder ahorrar, teniendo como posibilidad dos tipos de ahorro, uno obligatorio que es el 5% del monto entregado y el otro a libre disposición del cliente. Estos ahorros son devueltos una vez se haga la cancelación total del crédito.

Estos créditos son otorgados para micro emprendimientos ya sea en capital de trabajo o mejora de negocio, lo que ocasiona a su vez mejores condiciones de vida. Además, se puede contrastar que aquellas personas que tienen problemas de calificativo financiero pueden entrar a los Bancos Comunales, este tipo de crédito bajo la presión grupal para el pago de las cuotas colabora a reducir el índice de morosidad.

Manifiestan en las conclusiones que el microcrédito otorgado genera ahorro programado u obligatorio y estos lo utilizan para emprendimientos.



Una de las recomendaciones muy vistas y a tomar en cuenta es desarrollar capacitaciones a los empresarios, además de darles seguimiento para su sostenibilidad en el tiempo.

**En la tesis titulada: “Los bancos comunales y su incidencia en la economía y condiciones de vida de las familias campesinas de la provincia de Anta, 2017- caso microfinanzas Arariwa”, publicada por Jacqueline Rosa Barra Castillo y Elisa Quispe Callapiña, en el 2018, por la Universidad Andina del Cusco.**

Este estudio analiza el impacto que tiene los microcréditos otorgados en las condiciones de vida de los socios, en la provincia de Anta. Esta provincia concentra a cantidad de agricultores y ganaderos con endeudamientos altos pero responsables de sus deudas, por ello el 77,8% de la población encuestada afirma tener créditos con más de dos instituciones financieras.

El 24,4% del total destina su crédito para la agricultura, esta cifra es importante debido a que Arariwa además de brindar crédito, brinda capacitaciones a los socios.

La metodología utilizada es descriptiva no experimental, se utiliza encuestas enfocadas a los socios, y entre las preguntas realizadas se encuentra la extensión de tierras con las que cuentan, así como la variación de sus ingresos, debido a que Anta es una provincia que se dedica a la ganadería y agricultura y sus fuentes de ingreso provienen de estas actividades. También se analiza los años de participación y como este tuvo repercusión en las condiciones de vida e ingresos per cápita de los socios integrantes de las Bancas Comunales.

En conclusión, mediante pruebas estadísticas se determina la relación positiva que tiene los microcréditos en la evolución de las mejoras de las condiciones de vida de las socias participantes del programa de Bancas Comunales de Arariwa en la Provincia de Anta.

Se pudo observar por ejemplo 41.4% de las familias perciben un promedio de ingresos del S/44 518, esto debido a que el sector mencionado concentra negocios tales como: restaurant ferreterías, abarrotes, etc.

**En la tesis titulada: “INCIDENCIA DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL NIVEL DE POBREZA DE LOS HABITANTES DE LA PROVINCIA DE CALCA EN EL PERIODO 2010 – 2015”, publicada por López Contreras César Gabriel y Yucra Coello Yordy, en el 2018, por la Universidad Andina del Cusco.**



El siguiente estudio se realizó con el objetivo de poder encontrar y analizar todos los agentes relacionados con la inclusión financiera, y como estos determinan el desarrollo en áreas para la reducción de pobreza en la Provincia de Calca, por ello toman como referencia el estudio del periodo de 5 años, los cuales nos muestran que los efectos de la inclusión financiera para poder ser partícipes de los distintos programas, ayudan al incremento de la calidad de vida de estas personas.

Para dicho estudio realizaron encuestas directas a los habitantes y en su minoría a microempresarios.

Este tema fue relevante y de referencia para la siguiente tesis ya que el grado de pobreza de Calca llega al casi 68%, más de la mitad, y si tenemos como herramienta la inclusión financiera para erradicar la pobreza entonces tendremos antecedentes de cómo mejorar la calidad de vida de las personas en todos sus aspectos.

de inclusión financiera y nivel de pobreza, cobertura de infraestructura financiera y fomentación empresarial inciden positivamente en el bienestar y el desarrollo de la economía en la provincia de calca reflejándose en los indicadores, pero de un tipo de influencia relativamente baja.

## 2.2 BASES TEÓRICAS

### 2.2.1.1 Teoría del desenvolvimiento y microcréditos de Schumpeter

“Entendemos por desenvolvimiento los cambios en la vida económica que tengan un origen por condiciones internas de la economía,” ( Schumpeter, 1997). Schumpeter afirmaba que, para la innovación, los grandes empresarios tomaban decisiones a partir de conocimientos antes adquiridos, y que solo se limitaban a observar los cambios. Por ello, para Schumpeter los cambios no provenían de la demanda, ya que estos cambios de necesidades en las personas no influenciaban en las innovaciones más grandes, tampoco es que dejaba de lado como los cambios en las necesidades podían influenciar, pero que estos cambios eran mínimos. Por eso, Schumpeter estaba a favor del monopolio, ya que en este tipo de mercado si podía haber competencia y por ende innovaciones.

Schumpeter observa cinco específicos casos de desenvolvimiento, y para ello, asume que el papel del crédito es importante para las nuevas innovaciones. Entre sus cinco casos de desenvolvimiento esta: “La introducción de un bien, introducción de un método de producción, instalación de un nuevo mercado, conquista de una nueva fuente de aprovisionamiento y creación de una nueva organización”. ( Schumpeter, 1997)

El primer caso puede darse en cualquier lugar y en todos los niveles de ingreso, ya que siempre existirá alguien que pueda producir un mismo bien con una mejor calidad por el simple hecho de poseer una mayor habilidad natural.

Cada caso presentado son consecuencia de cambios internos en la economía y por ende estos se reflejan en la vida de las personas. Por ejemplo, en los casos mencionados, el primero es el más común mientras que los casos dos y cinco las personas son responsables de su perfeccionamiento en medida y métodos, por ello se inician naturalmente y sin esfuerzo alguno de la división del trabajo. La vista al caso cinco sobre la creación de una nueva organización, nos lleva a pensar que el sector menos favorecido y con menos recursos podrían realizar su introducción, y posteriormente tener un caso de desenvolvimiento, esto debido al tamaño del mercado y a su volumen.

Los factores fundamentales según Schumpeter en su teoría del desenvolvimiento está el empresario y el crédito, el primero de estos es responsable de la creación y seguimiento de las nuevas combinaciones y así salir de la pobreza o mejorar sus condiciones de vida y el segundo que habla del medio para realizar mejores y más innovaciones.

Todo lo mencionado nos lleva a concluir la relación de la teoría del desenvolvimiento y el microcrédito.

Schumpeter menciona que el interés es un fenómeno de valor y un elemento del precio, por ello afirma principalmente el interés se considera como el impuesto sobre la ganancia. (1997, pág. 34)

### 2.2.2 Teoría del Consumo: John Maynard Keynes

John Maynard Keynes fue uno de los primeros en indicar que el ingreso es medio fundamental para el consumo de los individuos. Por ello trabajó la función del consumo, donde este depende íntegramente del ingreso,  $C = f(Yd)$ .

Es así que Keynes asegura que el incremento en el consumo ante un incremento en el ingreso (PMgC), es decir, la propensión marginal a consumir está representado por  $\frac{\partial C}{\partial Y} = PMgC$ , puede tomar valores que se encuentren entre 0 y +1. La PMgC es, a su vez, la pendiente de la función consumo. Otro concepto introducido por Keynes es la propensión media a consumir (PMeC) que viene a ser la cantidad del ingreso que se destina al consumo. Keynes supuso que la PMeC es mayor a la PMgC.

John Maynard Keynes afirmó que “...los hombres están dispuestos, por regla general y en promedio, a aumentar su consumo a medida que su ingreso crece, aunque no tanto como el crecimiento de su ingreso...” (Keynes, 1992)

La función del consumo está representado por lo siguiente:  $C = C_0 + cYd$ , donde la función significa: consumo es igual a (el consumo autónomo (que no depende del ingreso) más la propensión marginal a consumir) por el ingreso disponible.



### 2.2.3 Economía Popular y Solidaria

De acuerdo a lo que dicta la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria se basa en el apoyo mutuo, agrupándose y teniendo una organización de modo que puedan contar con parte de la economía, todo ello surge a partir de cualquier actividad ya sea de producción comercio o servicio que sustente su participación en la generación de ingresos, ganancias o hasta empleo para que, de esta forma, puedan acceder a servicios básicos o mejorar las condiciones de vida de los pobladores.

Consecuentemente, las personas se adaptan a lo antes mencionado a partir de la solidaridad, que se forman grupos en la población, comúnmente llamados vasos de leche, comedores populares con recursos propios de personas que desean aportar a esta labor y si hablamos del sistema financiero, estos se traducen a la organización de grupos solidarios, bancas comunales los cuales a través de conocerse y tener un grado de empatía logran establecer grupos para fines de emprendimiento.

Por ello la importancia e impacto del microcrédito sobre estos sectores con menos recursos económicos es fundamental y controversial a nivel nacional. Por ello es que están dirigidos a sectores de la población donde la obtención de garantías es mucho más dificultosa.

Los microcréditos sobre los sectores más vulnerables son desarrollados a partir de brindar un apoyo para su emprendimiento, debido a que la metodología que estos tienen es dotar de financiamiento para que estas personas puedan desarrollar sus actividades en pro de mejorar sus condiciones de vida y de esta manera que con los recursos que ganen generar más inversiones.

Debido al impacto que este tiene, es que las personas se agrupan para formar organizaciones que generen mayor productividad e innovación y por consecuencia tener el concepto errado de que ser un trabajador dependiente es mejor que ser uno independiente. Estas organizaciones tendrán la facilidad de generar sus propios ingresos y ellos mismos generar empleos o puestos de trabajo que ayuden a bajar la tasa de pobreza.



#### 2.2.4 Teoría del Portafolio

Markowitz (1952) desarrolló una teoría en donde los inversionistas elaboran portafolios basados exclusivamente en el riesgo y en el rendimiento esperado. Teniendo entendimiento que el riesgo es el temor a que no retorne la inversión, por ello los inversionistas desarrollan la aversión al riesgo. Markowitz afirma que “Cuando se invierte un capital en un portafolio se logra conseguir un rendimiento particular con menor riesgo que el de invertir todo el capital en un solo activo. Este fenómeno es conocido como "diversificación"” (Markowitz, 1959).

Se puede concluir que lo más importante en la teoría del portafolio es el riesgo y el retorno esperado.

Por ello si contamos con dinero que podríamos utilizarlo para invertir, lo recomendable es no hacerlo en un solo activo. Por eso propone y analiza el mercado de capitales donde menciona que nuestros recursos sean diversificados y no afecten nuestras inversiones. (Markowitz, 1959)

#### El riesgo

Para Markowitz la situación financiera influye sobre la aversión al riesgo que puedan tener, algunos pueden tener la posición de ser neutrales al riesgo, otros propensos, aquellos que teniendo la posibilidad de invertir lo harían con la mayor cantidad y otros aversos al riesgo, que significar elegir riesgos donde se juegue con menor cantidad de dinero. (Markowitz, 1959)

#### La rentabilidad media de un portafolio

$$R_p = \text{PROM}(R_i) = \sum_i x_i R_i$$

$R_p$  = Rentabilidad Media del Portafolio

$R_i$  = Rentabilidad Media del título  $i$  perteneciente al Portafolio

$x_i$  = Participación (fracción de la inversión) del título  $i$  en el Portafolio

### 2.2.5 Teoría de la Demanda Efectiva de Keynes

El principio de la demanda efectiva de Keynes indica que existen tres motivos para demandar dinero, estos son: motivo de transacciones, motivo de precaución y el motivo especulativo.

El motivo de transacciones nos explica como el dinero permite enfrentar adecuadamente los desfases entre los ingresos y los gastos, Keynes diferencia las transacciones realizadas por las familias de las transacciones que realizan los empresarios.

El motivo de precaución nos explica como el dinero nos permite hacer frente a gastos inesperados, donde el ingreso nominal es el siguiente:  $M(Y) = Kpy$

El motivo especulativo nos explica que el dinero sirve como una reserva de valor, donde la evolución incierta de la tasa de interés explicaría la demanda de dinero especulativa. Keynes utilizó el caso de los bonos perpetuos cuyo precio  $P_b$  de equilibrio del bono ( $Q$ ) tendería a ser igual a:  $P_b = Q/i$ , donde podemos observar que el cambio de la tasa de interés modificaría el precio actual del bono. (Keynes J. M., 1943, pág. Capítulo N°3)

### 2.2.6 Teoría Keynesiana del Consumo

Esta teoría parte de que el consumo depende de la renta disponible del periodo y por otra parte autónoma (que viene a ser el consumo que se tendría si la renta del periodo fuese cero).

El consumo autónomo dependerá de otras fuentes distintas a la renta disponible del periodo.

Esta función se describe así:  $C = C_0 + cY_d$ ;

Dónde:

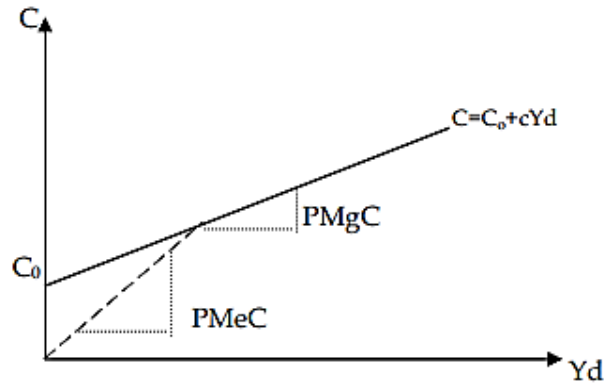
$C$  = consumo total

$C_0$  = consumo autónomo, el que no depende del ingreso

$C_1$  es la propensión marginal a consumir ( $0 < c_1 < 1$ )

$Y_d$  = ingreso real disponible





Fuente: John Maynard (1992); Pág. 93

La propensión marginal a consumir (PMC), por otro lado, mide la tasa a la que cambia el consumo cuando cambia la renta. Esta se asume como positiva, lo que se considera que “mientras la renta aumenta, aumentara el consumo, aunque no tanto como aumenta la renta”

## 2.2.7 Teoría del Desarrollo Económico

En la "Teoría del Desarrollo Económico" (1934), Schumpeter investigó los ciclos económicos y realizó una innovadora caracterización del empresario capitalista. Para este eminente economista austríaco, el empresario desempeña un papel clave como motor del desarrollo económico. Él es quien aporta los componentes de innovación y cambio tecnológico que hacen avanzar los negocios.

### 2.2.7.1 El desarrollo a escala humana según Manfred Max – Neef

Según Manfred Max – Neef (2010), indica que para desarrollar y analizar el desarrollo a escala humana es necesario tener los indicadores de PBI, debido a que nos mostrará el crecimiento de la economía, si bien cierto no hay relación con el nivel de satisfacción en la calidad de vida, este se podrá determinar bajo el nivel de satisfacción de las necesidades fundamentales de las personas.

La persona según este concepto, afirman tener las necesidades delimitadas y constantes a través del tiempo, por ello se define entre ellos ocio, identidad, libertad, participación, subsistencia, afecto, creatividad, trascendencia, etc.

De esto podemos concluir que donde haya una carencia habrá una oportunidad de resolver ese problema. Por ello podemos afirmar que la oportunidad de crear negocios, productos, bienes o servicios para satisfacer las necesidades de las personas, contribuirá a la generación de empleo y por ende a la erradicación de la pobreza mejorando las condiciones de vida de las personas.

Por ello concluimos que esta teoría apoya a esta investigación debido a que si entendemos que se mejorara la calidad de vida mientras sepamos satisfacer las necesidades básicas. (Max Neef, 2010)

#### **2.2.7.2 Teoría del desarrollo según Amartya Sen**

Según Sen, el desarrollo económico es un proceso de aumento de las capacidades de la gente, así como es el logro de libertades.

Sen manifiesta que no por el simple hecho de contar con numerables bienes se puede hablar de bienestar, por ello afirma que para medir el bienestar se debe conocer las libertades de las que se puede gozar. Por eso afirma que un concepto de privación de la libertad sería la pobreza, entonces para llegar a disfrutar de un bienestar óptimo se debe erradicar la pobreza.

En su trabajo, Sen reconoce cinco tipos de libertades, “1) las libertades políticas; 2) los servicios económicos; 3) las oportunidades sociales; 4) las garantías de transparencia; y 5) la seguridad protectora”. (Sen, 2000)

Es por el aporte que hizo sobre libertades y capacidades de las personas que Sen afirma que el gobierno debería de dotar a las personas de oportunidades para mejorar su percepción en cuanto a desarrollo e incremento de su calidad de vida, basados en el disfrute de libertades y las capacidades de adquirirlas.

#### **2.2.8 Teoría del Capital Humano**

Esta teoría nos indica que, para la explicación de ciertos fenómenos macroeconómicos, como viene a ser el crecimiento del ingreso nacional, es necesario



que se incluya además de los factores como vienen a ser el capital y el trabajo, incluir un tercer factor que considera el conjunto de habilidades y capacidades de los trabajadores. Los trabajos realizados por Schultz (1959).

Por ello la OECD define al capital humano como “...el conocimiento, las competencias y otros atributos que poseen los individuos y que resultan relevantes a la actividad económica...” (OECD: 1998)

Por ello se considera al capital humano, la acumulación de inversiones anteriores en educación, formación en el trabajo, salud y otros factores que permiten aumentar la productividad.

Es en esta teoría se toma también en cuenta el mantenimiento de su capital psicológico como la salud, educación alimentación. Pero estas capacidades también pueden depreciarse, ya sea por una desvalorización de sus conocimientos generales y específicos

Schultz (1983) señaló cinco factores que han contribuido a mejorar la capacidad humana:

- 1.- Equipos y servicios de salud
- 2.- Formación en el puesto de trabajo
- 3.- La educación formal
- 4.- Los programas de estudio para adultos, como los programas de extensión
- 5.- La emigración de individuos y familias para ajustarse a las cambiantes oportunidades de trabajo.

Por ello la política económica debe concebir el capital humano como un activo que contribuye al crecimiento y promueve la empleabilidad de la mano de obra, creando las condiciones necesarias para que las personas lleven a la práctica su capacidad de emprender. (Schultz :1983)



## 2.3 MARCO CONCEPTUAL

### 2.3.1 Microcréditos

Se define como el “instrumento de financiación más extendido para fomentar el desarrollo local”. Se puede decir que por su tamaño es accesible a la población más lejana de pertenecer al sistema financiero, pero con el fin de ser otorgado para financiar un negocio ya sea pequeño o grande pero que tenga sustento alguno para la devolución y repago. Este concepto une el microcrédito a la microempresa, centrándose en el uso empresarial. (Europea., 2003)

### 2.3.2 Calidad de Vida

Según el artículo principal del Índice de Desarrollo Humano define la calidad de vida como un concepto utilizado para evaluar el bienestar social general de individuos y sociedades por sí; es decir, informalmente la calidad de vida es el grado en que los individuos o sociedades tienen altos valores en los índices de bienestar social. Indicadores de calidad de vida incluyen no solo elementos de riqueza y empleo sino también de ambiente físico y arquitectónico, salud física y mental, educación. (Press, 1990)

### 2.3.3 Préstamo

Préstamo es una operación financiera de prestación única y también múltiple. Donde, por una parte existe el llamado prestamista quien entrega una cantidad de dinero a otro llamado prestatario que lo recibe y se compromete a devolver el capital prestado en los vencimientos pactados y a pagar unos intereses (precio por el uso del capital prestado) en las fechas que se pactaron en el contrato. (Vega, 2018)

### 2.3.4 Prestatarios

Son aquellas personas que son responsables de las obligaciones que conlleva un préstamo, como viene a ser pago de capital, intereses y seguros en el periodo determinado por la empresa financiera y aceptado por el prestatario. (BCRP, 2011)



### **2.3.5 Desarrollo Económico**

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, M., & Rico, S., 2012)

### **2.3.6 Nivel de Ingreso**

Son los elementos monetarios y no monetarios, se origina a partir de una transacción u originados a partir de la prestación de servicios. Y referido al nivel es la cantidad que obtienen cada familia por las actividades antes descritas. (Lacalle, 2008)

### **2.3.7 Ahorro**

Los consumidores deciden guardar o ahorrar parte de su ingreso en vez de consumirlo todo. Al ahorrar, retiran una porción del ingreso del flujo circular, por lo que dicha porción constituirá una salida. El ahorro es una salida del flujo circular. Cuanto más alta sea la renta actual, más se ahorrará, ya que gastando más quedan menos necesidades que satisfacer; entonces es preferible atender a la previsión de una necesidad futura antes que al consumo actual. (BCRP, 2011)

### **2.3.8 Monto del Préstamo**

Es el capital que recibe el cliente luego de solicitado y aprobado su préstamo, a esto sumamos: Monto a financiar, Comisión del Gestor de Negocio, el Seguro de Desgravamen, Seguro Agrícola, gastos de Asistencia Técnica y Gastos Legales según corresponda. (Agrobanco, 2016)

### **2.3.9 Destino**

El destino de los préstamos se clasifica en libre disponibilidad y préstamos para inversión en negocio. El destino de los préstamos personales suele ser bienes o servicios de consumo, como puede ser un vehículo, estudios, muebles, equipos



electrónicos o viajes, y para préstamos que van destinados a la inversión, se define como aquellos que van destinados a la mejora del negocio o compra de mercadería. (Santander, 2015)

#### **2.3.10 Tasa de Interés**

La tasa de interés es simplemente el precio del crédito y, por tanto, es determinada por la oferta y la demanda de crédito. El sistema bancario -mediante su capacidad de otorgar crédito- puede influir en el nivel del interés. Este interés varía en cuestión de entidades financieras y también por el destino del crédito. (Maynard, 2017)

#### **2.3.11 Inclusión Financiera**

La inclusión financiera se define como el acceso a distintos programas y servicios financieros. El objetivo principal de denominación de inclusión financiera parte del trabajo que realizan las microfinanzas, pues es llegar a la población que carece de garantías para poder obtener financiamiento. Los microcréditos por su tamaño facilitan el acceso de la población a servicios financieros sostenibles y seguros, gracias a este se puede afirmar la influencia en el crecimiento de desarrollo. (Esan, 2013)

#### **2.3.12 Grupo Solidario**

Grupo de personas que son solidariamente responsables de las obligaciones crediticias adquiridas. Estas personas se conocen entre sí, agrupándose de forma voluntaria, además de encontrarse domiciliados y realizar actividades en una misma zona. Permitiendo así el mejor monitoreo del grupo solidario. (Estrella, 2016)

#### **2.3.13 Desarrollo de Microempresas**

Las empresas de menor tamaño (MYPES), juegan un rol importante en la economía debido que su tamaño y su grado de impacto aporta sustancialmente al crecimiento económico. Las microempresas en su condición de ser pequeñas activan la economía solo falta darles la debida capacitación para su crecimiento sostenible a través del tiempo de forma que estas lleguen a ser generadoras de empleo.



Por todo lo antes descrito hablaríamos de un crecimiento en la calidad de vida de la población.

El primer paso debe ser dotar de oportunidades para trabajar, luego incentivar el emprendedurismo. (Avolio, 2012)

## 2.4 HIPÓTESIS

### 2.4.1. Hipótesis General

Los microcréditos influyen significativamente en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017

### 2.4.2. Hipótesis Específicas

- Los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes reducen la exclusión del sector financiero formal durante el periodo 2015-2017 en la ciudad del Cusco.
- La evolución en la calidad de vida de los grupos solidarios es significativa a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en el periodo 2015-2017
- Las mejoras fueron relevantes en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017.

## 2.5 VARIABLES DE ESTUDIO

### a) Variables

#### Variable independiente:

- Microcréditos

#### Variable dependiente:

- Calidad de vida



**b) Operacionalización de variables**

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>V.D: CALIDAD DE VIDA</b>	El principal objetivo de calidad de vida conduce a “tener buenas condiciones de vida ‘objetivas’ y un alto grado de bienestar ‘subjetivo’, además de la satisfacción colectiva de necesidades a través de políticas sociales” (Palomba, 2009, p. 3).	La calidad de vida está en función del grado de bienestar objetivo y subjetivo.	Nivel de ingreso  Acceso a centros de salud y educación	Variación del ingreso – Número de servicios contratados -Acceso a mejores centros de salud y educación
<b>V.I: MICROCRÉDITOS</b>	Son pequeños préstamos que se conceden a las personas con un reducido nivel de recursos económicos, es decir, a aquellas que carecen de las garantías suficientes para acceder al sistema bancario tradicional, pero que tienen capacidad emprendedora. (Martin López, 2018)	Los microcréditos están en función a la cuantía de préstamo, la inversión, las garantías y el periodo de devolución las que son parte de su capacidad emprendedora frente a una institución que les brinde un crédito.	Monto del préstamo	Cuantía del préstamo
			Destino	Préstamos para negocios, préstamos para educación y mejoras en el hogar.
			Desarrollo de microempresas	Creación de un negocio, Variación de ventas, variación de mercadería y activo fijo.
			Inclusión financiera	Primer préstamo formal, número de créditos

Fuente: Elaboración propia (tesistas)



## CAPITULO III:

### MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

#### 3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

Esta investigación es de tipo Correlacional, porque se determinó cómo el impacto de los microcréditos influye en la calidad de vida de los grupos solidarios que otorga la Caja de Ahorro y Créditos Los Andes de la ciudad del Cusco.

#### 3.2 ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN

El presente trabajo de investigación tiene un enfoque cuantitativo porque se recurrió a la estadística donde al término de la investigación se pudo lograr una generalización de resultados, predicciones, control de fenómenos y la posibilidad de elaborar réplicas con dicha investigación.

#### 3.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El trabajo de investigación tiene un nivel no experimental ya que no se manipularon las variables independientes, solo se observaron en su contexto.

Es longitudinal porque se evaluó en un periodo de tiempo determinado, en este caso del 2015 - 2017.

#### 3.4 ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN

Está presente investigación utilizó el método deductivo, porque se realizó un análisis y razonamiento para llegar a las conclusiones. Estas se sometieron a prueba, además se midió y analizó las variables en un contexto determinado y se estableció las conclusiones. Por lo tanto, los resultados comprueban las hipótesis, y por ende se comprobó la teoría utilizada.

El proceso fue mediante la medición numérica, conteo, y estadística, encuestas, patrones, recolección de datos, siendo todos estos instrumentos parte de un estudio cuantitativo.

El tipo, diseño, y alcance la investigación se forman a base de: (Hernández Sampieri, 2010).

### 3.5 POBLACIÓN Y MUESTRA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 3.5.1 Población

La población de la presente investigación REC

#### 3.5.2 Muestreo

El muestreo es no probabilístico aleatorio, porque fueron seleccionados en función de su accesibilidad a criterio personal, en vista de que la población a utilizar en la investigación se encuentra formados por grupos solidarios.

#### 3.5.3 Tamaño de la muestra

La presente investigación está conformada por 50 grupos solidarios, cada grupo conformado por 5 personas, que otorga la Caja de Ahorro y Créditos Los Andes.

La cual se formuló de la siguiente manera:

$$n = \frac{Z^2 \cdot P(1 - P)N}{E^2(N - 1) + Z^2 \cdot P(1 - P)}$$

$$n = \frac{3,84 * 0.67(0.33)250}{0.0025(249) + 3.84 * (0.33)}$$

$$n = 112$$

Datos:

Z= Nivel de confianza 95% (1.96)

P= Probabilidad de éxito (0.67)

(1-P) = Probabilidad de fracaso (0.33)

N= Universo o Población (250 personas)

E= Error muestral (0.05)



n= Tamaño de muestra

La muestra estará compuesta por 112 personas que otorga la Caja de Ahorro y Créditos Los Andes.

### 3.6 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS

Las técnicas que se utilizaron para la recopilación de información de los integrantes de los grupos solidarios son: la encuesta, la entrevista y observación

#### 3.6.1. Técnicas de Investigación

- **Encuesta**, técnicas que permitirá acopiar la información necesaria a través de los testimonios orales y escritos.
- **Revisión documentaria**, técnica que consiste en la recopilación, clasificación, recuperación y distribución de la información.

##### Según la forma

- **Cerradas**: se utilizó las preguntas cerradas las cuales contemplan alternativas de opción múltiple con el fin de tener respuestas más amplias y que estas fortalezcan la investigación.
- **Abiertas**: se utilizó también para dar la posibilidad a los clientes de expresar sus respuestas con sus propias palabras.

##### Según el contenido

- **Preguntas sobre los microcréditos**: están referidas a la situación de los microcréditos de los grupos solidarios.
- **Preguntas de calidad de vida**: se realizará preguntas de percepción para conocer las condiciones de vida y de mejora.

#### 3.6.2. Instrumentos de Investigación

- **Cuestionario**, instrumento con una serie de preguntas e ítems para medir más de una variable.



### 3.7 PROCESAMIENTO DE DATOS

Se aplicó las siguientes técnicas de procesamiento de datos:

1. **Ordenamiento y clasificación.** - Esta técnica se aplicó para tratar la información cuantitativa en forma ordenada, de modo que pueda ser fácil de interpretarla y obtener el máximo provecho.
2. **Registro manual.** - Se aplicó esta técnica para digitar la información de las diferentes fuentes obtenidas de los documentos.
3. **Proceso computarizado con el software SPSS.** – Se aplicó este programa para el vaciado de las preguntas pertenecientes a la encuesta y para determinar diversos cálculos matemáticos y estadísticos de utilidad para la investigación.



## CAPITULO IV:

### ANÁLISIS Y CARACTERIZACIÓN DEL ENTORNO DE LA PROVINCIA DE CUSCO

#### 4.1.Aspectos Fundamentales

Cusco es una región con diversidad de riquezas en recursos arqueológicos, culturales y naturales, este análisis de la Provincia del Cusco presenta las características económicas, producto de los procesos interrelacionados que se vienen dando en los últimos años, así como una visión del panorama financiero a partir del incremento de las actividades productivas de la región Cusco.

La ciudad del cusco además de contar con atractivos turísticos que ayudan a preservar sus actividades económicas originarias, cuenta con un contexto económico aun por explotar, lo que indica que la tasa de empleo podría elevarse si se diversifica de mejor manera todos los aspectos económicos productivos.

##### 4.1.1. Contexto Geográfico

Cusco se encuentra ubicado en la región sur este del Perú. Tiene una expansión de 71 891 km<sup>2</sup>, con una temperatura promedio anual de 11° C. Para poder llegar y salir de Cusco las visas de acceso con las que cuenta son terrestre, que van directo de Lima, Arequipa y Cusco. Aun contamos con la vía ferrea que conecta Puno y Cusco y Vuelos directos de Arequipa y Cusco.

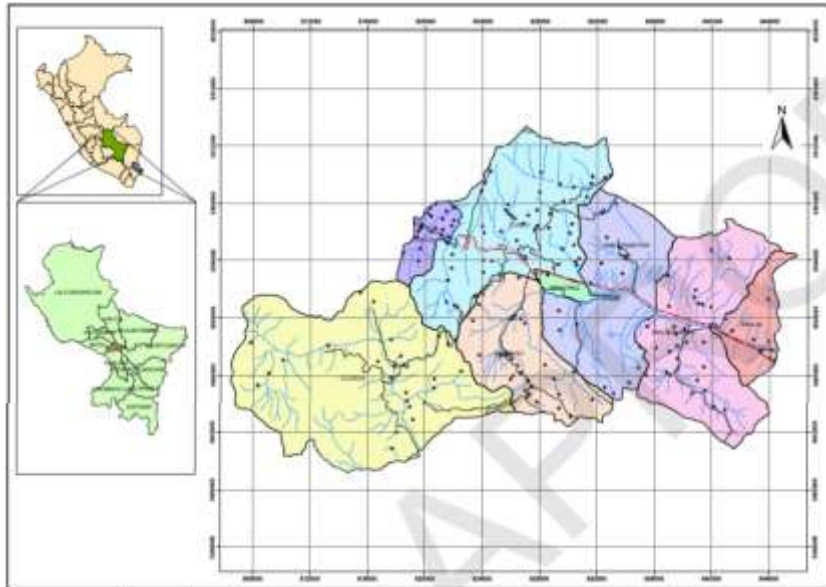
De la provincia del Cusco se puede mencionar los límites:

- Por el Norte: Provincia de Calca
- Por el Sur: Provincia de Paruro
- Por el Este: Provincias de Paucartambo y Quispicanchi.
- Por el Oeste: Provincia de Anta

En cuanto a los distritos que albergan más población urbana son los siguientes: San Jerónimo, San Sebastian, Wanchaq, Poroy y Saylla. Donde el

centro histórico de la ciudad alberga las principales fuentes de comercio y servicios.

Figura 1: Ciudad del Cusco



Fuente: (Municipalidad provincial del Cusco, 2008)

#### 4.1.2. Contexto regional y provincial

En este contexto se observa todo lo referido a aspectos económico – productivos que aportan en el análisis del PBI de la región, asimismo se observa a nivel provincial aspectos demográficos y productivos que se pueden desarrollar para el crecimiento económico.

#### Contexto Político - Administrativo

La región de Cusco cuenta con 13 provincias y 108 distritos. Se debe mencionar también que no todas las provincias y distritos cuentan con límites definidos, siendo Cusco la ciudad principal y con mayor participación en las actividades económicas.

Tabla 1: Región Cusco: División Política, Población Y Superficie, 2017

Provincias	Capital	# de distritos	Población Total	(%)	Hombre	Mujer	Superficie (Km2)
Cusco	Cusco	8	388279	34.2	219855	230240	617.00
Acomayo	Acomayo	7	34210	2.1	13966	13727	948.22
Anta	Anta	9	68731	4.3	28837	27465	1876.00

Calca	Calca	8	70423	5.6	38023	36172	4415.00
Canas	Yanaoca	8	47412	3.0	20.144	19149	2104.00
Canchis	Canchis	8	114217	7.8	50337	51814	3999.00
Chumbivilcas	Santo Tomas	8	82411	6.3	42503	39908	5371.00
Espinar	Espinar	8	69146	5.3	35680	33466	5311.00
La Convención	Santa Ana	10	179845	13.7	96806	83039	30062.00
Paruro	Paruro	9	30501	2.3	15899	14602	1984.00
Paucartambo	Paucartambo	6	51060	3.9	25970	25090	6115.00
Quispicanchis	Urcos	12	89512	6.8	46020	43497	7863.00
Urubamba	Urubamba	7	64520	4.9	33462	31058	1439.00
<b>TOTAL</b>		<b>108</b>	<b>1205527</b>	<b>100.0</b>	<b>667502</b>	<b>649227</b>	<b>72104.00</b>

Fuente: INEI-Perú: Perú Crecimiento y Distribución de la población, 2017.

En el grafico mostrado podemos observar el número total de población con el que cuenta la Región del Cusco dividido en sus provincias, tal como podemos observar Cusco concentra la mayor cantidad de población y por ende se cuenta con diversidad de actividades económicas.

#### 4.1.3. Contexto socio – demográfico

Según último censo de 2017, es la capital Cusco que concentra el 77.11% de la población de la región, además podemos afirmar que el distrito de San Sebastián cuenta con un porcentaje alto de cantidad de población, además según la Compañía Peruana de Estudios de Mercado CPI, Cusco está conformado con población de 25-39 años en su mayoría. Y el 8% de la población pertenece al área rural.

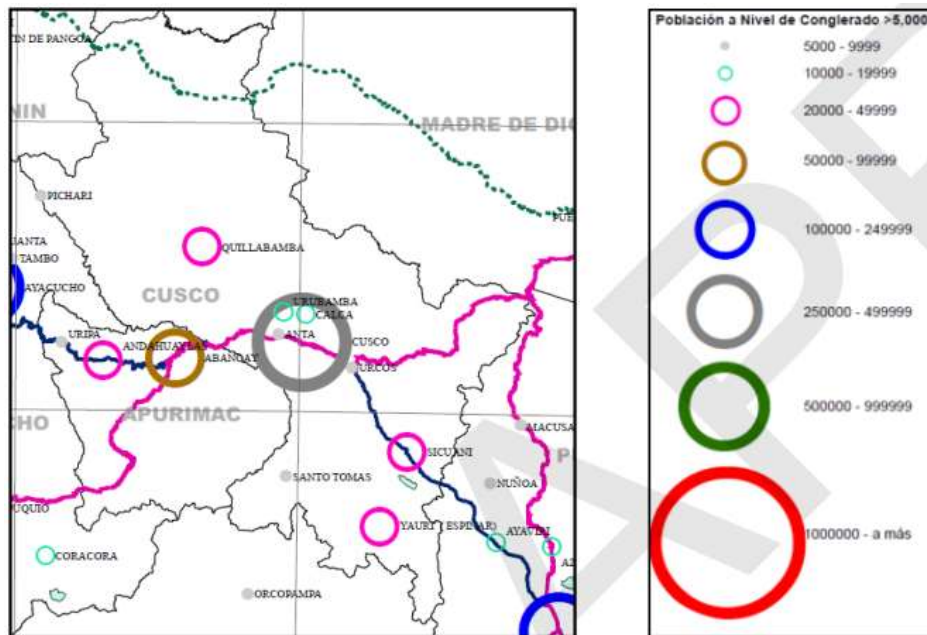
Tabla 2: Población total

Municipios metropolitanos	Extensión (km <sup>2</sup> )	Viviendas (2017)	Población (2017)
Cusco	1166.22 km <sup>2</sup>	29298851	1205527
San Jerónimo	103.34 km <sup>2</sup>	13788	57075
San Sebastián	89.44 km <sup>2</sup>	334448	112536
Santiago	69.72 km <sup>2</sup>	246673	94756
Wanchaq	6.38 km <sup>2</sup>	118357	58541
<b>TOTAL</b>	<b>385.1 km<sup>2</sup></b>	<b>121117</b>	<b>437538</b>

Fuente: Censo Poblacional 2017 – INEI.

Elaboración: Propia

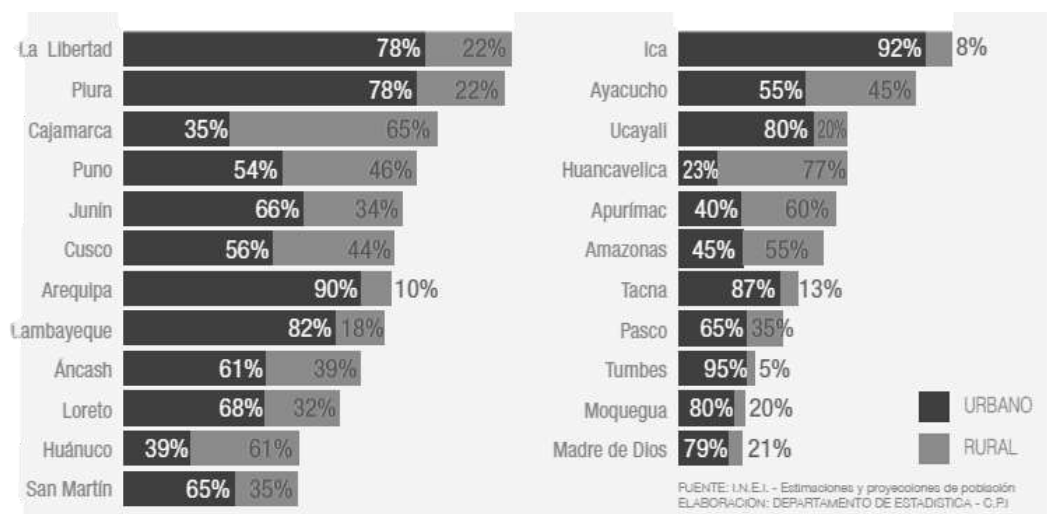
Figura 2: Municipalidad provincial



Fuente: (Municipalidad provincial del Cusco, 2008)

Estos vienen a ser los distritos más poblados de la Ciudad del Cusco, Santiago sin embargo cuenta con diversidad de actividades económicas por encontrarse al centro de la ciudad.

Perú: Distribución Porcentual de la Población Urbana y Rural por departamento (%)



Fuente: INEI

Elaboración: CPI



Cusco representa el 1.9% de la población total del Perú, y se encuentra en el séptimo lugar más poblado, sin embargo, el 58% de la población son de nivel socioeconómico “E”.

#### 4.1.1. Contexto económico – productivo

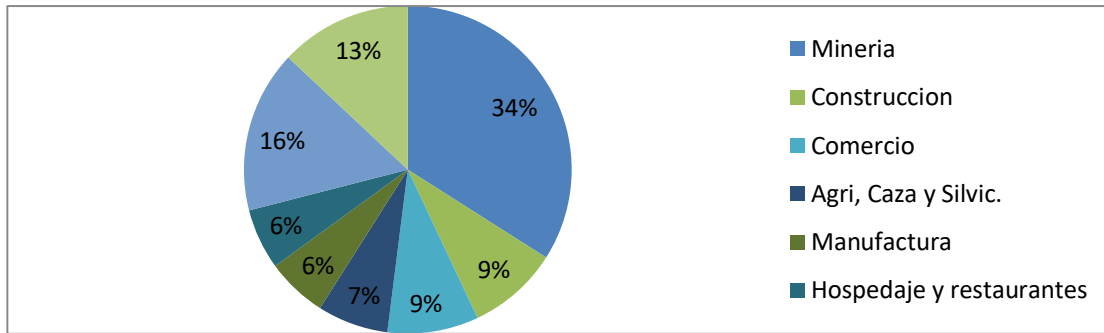
Según información del INEI, en el 2017 Cusco aportó el 12,3 por ciento al Valor Agregado Bruto (VAB) nacional, ocupando el tercer lugar a nivel departamental. Asimismo, Cusco registró un crecimiento promedio anual de 8,5 % durante el periodo 2007-2017. La principal actividad económica fue la extracción de gas y minerales, que representó el 48,4 por ciento del VAB del departamento, seguida por construcción (7,7 %), comercio (7,4%), manufactura (4,9 %), agricultura, ganadería, caza y silvicultura (4,7 %), y las demás actividades económicas (26,9 %).

Tabla 3: PBI, variación porcentual del índice de volumen físico, según INEI

Actividades	VAB	Estructura%	Crecimiento 2016-2017
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	984 116	4,7	2,6
Pesca y Acuicultura	1319	1/	4,7
Extracción de Petróleo, Gas y Minerales	10 141 320	48,4	3,2
Manufactura	1 032 231	4,9	-0,3
Electricidad, Gas y Agua	182 648	0,9	2,2
Construcción	1 613 463	7,7	2,3
Comercio	1 560 069	7,4	1,1
Transporte, Almacén., Correo y Mensajería	839 158	4,0	2,9
Alojamiento y Restaurantes	830 299	4,0	1,3
Telecom. y otros Serv. de Información	450 510	2,1	8,0
Administración Pública y Defensa	450 510	2,1	3,7
Otros servicios	2 556 199	12,2	3,8
Valor agregado bruto	20 966 278	100,0	2,4

Fuente: INEI, BCRP, Sucursal Cusco, Dpto. Estudios Económicos.

Figura 3: Contexto Socioeconómico de la ciudad del Cusco



Fuente: Transporte, Almac. y Mens, Adm. Pública y Defensa. Telecomunicaciones. Elect. y Agua y Pesca.

### Agricultura

La agricultura forma parte de las actividades productivas en la Región Cusco, no se encuentra desarrollada y fundamentada, aun se cuenta con la extracción antigua y con falta de asistencia técnica a pesar de que somos uno de los departamentos del Perú con mayor potencial agrario; llegando ocupar puestos importantes en la producción de maíz, té y café, que se exportan a diferentes países en gran escala. Todo ello gracias a que contamos con el valle del Urubamba, considerado como el más fértil del Perú, para este tipo de agricultura.

Productos: La producción agrícola es variada y está relacionada con los pisos ecológicos:

- Valles bajos y Selva Alta: Frutales diversos, té, café, cacao, coca, caña de azúcar, castaños de Brasil.
- Valles Interandinos; Maíz, papa, trigo, cebada, habas, frijoles, quinua, kiwicha, (cañihua) oca, olluco, frutales, alfalfa y productos de pan llevar.

Tabla 4: Valor de la producción agropecuaria, 2015 (millones de soles a precios del 2007)

Ámbito	Enero - Diciembre			Diciembre		
	2014	2015	Var.%	2014	2015	Var.%
<b>SECTOR AGROPECUARIO</b>	30 656	31 525	2,8	2 350	2 389	1,7
<b>Productos de la agricultura</b>	18 791	19 031	1,3	1 311	1 306	-0,3
<b>Animales vivos y productos</b>	11 865	12 494	5,3	1 039	1 083	4,2

Fuente: MINAGRI, Dirección de Estadística Agraria



Este sector para el año 2018 decreció debido a la menor producción orientada al mercado interno (-23,7%), específicamente hubo menos producción de papa, maíz y tuna. Y para el mercado externo se tuvo menos producción de palta, alcachofa y cacao.

### **Ganadería**

Es otra de las actividades importantes del departamento, siendo el primer productor de ganado vacuno lechero ocupa el séptimo lugar, ello porque es una ganadería de tipo extensiva, sin asistencia técnica y en su mayor parte a campo abierto, con aprovechamiento de pastos naturales. También ocupa el tercer lugar en la producción de ganado vacuno (200 000 cabezas), segundo en ovino (1 650 000 cabezas) y quinto en porcinos con 140 000 cabezas. En las punas se desarrolla la ganadería de auquénidos (alpaca, llama y vicuña) que en número es muy significativa, pero no aprovechada debidamente.

### **Comercio**

El sector comercio, contribuye con el 1,9% en la generación del Valor Agregado Bruto regional; destacan dentro de este sector el comercio de productos de consumo masivo, bebidas alcohólicas, gaseosas, artesanías y medicinas; este sector está fuertemente influenciado por la estacionalidad del turismo y variaciones climatológicas.

### **Turismo**

El departamento de Cusco posee una gran oferta, diversa de atractivos turísticos arqueológicos, culturales, étnicos, paisajísticos y naturales. En el turismo cultural, turismo urbano, turismo de naturaleza, la visita a comunidades campesinas (culturas vivas) y termalismo, las alternativas regionales son superiores a las nacionales, lo cual significa una ventaja comparativa para el departamento. En el año 2015, el número de arribos a los establecimientos de hospedaje ascendió a 2 881 628 personas, mostrando una tasa de crecimiento promedio anual de 10,1 por ciento durante el periodo 2007-2017. Por su parte, durante este periodo, el número de



llegadas de visitantes al santuario histórico de Machupicchu creció a un ritmo anual de 6,6 por ciento, registrándose 1 282 515 visitantes en el año 2015.

### **Servicios**

El sector servicios es uno de los principales sectores económicos de la región, para el 2014 contribuyó con 4,6% al VAB regional. Este sector agrupa a las actividades de servicios gubernamentales, restaurantes y hoteles, electricidad y agua y otros servicios (enseñanza, servicios financieros, servicios prestados a terceros, entre otros). Esta actividad presenta un mayor desarrollo en lo referente a las empresas dedicadas a los servicios de transporte, hospedaje, alimentación, servicios financieros, entre otros ofrecidos en la ciudad. Además, en la región se encuentra una de las joyas arqueológicas del mundo y el destino turístico más importante del Perú, la ciudadela de Machupicchu, esto ha generado un incremento sustancial de las visitas a la ciudadela, siendo permitido el ingreso de 2 mil 500 personas como capacidad máxima por día a este centro cultural y la tendencia es a incrementarse en los próximos años, lo que podría dañar y depreciar este patrimonio si no se planifica y administra correctamente.

### **Minería**

Según lo mencionado anteriormente a la minería es una de las actividades principales en Cusco donde encontramos la producción de cobre, yacimientos que están ubicados en la provincia y distrito de Espinar y que son explotados por la minera “Sociedad Minera Antapaccay S.A”. Situada en el cuarto lugar dentro de las empresas de la gran minería con 45.0% de participación en la producción regional del 2017. Existen además fuentes importantes de oro y plata en las provincias de Espinar (Suyckutambo, Espinar), Chumbivilcas (Quiñota), Quispicanchis (Camanti).

Dentro de este sector encontramos también a la explotación del gas natural y condensado de Camisea, ubicado en la zona selva de la provincia de La Convención, descrita de la siguiente manera: dos ductos (un gasoducto para gas y un poliducto para líquido de gas natural) y la red de distribución de gas natural para Lima y Callao.

Tabla 5: Principales proyectos mineros en la región Cusco, 2013-2015

Proyecto	Empresa	Producción	Inversión estimada (US\$ millones)
Constancia	Hudbay Minerals	Cobre	1546
Crespo	Compañía Minera Ares	Oro y plata	111
Quechua	Compañía Minera	Cobre	490
Cerro Ccopane	Minera Cuervo	Hierro	...
Accha	Exploraciones Collasuyo	Zinc y plomo	524
Antapaccay	Xstrata Tintaya	Cobre	1473

Fuente: Ministerio de Energía y Minas

El sector minero para el año 2018 presentó una disminución debido a que hubo menos extracción de hidrocarburos, como viene a ser el gas natural (-47.4%), pero hubo un incremento en la extracción de(215.7%) y oro(34,6%).

### Manufactura

Con respecto a este sector el crecimiento es del -0,4% del Valor Agregado Bruto regional, este sector aún se considera antiguo debido a que no ha sido desarrollado y por ende la diversificación que tiene es muy pobre. En el cusco solo se cuenta con molineras pequeñas, y agroindustrias que solo diversifican su producción para el consumo local. Por ello se puede mencionar que el nivel de tecnología utilizado es el principal impedimento para el desarrollo de este sector y para el desarrollo de grandes empresas que promuevan el incremento de influencia en cuanto al VAB.

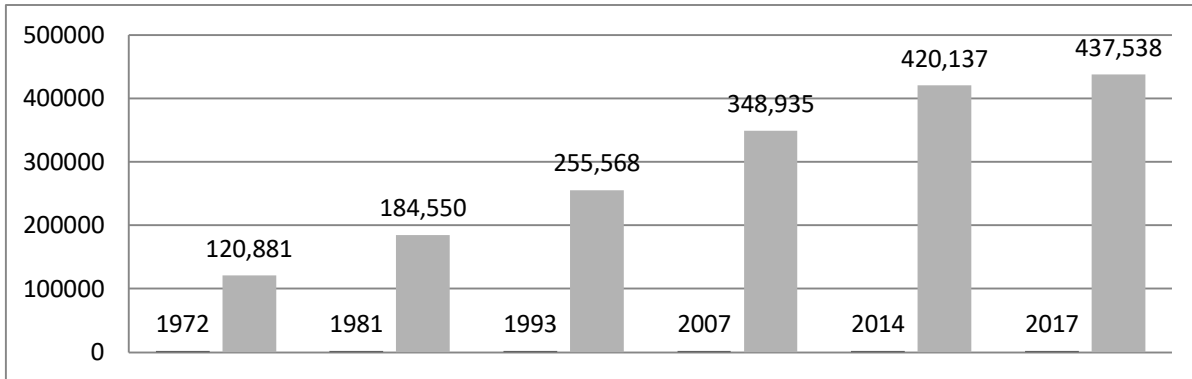
Estos índices reflejan la menor producción de sustancias y productos químicos.

### Demografía

El INEI y el censo realizado el año 2017 muestran la población con 437 538 habitantes, podemos observar que no contamos con la mayor cantidad de pobladores, pero podemos mencionar que estamos entre las ciudades con mayor índice de pobreza. Somos la séptima ciudad con mayor población, pero con el mayor porcentaje

de población rural. Sin embargo, contamos con la población joven, que sirve como fortaleza para el desarrollo de más actividades productivas en la ciudad.

Gráfico 1: Evolución de la población según censo 2017



Fuente: Población 1993; 2007, Población 2017

#### 4.1.2. Contexto Social

##### Pobreza

Hablar de pobreza es mencionar a las personas que carecen de acceso a necesidades básicas como viene a ser educación, salud, alimentación, la pobreza en el Perú se mide a partir del ingreso per cápita es igual o inferior a su gasto por familia. Según el siguiente cuadro podemos observar la evolución de la pobreza en la ciudad del Cusco, considerándonos cómo una de las regiones más pobres del país, si bien es cierto, este índice se mantiene para el año 2017, es necesario desarrollar políticas que hagan de los resultados más sostenibles a través del tiempo. Por ello en el siguiente trabajo se sustenta que el microcrédito ayuda en el incremento de la calidad de vida de las personas y por ende aporta en la reducción de la pobreza.

Tabla 4: Perú Y Región Cusco: Evolución De La Pobreza Monetaria, 2007-2017

País y región	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Perú	25.8	23.9	22.7	21,8	20,7	21,7
Cusco	21.9	18.8	18.7	20,8	24,7	24,2

Fuente: INEI - Informe Técnico - Evolución de la Pobreza Monetaria 2004-14 – Observatorio Socio Económico Laboral (OSEL) Cusco.

Según el siguiente cuadro, observamos los niveles de pobreza divididos en cinco grupos según índices arrojados tras el estudio realizado por el INEI, el cual nos muestra que Cusco se encuentra en el cuarto grupo de departamentos con mayor nivel de pobreza del país.

Tabla 5: Perú: Nivel De Pobreza Extrema Por Grupos De Departamentos Estadísticamente Semejantes 2016 - 2017

Año	Grupo	Departamentos	Intervalos de inferior	Confianza al 95% superior
2016	Grupo I	Cajamarca	43,8	50,9
	Grupo II	Amazonas, Ayacucho, Huancavelica, Huánuco, Pasco	32,4	36,1
	Grupo III	Ancash, Apurímac, La Libertad, Loreto, Piura, Puno, San Martín	20,6	24,7
	Grupo IV	Arequipa, Cusco, Junín, Lambayeque, Moquegua, Ucayali	14,0	18,1
	Grupo V	Ica, Lima I/, Madre de Dios, Tacna, Tumbes	9,6	12,0
2017	Grupo I	Cajamarca	43,1	52,0
	Grupo II	Amazonas, Ayacucho, Huancavelica, Huánuco, Pasco	33,3	36,8
	Grupo III	Ancash, Apurímac, La Libertad, Loreto, Piura, Puno, San Martín	23,0	26,2
	Grupo IV	Arequipa, Cusco, Junín, Lambayeque, Moquegua, Ucayali	12,1	14,6
	Grupo V	Ica, Lima I/, Madre de Dios, Tacna, Tumbes	2,1	4,8

Fuente: INEI - Informe Técnico - Evolución de la Pobreza Monetaria 2017. Elaboración: DRTPE – Observatorio Socio Económico Laboral (OSEL) Cusco.

Cusco es una de las ciudades más importantes en el Perú sin embargo el 53% de la población vive en área rural, lo que no significa que vaya a ser pobre pero que tampoco pertenezca a una clase social alta. Los índices de pobreza deben disminuir a partir del incremento de inversión público y privada.

### Educación

Para el análisis de educación se muestra la evolución según número de matriculados a los centros educativos en los niveles, primario, secundario e inicial, elaborado por el Ministerio de Educación. Se puede observar la reducción en la cantidad de matriculados en el nivel secundario, entre los principales factores está

que muchos de ellos son enviados a trabajar, y aún más en el área rural donde consideran importante solo la educación primaria.

Tabla 6: Región Cusco: Alumnos Matriculados En El Sistema Educativo Por Etapa Según Modalidad Y Nivel Educativo, 2010 Y 2015

Nivel Educativo	2010	2015	Variación (%)
<b>Total</b>	426841	396141	-7.2
<b>Inicial</b>	62699	68501	9.3
<b>Primaria</b>	192150	155160	-19.3
<b>Secundaria</b>	126388	125826	-0.4
	14163 795	11644	-17.8
	11518	800	0.6
	19128	10945	-5.0
		23645	21.6

Fuente: ESCALE - Estadística de la Calidad Educativa, 2010 y 2015. Elaboración: DRTPE - Observatorio Socio Económico Laboral (OSEL) Cusco.

Para el año 2015 la evolución creciente se obtuvo en los niveles de primaria, secundaria e inicial ya que los datos de los niveles educativos inicial muestran que los estudiantes van de 62 mil 699 alumnos a 68 mil 501, mostrándose un incremento de 9.3 puntos porcentuales, en el nivel educativo primaria muestra una disminución de 19.3% respecto al 2010; mientras en el nivel educativo secundaria la disminución fue de 0.4 puntos porcentuales.

Tabla 7: Nivel educativo según provincias 2010 y 2015 (PBI)

Provincia	Inicial			Primaria			Secundaria		
	2010	2015	Variación (%)	2010	2015	Variación (%)	2010	2015	Variación (%)
<b>Total</b>	62699	68501	9.3	192150	155160	-19.3	126388	125826	-0.4
<b>Cusco</b>	17630	22315	26.6	46893	44322	-5.5	37785	37826	0.1
<b>Acomayo</b>	2037	1614	-20.8	5185	3599	-30.6	2824	3129	10.8
<b>Anta</b>	2780	3129	12.6	8956	6426	-28.1	6644	5921	-10.9
<b>Calca</b>	3636	3447	-5.2	10901	8500	-22.0	6455	6706	3.9
<b>Canas</b>	3273	2161	-34.0	7199	4693	-34.8	4692	4462	-4.9
<b>Canchis</b>	6529	5607	-14.1	16235	11736	-27.7	12946	11733	-9.4



<b>Chumbivilcas</b>	3916	4400	12.4	15065	10951	-27.3	9540	9532	-0.1
<b>Espinar</b>	2594	3549	36.8	10994	7891	-28.2	7167	6864	-4.2
<b>La Convención</b>	7524	8751	16.3	29865	24645	-17.5	16249	16471	1.4
<b>Paruro</b>	2283	1537	-32.7	5912	3943	-33.3	3104	2945	-5.1
<b>Paucartambo</b>	2789	2925	4.9	9857	7337	-25.6	4072	487	15.1
<b>Quispicanchi</b>	4745	5965	25.7	16220	13416	-17.3	8624	9847	14.2
<b>Urubamba</b>	2963	3101	4.7	8868	7691	-13.3	6286	5703	-9.3

Fuente: Censo Poblacional 2017 – INEI. Elaboración: Equipo Técnico

#### 4.2. Inclusión Financiera en la Ciudad del Cusco

Según datos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), a diciembre de 2016 había 648 puntos de atención por cada 100 mil habitantes adultos a nivel nacional, indicador 4.4 veces mayor que el dato de diciembre de 2011, cuando se registraron 148 puntos de atención.

Tabla 8: Puntos de atención de instituciones financieras por departamento

Región	Dic - 11	Dic - 16	Var. %
<b>Arequipa</b>	277	1180	326.0%
<b>Apurímac</b>	47	399	748.9%
<b>Cusco</b>	103	563	446.6%
<b>Madre de Dios</b>	89	277	211.2%
<b>Moquegua</b>	128	619	383.6%
<b>Puno</b>	38	237	523.7%
<b>Tacna</b>	119	783	558.0%

Fuente: (SBS, 2017)

Según este cuadro observamos que Cusco para el año 2011 contaba con 103 puntos de atención por cada 100 mil habitantes y para el año 2016 se observa un incremento de 563 puntos de atención por cada 100 mil habitantes, mostrando así un avance de 446.

Disponibilidad de la red de atención del sistema financiero en la ciudad del cusco: En el 2017 en comparación con el 2012 se incrementaron los canales de atención

por cada cien mil habitantes, lo cual nos indica que la oferta crediticia es alta lo cual ayuda a que más cusqueños puedan acceder algún producto financiero y ya no ser excluidos de este sector.

Tabla 9 Disponibilidad de la red de atención del sistema financiero – cusco

Departamento	N° Oficinas /		N° ATMs /		N° Cajeros Corresponsales/ adultos	N° puntos de atención por 100 habitantes adultos	N° canales de atención por cada 1 000 km			
	100 habitantes adultos	mil	100 habitantes adultos	mil						
	Dic- 2012	Dic- 2017	Dic- 2012	Dic- 2017	Dic- 2012	Dic- 2017	Dic- 2012	Dic- 2017		
<b>Cusco</b>	19	26	35	121	92	570	146	719	14	71

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Elaboración: Propia

Uso de los servicios financieros: en el 2012 existía un 20,62% de población endeudada mientras que para el 2017 incremento a un 32,34% lo cual explica que existe un incremento de personas que obtienen un crédito.

Tabla 9: Indicadores de uso de los servicios financieros

Departamento	N° deudores* / Población adulta (%)	
	Dic-2012	Dic-2017
<b>Cusco</b>	20,62	32,34

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Elaboración: propia

#### 4.2.1. Sistema financiero en la ciudad del Cusco

El grado de intermediación financiera se ha incrementado en el periodo 2005-2015. El ratio Crédito/Valor Agregado Bruto de Cusco aumentó de 7,2 a 19,0 por ciento, debido al alto impacto que ha generado el crecimiento alcanzado por el departamento en la actividad real. Los agentes económicos tienen un mayor acceso a los productos financieros a consecuencia de las políticas crediticias que manejan particularmente cada entidad.

Así mismo observamos que el número de oficinas del sistema financiero mostró un destacable incremento, que pasó de 23 oficinas a 155 en el año 2015, particularmente en lo que se refiere a las instituciones no bancarias.

A nivel nacional hablar de la influencia del sistema financiero nos lleva a mencionar que durante los últimos años se ha ido elevando la influencia por el incremento de entidades financieras y la facilidad en el acceso hasta el 2017. La ratio Crédito/Valor Agregado Bruto de Cusco aumentó de 7,2 a 19,0 por ciento, acompañando al crecimiento de la economía del departamento.

Tabla 10: Sistema financiero en la ciudad del Cusco (millones de soles)

Indicador	2017/CUSCO	2017/PERU
<b>Depósitos Cusco / Depósitos Perú (%)</b>	1.5	11,2
<b>Créditos Cusco / Créditos Perú (%)</b>	1.1	9,1
<b>Créditos Cusco / VAB Cusco (%)</b>	7.2	19,0
<b>Número de oficinas</b>	23	155
- <b>Banca múltiple</b>	11	56
- <b>Instituciones no bancarias</b>	12	99

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

*Comprende banca múltiple, cajas municipales, cajas rurales, edpymes, y empresas financieras*

El sistema financiero en la ciudad del Cusco está conformado por un conjunto de empresas que practican actividades de intermediación financiera y en los últimos años podemos observar que mostramos una expansión, esto debido a que hubo un incremento de la actividad comercial; En ese sentido, la banca comercial es imponente en número, sin embargo, aún existe un sector que tiene dificultades para acceder a este tipo de servicios financieros a través del crédito; debido a ello, el micro crédito ha ido en aumento y junto a ello la presencia de las Cajas Municipales, Cajas Rurales de Ahorro y Crédito, las EDPYMES y Cooperativas.

El saldo de créditos (S/ 5 159 millones) creció 9,1 por ciento interanual en febrero, debido a que el crédito otorgado a personas aumentó 13,2 por ciento y a empresas 7,1 por ciento. El saldo de depósitos (S/ 4 702 millones) registró un

crecimiento de 11,2 por ciento interanual en febrero, impulsado por los depósitos a plazo (14,5 por ciento), a la vista (13,8 por ciento) y de ahorro (7,5 por ciento).

Actualmente operan 26 empresas financieras las cuales son reguladas por la Superintendencia de Banca Seguros Y AFP (SBS). Así mismo existen 6 cooperativas que son supervisadas por la federación nacional de cooperativas de ahorro y crédito del Perú (FENACREP). A continuación, se muestra el listado del conjunto de empresas que tienen actividad financiera en la ciudad del Cusco.

<b>SISTEMA FINANCIERO BANCARIO</b>	<b>SISTEMA FINANCIERO NO BANCARIO</b>
BCRP	Financieras: Crediscotia, Confianza, Compartamos, Credinka, Efectiva
BANCO DE LA NACIÓN	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito: Arequipa, Cusco, Huancayo, Piura, Sullana, Tacna
Interbank, Scotiabank, BCP, Banco Continental	Cajas Rurales: Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes, Caja Sipan Cooperativas de Ahorro y Crédito: CREDICOOP, Señor De Huanca Quillabamba

#### **4.2.1.1. Créditos Totales por Tipo de Empresa del Sistema Financiero de la Ciudad del Cusco**

Del total de créditos colocados en la ciudad del cusco observamos que la banca múltiple colocó un 48.78%, seguido por las cajas municipales con un 35, 79%, mientras que las cajas rurales de ahorro y crédito colocó un 1.01%.

Así mismo vemos que las entidades financieras no bancarias entre todas ellas colocaron un 46.85 % lo que realmente nos indica que la demanda por el microcrédito es alta.

Tabla 11: Créditos Totales por Tipo de Empresa del Sistema Financiero de la ciudad del Cusco Al 31 de diciembre de 2017(Miles de soles)

Departamento	Banca Múltiple	Empresas Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito	Edpymes	Agrobanco 1/	Nación 2/	Total créditos cusco
Cusco	2,529,359	498,943	1,855,953	52,788	22,636	36,929	187,745	5,184,353

1/ No considera los créditos a las demás empresas del Sistema Financiero.

2/ Sólo considera los créditos de consumo e hipotecario.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

### 4.3.Caja rural de ahorro y crédito Los Andes S.A.

#### 4.3.1. Información general

La Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes tiene constitución a 1996, con sede en Puno, bajo la denominación de sociedad anónima.

Al año siguiente de su creación inicia sus actividades formales ya que fue autorizada para que pueda operar por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, mediante Resolución SBS N° 816-97.

Principalmente sus actividades fueron direccionadas al sector rural hasta el año 2001 donde arriesgan bastante capital debido a que su orientación era otorgar créditos para el sector agropecuario, por ello en una de las medidas adoptadas fue otorgar créditos de bajos montos en la zona urbana y rural, fragmentando las colocaciones.

A partir de este proceso, la Caja fue convirtiéndose en una entidad confiable y rentable, caracterizada por su sostenido crecimiento, siendo reconocida por su apoyo al desarrollo empresarial y social principalmente en la región altiplánica y la región sur del país.

El año 2016 la SBS mediante Resolución 6619-2016 la SBS autorizó a la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A. la adquisición de acciones del 82% hasta el 100% del capital social de Edpyme Solidaridad y Desarrollo Empresarial S.A.C., el 31

de octubre del 2017, se realizó la compra de cartera crediticia de las oficinas de Huánuco, Tingo María y Huancayo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A.

La Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes tiene como visión “Ser el Banco Rural Líder del Perú”. Y misión “Somos el socio Financiero que Fomenta y Fortalece el Futuro de las Familias Rurales del Perú”

### **Población objetivo**

- Es el cliente Rural - Andino.
- El trato hacia el cliente de Caja Los Andes se basa de llamarlos “emprendedores dinámicos” y con “gran potencial”.
- Su población son las comunidades Rurales Andinas que son las beneficiarias del desarrollo económico de las inversiones. La caja también llamada “socio estratégico de clientes y de las comunidades”.

### **Valores**

<p style="text-align: center;"><b>INTEGRIDAD</b></p> <p>La integridad es tanto qué hacer, como quién se debe ser; por eso actuamos conforme a las normas éticas y sociales, siendo honestos, respetando la confidencialidad de la información a todo nivel.</p>	<p style="text-align: center;"><b>RESPECTO</b></p> <p>El respeto se acoge a la verdad; exige un trato amable, reconoce las virtudes de los demás y acepta el derecho a ser diferente.</p>
<p style="text-align: center;"><b>RESPONSABILIDAD</b></p> <p>Somos conscientes acerca de la consecuencias que tiene todo lo que hacemos, por eso, llevamos a cabo todas nuestras tareas con diligencia, seriedad y prudencia.</p>	<p style="text-align: center;"><b>ATENCIÓN AL SOCIO</b></p> <p>Nuestros clientes son nuestra razón de ser, los escuchamos, los respetamos, y entendemos, por ello les brindamos soluciones integrales acorde a sus necesidades.</p>
<p style="text-align: center;"><b>TRANSPARENCIA</b></p> <p>Tenemos una disposición efectiva a explicar y mostrar nuestras acciones; de tal manera que generen confianza con nuestros clientes, proveedores, colaboradores y accionistas.</p>	<p style="text-align: center;"><b>COMPROMISO</b></p> <p>Hacemos las cosas con verdadero amor y entrega, ponemos todo en cada minuto dedicado a lo que hacemos dando lo mejor de nosotros</p>



### **Operaciones activas**

- Crédito agropecuario

Aquellos créditos destinados a actividades pecuarios y para personas naturales o jurídicas.

- Crédito Pyme

Créditos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios. Entre ellos ese encuentra los créditos para capital de trabajo.

- Crédito contra depósito

Exclusivo para clientes que cuenten con plazo fijo en La Caja, con el objetivo de facilitar el acceso a créditos según sus necesidades y hasta un monto determinado de acuerdo al saldo de sus cuentas.

- Crédito Convenio

Es el tipo de crédito que no exige desarrollar alguna actividad empresarial pero que permite el desarrollo en otras áreas.

- Crédito de Libre Disponibilidad

Son todos los créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de sustentar gastos ajenos al crecimiento o implementación de un negocio.

- Crédito grupal

Crédito otorgado a organizaciones conformadas por personas naturales independientes y/o dependientes, denominadas socios, que estén desarrollando alguna actividad económica de comercio, servicio, producción, o informal y capacidad emprendedora.

### **Operaciones pasivas**

- Ahorro CTS

Es el tipo de ahorro que resguarda el beneficio que por ley les pertenece a todos los trabajadores dependientes, ofreciendo las mejores y competitivas tasas.



Están dirigidas a:

Personas naturales dependientes nacionales o extranjeras.

- Ahorro Normal

Cuenta accesible para realizar operaciones comunes y continuas.

- Ahorro Plazo Fijo

La caja cuenta con tasas y programas que son beneficiosas para las personas y que van desde montos pequeños a los más grandes, todos ellos seguros con el FDS que se va actualizando trimestralmente.

Dirigido a:

- Personas Naturales
- Personas Jurídicas Inscritas en Registros Públicos
- Monto de apertura
- Monto mínimo de Apertura Plazo Fijo S/ 100.00 y \$ 5,000.00
- Monto mínimo de Apertura Plazo Fijo (Plaza Lima) S/ 1,000.00 \$ 5,000.00

- Ahorro normal Mujer Rural

Uno de los objetivos de la caja es la inclusión social por ello incentiva el ahorro a las personas del sector rural.

#### **4.3.2. Principios generales del otorgamiento de Créditos**

Son sujetos de préstamo las personas naturales que radican en el país, con solvencia moral y que cuenten con un flujo de ingresos que garantice el repago de las obligaciones crediticias. Los requisitos que deben reunir los solicitantes de los productos crediticios ofrecidos por la Caja son:

##### **Para persona natural**

- a. Tener como mínimo 18 años cumplidos y como máximo 75 años con 364 días, y deberán contar con pleno ejercicio de sus derechos civiles. Se deberá filtrar a sus padres como referencia en el caso de clientes menores o iguales a 25 años.
- b. La caja podrá ser hasta la tercera entidad (entre reguladas y no reguladas). Las líneas de crédito menores o iguales a S/. 5,000.00 que no hayan sido utilizadas



durante los últimos seis meses no serán consideradas para el conteo de número de entidades.

- c. La calificación deberá ser 100% Normal en los últimos seis meses o desde el último reporte de la central de riesgo.
- d. El nivel de exposición no debe superar los S/. 20, 000.
- e. Se debe realizar la evaluación y consulta en centrales de riesgo del conyugue/conviviente, no siendo necesaria la participación y forma del desembolso, pero si adjuntar todos los filtros realizados en el expediente de crédito.
- f. La firma del conyugue es opcional para todos los casos.
- g. Para los créditos menores o iguales a S/. 3,000 se deberá adjuntar obligatoriamente en el expediente el reporte de la central de riesgos de la SBS y privada del cónyuge. Sin embargo, para efectos de evaluación solo se considerará las deudas e ingresos del titular del crédito.

#### 4.3.3. Producto crédito grupal

##### Mercado objetivo

Forman parte del público objetivo todas las personas que tengan condición de Independiente o dependiente y que en la actualidad se encuentren desarrollando alguna actividad económica ya sea de comercio, servicio, producción, o informal y capacidad emprendedora.

##### Características

Tabla 11: Características del producto

Parámetro	Descripción
<b>Número de Integrantes</b>	<b>de Grupo Solidario</b> - Mínimo:5 - Máximo: 10 - El total del monto grupa no debe exceder las 10 UIT
<b>Concentración</b>	Todos los integrantes del grupo deben conocerse mutuamente y vivir en la misma zona (máximo a una hora de los puntos de reunión), y de preferencia que pertenezcan a una misma comunidad.



<b>Escalonamiento</b>	-La caja maneja montos de escalonamiento. - Cualquier persona que inicie en un grupo solidario, tiene que seguir el orden de escalonamiento.
<b>Independencia económica</b>	Los integrantes de grupo no pueden ser socios entre sí en sus negocios, ni tener una relación dueño – empleado.
<b>Con ingresos Dependientes</b>	Solo hasta el 50% de los integrantes
<b>Emprendedores</b>	Sólo 1 integrante por grupo.
<b>Vínculos Familiares</b>	- Máximo 50% de familiares tengan actividades económicas independientes que no vivan en el mismo domicilio. - Máximo 50% de familiares o socios en el mismo domicilio con redondeo hacia abajo, pero con actividades económicas diferentes. - No participan conyuges, ni convivientes, ya que en ambos forman una unidad familiar.
<b>Edad de los participantes</b>	El grupo deberá estar conformado mínimamente por el cincuenta por ciento con redondeo hacia arriba por socios mayores a los 25 años.
<b>Total de Inquilinos</b>	-Máximo 50% de inquilinos con redondeo hacia abajo.
<b>Excepciones</b>	Máximo de tres excepciones por grupo
<b>Plazo</b>	-Mínimo: 4 meses -Máximo: 12 meses
<b>Monto</b>	- Mínimo: S/300 - Máximo: S/10000 Serán otorgados individualmente a cada integrante del grupo
<b>Moneda</b>	Moneda nacional.
<b>Destino</b>	Capital de trabajo, activo fijo, libre disponibilidad y compra de deuda.
<b>Frecuencia</b>	- Pyme mensual y bimensual - Pecuario y mixtos: mensual bimestral, trimestral, cuatrimestral, semestral y capital al final de actividades pecuarias.

Todos los integrantes del grupo solidario y banca comunal deben tener la misma frecuencia de pago y el mismo plazo.

**Indicadores****Capacidad de pago**

- La capacidad de pago del solicitante debe ser menor o igual a 80%.
- Para persona dependientes el valor de la cuota no debe exceder del 40% del disponible neto después de considerar el pago de sus deudas.

**Experiencia de solicitante**  
**de Independiente:** 6 meses.  
**Dependiente:** 12 meses

Fuente: Reglamento general de créditos de la CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES.

**Penalidades**

Las penalidades responden a generar responsabilidad en los integrantes de los grupos solidarios, como se muestra en la siguiente tabla que detalla las consecuencias del atraso según días.

Tabla 9: Penalidades

Promedio de días de mora en su último crédito en La Caja	Penalidad
Promedio de atraso $\leq 4$ días	Ninguna consecuencia
Promedio de atraso $>4$ y $\leq 8$	El monto permanece constante.
Promedio de atraso $>8$ y $\leq 10$	El monto se reducirá en un 20% del último préstamo.
Promedio de atraso $>10$	Se denegará la solicitud de crédito.

Fuente: Reglamento de créditos de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes.

**Ciclos de grupo**

Un cliente estará considerado en los ciclos correspondientes de acuerdo al siguiente cuadro que se tiene en el reglamento de créditos de la Caj Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A..

Tabla 10: Ciclo

Ciclo	Monto – S/		Plazo - Meses
	Mínimo	Máximo	Máximo
Primero	S/. 300	S/. 1,000	8
Segundo	S/. 300	S/. 3,000	12
Tercero	S/. 300	S/. 5,000	12
Cuarto	S/. 300	S/. 8,000	12
Quinto a más	S/. 300	S/. 10,000	12

Fuente: Reglamento de créditos de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes.

El grupo para poder acceder al ciclo inmediato superior, deberán como mínimo haber permanecido cuatro meses en el ciclo anterior y cumplir con la cancelación total de su último crédito.

Para los clientes menores o iguales a 20 años de edad seguirá el siguiente ciclo:

Tabla 11: Ciclo Inmediato superior

Ciclo	Monto – S/		Plazo - Meses
	Mínimo	Máximo	Máximo
Primero	S/.300	S/. 500	8
Segundo	S/.300	S/. 1,500	12
Tercero	S/.300	S/. 2,000	12
Cuarto	S/.300	S/. 8,000	12
Quinto a más	S/.300	S/. 10,000	12

Fuente: Reglamento de créditos de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes.

### Pago de Bonos Por el Pago Oportuno de Las Cuotas de Grupos Solidarios

- 1) Este bono se otorga por el pago oportuno de las cuotas de los integrantes del Grupo Solidario.
- 2) El bono, tendrá un tope de pago de S/. 60.00, para cada uno de los siguientes integrantes que renueven su crédito, y se aplicará de la siguiente manera:

Para ciclos mayores o iguales a seis meses

- i. Pago puntual 0 días de mora, el 1.5% del monto de crédito.
- ii. Pago 1 a 3 días de mora, el 1% del monto de crédito.
- iii. Con atraso mayor a 4 días, se pierde la totalidad del bono.



Para ciclos mayores o iguales a doce meses

- i. Pago puntual 0 días de mora, el 3% del monto del crédito.
  - ii. Pago 1 a 3 días de mora, el 2% del monto del crédito.
  - iii. Con atraso mayor a 4 días, se pierde la totalidad del bono.
- 3) El retraso con el pago de uno solo de los integrantes, afectará a todos los integrantes del Grupo Solidario en el cobro de bonos.
  - 4) El otorgamiento de los bonos será al renovar el crédito grupal.

### **Ahorro**

Los integrantes del grupo solidario deberán ahorrar al inicio de cada ciclo el 5% del monto del préstamo, con el fin de inculcar la cultura de ahorro. Para dicho efecto cada integrante deberá aperturar una cuenta de ahorros individual en la Caja.

- 1) Características de la cuenta de ahorros de Grupo Solidarios
  - a. El monto del ahorro inicial será bloqueado después de su apertura, permitiendo efectuar solo depósitos y consultas.
  - b. El voucher de depósito o estado de cuenta deben formar parte del expediente, donde se evidencie el monto mínimo de ahorro.
  - c. La moneda de las cuentas de ahorro será en soles.

### **Otorgamiento de Crédito Individual A Integrantes De Los Grupos Solidarios**

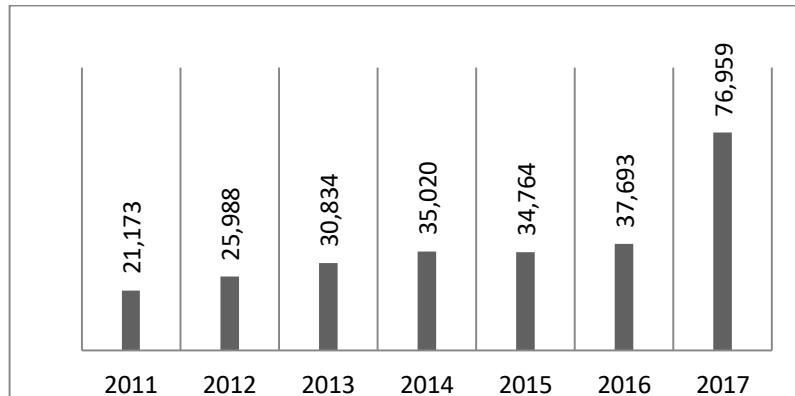
1. El límite de número de créditos es 02 créditos en La Caja, divididos de la siguiente forma: 01 principal y un crédito estacional o un crédito paralelo.
2. El asesor que atienda un grupo solidario será también el que acompañe a los socios en sus créditos individuales.
3. El acceso a créditos individuales se logra a partir de formar parte de un grupo solidario, debido a la experiencia que esta tiene.
4. Cuando los clientes superen su endeudamiento (en el sistema financiero) de S/ 20,000 podrán ser acreedoras de créditos individuales.

### **Cartera de clientes de La Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A.**

La Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A., al cierre del 2017 han alcanzado una cobertura de 76,959 clientes de créditos, registrando un aumento de

104.17% respecto al año anterior, esto debido a la fusión con Edpyme Solidaridad y la compra de oficinas de Caja Santa en la región oriente.

Figura 4: Cartera de Clientes de Créditos 2017 según año de inscripción. Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes.



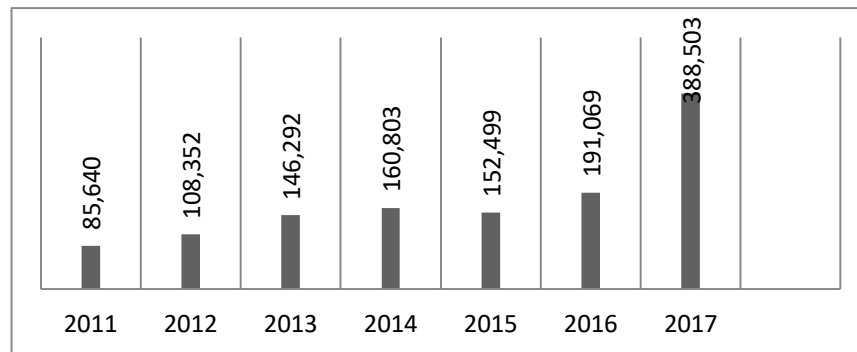
Fuente: Elaboración Propia (tesistas)

#### 4.3.4. Saldo de cartera de Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes, ciudad del Cusco.

Al cierre del año 2017, la cartera de créditos total alcanzó S/. 388,503 mil registrando un aumento del 103.33%.

El monto cartera y la variación que tuvo es gracias a la fusión con Edpyme Solidaridad.

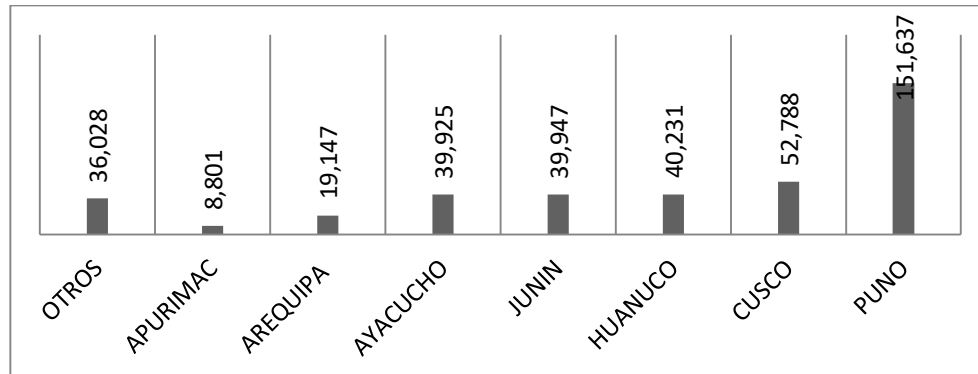
Figura 5: Saldo de cartera de Créditos 2017 según año de inscripción. Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes. (Miles de S/.)



Fuente: Saldo de Cartera de Créditos de Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes.

Se puede apreciar en el siguiente gráfico, la diversificación de la cartera de créditos por región, donde se observa que la Región Cusco se encuentra en el segundo lugar con mayor saldo de cartera.

Figura 6: Saldo de cartera de Créditos 2017 según región. Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes. (Miles de S./.)

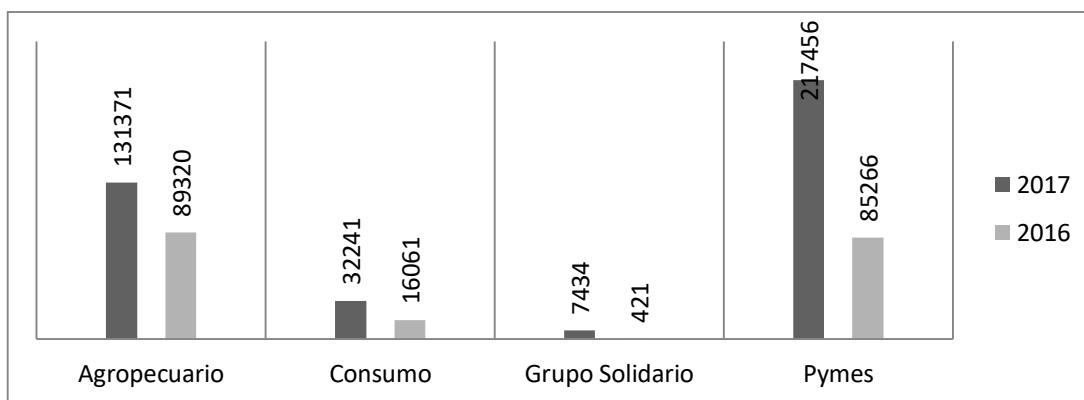


Fuente: Saldo de Cartera de Créditos por región de Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes.

**Créditos por Producto**

Se los créditos Pymes a diciembre del 2017, que registran un total de S/. 217,456 mil, y 56% del total de la cartera, y en tema de crecimiento se habla de un 155.03% respecto al 2016 que fue de S/. 85,266 mil; por otro lado, el producto Agropecuario que viene a ser uno de los principales registró a diciembre del 2017 un total de S/. 131,371 mil que representa el 33.8% del total de cartera y en comparación al año 2016 hubo un crecimiento del 47.08%.

Figura 7: Saldo de cartera de Créditos 2016 -2017 según producto. Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes. (Miles de S./.)



Fuente: Saldo de Cartera de Créditos por producto de Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes.

Respecto al Producto, se observa un incremento en el tamaño de cartera, no siendo el producto principal de Caja Los Andes.

### Calidad de Cartera de Créditos

Los índices de morosidad son los que reflejan la calidad de cartera, los cuales deberían registrarse menos de 4.34% que viene a ser el promedio del sistema de Cajas Rurales.

Tabla 12: Calidad de Portafolio de Créditos (%)

<b>RUBRO</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>INDICE DE MOROSIDAD</b>	4.11%	3.76%	5.27%	6.46%	5.32%	5.69%

Fuente: Base de datos de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes.

Respecto a la morosidad de Grupos Solidarios, es bajo debido a la presión que se ejercen dentro del grupo, provoca sentido de responsabilidad, de esta forma se disminuye la probabilidad en el incumplimiento de las cuotas.

Tabla 13: Calidad de Portafolio de Créditos Grupales (%)

<b>RUBRO</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>INDICE DE MOROSIDAD</b>	0.46%	0.68%	1.12%	1.08%	1.23%	1.19%

Fuente: Base de datos de Grupos Solidarios de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes.

Por ello se puede afirmar según el cuadro 17, que los niveles de morosidad en cuestión de Grupos Solidarios se mantienen constante, es cierto que es inevitable los patrones de mora, pero estos índices son menores a comparación de otros productos.



## CAPITULO V

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

El producto de Créditos Grupales de La Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes en la ciudad del Cusco está distribuido en 50 grupos solidarios, cada uno compuesto por grupos no menores a 5 personas, se aplicó la fórmula para determinar el tamaño de la muestra, del cual se obtuvo 112, se realizó la encuesta a este número de integrantes de los grupos solidarios, en las reuniones que realizan para poder hacer el pago de sus créditos.

**5.1. Género de los integrantes de los grupos solidarios**

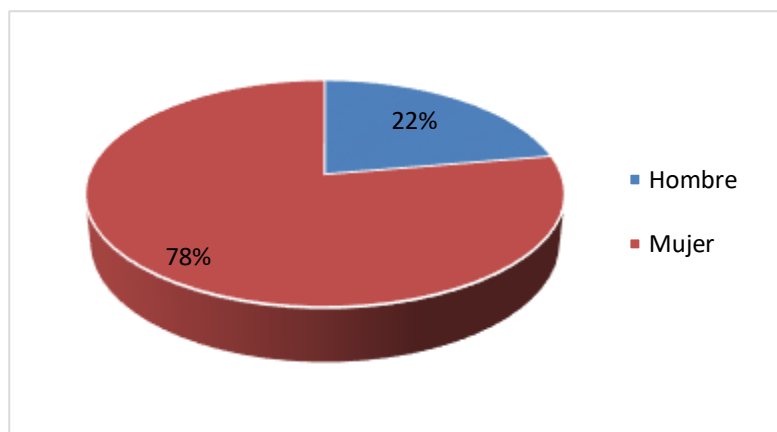
Los resultados con respecto a género de los integrantes de los Grupos Solidarios, demuestran los siguientes resultados: el 22,3% de la población son “Hombres” y el 77,7% son “Mujeres”.

*Tabla 14: Género de los integrantes de los Grupos Solidarios*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Hombre	25	22,3	22,3	22,3
	Mujer	87	77,7	77,7	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 8: Género de los integrantes de los Grupos Solidarios**



Fuente: Elaboración Propia

Esta representación de la tasa de mujeres que solicitan un microcrédito es bastante superior a la de los hombres, se debe a la necesidad de las mujeres de incrementar mayores ingresos a la unidad familiar y así mejorar los niveles de vida.

Además, se puede afirmar que las mujeres son las que desarrollan actividades económicas como es el comercio, de manera pequeña pero que son el sustento de muchos hogares. Las mujeres en Caja Los Andes forman parte de la población que tiene mayor número de créditos.

El Perú según la tasa de Actividad Emprendedora por la Alianza del Pacífico cuenta con la mayor tasa de emprendimiento femenino, ya sea por deseo propio o aquellas que no tuvieron opción a desarrollarse de mejor manera, pero justifica la necesidad que tienen ellas de superarse. Los microcréditos forman parte de la opción para poner formar un negocio o hacerlo crecer.

Es la fortaleza y empuje con las que ellas cuentan, que aun sin ayuda del estado (somos el país con menos programas de emprendimiento para la mujer) está decidida a emprender.

## 5.2. Estado civil de los integrantes de los grupos solidarios

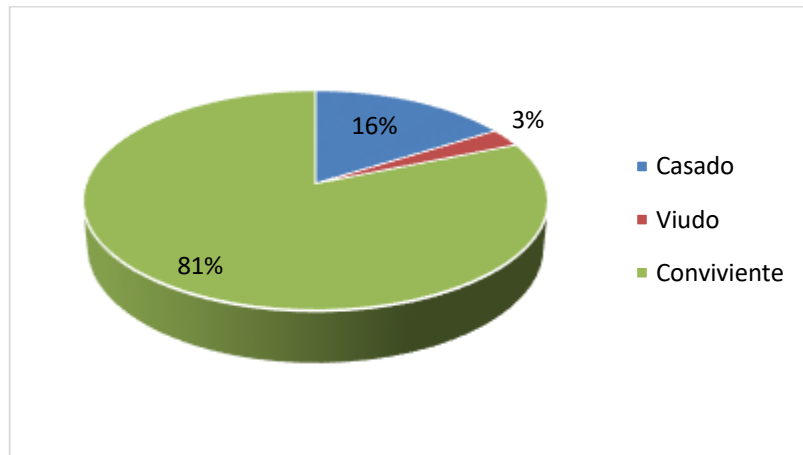
De los resultados obtenidos acerca del estado civil, se obtuvo que: el 81,3% de la población manifiesta tener el estado civil de “Conviviente”, el 16% manifiesta tener el estado civil de “Casado”, y el 2,7% manifiesta tener el estado civil de “Viudo”.

*Tabla 15: Estado civil de los integrantes de los Grupos Solidarios*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casado	18	16,1	16,1	16,1
	Viudo	3	2,7	2,7	18,8
	Conviviente	91	81,3	81,3	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 9: Estado civil de los integrantes de los Grupos Solidarios



Fuente: Elaboración Propia

Pese a que no necesariamente se pide la firma del cónyuge. Este crédito definitivamente es generador de otros ingresos a la unidad familiar. Los ingresos que sustentan a estas familias provienen de los dos sustentos del hogar, eso explica que la mayor cantidad de integrantes de los Grupos Solidarios tienen el estado civil soltero, pero conviven con alguien.

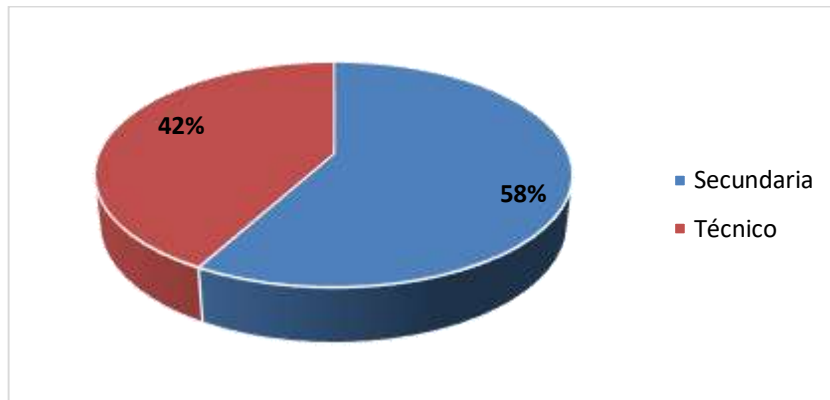
### 5.3. Nivel de educación de los integrantes de los grupos solidarios

Tabla 16: Nivel de educación de los integrantes de los Grupos Solidarios

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Secundaria	65	58,0	58,0	58,0
	Técnico	47	42,0	42,0	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 10: Nivel de educación de los integrantes de los Grupos Solidarios



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de nivel de educación alcanzado, se obtuvo que: el 58% de la población manifiesta haber alcanzado la “Secundaria” como nivel de educación, por ello es que la mayoría de personas busca alguna manera de generar ingresos como vienen a ser los negocios y comercio.

El 42% manifiesta haber alcanzado el nivel de educación “Técnico”, Caja Los Andes además de otorgar créditos a microempresarios, otorga a personas que, teniendo de una actividad dependiente, tienen la intención de generar otros ingresos o para el uso personal. Podemos afirmar que los tipos de crédito que la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes otorga son inclusivos, además que no necesitan haber alcanzado un nivel superior para poder realizar actividades económicas que forman parte del origen de sus ingresos. Por ello un buen porcentaje tiene como actividad secundaria la prestación de servicios profesionales, que incrementan sus ingresos.

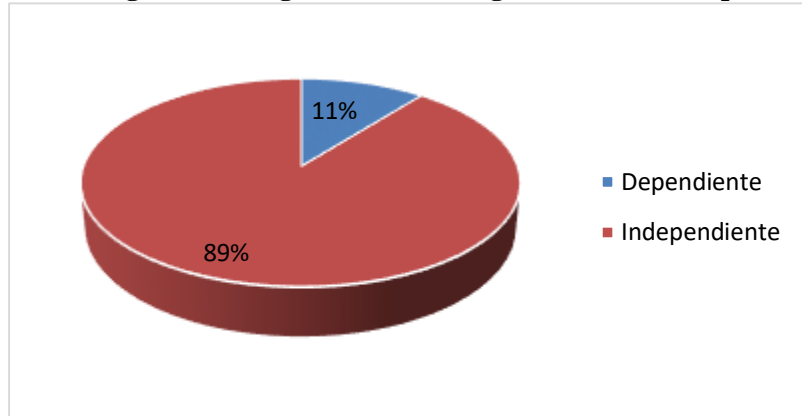
#### 5.4. Origen de los ingresos de los integrantes de los grupos solidarios

Tabla 17: Origen de los ingresos de los integrantes de los Grupos Solidarios

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Dependiente	12	10,7	10,7	10,7
	Independiente	100	89,3	89,3	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 11: Origen de los ingresos de los integrantes de los Grupos Solidarios



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca del origen de sus ingresos, se obtuvo que: el 89,3% de la población manifiesta que el origen de sus ingresos proviene de su actividad “Independiente”, y solo el 11% afirma dedicarse netamente a la actividad “Dependiente”.

Al respecto los ingresos independientes son mejor vistos en el sistema financiero, pues potencian el pago de los financiamientos ya que son generadores de ingresos secundarios que reducen la probabilidad de no ser consecuentes en sus pagos. Se puede apreciar que la Caja Los Andes valora el ingreso de actividades independientes, puesto que ellas son seguras en el tiempo, a pesar de tener meses con bajas ventas o pérdidas, éstas pueden ser repotenciadas y generar mayores ingresos si se cuenta con capacitación y orientación. Incluso la tasa cobrada a dependientes en este producto es mayor al promedio del sistema financiero, por el riesgo que implica otorgar crédito a personas que prestan sus servicios profesionales.

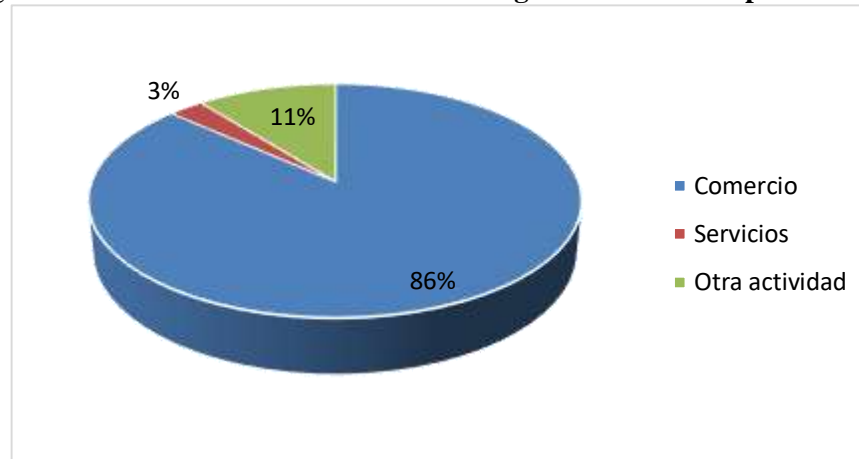
### 5.5. Actividad económica de los integrantes de los grupos solidarios

Tabla 18: Actividad económica de los Integrantes de los Grupos Solidarios

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Comercio	97	86,6	86,6	86,6
	Servicios	3	2,7	2,7	89,3
	Otra actividad	12	10,7	10,7	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 12: Actividad económica de los Integrantes de los Grupos Solidarios



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de la actividad económica realizada por los integrantes de los Grupos Solidarios, el 86,6% de la población manifiesta que se dedica al comercio como actividad económica, el 3% mencionó que se dedica a “servicios”, mientras el 2,7% de la población mencionó que se dedica a la actividad de “servicios”.

Según lo mencionado podemos afirmar que las actividades de comercio que realizan los integrantes de los Grupos Solidarios, son en mayoría venta de productos por catálogo, tienda de abarrotes, venta de ropa en puestos pequeños, venta de alimentos en puestos de mercado, jugueterías, venta de desayunos y otros como vienen a ser clientes que están incursionando en hostales pequeños.

Las actividades económicas que realizan estos integrantes, son de magnitud pequeña, por ello optan por solicitar créditos pequeños que sean accesibles a los requisitos con los que cuentan, pero más adelante y con el crecimiento de su negocio pueden ser partícipe de créditos con montos más altos. Además, mencionar que Caja Los Andes, otorga estos créditos a partir de la capacidad de pago de las personas, para poder repotenciar su negocio, ampliarlo u otro, los gastos son pequeños ya que las actividades que realizan en su mayoría son pequeñas.

### 5.6. Nivel de ingreso de los integrantes de los grupos solidarios

Los ingresos de los grupos solidarios, por ser actividades de menor tamaño, generan ingresos menores a los S/3,000.00 lo que se quiere es capacitar y orientar a estos integrantes

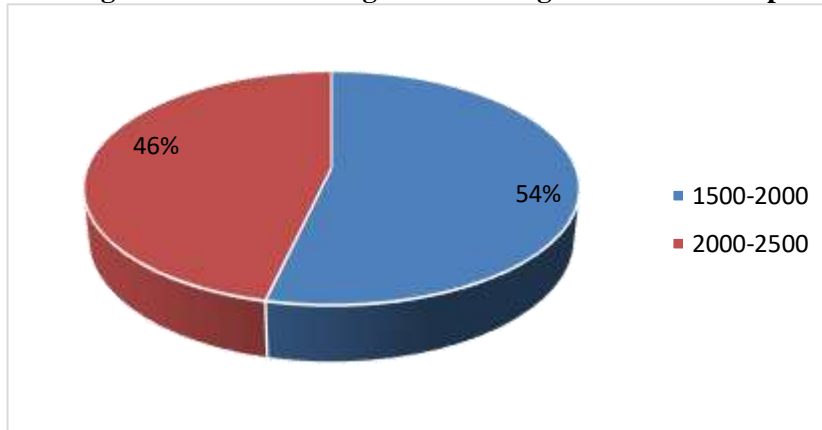
a poder repotenciar sus negocios, de forma que las actividades que realicen sirvan para el ahorro y posteriormente realizar inversiones.

*Tabla 19: Ingreso mensual del hogar de los integrantes de los Grupo Solidario*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1500-2000	60	53,6	53,6	53,6
	2000-2500	52	46,4	46,4	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 13: Ingreso mensual del hogar de los integrantes de los Grupo Solidario**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca del ingreso aproximado mensual de su hogar, se obtuvo que: el 53,6% de la población manifiesta que el ingreso aproximado mensual de su hogar es el “1500-2000”, mientras el 46,4% de la población mencionó que el ingreso aproximado mensual de su hogar es “2000-2500”.

El ingreso mensual que obtienen los integrantes de los grupos solidarios es la base para muchos de ellos el sustento de su familia, la mayor cantidad de personas afirma contar con un ingreso mayor al del básico vital, lo que indicaría que podrían reinvertir dicho dinero o utilizarlo para gastos ajenos al negocio pero que incrementen su calidad de vida de la familia.

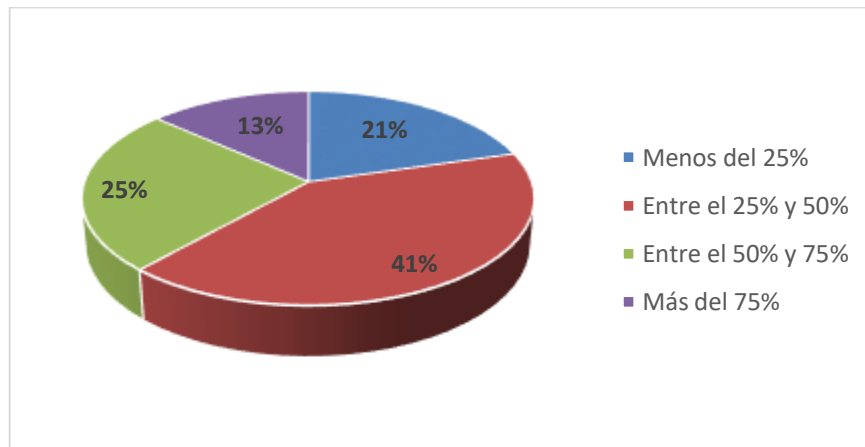
### 5.7. Contribución de los ingresos al presupuesto familiar

Tabla 20: *Contribución aproximada de sus ingresos al presupuesto familiar de los integrantes de los Grupos Solidarios*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Menos del 25%	23	20,5	20,5	20,5
	Entre el 25% y 50%	46	41,1	41,1	61,6
	Entre el 50% y 75%	28	25,0	25,0	86,6
	Más del 75%	15	13,4	13,4	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 14: **Contribución aproximada de sus ingresos al presupuesto familiar de los integrantes de los Grupos Solidarios**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de la contribución aproximada de sus ingresos al presupuesto familiar, se obtuvo que: el 41,1% contribuye con “el 25% hasta 50%” de sus ingresos, el 25% mencionó que la contribución aproximada de sus ingresos al presupuesto familiar es “Entre el 50% y 75%”, mientras el 20,5% de la población mencionó que la contribución aproximada de sus ingresos al presupuesto familiar es “Menos del 25%”, por consiguiente el 13,4% de la población menciona que la contribución aproximada de sus ingresos al presupuesto familiar es “Más del 75%”.

Esto nos demuestra que realmente el dinero proveniente del negocio juega un papel muy importante para los emprendedores, siendo entonces el negocio un sostén económico para



ellos y sus familias. Ya que el producto de Grupos Solidarios es inclusivo, este evalúa las actividades complementarias al ingreso principal lo cual genera mayor estabilidad de ingresos y por tanto tiene estabilidad para el repago, genera mejores niveles de vida en la unidad familiar. Los ingresos adicionales contribuyen de manera eficiente algunos gastos del hogar ajenos al negocio.

### 5.8. Cantidad de personas que conforman el hogar de los integrantes de los Grupos Solidarios

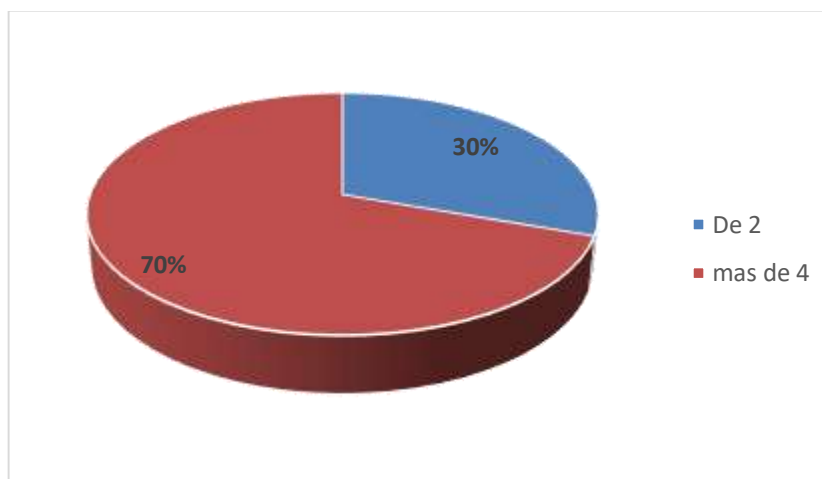
Los grupos solidarios en su mayoría están conformados por familias cuyas cabezas son de estado “soltero” sin embargo tienen una familia, además que muchos de ellos solo cuentan con secundaria, las actividades que realicen cada uno de ellos repercuten en el ingreso familiar por ello es importante ver si el ingreso que ellos obtienen alcanza para poder cubrir los gastos, pero primero observar cuantos componen la unidad familiar.

Tabla 21: *Cantidad de personas que conforman el hogar de los integrantes de los Grupos Solidarios*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De 2	34	30,4	30,4	30,4
	más de 4	78	69,6	69,6	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 15: *Cantidad de personas que conforman el hogar de los integrantes de los Grupos Solidarios*



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca del número de personas que conforman el hogar de los integrantes de los Grupos Solidarios, se obtuvo que: el 69,6% manifiesta tener más de 4 personas en su hogar, mientras que el 30,4% mencionó que el número de personas que conforman su hogar son “2”.

Muchos de los titulares de los créditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes, son el sustento y quienes brindan el ingreso principal, por ello la responsabilidad para asumir sus deudas es mucho más grande. Al ser la mayoría de familias conformadas por más de 4, nos da a entender que el ingreso es pieza fundamental para la satisfacción de necesidades de la familia, además de tener que cubrir gastos ajenos al negocio.

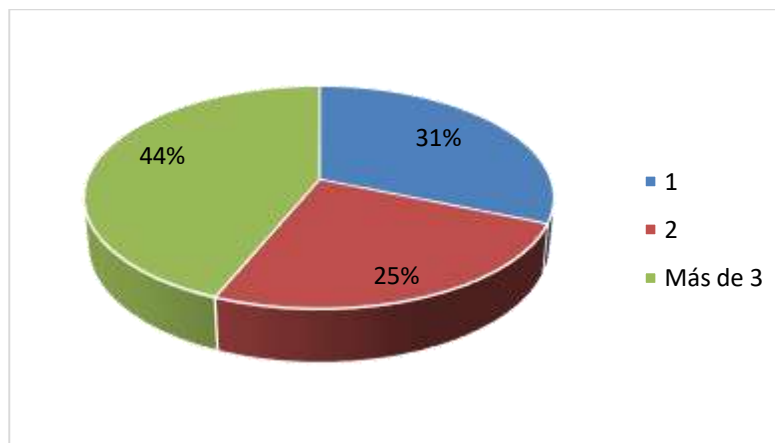
### 5.9. Número de dependientes del ingreso económico de los integrantes de los Grupos Solidarios

Tabla 22: *Número de dependientes del ingreso económico de los integrantes de los Grupos Solidarios*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1	35	31,3	31,3	31,3
	2	28	25,0	25,0	56,3
	Más de 3	49	43,8	43,8	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 16: **Número de dependientes del ingreso económico de los integrantes de los Grupos Solidarios**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de ¿Cuántas personas dependen de sus ingresos?, se obtuvo que: el 43,8% de la población manifiesta que las personas que dependen de sus ingresos son “Más de 3”, el 31,3% mencionó que las personas que dependen de sus ingresos es “1”, mientras el 25% de la población mencionó que las personas que dependen de sus ingresos son “2”. En su mayoría los dependientes del ingreso son mayor a 3, lo que genera mayores gastos a la unidad familiar, por ello la actividad económica que realicen los integrantes de los grupos solidarios y su continuidad es importante para el repago de cuotas, así como para el sustento de las necesidades de los integrantes de su familia. El monto del crédito depende tanto del ingreso del negocio o de la actividad que realicen como de los gastos que estos tienen que cubrir.

### 5.10. Destino del microcrédito

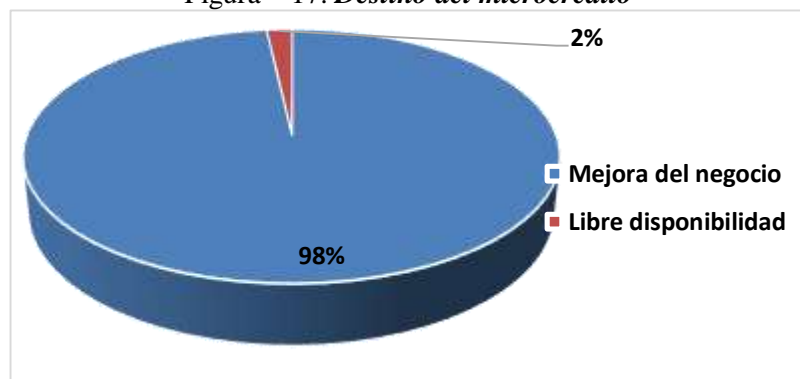
En el siguiente cuadro se puede observar el destino de los microcréditos, entre ellos está la mejora del negocio y libre disponibilidad a partir de que los integrantes de los grupos solidarios tienen actividades dependientes e independientes.

Tabla 23: *Destino del microcrédito*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Mejora del negocio	110	98,2	98,2	98,2
Libre disponibilidad	2	1,8	1,8	100,0
Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 17: *Destino del microcrédito*



Fuente: Elaboración Propia



De los resultados obtenidos acerca de ¿Cuál fue el destino del microcrédito que se le otorgo?, se obtuvo que: el 98% de las personas manifiestan que el destino del microcrédito que se le otorgo fue para la mejora del negocio, el 2% mencionó de las personas manifiestan que el destino del microcrédito que se le otorgo fue para libre disposición.

Lo cual nos indica que para los integrantes de los Grupos Solidarios es de vital importancia invertir el dinero que se obtuvo del crédito en el negocio y no disponerlo en otras actividades. Ya que estos ingresos que se obtendrán de los negocios servirán para cubrir gastos necesarios de las familias. Los créditos grupales están orientados a mejorar los negocios lo que contrasta con el nivel de morosidad de este producto, pues al no existir desviación del fin del financiamiento, el negocio puede asumir con tranquilidad la cuota propuesta.

En cuanto los microcréditos destinados a libre disponibilidad, son sujetos a mayor riesgo, ya que no garantiza que dejen de trabajar y por ende dejen de percibir ingresos, por ello se les orienta a iniciar actividades las cuales tengan un ingreso frecuente.

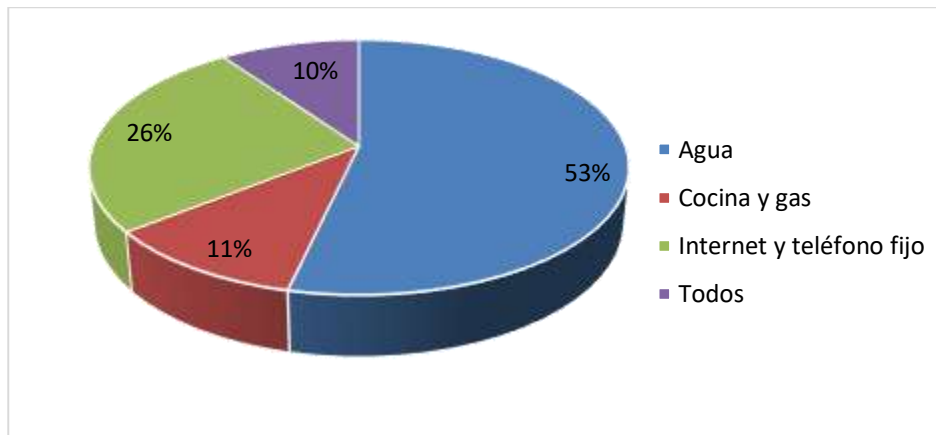
**5.11. Servicios con los que cuenta el hogar de los integrantes de los Grupos Solidarios**

**Tabla 24: Servicios con los que cuenta el hogar de los integrantes de los Grupos Solidarios**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Agua	60	53,6	53,6	53,6
	Cocina y gas	12	10,7	10,7	64,3
	Internet y teléfono fijo	29	25,9	25,9	90,2
	Todos	11	9,8	9,8	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 18: Servicios con los que cuenta el hogar de los integrantes de los Grupos Solidarios**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de ¿Con que servicios cuenta en su hogar?, y al ser una respuesta múltiple, se puede demostrar que: el 53%,26%,10%,11% cuentan con servicios de agua, internet y teléfono fijo, y todos los servicios respectivamente.

El propósito de la pregunta era observar cuáles fueron los servicios que pudo aumentar en el hogar del integrante del Grupo Solidario, a partir del microcrédito otorgado por la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes. Por ello podemos afirmar de lo observado que muchos de ellos no contaban con el servicio de internet y teléfono fijo, y en la actualidad a partir del incremento de sus ingresos pueden gozar de servicios adicionales no fundamentales pero que satisfacen sus necesidades.

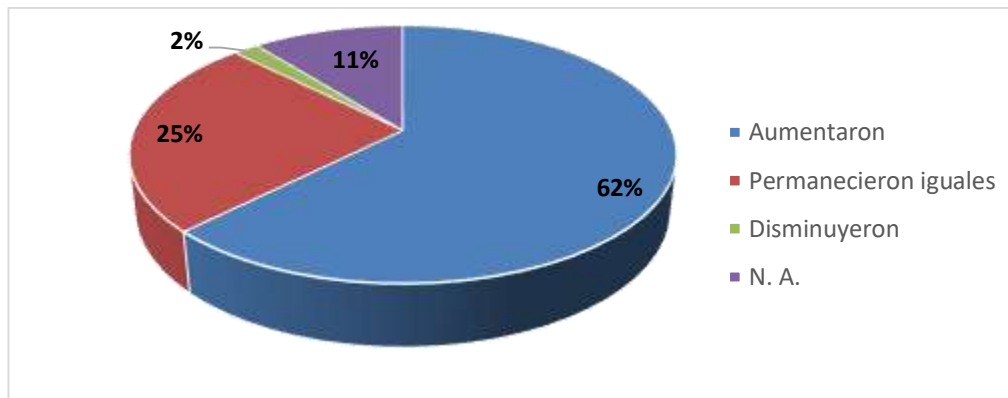
**5.12. Ingresos totales del hogar proveniente de la actividad de su negocio o trabajo**

Tabla 25: *Ingresos totales del hogar proveniente de la actividad de su negocio o trabajo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Aumentaron	70	62,5	62,5	62,5
	Permanecieron iguales	28	25,0	25,0	87,5
	Disminuyeron	2	1,8	1,8	89,3
	N. A.	12	10,7	10,7	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 19: **Ingresos totales del hogar proveniente de la actividad de su negocio o trabajo**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de ¿Cuál fue el comportamiento de los ingresos totales de su hogar proveniente de la actividad de su negocio o trabajo?, el 62% de las personas manifiestan que los ingresos de su hogar aumentaron, el otro 25% de las personas manifiestan que los ingresos totales de su hogar permanecieron iguales, el 11% de las personas manifiestan ninguna de las anteriores respecto a los ingresos totales de su hogar y finalmente solo el 2% de las personas manifiestan que los ingresos totales de su hogar disminuyeron.

De lo descrito podemos afirmar que uno de los motivos por los cuales no experimentaron un crecimiento y más bien tuvieron una disminución es por el nivel de endeudamiento o porque el negocio pudo haber bajado sus ventas. El uso eficiente de los ingresos puede afirmar que estos continúan creciendo. Por lo tanto, concluimos que la mayoría de los

integrantes de los grupos solidarios se vieron beneficiados por los préstamos que se les fueron otorgados, esto debido a que la gran mayoría destinó el microcrédito a la mejora del negocio.

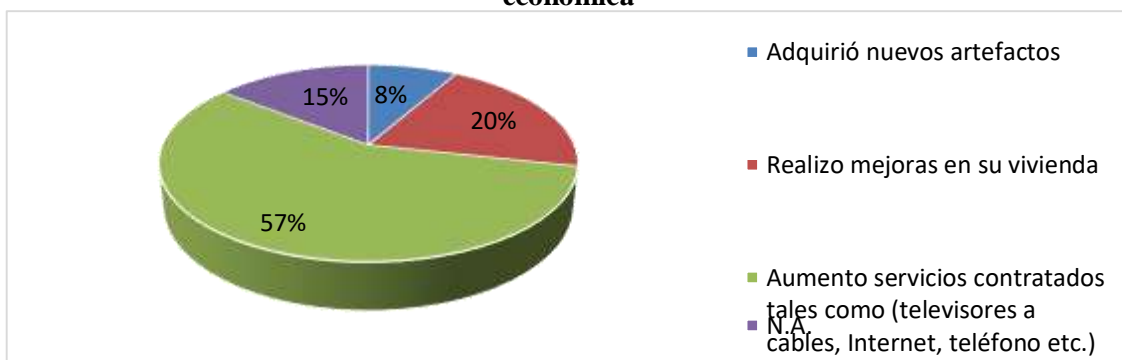
**5.13. Mejoras en el hogar respecto a los ingresos obtenidos**

Tabla 26: *Mejoras en el hogar con respecto a los ingresos obtenidos a partir de su actividad económica*

			Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Adquirió nuevos artefactos		9	8,0	8,0	8,0
	Realizo mejoras en su vivienda		22	19,6	19,6	27,7
	Aumento servicios contratados tales como (televisores a cables, Internet, teléfono etc.)		62	55,4	55,4	83,0
	N.A.		19	17,0	17,0	100,0
Total			112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 20: *Mejoras en el hogar con respecto a los ingresos obtenidos a partir de su actividad económica*



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de ¿A partir de los ingresos obtenidos de su actividad económica durante el 2015-2017?, se obtuvo que: el 57% de las personas manifiestan que aumentaron los servicios contratados tales como (Televisores a cables, internet, teléfono, etc), el otro 20% de las personas manifiestan que realizo mejoras en su vivienda, el 15% de las personas manifiestan ninguna de las anteriores y finalmente solo el 8% de las

personas manifiestan que adquirió nuevos artefactos. Este producto en la mayoría de los casos evalúa otros ingresos generados por la unidad familiar, lo que hace que este ingreso pague otros servicios como internet, cable, etc que mejora el acceso a la información y la educación de los menores hijos de la unidad familiar, y en algunos casos este ingreso alcanza a cubrir otros gastos primarios.

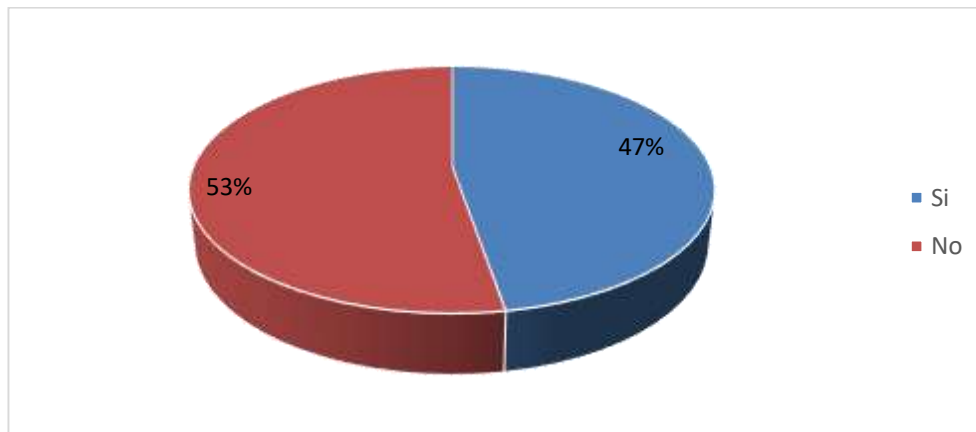
#### 5.14. Desviación del destino del microcrédito

Tabla 27: ¿Alguna vez utilizo, parte de los recursos obtenidos en los préstamos durante el 2015-2017 en gastos ajenos al funcionamiento de su negocio?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	53	47,3	47,3	47,3
	No	59	52,7	52,7	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 21: ¿Alguna vez utilizo, parte de los recursos obtenidos en los préstamos durante el 2015-2017 en gastos ajenos al funcionamiento de su negocio?



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de ¿Utilizo alguna vez, parte de los recursos obtenidos en los préstamos durante el 2015-2017 en gastos ajenos al funcionamiento de su negocio?, se obtuvo que: el 53% de las personas manifiestan que si gasto parte los recursos obtenidos en el funcionamiento de su negocio y solo el 47% manifiestan que no gasto parte los recursos obtenidos en el funcionamiento de su negocio. La desviación de fondos es muy importante en los financiamientos de este producto, al ser otros ingresos generadores de



la unidad familiar, el desvío no es determinante, pero si el susceptible de no mejorar su escalonamiento en el crédito grupal, pues el impacto del crédito no fue el de mejorar el capital de trabajo. Sin embargo, consideramos según el planteamiento de calidad de vida, que estos gastos ajenos al negocio, son también considerados como gastos que benefician la calidad de vida de los integrantes de los Grupos Solidarios o de sus familias.

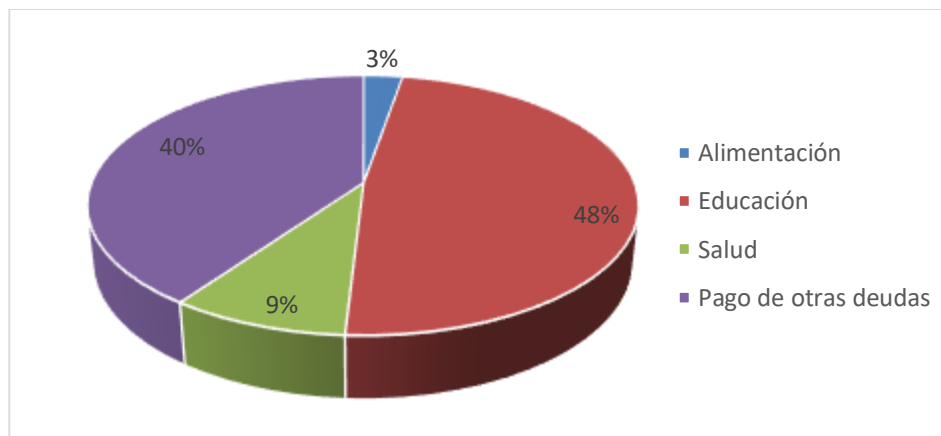
### 5.15. Destino de los gastos

Tabla 28: Gastos que cubrió con estos recursos principalmente

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Alimentación	3	2,7	2,7	2,7
	Educación	54	48,2	48,2	50,9
	Salud	10	8,9	8,9	59,8
	Pago de otras deudas	45	40,2	40,2	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 22: Gastos que cubrió con estos recursos principalmente



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de ¿Qué tipo de gastos cubrió con estos recursos principalmente?, al ser una pregunta con respuesta múltiple, se obtuvo que entre los gastos que cubrieron están: el 48% de las personas manifiestan que el tipo de gasto que cubrió fue gastos en educación, ya sea del integrante del grupo solidario o de sus hijos, el 9% de las personas manifiestan que el tipo de gasto que cubrió fue salud, y finalmente solo el 3% de las personas manifiestan que el tipo de gasto que cubrió fue la alimentación. La

utilidad que proviene de la actividad económica que realizan cubre gastos de educación, salud y pago de otros créditos, en su mayoría al ser mujeres se preocupan por dar mayor comodidad al hogar y estas asumen el pago de dichos servicios, estos gastos también contribuyen en la mejora de la calidad de vida de los integrantes y familias de los Grupos Solidarios.

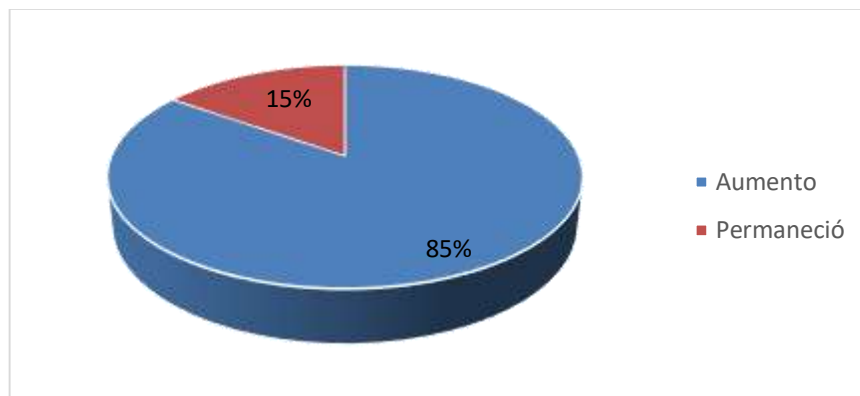
### 5.16. Condición de la calidad de vida, a partir del microcrédito

Tabla 29: A partir del microcrédito diría que su calidad de vida, ¿Aumento o disminuyo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Aumento	95	84,8	84,8	84,8
	Permaneció	17	15,2	15,2	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 23: A partir del microcrédito diría que su calidad de vida, ¿Aumento o disminuyo?



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos a la pregunta: Gracias al microcrédito diría que su calidad de vida ¿Aumento o disminuyo?, el 85% de las personas indica que gracias al microcrédito si aumento su calidad de vida y solo el 15% de las personas indica que gracias al microcrédito permaneció igual.

Por lo tanto, concluimos que las familias de los grupos solidarios lograron mejorar su calidad de vida gracias a los microcréditos que recibieron por parte de la Caja Rural de

Ahorro y Crédito los Andes, de manera que las ganancias al día de hoy forman parte del sustento diario de las familias.

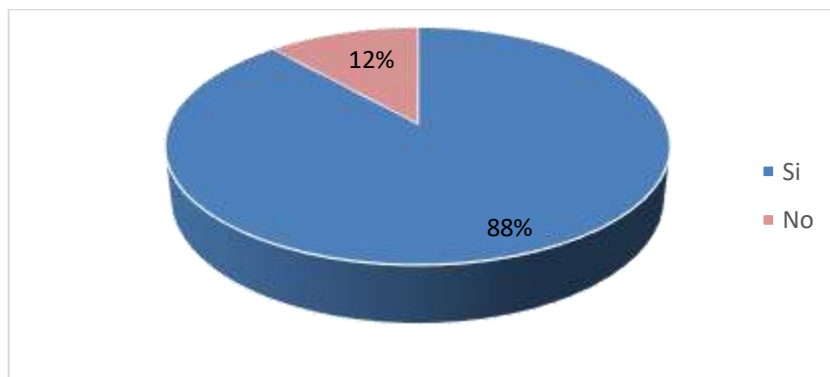
### 5.17. Antes de solicitar un crédito a CRAC LASA, ¿Lo había solicitado a otras entidades?

Tabla 30: Antes de solicitar un crédito a CRAC LASA, ¿Lo había solicitado a otras entidades?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	99	88,4	88,4	88,4
	No	13	11,6	11,6	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 24: Antes de solicitar un crédito a CRAC LASA, ¿Lo había solicitado a otras entidades?



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de Antes de solicitar un crédito a CRAC LASA ¿Lo había solicitado a otras entidades?, el 88% de las personas indica que antes de solicitar un crédito si fueron a otras entidades y el 12% de las personas indicaron que antes de solicitar un crédito no fueron a otras entidades.

Actualmente hablar de créditos ya no escapa del vocabulario de las personas, sin embargo muchas de ellas no cuentan con los requisitos necesarios para acceder a bancos muy grandes y cuya orientación es el área urbana. Por ello las encuestas demuestran que en su gran mayoría si solicitaron crédito en alguna institución financiera.

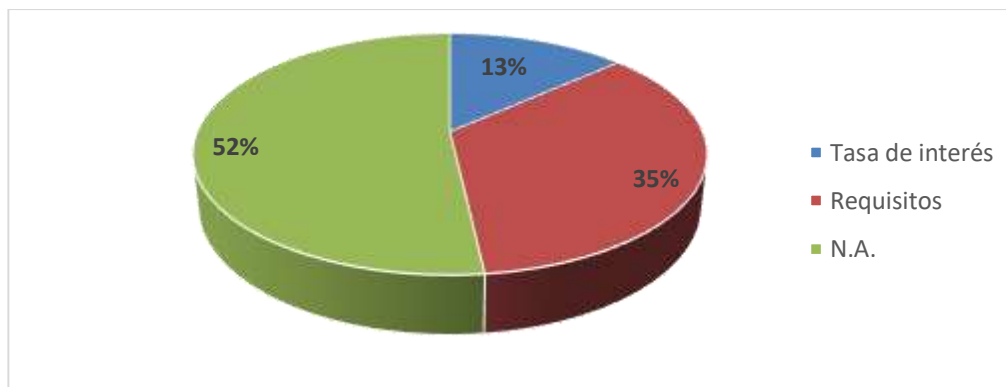
**5.18. Motivos por los cuales no solicito un crédito en una entidad financiera**

*Tabla 31: Motivos por los cuales no solicito un crédito en una entidad financiera*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Tasa de interés	15	13,4	13,4	13,4
	Requisitos	39	34,8	34,8	48,2
	N.A.	58	51,8	51,8	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 25: Motivos por los cuales no solicito un crédito en una entidad financiera**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de si solicitaron anteriormente un crédito, el 12% de las personas afirmaron que si lo hicieron, de ellos los motivos por los cuales no solicito un crédito en una entidad financiera, se obtuvo que: El 35% de las personas manifiestan que el motivo fue los requisitos, por ello Caja Los Andes al ser orientada al área rural, dispone de facilidades en el otorgamiento de créditos y más aún en créditos que son destinados a Grupos Solidarios debido a que la fianza es grupal y la exigencia para el pago de cuotas se realiza de manera conjunta. Cada Grupo cuenta con una junta directiva que le ayuda a llevar el control del pago de sus cuotas, además del apoyo que se dan entre los participantes, y finalmente solo el 13% de las personas manifiestan que es la tasa de interés, el motivo que les llevo a desistir de solicitar un crédito.

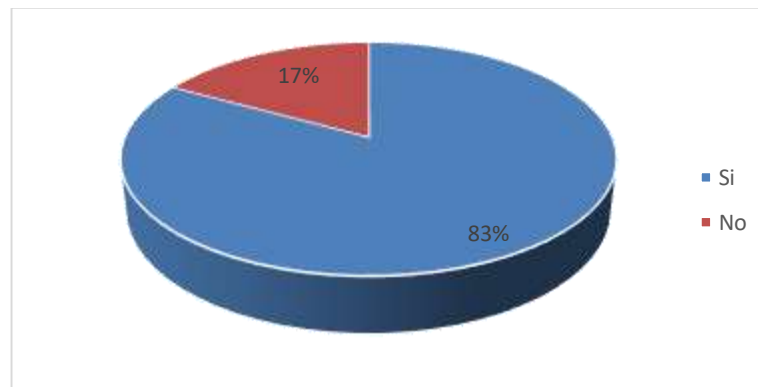
### 5.19. Pertenecer al Grupo solidario le ayudo a obtener crédito

Tabla 32: Pertenecer al Grupo solidario le ayudo a obtener crédito

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	93	83,0	83,0	83,0
	No	19	17,0	17,0	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 26: Pertenecer al Grupo solidario le ayudo a obtener crédito



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de: Considera que formar parte de un grupo solidario ¿Le ayudo a obtener crédito?, el 83% de las personas indica que formar parte de un grupo solidario le ayudó a obtener un crédito, Caja Los Andes maneja incentivos para los Grupos Solidarios que mantengan record en puntualidad de pagos, muchos de los grupos se formaron a base de reuniones como son vasos de leche, panderos que juegan como vecinas, por ello el nivel de confianza que tienen entre los participantes les ayuda a que los grupos se mantengan firmes y puntuales, finalmente solo el 17% de las personas indica que no le ayudo ser parte de un grupo solidario para obtener un crédito, esta respuesta se debe a que ellos ya habían solicitado créditos individuales anteriormente, o ya tenían conocimiento.

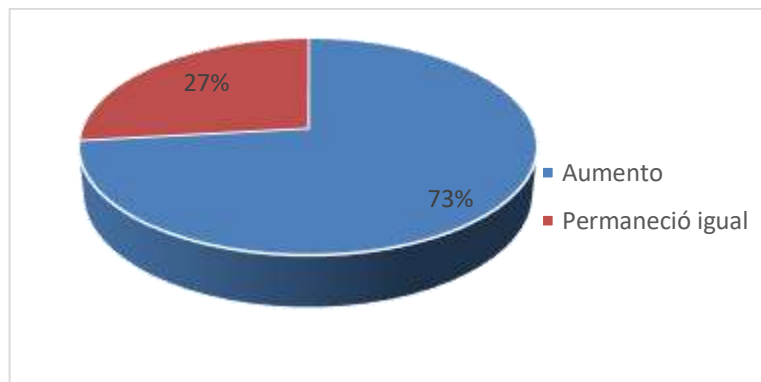
**5.20. Durante el periodo 2015- 2017, el monto de crédito, que obtuvo en la caja rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A.**

*Tabla 33: Durante el periodo 2015- 2017, el monto de crédito, que obtuvo en la caja rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Aumento	82	73,2	73,2	73,2
	Permaneció igual	30	26,8	26,8	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 27: Durante el periodo 2015- 2017, el monto de crédito, que obtuvo en la caja rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A.**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca de : Durante el periodo 2015- 2017, ¿El monto de crédito, que obtuvo en la caja rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A.?,(Aumentó o permaneció igual) el 85% de las personas indica que gracias al microcrédito si aumento el monto del crédito, como experiencia de muchos participantes se observa que gracias al microcrédito y a la reinversión de las ganancias pudieron realizar mejoras, ampliaciones o hasta nuevos negocios que les genera mayor ingreso, por ende su capacidad de pago incrementa y pueden acceder a créditos con montos más altos y en otros casos tener hasta más de 2 créditos, para ello Caja Los Andes según su reglamento, tiene escalonamiento de acuerdo a puntualidad, por otro lado el 15% de las personas indica que permaneció

igual, esto debido a que para todo otorgamiento de crédito se pasa por una evaluación anterior.

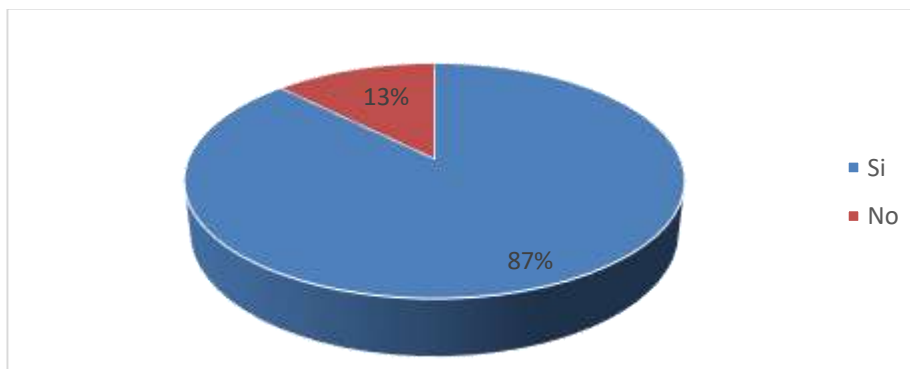
### 5.21. Ha solicitado otros créditos, a partir del crédito otorgado por la Caja Rural de Ahorro y crédito Los Andes

Tabla 34: Ha solicitado otros créditos, a partir del crédito otorgado por la Caja Rural de Ahorro y crédito Los Andes

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	98	87,5	87,5	87,5
	No	14	12,5	12,5	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 28: Ha solicitado otros créditos, a partir del crédito otorgado por la Caja Rural de Ahorro y crédito Los Andes



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos acerca si ¿Ha solicitado otros créditos otros créditos, a partir del crédito otorgado por la Caja Rural de Ahorro y crédito Los Andes? El 87% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta de las personas indicaron que, si solicitaron un crédito a partir del ya otorgado en Caja Los Andes, podemos observar como la inclusión financiera se incrementa. Muchos de ellos no habían podido solicitar un crédito anteriormente y a partir del crédito que se le otorgo, les abre puertas a poder solicitar créditos no solo en una entidad financiera, a esto se suma el record de pago de los grupos solidarios, que ayudan como referencia de puntualidad para la evaluación del otorgamiento de crédito en otras entidades financieras

El 13% de personas indicaron que no volvieron a recurrir a algún préstamo, esto debido a que muchos de ellos se identifican y fidelizan a trabajar en una misma institución.

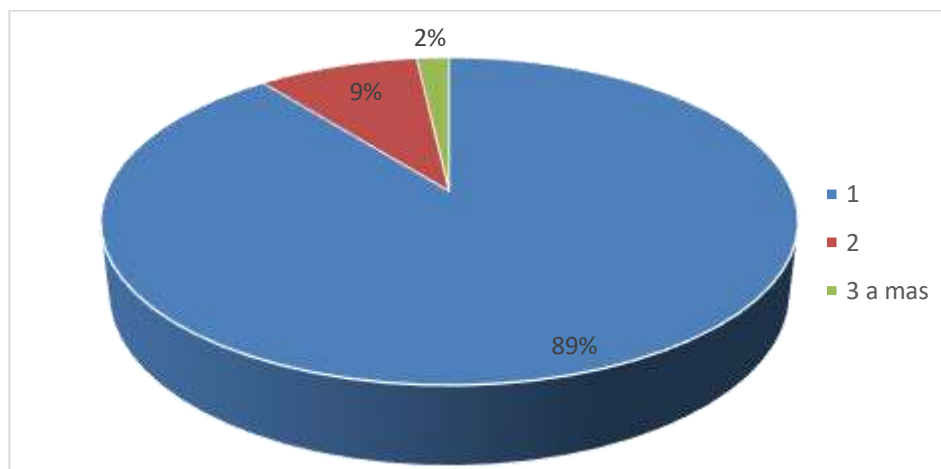
## 5.2.2. Número de créditos

Tabla 35: Número de créditos que tiene actualmente

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido 1	100	89,3	89,3	89,3
2	10	8,9	8,9	98,2
3 a mas	2	1,8	1,8	100,0
Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 29: Número de créditos que tiene actualmente



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos de ¿Cuántos créditos tiene Ud. actualmente? El 89% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta, cuenta con un crédito actual. El 9% respondió que cuenta con dos créditos. Y el 2% con el mínimo porcentaje respondió que cuentan de 3 a más créditos actualmente.

La capacidad de pago y el record de puntualidad ayudan a poder solicitar más créditos, mientras más capacidad de pago tiene el cliente, el monto de crédito aumenta además de poder tener créditos paralelos, ya sea en la misma institución o en otra.



Uno de los puntos resaltantes en los Grupos Solidarios es la constancia que tienen los participantes.

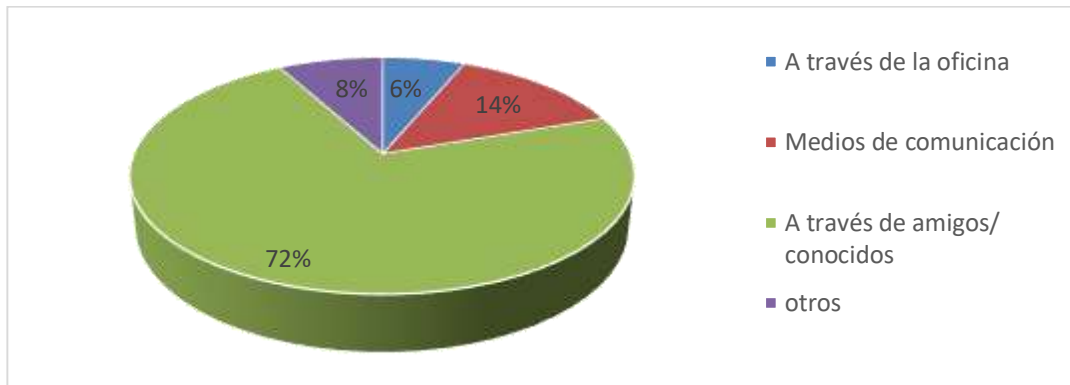
### 5.23. ¿Cómo conoció Caja Los Andes?

Tabla 36: Respecto a CRAC LASA, cómo lo conoció

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A través de la oficina	7	6,3	6,3	6,3
	Medios de comunicación	15	13,4	13,4	19,6
	A través de amigos/ conocidos	81	72,3	72,3	92,0
	otros	9	8,0	8,0	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 30: Respecto a CRAC LASA, cómo lo conoció



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos respecto a CRAC LASA ¿Cómo lo conoció? El 72% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta las personas indicaron que lo conoció a través de amigos y conocidos. El 14% que lo conoció mediante los medios de comunicación, el 8% respondió que lo conoció por otros medios. Por último, el 6% respondió a través de la oficina donde laboran.

Por lo tanto, concluimos que las personas que llegaron a conocer la financiera CRAC LASA fueron a través de amigos y conocidos posiblemente en reuniones familiares o de amigos, vecinos, o conocidos.

Ello es muy importante debido a la confianza que se tienen entre ellos. Además, que uno de los requisitos para la obtención de un crédito como Grupo Solidario es que las personas que lo integren tengan cercanía y se conozcan.

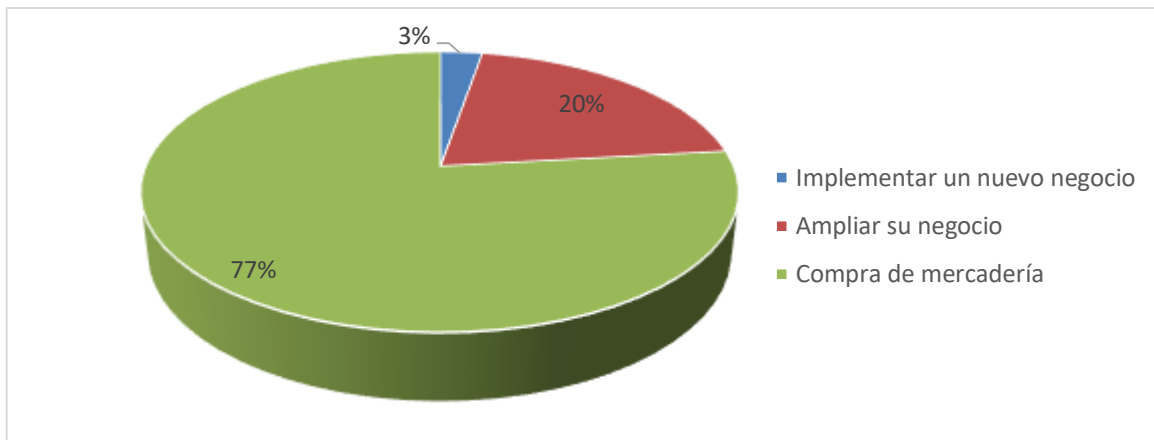
**5.24. Impacto de los microcréditos en el negocio de los microemprendedores durante el periodo 2015-2017:**

*Tabla 37: El microcrédito que solicito durante el periodo 2015-2017 lo llevo a la implementación de:*

			Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Implementar un nuevo negocio		3	2,7	2,7	2,7
	Ampliar su negocio		23	20,5	20,5	23,2
	Compra de mercadería		86	76,8	76,8	100,0
<b>Total</b>			<b>112</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 31: El microcrédito que solicito lo llevo a la implementación de:**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos respecto al microcrédito que solicito lo llevo a la implementación de. El 77% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta las personas indicaron que el microcrédito que solicito le ayudo a comprar mercadería para su negocio. El 20% respondió que el microcrédito le ayudo a ampliar su negocio. Por último, el 3% respondió que el microcrédito contribuyo a implementar un nuevo negocio.

La mayoría de participantes de grupo solidario se dedican al comercio, muestra de ello es esta respuesta, el destino que le dieron la mayor cantidad de participantes de los grupos solidarios fue a la compra de mercadería para abastecer su negocio.

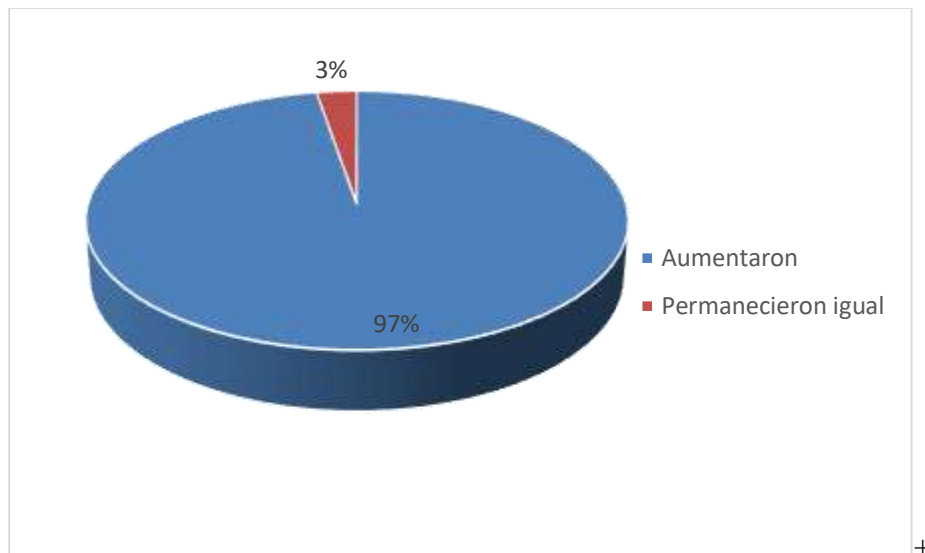
### 5.25. Comportamiento de las ventas o producción de los negocios de los integrantes de los Grupos Solidarios

Tabla 38: *Comportamiento de las ventas o producción posteriormente a la recepción de su último crédito durante 2015- 2017*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Aumentaron	109	97,3	97,3	97,3
	Permanecieron igual	3	2,7	2,7	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 32: **Comportamiento de las ventas o producción posteriormente a la recepción de su último crédito durante 2015- 2017**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos respecto a ¿Cuál fue el comportamiento de las ventas o producción posteriormente a la recepción de su último crédito durante 2015- 2017? El



97% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta las personas indicaron que luego de recibir su último crédito las ventas en sus negocios tuvieron un aumento considerable.

El 3% respondió que después de recibir su último crédito las ventas permanecieron igual.

Caja Los Andes con sus Asesores de Créditos, además de ofrecer el producto de crédito, ofrecen orientación en la toma de decisiones, además de que se incentiva la cultura de ahorro.

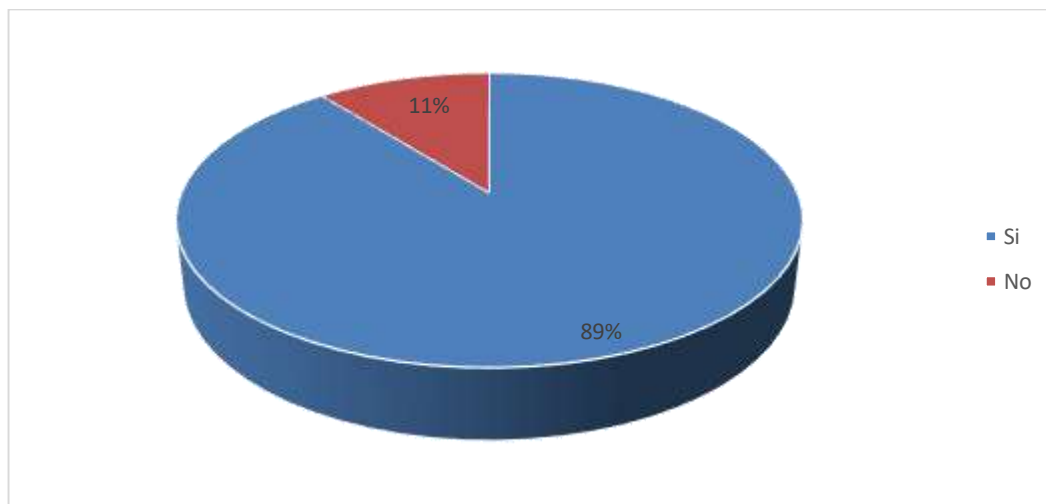
### 5.26. Reinversión de las ganancias durante el periodo 2015-2017:

Tabla 39: ¿Ha podido reinvertir parte de sus beneficios en el negocio?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	100	89,3	89,3	89,3
	No	12	10,7	10,7	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 33: ¿Ha podido reinvertir parte de sus beneficios en el negocio durante ese periodo?



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos respecto ¿Ha podido reinvertir parte de sus beneficios en el negocio?

El 89% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta las personas indicaron que sí pudieron reinvertir en su negocio. El 11% respondió que no tuvieron las facilidades para volver reinvertir en su negocio.

Concluimos que las personas que obtuvieron el crédito financiero reinvirtieron en sus negocios para ampliaciones de local, apertura de nuevos locales, comprar de mercadería, mucha de las buenas decisiones se debe a que los integrantes siempre consultan sobre cuál sería la mejor opción y al ser parte de un grupo con distintas actividades, se desarrolla la competencia para la obtención de más ganancias.

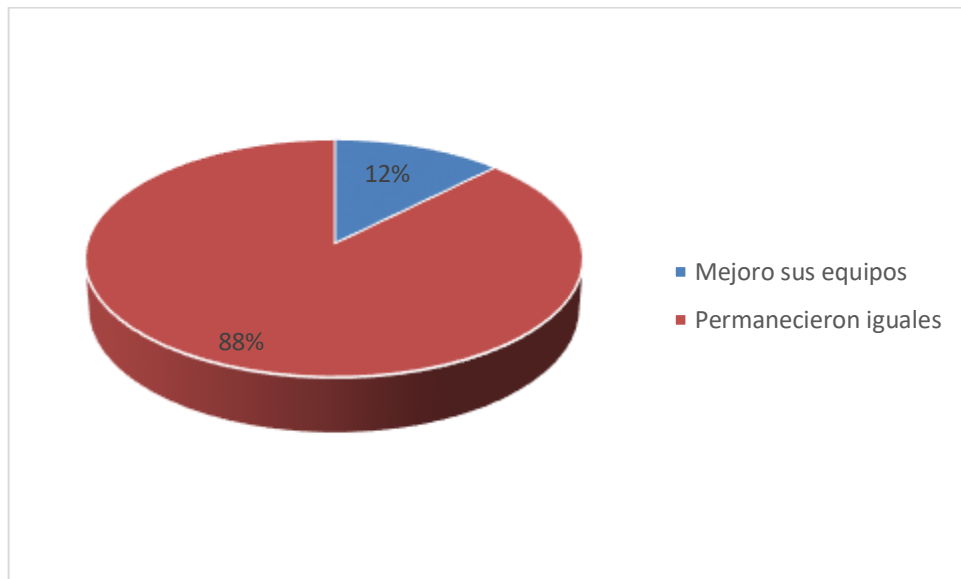
**5.27. Condición de las maquinarias y equipos**

*Tabla 40: En cuanto a las maquinarias, equipos, vehículos de su negocio en el periodo 2015- 2017:*

			Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Mejoro sus equipos		14	12,5	12,5	12,5
	Permanecieron iguales		98	87,5	87,5	100,0
Total			112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 34: En cuanto a las maquinarias, equipos, vehículos de su negocio en el periodo 2015-2017**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos respecto ¿En cuánto a las maquinarias, equipos, vehículos de su negocio en el periodo 2015- 2017? El 88% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta las personas indicaron que las maquinarias, equipos y vehículos que utilizaron permanecieron iguales en el periodo 2015-2017. Esto debido a que la mayoría optó por aumentar la mercadería a su negocio. El 12% respondió que mejoraron sus equipos y vehículos.

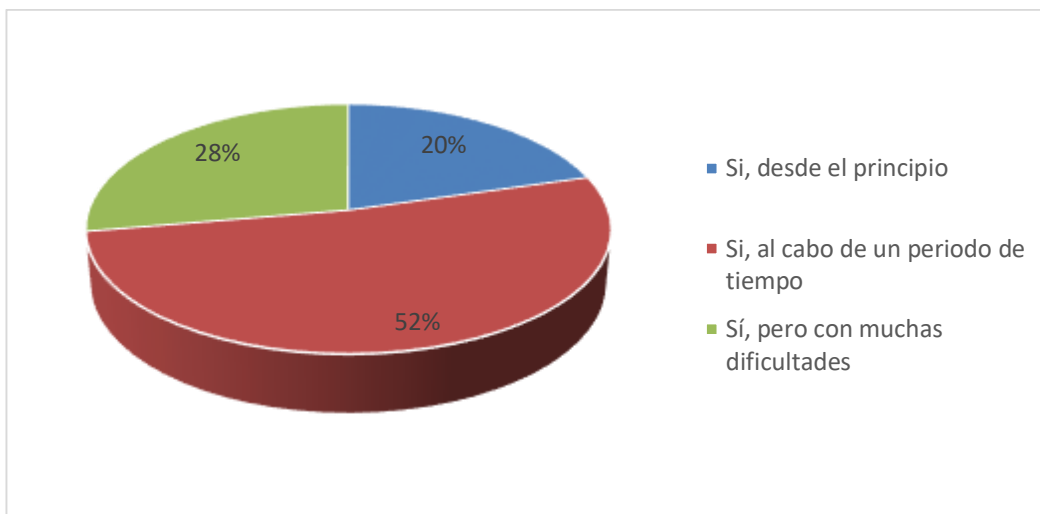
**5.28. Repago de Cuotas**

*Tabla 41: Genera o ha generado el negocio suficientes ingresos para realizar el pago de cuotas*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si, desde el principio	23	20,5	20,5	20,5
	Si, al cabo de un periodo de tiempo	58	51,8	51,8	72,3
	Sí, pero con muchas dificultades	31	27,7	27,7	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 35: Grupo solidario según genera o ha generado el negocio suficientes ingresos para realizar el pago de cuotas**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos respecto ¿Genera o ha generado el negocio suficientes ingresos para realizar el pago de cuotas? El 52% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta las personas indicaron que si, al cabo de un periodo de tiempo por otro lado el 28% respondió sí, pero con muchas dificultades. Por último, el 20% respondió que sí, desde el principio.

La cultura de la puntualidad es un tema imprescindible en los grupos solidarios muestra de ello, es la respuesta, a pesar de emprender en muchos casos nuevos negocios la puntualidad es parte de los grupos solidarios.

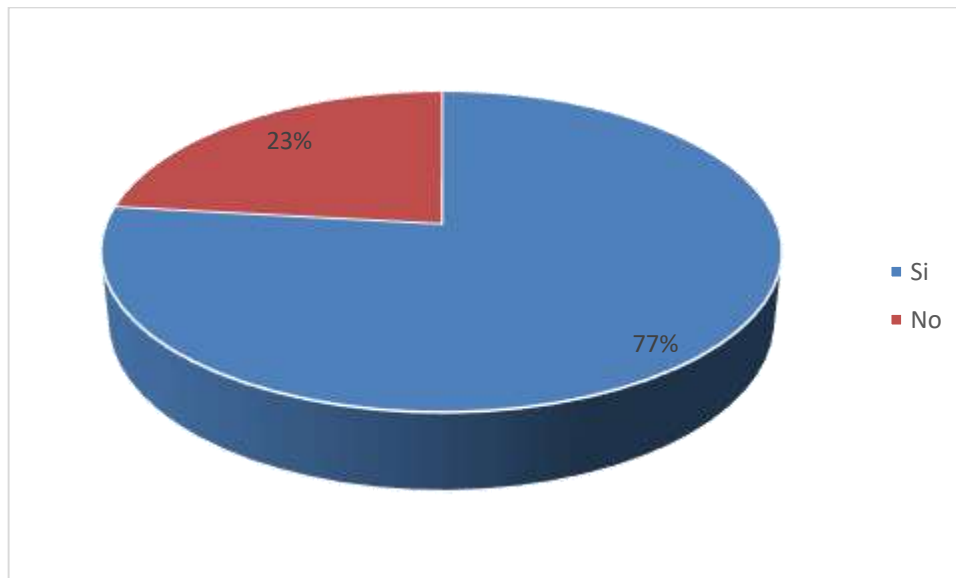
### 5.29. Dificultades en el pago de cuotas

Tabla 42: *Hubo algún mes que tuvo dificultades para realizar el pago de la cuota*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	86	76,8	76,8	76,8
	No	26	23,2	23,2	100,0
Total		112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura 36: **Hubo algún mes que tuvo dificultades para realizar el pago de la cuota**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos respecto ¿Hubo algún mes que no puedo pagar la cuota? El 72% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta las personas indicaron que si hubo un mes donde tuvo la dificultad para pagar a cuota, por otro lado, el 23% respondió que no tuvieron dificultad en para pagar alguna cuota durante el préstamo.

En cuestión de generación de ingresos a base de un negocio siempre es susceptible a bajas ventas, quiebre o enfermedad, pero en los Grupos Solidarios, al existir la cultura del ahorro, contribuye a la exigencia del pago puntual de las cuotas.



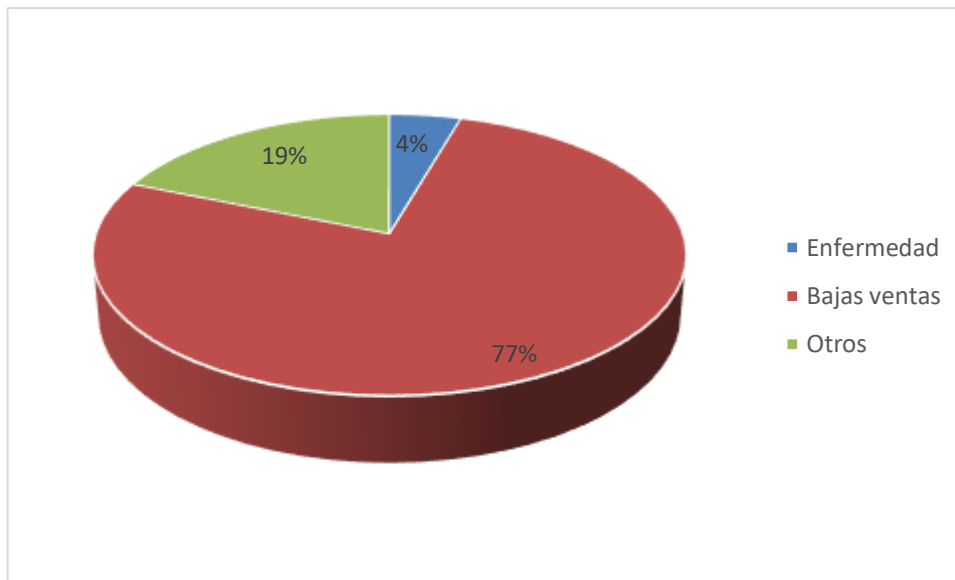
**5.30. Motivo de morosidad**

*Tabla 43: Grupo solidario según el motivo por el que no pudo pagar la cuota*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Enfermedad	5	4,5	4,5	4,5
	Bajas ventas	86	76,8	76,8	81,3
	Otros	21	18,8	18,8	100,0
	Total	112	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

**Figura 37: Grupo solidario según el motivo por el que no pudo pagar la cuota**



Fuente: Elaboración Propia

De los resultados obtenidos respecto ¿Cuál es el motivo por el que no pudo pagar la cuota? El 77% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta las personas indicaron que el motivo por el que no pudieron pagar la cuota fue de tener bajas ventas, por otro lado, el 19% respondió que fueron otros motivos, el 4% respondió que el motivo por el que no pudieron pagar la cuota fue por enfermedad.

Concluimos que el motivo principal por el que las personas no pudieron pagar la cuota fue la de obtener bajas ventas en su negocio, otro motivo es tener alguna enfermedad.

**CAPÍTULO VI:****PRUEBA ESTADÍSTICA – CHI CUADRADO**

La prueba estadística Chi Cuadrado sirve para comprobar la distribución observada de los datos con una distribución esperada.

**Prueba de fiabilidad**

Este índice estadístico, se utiliza para determinar la fiabilidad de una escala de medida, por ello para este trabajo de investigación de obtuvieron los siguientes resultados:

---

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
, 739	30

---

El valor de Alpha de Cronbach indica que cuanto más se asemeje a su valor máximo, 1, mayor es la fiabilidad de escala. Del programa SPSS se obtuvo un Alfa de Cronbach de 0.739, según Raúl Pino (2007), nos señala que cuando el coeficiente alfa es  $> 0,6$ ; es aceptable por tal motivo el instrumento es confiable y valido.

**6.1. Prueba de hipótesis general****Planteamiento de la hipótesis 1**

**H.O:** Los microcréditos no influyen significativamente en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017

**H.A:** Los microcréditos influyen significativamente en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017

**Establecer nivel de significancia**

Nivel de significancia (Alfa)=5%

**Tabla 44: Prueba de Chi -Cuadrado entre los microcréditos y la calidad de vida**

	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	3,665 <sup>a</sup>	9	,718
Razón de verosimilitud	3,618	9	,512
Asociación lineal por lineal	,503	1	,315
de casos válidos	112		

Fuente: Elaboración Propia

### Toma de decisiones

La correlación del coeficiente de Pearson es mayor a cero, este coeficiente es de 0.718, un valor positivo, es decir se da una relación entre los microcréditos y la calidad de vida, se puede considerar que esta asociación tiene un nivel de confianza de 95% estadísticamente significativa.

Esta conclusión nos lleva a indicar que existe una relación entre los microcréditos y la calidad de vida, de esta manera se comprueba que los microcréditos forman parte de un beneficio según el buen uso que se le pueda dar, además que las entidades financieras tengan en cuenta la capacidad de pago de cada persona.

## 6.2. Prueba de hipótesis específicas

### Planteamiento de la hipótesis 2

**H.O:** Los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes no reducen la exclusión del sector financiero formal durante el periodo 2015-2017 en la ciudad del Cusco

**H.A:** Los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes reducen la exclusión del sector financiero formal durante el periodo 2015-2017 en la ciudad del Cusco

### Establecer nivel de significancia

Nivel de significancia (Alfa)=5%

*Tabla 45: Prueba de Chi -Cuadrado entre los microcréditos y la exclusión*

	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	3,665 <sup>a</sup>	9	,852
Razón de verosimilitud	3,618	9	,763
Asociación lineal por lineal	,503	1	,315
de casos válidos	112		

Fuente: Elaboración Propia

### Toma de decisiones

La correlación del coeficiente de Pearson es mayor a cero, este coeficiente es de 0.852, un valor positivo, es decir se da una relación entre los microcréditos y la exclusión del sector financiero, se puede considerar que esta asociación tiene un nivel de confianza de 95% estadísticamente significativa.

### Conclusión

En conclusión, podemos mencionar que los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes, ayuda a reducir la exclusión financiera, ya que por el tamaño del monto es factible a los pocos recursos que cuentan estas personas para solicitar un microcrédito. Siempre teniendo en cuenta de no generar un sobreendeudamiento.

### Planteamiento de la hipótesis 3

**H.O:** La evolución de la calidad de vida de los grupos solidarios no es significativa a partir microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en el periodo 2015-2017

**H.A:** La evolución de la calidad de vida de los grupos solidarios es significativa a partir microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en el periodo 2015-2017

**Tabla 46: Prueba de Chi -Cuadrado entre la evolución en el bienestar social y los microcréditos**

	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	3,665 <sup>a</sup>	9	,689
Razón de verosimilitud	3,618	9	,559
Asociación lineal por lineal	,503	1	,315
de casos válidos	112		

Fuente: Elaboración Propia

### Toma de decisiones

La correlación del coeficiente de Pearson es mayor a cero, este coeficiente es de 0.689, un valor positivo, es decir se da una relación entre la evolución en el bienestar social y los microcréditos, se puede considerar que esta asociación tiene un nivel de confianza de 95% estadísticamente significativa.

### Conclusión

Al ser significativa la evolución podemos mencionar que el periodo evaluado, nos ayuda a mencionar que los microcréditos juntamente con capacitación y reinversión ayuda a que sea sostenible a través del tiempo.

### Planteamiento de la hipótesis 4

**H.O:** Las mejoras en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios no fueron significativas a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017

**H.A:** Las mejoras en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios fueron significativas a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017

### Establecer nivel de significancia

Nivel de significancia (Alfa)=5%

**Tabla 47: Prueba de Chi -Cuadrado entre las mejoras y el desarrollo de microempresas**

	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	3,665 <sup>a</sup>	9	,815
Razón de verosimilitud	3,618	9	,753
Asociación lineal por lineal	,503	1	,515
de casos válidos	112		

Fuente: Elaboración Propia

### **Toma de decisiones**

La correlación del coeficiente de Pearson es mayor a cero, este coeficiente es de 0.815, un valor positivo, es decir se da una relación entre las mejoras y el desarrollo de microempresas, se puede considerar que esta asociación tiene un nivel de confianza de 95% estadísticamente significativa.

### **Conclusión**

Caja Los Andes impulsa los microcréditos, ya que estos negocios son duraderos y más seguros a través del tiempo, por ello se incentiva a que personas que obtuvieron el crédito a partir de una actividad dependiente, puedan iniciar negocios pequeños que a través del tiempo pueda prevalecer.

## **PROCESO DE APLICACIÓN DE CHI CUADRADO**

### **1.- Planteamiento de la hipótesis**

$H_0$  = Los microcréditos y la calidad de vida de los grupos solidarios → **Son independientes**

$H_1$  = Los microcréditos y la calidad de vida de los grupos solidarios → **No son independientes**

### **2.- Establecer nivel de significancia**

Nivel de Significancia (Alfa)  $\alpha = 5\%$  (0.05)

### **3.- Valor estadístico de contrastación**

**Prueba de chi-cuadrado**

<b>Prueba de chi-cuadrado</b>			
	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	3,665 <sup>a</sup>	9	,718
Razón de verosimilitud	3,618	9	,512
Asociación lineal por lineal	,503	1	,315
N° de casos válidos	112		

Fuente: Elaboración Propia

**4.- Toma de decisiones**

Según los datos obtenidos mediante la prueba de chi cuadrado se determina que el P \_ valor es de 0.718, la cual hace referencia al 5% de nivel de significancia, y con un margen de error del 0.5 % se determina que efectivamente se rechaza la Hipótesis Nula.

**5.- Conclusión:**

De acuerdo al cuadro obtenido, rechazamos la hipótesis nula ( $H_0$ ), porque la correlación del coeficiente de Pearson es mayor a cero, este coeficiente es de 0.718, un valor positivo, por lo que se identifica la relación entre los microcréditos y la calidad de vida, se puede considerar que esta asociación tiene un nivel de confianza de 95% estadísticamente significativa.



## CAPITULO VII:

### DISCUSIÓN

#### **Descripción de los hallazgos más relevantes y significativos**

En la actualidad todos los programas de microcrédito que operan en el Perú, específicamente la de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes enfoca su participación en créditos individuales y grupales, este último utiliza garantías solidarias como mecanismo para el repago. Afirmando que el individuo que solicitó un microcrédito repaga debido a la fuerte responsabilidad colectiva construida en los niveles de los pequeños grupos.

Es por ello se puede afirmar que el beneficio percibido ya sea a nivel empresarial presentará repercusiones en la calidad de vida del empresario o persona, y este a su vez repercutirá en el entorno familiar, como viene a ser el incremento en gastos de educación, servicios básicos, consumo en ocio, otros Es por eso que la presente investigación tiene como propósito saber cuál es el impacto de los microcréditos en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes en la ciudad del Cusco, 2015-2017.

La presente investigación nos dio resultados, los que en adelante fueron interpretados y analizados, además podemos afirmar lo siguiente:

Para la investigación objetivo general se plantea describir el impacto de los microcréditos en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco, durante el periodo 2015 -2017, de donde observamos que los resultados obtenidos acerca del impacto del microcrédito, se pudo evidenciar que la calidad de vida de los clientes aumentaron en 85% y solo el 15% de las personas indica que debido al microcrédito permaneció o en algunos casos disminuyeron su calidad de vida.

Por lo tanto, concluimos que las familias de los grupos solidarios mejoraron su calidad de vida gracias los microcréditos que recibieron por parte de las entidades financieras, rechazando la hipótesis nula ( $H_0$ ), por el coeficiente de correlación de Pearson que es mayor a cero, este coeficiente es de 0.718, tiene un valor positivo, es decir que presenta





una relación entre microcréditos y la calidad de vida, por ende se puede considerar que esta asociación tiene un nivel de confianza de 95% con una estadística significativa.

Por otro lado, también se buscó comprobar si los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes reducen la exclusión del sector financiero formal durante el periodo 2015-2017 en la ciudad del Cusco.

Donde podemos observar según los resultados obtenidos acerca de la reducción de la exclusión en el sector financiero, el 83% de las personas indica que, si ayudo a la reducción de la exclusión en el sector financiero, 17% de las personas indica no, esto se afirma de acuerdo a las preguntas referentes a sus primeros créditos y las respuestas que dan del porqué no optaron por tener créditos en instituciones financieras, además se acepta la hipótesis alterna (H:A) con un coeficiente de 0.852, obteniendo un valor positivo, por ende se concluye que tiene un nivel de confianza de 95%.

Por lo tanto, concluimos que las personas que pertenecen a estos grupos solidarios se vieron beneficiados en obtener microcréditos, muestra de ello es que las personas acuden a estos, por el nivel de confianza y presión, por la responsabilidad y porque muchos grupos solidarios ayudan a limpiar su historial crediticio, ya que en el reglamento de créditos afirma que solo uno de los integrantes podrá tener un calificativo malo en el sistema financiero. De esa forma se reduce la exclusión en el sector financiero.

Podemos mencionar también que el apoyo y la facilidad de acceso a microcréditos ayuda a miles de pequeños microempresarios a crear su propio negocio, crear puestos de trabajo, mejorar sus negocios, comprar mercadería e incrementar sus ingresos y como consecuencia llegar a modificar las cifras de pobreza. ( Schumpeter, 1997).

Mientras que también se buscó analizar la evolución en la calidad de vida de los grupos solidarios a partir microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en el periodo 2015-2017. Donde se obtuvo que la evolución en el bienestar social se llevó a cabo gracias a la conformación de grupos solidarios.

Donde formar parte de un grupo solidario ayudo de forma considerable a la obtención de microcrédito en un 83% y solo el 17% de las personas indica que no le ayudo ser parte de un grupo solidario para obtener un crédito, además que según los datos analizados la gran mayoría destinó parte de las ganancias del microcrédito a satisfacer



necesidades como viene a ser la Educación en 48% , 9 % en salud, 4% en alimentación, que vienen a ser necesidades que influyen en la calidad de vida de una familia.

Por lo tanto, concluimos que las personas que pertenecen a estos grupos solidarios se vieron beneficiados por obtener créditos financieros en materia de bienestar social, el porqué de ello es que las personas asignan parte de las ganancias de sus negocios en cubrir necesidades que mejoran las condiciones de vida. De esa forma se genera un bienestar social. Además, se acepta la hipótesis alterna (H: A) con un coeficiente de 0.689, obteniendo un valor positivo, por ende, se concluye que tiene un nivel de confianza de 95%.

Finalmente se buscó describir las mejoras en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017. Donde se obtuvo cómo fué desarrollo y mejora de microempresas de los grupos solidarios a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito.

Se pudo evidenciar al respecto que los microcréditos que solicitaron fueron destinados a la mejora del negocio. El 77% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta las personas indicaron que el microcrédito que solicito le ayudo a comprar mercadería para su negocio. El 20% respondió que el microcrédito le ayudo a ampliar su negocio. Por último, el 3% respondió que el microcrédito contribuyo a implementar un nuevo negocio.

Por lo tanto, concluimos que la mayoría que solicitaron los microcréditos fue dirigida a la compra de mercancía para implementar y extender el negocio, otro fue para ampliar el negocio, entonces los créditos son destinados a la mejora del negocio para obtener mayores ventas.

Además de mejora de equipos y maquinarias de trabajo, El 88% siendo el porcentaje mayoritario de respuesta las personas indicaron que las maquinarias, equipos y vehículos que utilizaron permanecieron iguales en el periodo 2015-2017. El 12% respondió que mejoraron sus equipos y vehículos.

Concluimos que las personas que obtuvieron el crédito financiero no tuvieron mucha mejora en cuanto a la obtención de nueva maquinaria para el negocio o de vehículo, sino que fue utilizada en compra de mercadería, esto también nos indica que la mayoría de personas tiene como actividad principal el comercio. Se evidencia que se desarrollaron mejoras en el aspecto de mejoras en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios



a partir de los microcréditos, como viene a ser la ampliación de negocios y en algunos casos la implementación de nuevos negocios.

Al respecto, (Pérez Porto & Merino, 2009) afirman que “los pagos de préstamos son el sustento para las carteras de crédito”.

### **Limitaciones del estudio**

El presente estudio tuvo como limitaciones:

La falta de actualización de los datos estadísticos en cuanto a morosidad, número de clientes, tamaño de cartera de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes.

El periodo de tiempo de recolección de la información comprende dos años de duración a partir de enero del 2015-2017.

Los tiempos en cuanto a la hora en que los grupos solidarios realizan sus reuniones, y esto retraso el cronograma que se tuvo para la recolección de datos. Sobre la aplicación del instrumento que se realizó a los encuestados, se tuvieron problemas al responder las preguntas. También se tuvo que los encuestados no tenían la predisposición de poder contestar algunas preguntas y se tuvo desconfianza de las respuestas que pudieron dar.

### **Comparación crítica con la literatura existente**

La teoría del desenvolvimiento de Shumpeter afirma que “Entendemos por desenvolvimiento los cambios en la vida económica que tengan un origen por condiciones internas de la economía,” (Schumpeter, 1997). Shumpeter afirmaba que, para la innovación, los grandes empresarios tomaban decisiones a partir de conocimientos antes adquiridos, y que solo se limitaban a observar los cambios. Por ello, para Shumpeter los cambios no provenían de la demanda, ya que estos cambios de necesidades en las personas no influenciaban en las innovaciones más grandes, tampoco es que dejaba de lado como los cambios en las necesidades podían influenciar, pero que estos cambios eran mínimos.

De los datos obtenidos en la presente investigación se observó que el impacto de los microcréditos en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco, fueron positivos porque mejoro la calidad de vida de las personas que recurrieron a obtener un crédito financiero, las mejoras se vieron en que



las familias cuentan con servicios básicos en el hogar entre ellos podemos nombrar, agua, desagüe, energía eléctrica, cocina a gas, y servicios adicionales como viene a ser el internet y teléfono fijo, también pudieron adquirir nuevos afectos electrodomésticos y la mayoría de sus hijos cuentas con mayores facilidades para su educación.

Según Maricruz Lacalle Calderón el desarrollo económico con enfoque en la calidad de vida afirma “la relación del “crecimiento” con “cambio estructural”, es decir, a cambios en la renta per cápita y de la productividad, y principalmente también en cambios de actitudes y valoraciones”.

Podemos observar también que los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes reducen la exclusión del sector financiero formal en la ciudad del Cusco. La reducción en dificultades para acceder al sistema financiero contribuye a que estos puedan tener servicios financieros que tengan la durabilidad en el tiempo y que estos sean seguros, contribuyendo al incremento del ingreso y a reducir la pobreza, lo cual genera crecimiento económico y estabilidad financiera. Esto se pudo constatar que la Caja Rural de Ahorro y Crédito y Crédito Los Andes, dieron mayores facilidades para que grupos de personas puedan adquirir un crédito financiero y tenga inclusión financiera en diversos bancos de la ciudad del Cusco.

La evolución en el bienestar social de los grupos solidarios a partir microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes, pudieron obtener los medios por los cuales cubrieron las necesidades básicas que requieren.

Las mejoras en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco, las mejoras que se realizaron por los créditos y microcréditos de las entidades financieras fueron en la obtención de nuevas maquinarias para el mejoramiento de la calidad del producto, la ampliación de un nuevo negocio, ampliación del negocio, también reinvertieron para obtener mayores ganancias de esta forma poder pagar las cuotas mensuales que deben a las financieras, además se acepta la hipótesis alterna ( $H_1$ ) con un coeficiente de 0.815, obteniendo un valor positivo, por ende, se concluye que tiene un nivel de confianza de 95%. Europea, 2003 define que el otorgamiento de microcréditos son la



inversión en la creación de microempresas, y no como préstamos a pobres, ya que en determinado tiempo serán generadoras de empleo.



## CONCLUSIONES

- 1.- A partir de los datos obtenidos se logró determinar que los microcréditos influyen significativamente en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017, rechazando la hipótesis nula ( $H_0$ ), por el coeficiente de correlación de Pearson que es mayor a cero, este coeficiente es de 0.718, tiene un valor positivo, es decir que presenta una relación entre microcréditos y la calidad de vida, por ende se puede considerar que esta asociación tiene un nivel de confianza de 95% con una estadística significativa.
- 2.- Los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017 reducen la exclusión al sistema financiero formal, esto se demuestra con las encuestas realizadas, ya que muchos de ellos afirman que no podían conseguir todos los requisitos para poder acceder a créditos otorgados por instituciones financieras grandes, además según la tabla N° 47 se acepta la hipótesis alterna ( $H:A$ ) con un coeficiente de 0.852, obteniendo un valor positivo, por ende se concluye que tiene un nivel de confianza de 95%.
- 3.- La evolución de la calidad de vida de los grupos solidarios es significativa a partir microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en el periodo 2015-2017, si tuvieron una evolución en la calidad de vida de las familias que recibieron un microcrédito, esto se puede ver reflejado en la figura N° 30 donde indicaron que hubo un aumento en los ingresos familiares proveniente de su negocio esto contribuyo de manera positiva en el mejoramiento de la calidad de vida las familias y hace que su existencia sea de mayor satisfacción ya que podrá cubrir con mayor facilidad las diversas necesidades que requiere como abrigo, salud, alimentación, seguridad , etc. Además, según la tabla N°48 se acepta la hipótesis alterna ( $H: A$ ) con un coeficiente de 0.689, obteniendo un valor positivo, por ende, se concluye que tiene un nivel de confianza de 95%.
- 4.- Las mejoras fueron significativas en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los



Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017, esto se puede constatar en la figura N° 45 donde las microempresas posteriormente de haber recibido el crédito financiero su desarrollo empresarial fue aumentando paulatinamente, esto se debe a que las personas implementaron en su negocio con nueva mercadería esto le permitió diversificar sus productos, mejorar sus equipos, maquinarias para la obtención de mejores productos, en todas mejoras descritas se debe a la eficiente administración de recursos en la mayoría de los casos, además según la tabla N° 49 se acepta la hipótesis alterna ( $H_1$ ) con un coeficiente de 0.815, obteniendo un valor positivo, por ende, se concluye que tiene un nivel de confianza de 95%.



## RECOMENDACIONES

- 1.- Incentivar la apertura de nuevas agencias en zonas rurales con apoyo técnico y supervisión que otorguen microcréditos y créditos a microempresarios y personas que estén interesadas en emprender un negocio o mejorar el que ya tienen, además de tener tasas de interés accesibles ,facilidades para sacar el crédito y que las cuotas deben ser de acuerdo al ingreso que tenga la familia, esto también será definido a la capacidad de pago sin sobreendeudamiento, todo esto mejorara la calidad de vida de las personas, específicamente de aquellos socios pertenecientes a los grupos solidarios.
- 2.- El apoyo a las microempresas y negocios informales debe ser la prioridad conjunta de todas las entidades bancarias, con bajo costo de interés, para poder cerrar el espacio que actualmente está cubierto por prestamistas o usureros que son la banca informas que cobras altas tasas de interés, además que esto reducirá el índice de morosidad. Por otro lado, estas instituciones financieras deben trabajar estratégicamente con los microempresarios.
- 3.- Se recomienda que la entidad reguladora de bancos y entidades financieras, promueva que estos brinden capacitación técnica y no solo evaluación de otorgamiento de crédito ya que el problema de pobreza no se va reducir cuanto más crédito se dé si no mientras más apoyo se tenga en el seguimiento de la inversión. Como en otras ciudades que promueven proyectos y hacen que los más pobres sean interesados en generar sus propias ganancias.





## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Schumpeter, J. (1997). *Teoría del desenvolvimiento económico*. Mexico: FCE.
- Agrobanco. (30 de Junio de 2016). *Agrobanco*. Obtenido de [www.agrobanco.com.pe/data/uploads/docs/PISO\\_FORRAJERO.pdf](http://www.agrobanco.com.pe/data/uploads/docs/PISO_FORRAJERO.pdf)
- Aguilar, H., & Cruz, M. (2007). Bienestar social laboral desde la perspectiva de calidad de vida a partir de la producción escrita y a percepción de docentes especialistas. *Revista Tendencia & Retos*, 247-249.
- Albuquerque, F. . (2003). *Teoría y práctica del enfoque del desarrollo local*. Revista CEPAL.
- Alejo, G. R. (2016). “*Evaluación Comparativa de las mejores prácticas de microcrédito de financiera Edyficar y la caja municipal de Arequipa de la ciudad de puno al año 2010*.” Puno: Universidad Nacional del Altiplano.
- Alvarez, P., & Cristina, Y. (2016). *Los microcréditos y el desarrollo económico de los microempresarios usuarios de Mibanco en la Asociación Pro Vivienda Los Proceres del distrito de San Sebastián*. Cusco: Universidad Andina del Cusco.
- ASBANC. (2017). INCLUSIÓN FINANCIERA Y REDUCCIÓN DE LA POBREZA: EL CASO PERUANO Y OTRAS EXPERIENCIAS DEL MUNDO. *Asbanc Semanal*, 1-2.
- Banco Central de Reserva del Perú. (2018). Reporte de Estabilidad Financiera.
- Dancourt, Oscar, & Mendoza, W. (2002). *Modelos Macroeconomicos*. Lima: PUCP.
- Esan. (11 de octubre de 2013). Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2013/10/11/inclusion-financiera/>
- Europea., C. (2003). *Financiación para el Desarrollo Local. Nuevas soluciones para acciones público-privadas*. Instituto Europeo de Estudios para la Formación y el Desarrollo.
- Fischer., S. (1999). *Past ten years, next ten years*. Washington D.C.: Worldbank Conference Economics.
- FMI. (2005). *Estabilidad Financiera sistémica*.
- Hernández Sampieri, R. (2010). *Metodología de la Investigación*. Mexico.
- Hernandez, R., & Fernández, C. B. (2014). *Metodología de la investigación* (Quinta ed.). México: Mc Graw Hill.
- Kala, O. K. (2008). *Caracterización del comportamiento empresarial peruano*. Lima: Universidad Católica del Perú.



- Keynes, J. M. (1992). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero*. London: Palgrave Macmillan.
- Lacalle, M. (2008). *Microcréditos y pobreza: De un sueño al Nobel de la Paz*. Madrid: Turpial .
- Lacalle, M., & Rico, S. (2012). *Microfinanzas en España Impacto y Recomendaciones a Futuro*. Madrid.
- MARIA SARABIA ZABALETA Y YARI LUZ HERNANDEZ ALDANA. (2013). *EL MICROCREDITO COMO HERRAMIENTA ESTRATEGICA DE DESARROLLO DE LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CALLE DE LA MONEDA DE LA CIUDAD DE CARTAGENA*. cCARTAGENA DE INDIAS .
- Markowitz, H. (1959). *Selección de cartera: Diversificación eficiente de inversiones*. Nueva York: John Wiley & Sons.
- Martínez Pellégrini, S. E. (2004). *Necesidades y prioridades de las microempresas y su potencial como arraigadoras de la población mediante generación de empleo e ingreso en México*. México: USAID.
- Martinez, M. (1986). *Bienestar Social*. Madrid: Trivium.
- Maynard, J. (2017). TEORÍAS ALTERNATIVAS DE LA TASA DE INTERES. *Revista de Economía Institucional*, 12-68.
- Municipalidad provincial del Cusco. (2008). *Generalidades. Características generales de Cusco*. Cusco.
- Patiño, O. (2008). "Microcrédito: Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina". *Escuela de Administración de Negocios*, 41-576.
- Pérez Porto, J., & Merino, M. (2009). *Prestamos Bancarios*.
- Roberto Hernández Sampieri, R. F. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Roberts, A. (2003). El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico. En A. Roberts, *El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico* (pág. 4). Buenos Aires.
- Salas, M. M. (2009). *Teorías del Cambio Social y Enfoques de Desarrollo para el campo*. Cusco: Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.



- Santander, G. (25 de febrero de 2015). *popularresponde*. Obtenido de <https://www.blogbancopopular.es/popularresponde-prestamos-personales-financiacion-adquisicion-productos-consumo/>
- Tello, M. (2006). *Las teorías del desarrollo económico local y la teoría y práctica del proceso de*. Lima: Pontificia Universidad Católica del.
- Vázquez Barquero, A. (2005). *Las nuevas fuerzas del desarrollo*. Barcelona: Antoni Bosch Editor.
- Vega, M. (16 de Noviembre de 2018). *Blogsudima*. Obtenido de <https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/concepto-de-prestamos-p6-htm/>
- Zabaleta, M. S., & Aldana, Y. H. (2013). *El microcrédito como herramienta estratégica de desarrollo de los micro emprendedores de la calle de la moneda de la ciudad de Cartagena*. Colombia - Cartagena.



## **ANEXOS**



MATRIZ DE CONSISTENCIA						
DEFINICIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
<b>PROBLEMA GENERAL</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>HIPÓTESIS GENERAL</b>	<b>CALIDAD DE VIDA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nivel de ingresos</li> <li>Acceso a servicios básicos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Variación porcentual del ingreso familiar -Número de servicios contratados para uso familiar – Nivel de ingresos</li> <li>Desarrollo de empresas, Aumento del % de ventas, cantidad de activos adquiridos</li> </ul>	<b>Tipo de investigación</b> Correlacional
¿Cuál es el impacto de los microcréditos en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes en la ciudad del Cusco, 2015-2017?	Describir el impacto de los microcréditos en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco, durante el periodo 2015 -2017	Los microcréditos influyen significativamente en la calidad de vida de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017				<b>Nivel de la investigación</b> No experimental
<b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>	<b>HIPÓTESIS ESPECIFICAS</b>	<b>MICROCRÉDITOS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inclusión financiera</li> <li>Desarrollo empresarial</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cuantía del préstamo</li> <li>Préstamos para negocios pequeños o grandes, préstamos para educación y mejoras en el hogar.</li> <li>Tasa de interés otorgada por el crédito.</li> <li>Primer préstamo formal e informal</li> </ul>	<b>Método de la investigación</b> La presente investigación es Aplicada
¿Cómo los microcréditos proporcionados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes influyen en la reducción de la exclusión del sector financiero formal en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017?	Comprobar si los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes reducen la exclusión del sector financiero formal durante el periodo 2015-2017 en la ciudad del Cusco.	Los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes reducen la exclusión del sector financiero formal durante el periodo 2015-2017 en la ciudad del Cusco				<b>Diseño de la investigación</b> La presente investigación tendrá un diseño descriptivo correlacional
¿Cuál es el efecto de los microcréditos proporcionados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en el bienestar social de los grupos solidarios en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017?	Analizar la evolución en el bienestar social de los grupos solidarios a partir microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en el periodo 2015-2017.	La evolución en el bienestar social de los grupos solidarios es significativa a partir microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en el periodo 2015-2017				



<p>¿Cómo influyó los microcréditos en el desarrollo de microempresas por parte de los grupos solidarios de la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017?</p>	<p>Describir las mejoras en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017.</p>	<p>Las mejoras fueron significativas en el desarrollo de microempresas de los grupos solidarios a partir de los microcréditos otorgados por la Caja Rural de Ahorro y crédito los Andes en la ciudad del Cusco durante el periodo 2015-2017</p>				
---	--	---	--	--	--	--