

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS, CLIENTES DE LA ENTIDAD FINANCIERA
“MIBANCO”, AGENCIA HUARAZ, 2018.

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR:

RUTH DIANA TREJO DEL CASTILLO

ASESOR:

JUAN DE DIOS SUÁREZ SÁNCHEZ

HUARAZ – PERÚ
2019

TÍTULO DE LA TESIS

FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, CLIENTES DE LA ENTIDAD
FINANCIERA “MIBANCO”, AGENCIA HUARAZ, 2018.

EQUIPO DE TRABAJO

- Dr. Juan de Dios Suárez Sánchez
- Bach. Ruth Diana Trejo del Castillo

JURADO DE SUSTENTACIÓN

Mgter. Eladio Germán Salinas Rosales

Presidente

Mgter. Nélida Rosario Broncano Osorio

Miembro

Mgter. Justina Maritza Sáenz Melgarejo

Miembro

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación va dedicado a Dios y a mis padres, quienes, gracias a su esfuerzo y a su apoyo constante, me han permitido seguir adelante con mis estudios profesionales.

Ruth Trejo.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote por permitirme seguir adelante con mis estudios profesionales. A mi asesor, por su apoyo incondicional y estímulo para desarrollar el presente trabajo de investigación

Ruth Trejo.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado “Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018”, se determinó con la siguiente interrogante: ¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018?, para ello centró su objetivo principal en definir los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018; la metodología de la investigación tuvo un enfoque cuantitativo, nivel descriptivo con un diseño no experimental de corte transversal; teniendo como resultados referente a los factores internos, el 30% de los encuestados conocen que el historial crediticio de su empresa determina el acceso al financiamiento, el porcentaje de las tasas de interés y el límite del monto a financiar; el 71% creen que los requisitos solicitados para acceder al financiamiento no reflejan la capacidad de pago ni el nivel de endeudamiento de sus empresas; el 40% afirman que les han rechazado. Sobre los factores externos, el 80% creen que a mayor cantidad de operaciones de financiamiento incrementa su cultura financiera, el 85% cree que el acceder a un financiamiento contribuyó al desarrollo y crecimiento de su empresa y 38% afirma que tiene entre 2 y 4 compromisos de pago en las instituciones, concluyendo que existen factores internos y externos identificados dentro de la institución financiera “MIBANCO”.

Palabras Claves: Crédito, Entidad Financiera, Micro y pequeñas empresas.

ABSTRACT

This research work called "Factors that limit access to financing for micro and small businesses, customers of the financial entity" MIBANCO ", agency Huaraz, 2018", was determined with the following question: What are the factors that limit access to financing for micro and small businesses, clients of the financial entity

"MIBANCO", agency Huaraz, 2018 ?, for this purpose, its main objective was to define the factors that limit access to financing for micro and small companies, customers of the financial entity "MIBANCO", agency Huaraz, 2018; the research methodology had a quantitative, descriptive level with a non-experimental cross-sectional design; Taking into account the internal factors, 30% of respondents know that the credit history of their company determines access to financing, the percentage of interest rates and the limit of the amount to be financed; 71% believe that the requirements requested to access financing do not reflect the ability to pay or the level of indebtedness of their companies; 40% say they have been rejected.

Regarding external factors, 80% believe that the greater number of financing operations increases their financial culture, 85% believe that access to financing contributed to the development and growth of their company and 38% said they had between 2 and 4 payment commitments in the institutions, concluding that there are internal and external factors identified within the financial institution "MIBANCO".

Key Words: Credit, Financial Entity, Micro and small businesses.

CONTENIDO

	Pág.
.....	1
TÍTULO DE LA TESIS.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO DE SUSTENTACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xi
ÍNDICE DE FIGURAS	xiii
I. INTRODUCCIÓN.....	15
II. REVISIÓN DE LITERATURA	19
2.1. Bases Teóricas relacionadas con el estudio.....	19
III. METODOLOGÍA.....	49
3.1. Diseño de la investigación.....	49
3.2. Población y muestra	50
3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	52
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	53
3.5. Plan de análisis	54

3.6. Matriz de consistencia	55
3.7. Principios Éticos.....	56
IV. RESULTADOS	58
4.1. Resultados.....	58
4.2. Análisis de Resultados.....	64
V. CONCLUSIONES	69
RECOMENDACIONES.....	72
ANEXOS	78

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1: Sobre su calificación crediticia.....	58
Tabla 2: Sobre el historial crediticio.....	58
Tabla 3: Sobre la evaluación crediticia.....	58
Tabla 4: Sobre los requisitos solicitados para acceder al financiamiento.....	59
Tabla 5: Sobre solicitudes de financiamiento.....	59
Tabla 6: Sobre los rechazos de las solicitudes de financiamiento.....	59
Tabla 7: Sobre los motivos de rechazo de las solicitudes.....	59
Tabla 8: Sobre la información solicitada para el financiamiento.....	60
Tabla 9: Sobre la información de los estados financieros.....	60
Tabla 10: Sobre los fondos del financiamiento.....	60
Tabla 11: Sobre las tasas de intereses para acceder a un financiamiento.....	61
Tabla 12: Sobre las elevadas tasas de interés.....	61
Tabla 13: Sobre la morosidad por parte de las micro y pequeñas empresas.....	61
Tabla 14: Sobre el plan preventivo de riesgo crediticio.....	62
Tabla 15: Sobre la causa de la morosidad.....	62
Tabla 16: Sobre la cultura financiera.....	62
Tabla 17: Sobre el motivo para no solicitaría un financiamiento.....	63
Tabla 18: Sobre el análisis económico - financiero.....	63

Tabla 19: Sobre el financiamiento obtenido	64
Tabla 20: Sobre acceder a un financiamiento	64
Tabla 21: Sobre los principales problemas para el sobreendeudamiento	64
Tabla 22: Sobre la cantidad de compromisos de pago.....	65

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1: Sobre su calificación crediticia	83
Figura 2: Sobre el historial crediticio	84
Figura 3: Sobre la evaluación crediticia	85
Figura 4: Sobre los requisitos solicitados para acceder al financiamiento	86
Figura 5: Sobre solicitudes de financiamiento.....	87
Figura 6: Sobre los rechazos de las solicitudes de financiamiento.....	88
Figura 7: Sobre los motivos de rechazo de las solicitudes	89
Figura 8: Sobre la información solicitada para el financiamiento	90
Figura 9: Sobre la información de los estados financieros	91
Figura 10: Sobre los fondos del financiamiento	92
Figura 11: Sobre las tasas de intereses para acceder a un financiamiento.....	93
Figura 12: Sobre las elevadas tasas de interés	94
Figura 13: Sobre la morosidad por parte de las micro y pequeñas empresas	95
Figura 14: Sobre el plan preventivo de riesgo crediticio	96
Figura 15: Sobre la causa de la morosidad	97
Figura 16: Sobre la cultura financiera.....	98
Figura 17: Sobre el motivo para no solicitaría un financiamiento.....	99
Figura 18: Sobre el análisis económico - financiero.....	100
Figura 19: Sobre el financiamiento obtenido.....	101

Figura 20: Sobre acceder a un financiamiento.....	102
Figura 21: Sobre los principales problemas para el sobreendeudamiento.....	103
Figura 22: Sobre la cantidad de compromisos de pago	104

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación que lleva como título “Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018, tuvo como finalidad identificar los factores internos y externos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes que pretenden acceder a un financiamiento en la institución financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018, dada la importancia que tiene en la actualidad el financiamiento de las micro y pequeñas empresas que contribuyen con el desarrollo y crecimiento de sus empresas.

El sistema financiero juega un rol muy importante en el crecimiento económico nacional, en el crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas, según Bustamante (2006) afirma que los sistemas financieros juegan un rol crítico en estimular el crecimiento y desarrollo económico de las micro y pequeñas empresas resultando fundamentales en el crecimiento de nuestra economía nacional; su principal función se centra en realizar una adecuada asignación de los recursos económicos con la finalidad de conseguir una estabilidad monetaria y financiera proporcionando una seguridad en el sistema de pago; el sector financiero de bancos desempeña un rol muy importante y central dentro de las instituciones que conforman el sistema financiero peruano, siendo estos los que cuentan con mayor participación e influencia dentro de la actividad económica de nuestro país.

Actualmente en nuestro país el financiamiento para las micro y pequeñas empresas se encuentra limitado dentro del sistema financiero debido a los problemas que enfrentan como el incremento del ratio de morosidad, deterioro en sus indicadores financieros, riesgos de liquides, legales o de solvencia, convirtiéndose así

en un obstáculo para el crecimiento económico de nuestro país y afectando principalmente a las micro y pequeñas empresas, tanto a las que ya se encuentran realizando sus actividades como a las que están por crearse. En nuestro país la mayoría de las micro y pequeñas empresas cuentan con proyectos de alta rentabilidad y productividad, pero se ven limitados en concretar sus proyectos debido a que el sector financiero no les otorga el financiamiento, ya que estos se ven afectados por factores internos y externos que incrementan el riesgo crediticio y traen como consecuencia que las instituciones financieras implementen políticas y procedimientos crediticios más restrictivos para el otorgamiento de financiamiento a las micro y pequeñas empresas.

MIBANCO como institución financiera no se encuentra ajena a esta problemática, encontrándose expuesta al problema de los riesgos crediticios debido al incumplimiento de pago, pago parcial o falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas con sus clientes pudiendo incurrir en riesgos de liquides, riesgos legal o riesgo de solvencia, por lo que implementa medidas correctivas en las políticas crediticias; fue por tal motivo la necesidad de identificar los factores internos y externos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas en las instituciones financieras, por esta problemática identificada el presente trabajo de investigación se definió mediante la siguiente interrogante: ¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz?, para lo cual se planteó como objetivo principal: determinar los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz; con la finalidad de lograr el objetivo

principal se propusieron los siguientes objetivos específicos: identificar los factores internos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018; identificar los factores externos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018. El presente estudio de investigación se justifica porque nos permitirá identificar los factores internos y externos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018, así también los resultados obtenidos servirán como fuentes de información para futuros trabajos de investigación que tengan relación con la presente investigación. Para el desarrollo de la investigación se utilizó una metodología con un enfoque cuantitativo de tipo aplicada, de un nivel descriptivo, que nos permitió conocer y determinar los factores internos y externos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes que solicitan financiamiento en la institución financiera mi “MIBANCO”, agencia Huaraz; la investigación se desarrolló sobre un diseño no experimental – descriptivo simple, dado que no se manipularon las variables durante la investigación, sino se realizó el estudio en su estado natural; así mismo fue de corte transversal debido a que la información recolectada comprendió un determinado periodo, específicamente el año 2018; la población en estudio estuvo constituida por 120 representantes de las micro y pequeñas empresas que solicitan financiamiento en la institución financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, la muestra se determinó aplicando el método estadístico no paramétrico para poblaciones finitas, que nos dio como resultado 92 representantes de la micro y pequeñas empresas, clientes de la institución financiera

MIBANCO agencia Huaraz. De los principales resultados obtenidos, se pudo determinar referente a los factores internos que el 30% de los encuestados tienen conocimiento que el historial crediticio de su empresa determina el acceso al financiamiento, el porcentaje de las tasas de interés y el límite del monto a financiar; el 71% de los encuestados creen que los requisitos solicitados para acceder al financiamiento, no reflejan la capacidad de pago ni el nivel de endeudamientos de sus empresas; el 40% afirman que les han rechazado solicitudes de financiamiento; sobre los factores externos, el 80% de los encuestados, creen que a mayor cantidad de operaciones de financiamiento incrementa su cultura financiera, el 85% cree que el acceder a un financiamiento contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa y 38% afirma que tiene entre 2 y 4 compromisos de pago en las instituciones financieras, concluyendo que existen factores internos y externos identificados dentro de la institución financiera “MIBANCO”; dentro de los factores internos se pudo identificar al historial crediticio, a la evaluación crediticia, los trámites complejos, la transparencia en la información, la tasa de interés y la morosidad; dentro de los factores externos se pudo identificar a la cultura crediticia, la situación socioeconómica y el sobreendeudamiento.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Bases Teóricas relacionadas con el estudio

2.1.1. Antecedentes

Antecedentes a nivel internacional

Bustos y Pugliese (2015) en su trabajo final de grado denominado “Financiamiento de pymes y sus dificultades de acceso”, tuvo como objetivo principal investigar el grado de acceso al crédito por parte de las Pymes en Argentina y el impacto que produce en el sector, para lo cual empleo un tipo de investigación básica de diseño descriptivo, llegando a las siguientes conclusiones: un número significativo de empresarios Pyme manifiestan diferentes motivos que les impiden acceder a una correcta financiación bancaria como: los costos financieros elevados o plazos cortos para su cancelación que se explica por el problema de la información asimétrica; trámites de aprobación largos y/o complicados; falta de incentivos a nivel impositivo – previsional para el “blanqueo” de Pymes, sumado a la incertidumbre sobre la evolución económica nacional, las elecciones de octubre 2013 seguidas por la reciente renuncia del secretario de Comercio Interior Guillermo Moreno, que afectan directamente a las decisiones de los empresarios absteniéndose de solicitar financiación bancaria, así mismo el desconocimiento de los programas e incentivos y la falta de interés por parte de los empresarios también configuran un obstáculo.

Allo, Amitrano, Colantuono, Schedan (2014) en su trabajo de investigación final denominado: “Financiamiento de Pymes: riesgo crediticio, oferta y demanda”, tuvo como objetivo general: entender los motivos por los cuales las Pymes en Argentina presentan dificultades para acceder al crédito público y privado, realizar un análisis de la situación actual tanto de las que lograron obtener financiamiento,

como de las que no pudieron hacerlo; para lo cual empleo una metodología de tipo básica mixta, llegando a las siguientes conclusiones: entre los datos obtenidos se encontró que 42% correspondía a empresas que se dedican a la producción y a la comercialización de sus propios productos, seguidos por un 18% de empresas que solo se especializan en la producción y un 16% a la actividad comercial. El restante 24% corresponde a empresas de transporte, servicio y construcción; las tasas bancarias a las cuales pueden acceder muchas de las Pymes, las garantías exigidas, cierta complejidad en los trámites bancarios y la cautela a la hora de planificar inversiones por expectativas poco alentadoras, son sólo algunos de los argumentos revelados por los encuestados para “no” acceder a nuevos créditos en el último período debiendo afrontar el contexto coyuntural, a través de reducciones de costos muy difíciles de lograr. En lo que respecta a los análisis de riesgo crediticio podemos afirmar que las empresas Pymes que no cuenten con garantías no tendrían acceso al crédito bancario. Esto es una gran limitante ya que muchas empresas alquilan inmuebles para desarrollar su actividad, por lo que no pueden hipotecar bienes; la mayoría no opera con bancos extranjeros para obtener Stand By Letters; otras Pymes necesitan financiar piezas específicas de máquinas, o realizar obras civiles con lo cual dichos insumos y materiales no son prendables. Un dato importante es que el 80% de las pymes que surgen fracasan en los 2 o 3 años de su comienzo. La mayoría de los directivos de las Pymes no poseen los conocimientos/voluntad necesaria para generar reportes contables precisos. La información financiera es deficiente en un gran número de Pymes, por este motivo los bancos aplican altas tasas de interés para cubrir su riesgo. La mayoría de los emprendedores se lanzan con una idea que a ellos les parece interesante el mercado, pero no realizan un análisis previo de los

consumidores, mercado objetivo ni del entorno.

Chavarín (2015) en su trabajo de investigación denominada: “Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México”, tuvo como objetivo principal verificar de manera empírica si en el caso de México la morosidad representa un factor significativo de la rentabilidad de los bancos, para lo cual utilizo una metodología orientada a un tipo de investigación básica de nivel explicativo, llegando a las siguientes conclusiones: el índice de morosidad de los prestatarios se vuelve una variable que impacta de manera negativa y significativa a la rentabilidad obtenida por los bancos, de manera que éstos tienden a hacer muy selectiva la asignación del crédito con el fin de limitar lo más posible el crecimiento del índice de morosidad y de esta manera no ver perjudicada su rentabilidad.

Tierra (2015) en su trabajo de investigación denominada: “El riesgo de crédito y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Coorambato cía. Ltda. del Cantón Ambato”, tuvo como objetivo general determinar la incidencia del Riesgo Crediticio en la Morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Cía. Ltda. del Cantón Ambato, para lo cual utilizo una metodología de investigación con un paradigma cualitativo, llegando a las siguientes conclusiones: el procedimiento para acceder a un crédito no es el indicado, ya que el cliente debe ser analizado previamente y cumplir una serie de requisitos, de lo contrario se puede poner en riesgo el capital de la cooperativa, Con respecto a los funcionarios de la cooperativa es claro percibir que no todos están al tanto de las políticas que se manejan en la institución y que deben tener conocimiento de todo para ofrecer un servicio eficiente, por último se pudo comprobar la escasez de un plan preventivo de riesgo crediticio para minimizar este índice y que a su vez afecta de manera directa a la morosidad de

la cooperativa.

Ramos (2014) en su tesis de grado denominada: “Las tecnologías crediticias con efectos financieros sobre la mora en el mercado microcrediticio boliviano periodo 1995–2012”, tuvo como objetivo general determinar los efectos financieros generados por tecnologías crediticias sobre la mora de Instituciones Micro financieras del mercado micro crediticio boliviano, para lo cual utilizo como base metodológica un método inductivo descriptivo, llegando a las siguientes conclusiones: con relación a las tecnologías crediticias, se puede decir que como toda tecnología que se implementa a todo emprendimiento, esta tiene una tendencia a la obsolescencia, de manera similar las tecnologías micro crediticias en la medida en que no dan respuesta al retorno de los activos de riesgo, se pueden considerar que ha llegado a su vida útil por lo tanto ya no beneficiara a la obtención de la rentabilidad del capital.

Antecedentes a nivel nacional

Chipana (2018) en su tesis para optar el título profesional de contador público denominada “Evaluación de la gestión crediticia en el otorgamiento de Créditos en la financiera Credinka agencia Yunguyo periodo 2015 – 2016, tuvo como objetivo principal analizar la incidencia en la gestión crediticia durante el proceso de otorgamiento de créditos y su impacto en la formación de cartera de la financiera CREDINKA agencia Yunguyo, para lo cual empleo como base metodológica los métodos descriptivo y analítico, llegando a las siguientes conclusiones: la primera etapa de la gestión crediticia es fundamental para que un crédito sea recuperable, todo empieza bien si se hace una correcta y eficiente evaluación crediticia prosiguiendo de acuerdo a la evaluación cuantitativa y cualitativa, mediante estas

herramientas de evaluación podremos asegurar el stock máximo de garantía para cubrir su riesgo de pérdida. Una deficiente gestión crediticia se da por proceder incorrectamente con las etapas para el otorgamiento de un crédito, en primer lugar por qué no se lleva a cabo una correcta evaluación crediticia como se muestra en el cuadro 4, del 100% de los clientes el 67.42% cumplieron con cancelar sus cuotas en los plazos determinados y el 32.58% se encontraron en estado de morosidad, esto debido a muchos factores como: la incapacidad de pago, voluntad de pago, fracaso empresarial o el inadecuado uso del crédito, todo ello producto de una deficiente evaluación crediticia al cliente.

Suárez (2018) es su Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el Título de Licenciado en Administración de Empresas denominado “Impactos del financiamiento para las micro y pequeñas empresas en el sector comercio en el Perú: Caso Negocios del Valle Service Express S.A.C.”, tuvo como objetivo principal determinar las barreras del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio y distribución del Perú y de la empresa Negocios del Valle Service Express S.A.C., para lo cual utilizó una metodología de investigación de tipo básica descriptiva, llegando a las siguientes conclusiones: la tasa de interés es el principal factor que obstaculiza el acceso a un financiamiento a la empresa Negocios del Valle Express S.A.C., El cliente toma la decisión de trabajar con una entidad bancaria debido a las condiciones crediticias otorgadas y la variedad de líneas de crédito facilitadas que le permitiría ordenar su negocio. En primer lugar, la identificación de cómo los fondos son manejados y transferidos a los involucrados (proveedores, planillas y gastos corrientes varios) ya que se le brindó la asesoría correspondiente para mitigar riesgos. En segundo lugar, el financiamiento del camión lacrado que

nació como sugerencia de la Banca con el fin de que se genere un ahorro significativo permitió que la cuenta de activos fijos se haga más fuerte y que mejore el ratio de capital de trabajo.

Álvarez (2017) en su tesis para obtener el título profesional de contador público denominada “Aumento de la cartera morosa y la relación con la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en la región Callao, 2017”, tuvo como objetivo general determinar de qué manera el aumento de la cartera morosa se relaciona con la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en la Región Callao, 2017, para lo cual empleo una metodología de investigación con un diseño no experimental transaccional, llegando a las siguientes conclusiones: se concluye que el aumento de la cartera morosa se relaciona con la rentabilidad y debería considerarse como una prioridad dentro de la toma de decisiones y que la empresa debería mejorar la recuperación de su cartera morosa, evitando que aumente el índice de morosidad; las evaluaciones crediticias se relacionan con la cartera morosa, son el primer filtro para otorgación de créditos, estas no pueden ser ajustadas o alteradas en beneficio de un cumplimiento de ventas, así mismo existen factores externos e internos que intervienen en el incumplimiento de las obligaciones; el riesgo crediticio se relaciona con la rentabilidad, el riesgo crediticio es un riesgo inherente el cual no tiene una buena gestión dentro de la región callao. Esto se debe que ante la búsqueda de la mayor colocación de créditos por parte de asesores y funcionarios, se otorga a personas y/o empresas que no se encuentran en la capacidad de pago, aumentando la posibilidad del incumplimiento de sus obligaciones; las provisiones se relacionan con los créditos directos, si existe un mayor índice de provisiones, este afectará directamente a la rentabilidad del banco

de crédito.

Aguilar y Cano (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público denominada “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo”, tuvo como objetivo principal desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo, para lo cual empleo una metodología de investigación de tipo aplicada, de nivel descriptivo y diseño no experimental transaccional, llegando a las siguientes conclusiones: los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo entre otras). Con respecto a la Banca tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado.

Morales y Vargas (2017) en su tesis para obtener el título profesional denominada “Identificar los factores externos y su influencia en los índices de morosidad en una empresa comercializadora de productos de electricidad: estudio de caso, 2016”, tuvo como objetivo principal identificar los factores y la influencia de los índices de morosidad en una empresa comercializadora de producto de electricidad, para lo cual empleo un metodología de diseño no experimental, mediante un método descriptivo - explicativo, llegando a las siguientes conclusiones: el nivel de morosidad de los clientes que compran los productos de

electricidad se encuentran influenciados en primer nivel por la variable Capital (línea de crédito, pequeño: el 50% de valor de crédito, mediano: el 60% del crédito, grande: 80% de crédito), luego por la variable Colateral (Condiciones de pago: pequeño: 30 días útiles, mediano: 45 días útiles, grande: 60-90 días útiles) y la variable Carácter (hábitos de pago: pequeño: 100%, mediano: 95%, grande: 90%) la cual afecta el nivel de morosidad de estos respectivamente

Pérez (2017) en su tesis de grado para optar el Grado Académico de Magíster en Banca y Finanzas denominada “La evaluación crediticia y su relación con el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Viator Ltda. Año 2013, Lima”. Tuvo como objetivo principal demostrar el grado de relación entre la evaluación crediticia y el riesgo crediticio en la cartera de crédito otorgada a los empresarios de la micro y pequeña empresa (MYPE) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Viator Ltda., periodo 2013, para lo cual empleo una metodología de investigación de tipo descriptiva – correlacional, llegando a las siguientes conclusiones: los resultados del análisis de la capacidad de pago, demuestran que el 100% de los créditos otorgados de la muestra analizada, contaban con capacidad de pago (en menor o mayor medida), de acuerdo a los parámetros establecidos en las normas de crédito de la CAC San Viator Ltda., cabe precisar que la capacidad de pago determinada en la muestra analizada es media o baja, significando que las cuotas de los créditos abarcaban porcentajes importantes del excedente de dinero que generaban los negocios evaluados. También se ha determinado que cuando el negocio del empresario Mype, tiene pocos créditos vigentes (menos de 4) o no tiene créditos vigentes, demuestra una mayor capacidad de endeudamiento y un menor riesgo crediticio. Demostrando que mientras menor sea el número de créditos

vigentes y mientras más cercanos a cero sea el ratio de endeudamiento, menor es la probabilidad del socio de atrasarse o dejar de pagar los créditos. en micro finanzas las garantías no determinan el otorgamiento del crédito, en el presente estudio, se ha podido determinar que a mejores garantías menor es el riesgo crediticio, ya que sirven para reforzar o mejorar la voluntad de pago (sobre todo cuando las garantías tomadas son bienes familiares importantes, como una casa, vehículo, maquinarias, etc.), sirven como segunda fuente de pago en caso falle la primera que es el negocio del empresario, permiten a la institución financiera provisionar menos (cuando son garantías preferidas), mejorando su liquidez, su rentabilidad y su índice de riesgo crediticio.

Sánchez (2017) en su tesis para optar el título profesional de licenciado en administración y negocios internacionales denominada “Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima Norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero”, tuvo como objetivo principal determinar las principales dificultades que tienen las Micro y pequeñas empresas para acceder a un crédito en el sistema financiero, para lo cual empleó una metodología de investigación con un diseño descriptivo simple, llegando a las siguientes conclusiones: que una causal de rechazo de financiamiento es, si las Micro y pequeñas empresas cuentan con un mal historial crediticio al momento de acceder a un crédito, esto se debe a que es un factor de alto riesgo para los bancos el incumplimiento de las obligaciones. En mucho de los casos se debe a la falta de conocimiento financiero como el cobro de penalidades por incumplimiento de dichos pagos. Así mismo en el análisis se concluye que el 60% de los bancos entrevistados, sí consideran que es un factor determinante para rechazo de un crédito que las micro y pequeñas empresas se

encuentren con calificación CPP (cliente potencialmente en pérdida) al momento de solicitar un crédito o cuenten con dicha calificación en algún periodo del año. En cuanto a las garantías exigidas por las entidades financieras se concluye que estas no son accesibles dado que el 71% de las MYPE al momento de constituir su empresa no contaban con ningún tipo de garantía debido a que sólo tenían el dinero necesario para el inicio de sus actividades. Por otro lado, en base al análisis de las propuestas de créditos solicitados por las MYPE, los bancos si consideran un factor influyente que estas cuenten con un tipo de garantía para avalar la operación, de no cumplir con lo requerido, la propuesta de crédito será rechazada. Un factor muy importante es que cada entidad bancaria es autónoma e independiente en manejar el porcentaje de apalancamiento, sin embargo, el nivel de apalancamiento máximo que manejan los bancos es de 3 puntos (pasivo) contra su patrimonio. Por parte de las micro y pequeñas empresas se precisa que no manejan la información exacta del total de sus pasivos (deudas a otras entidades financieras, SUNAT, operaciones por pagar, pago a proveedores) por consiguiente no tienen conocimiento si se encuentran o no apalancadas.

Baca y Díaz (2016) en su tesis de grado denominada “Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verastegui S.A.C. – 2015, Chiclayo”, tuvo como objetivo principal de determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C. – 2015, para lo cual empleo una metodología de investigación de tipo descriptiva analítica con un diseño no experimental, llegando a las siguientes conclusiones: se determinó que el impacto del Financiamiento de la Constructora Verastegui S.A.C. ha tenido un aumento en el volumen de venta de 12.19% conforme a la fecha en que se adquirió

el financiamiento, pero el nivel de endeudamiento ha tenido un aumento de 27 % en el 2014 y 48.38 % en el 2015. De la revisión podemos concluir que la Constructora Verastegui ha manejado una política de financiarse con deuda externa (préstamo bancario) a corto plazo, la cual ha superado los límites de su política de financiamiento externo de 30% al 50%. En el mercado financiero de Lambayeque se analizó la oferta crediticia para la Constructora Verastegui S.A.C. se identificó que ha adquirido financiamiento con un costo de tasa de interés alta, a comparación con otras entidades financieras en la cual ha demostrado que hay una mejor oferta para financiar las operaciones empresariales. De la información financiera solicitada la liquidez y rentabilidad muestran que la Constructora Verastegui S.A.C. tiene capacidad para cumplir sus obligaciones financieras, refleja un 9,97% en la utilidad en proporción al total de los ingresos durante el periodo 2015 cubriendo el total de sus costos y gastos.

Blancas (2016) en su tesis para optar el título profesional de licenciado en administración denominada “La cultura financiera y su impacto en la gestión crediticia de la agencia el tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014”, tuvo como objetivo principal determinar el impacto de la cultura financiera en la gestión crediticia de la Agencia El Tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014, para lo cual empleo una metodología de investigación de tipo cuantitativa, de nivel correlacional y diseño descriptivo – cuasiexperimental, llegando a las siguientes conclusiones: la cultura financiera tiene un impacto muy significativo en la gestión crediticia de la Agencia El Tambo de la Caja Huancayo, ya que los resultados nos muestran que los clientes que tienen mayores conocimientos sobre los temas financieros tienen mejores resultados como clientes para la caja, esto lo

corroboramos con los mismos analistas de créditos, ellos indican en un 54.55% que los créditos son evaluados de manera más sencilla cuando los clientes conocen del sistema financiero. Los clientes que conocen de temas financieros son preferidos por los analistas para otorgarles un nuevo crédito en un 72.73%, debido a que al conocer los temas financieros y tener experiencia crediticia, los clientes son más confiables y el nivel de morosidad en ellos es más bajo.

Ramírez y Robles (2016) en su tesis de grado denominada “La morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la agencia Laredo de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo, distrito de Laredo, años 2014-2015”, tuvo como objetivo principal demostrar de qué manera la morosidad de la cartera de clientes de los créditos micro y pequeñas empresas incide en la rentabilidad de la Agencia Laredo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, distrito de Laredo, años 2014-2015, para lo cual empleo una metodología de tipo básica - descriptiva simple, llegando a las siguientes conclusiones: los resultados obtenidos muestran que la morosidad incide negativamente en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo – Agencia Laredo, los cuales del total de cartera son representados por los créditos micro y pequeñas empresas, en un 60%; la incidencia que ha tenido la morosidad en la rentabilidad ha sido negativa, ya que, por su incremento, provoca menos colocaciones; deterioro de la cartera; provisiones; rotación de los colaboradores y por ende poca rentabilidad; gastos y pérdidas en la Agencia. Laredo, lo cual se corroboró en la encuesta y entrevista realizada a los colaboradores y administradora de la agencia en estudio, durante el periodo de evaluación, los mismos que incidieron negativamente en el cumplimiento de los objetivos.

Ferrel (2016) en su tesis para obtener el título profesional de contador denominada “Causas del riesgo crediticio y su efecto en la morosidad de la Financiera Crediscotia de la agencia Grau-retail Trujillo Año 2015” tuvo como objetivo principal determinar el efecto de las causas del riesgo Crediticio en la morosidad de la Financiera Crediscotia de la Agencia Grau – retail Trujillo 2015, para lo cual empleo una metodología de investigación de tipo aplicada, de nivel correlacional y diseño no experimental – correlacional y de forma transversal, llegando a las siguientes conclusiones: las causas del riesgo crediticio como la falta de políticas de crédito y la falta de capacitación a los asesores de crédito son las principales causas que afectan a la morosidad de la Financiera, esto debido a que es el paso principal para la apertura de crédito y su efecto se ve al momento de hacer los pagos en las fechas indicadas , que por motivo de una mala evaluación en algunos casos los clientes caen en morosidad; las causas internas de riesgo crediticio son posibles de ajustarlas, estudiarlas, con el fin de que no causen dificultades a los clientes y por lo contrario sean beneficiosas a la Financiera; Las causas externas de riesgo crediticio no son fáciles de controlar, porque dependen de factores ajenos a la Financiera pero el efecto que causan en la morosidad es notorio y cambiante según estas desarrollen.

López (2016) en su tesis para obtener el título profesional de licenciada en administración de empresas denominada “La morosidad y su impacto en la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito la Rehabilitadora - Piura, año 2016”, tuvo como objetivo principal determinar el impacto que tiene la morosidad sobre la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito la Rehabilitadora, para lo cual empleo una metodología de investigación con un diseño no experimental de

tipo correlacional – descriptiva, llegando a las siguientes conclusiones: existe un alto impacto de la morosidad sobre la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito la Rehabilitadora, y esta será negativa, pues al aumentar la morosidad, la rentabilidad reducirá, es por ello que la cooperativa debe aumentar sus colocaciones desagregar su cartera; los socios y los trabajadores no están de acuerdo en lo que respecta a políticas de créditos y de cobranzas, pues los procesos para el otorgamiento de créditos no son los más adecuados, además los socios no tienen un aviso previo al vencimiento de su cuota ni la entrega de su cronograma de pagos; de acuerdo a los índices de morosidad se puede apreciar que en el año 2013 la línea del crédito con mayor morosidad es el Crédito Flexible con el 1.93%, y esto ha ido incrementándose en a 2.4% para el 2014, mientras que para el 2015 el índice de morosidad para este tipo de crédito es de 1.60%, siendo así el primer producto con mayor morosidad; Con respecto a los factores externos las provisiones han aumentado para el año 2015 en 71.80% con respecto al año base, además la precepción de los clientes fue de 2.5 quedando por debajo del promedio de la escala lo que significa que los clientes no están de acuerdo con el nivel de endeudamiento que poseen, las tasas de interés aplicadas.

Antecedentes a nivel regional

Ore (2018) en su tesis para optar el título profesional de Contador Público denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio del Perú: caso Empresa "inversiones los ángeles SRL" de Cañete, 2015.”, tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 2015, para lo cual empleo

una metodología de investigación con un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso llegando a las siguientes conclusiones: La mayoría de los autores revisados establecen que las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: Las Micro y pequeñas empresas para desarrollar sus actividades de comercio recurren al autofinanciamiento y financiamiento de terceros, fundamentalmente del sistema bancario; que dicho financiamiento es de corto plazo y que es utilizado como capital de trabajo.

Regalado (2016) en su tesis para obtener el título profesional de contador público denominado “El financiamiento y su influencia en la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navistar E.I.R.L. Chimbote, 2014”, tuvo como objetivo principal determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Navismar E.I.R.L. de Chimbote, 2014, para lo cual empleo una metodología de investigación con un diseño no experimental, descriptiva, bibliográfica y de caso, llegando a las siguientes conclusiones: Según los autores pertinentes revisados y el estudio del caso realizado, el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Navismar E.I.R.L. de Chimbote, mejoran positivamente la rentabilidad de dichas empresas debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente, como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como otorgar un mayor aporte al sector económico en el cual participan. Brindándole mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en mejores

condiciones.

2.1.2. Marco teórico - conceptual

El Sistema Financiero Peruano

Se define al sistema financiero como un conjunto de instituciones (entidades financieras) y mercados, que tiene la función principal de ser intermediarios financieros a través de la transferencia de los fondos de los ahorristas hacia los inversionistas; en el Perú las actividades de las instituciones financieras dentro del mercado de intermediación financiera, se encuentran supervisado y regulado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) que es un organismo gubernamental, que tiene como finalidad principal la regulación y supervisión del sistema financiero de seguros y del sistema peruano de pensiones, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, tiene como objetivo principal resguardar los derechos e intereses de los depositantes, así como de los aportantes a los seguros y afiliados al SNP

Actualmente el sistema financiero peruano se encuentra conformado por 54 instituciones financieras,

las cuales realizan diversos tipos de operaciones y cuentan con un activo promedio de S/. (429 000 000).

Estructura del Sistema Financiero Peruano

Instituciones de Operaciones	Activos a noviembre 2018		
Múltiples	Número de	Monto (S/	Participación
	Empresas	Millones)	(%)
• Banca Múltiple	16	383 408	89,40
• Empresas financieras	1 1	14 522	3,39
• Cajas municipales (CM)	1 2	26 622	6,21
• Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)	6	1 921	0,45
• Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme)	9	2 405	0,56
Total	54	428 877	100

Fuente: SBS – Sistema Financiero Peruano 2018

Importancia del Sistema financiero

El sistema financiero peruano contribuye con el fortalecimiento de nuestra economía nacional, promoviendo la implementación de nuevas tecnologías, ofreciendo servicios que son determinantes en la economía moderna y fomentando el crecimiento económico a largo plazo, a través de su función principal como intermediario económico entre la oferta y demanda de servicios financieros mediante la transformación de los ahorros en inversiones, es por tal motivo la importancia que tiene en la actualidad el desarrollo del sistema financiero y su contribución con el desarrollo económico en nuestro país.

Factores que determinan el acceso al financiamiento en las instituciones financieras

Actualmente las instituciones financieras vienen afrontando un incremento del riesgo crediticio según la asociación de bancos del Perú, por tal motivo vienen implementando políticas y procedimientos que les permita mantener el crecimiento de su sector y seguir contribuyendo con el bienestar y mejoramiento de la calidad de vida de sus clientes; uno de los principales motivos de la implementación de las políticas y procedimientos en el otorgamiento de los créditos es minimizar el riesgo crediticio que es de gran importancia en la administración de los riesgos financieros; el riesgo crediticio nos permite determinar la capacidad que tiene los clientes para cumplir con sus obligaciones de pago. Al realizar el análisis de los factores que limitan el acceso al financiamiento en las instituciones financieras se pueden clasificar en: internos que se dan dentro de la institución financiera y factores externos que se dan en el entorno y no pueden ser controladas por estas.

Dentro de los factores internos podemos identificar:

- Historial Crediticio
- Evaluación Crediticia
- Tasa de Interés
- Morosidad

Dentro de los factores externos podemos identificar:

- Cultura crediticia
- Situación Socioeconómica
- Sobreendeudamiento

Historial crediticio

Uno de los factores determinantes para el acceso a un financiamiento en una institución financiera es el historial crediticio de los clientes, ya que cualquier cliente que cuente con un crédito es reportado en las centrales de riesgos quienes reportan el récord histórico de un deudor el cual se encuentra en el sistema como un indicador del cumplimiento de las obligaciones adquiridas. Las centrales de riesgo son sistemas integrados de riesgos financieros, crediticios, comerciales y de seguros que cuentan con información consolidada y clasificada sobre los clientes que no cumplan con el pago de sus obligaciones y se convierten así en deudores de las empresas; la información que registran las centrales de riesgo, son los riesgos por endeudamiento financiero y crediticio dentro del país y el exterior, así como los riesgos comerciales y riesgos vinculados con el seguro de crédito (Superintendencia de banca y seguros, 2018). Las calificaciones son determinadas por las instituciones financieras en base al comportamiento crediticio de los usuarios, de acuerdo a los parámetros establecidos por la SBS en la resolución N° 808-2003. La información sobre el reporte del historial crediticio negativo será excluida de las centrales de riesgo siempre y cuando las obligaciones se hayan cancelado y haya transcurrido un periodo de 02 años desde su cancelación o cuando hayan transcurrido 5 años a partir del vencimiento de la obligación.

Evaluación Crediticia

La evaluación crediticia permite a las instituciones financieras evaluar la solvencia crediticia de sus clientes y como es su comportamiento de pagos con sus compromisos adquiridos; las instituciones financieras se basan en esta evaluación para calificar a sus clientes y si se encuentran aptos o no para otórgales el

financiamiento. Dentro de los criterios de calificación para la evaluación crediticia se encuentran el historial de pago, las deudas pendientes, la antigüedad del historial crediticio, tipos de créditos en uso, estos factores determinan el porcentaje de la tasa de interés, el periodo de pago y el límite del crédito fijado. Esta evaluación refleja de cuan oportuno es el cliente para realizar el pago de sus obligaciones; pueden calificar a sus clientes como clientes normales, clientes con problemas potenciales, clientes con deficiencia, clientes dudosos o clientes en pérdida (Superintendencia de banca y seguros, 2018).

Clasificación de clientes según días de morosidad

Categorías	Créditos por consumo	Créditos hipotecarios
0: Normal	Pago puntual o atraso máximo de 8 días calendarios	Pago puntual o atraso máximo de 30 días calendarios
1: Problemas potenciales	Atraso en el pago de entre 9 a 30 días calendarios	Atraso en el pago de entre 31 a 60 días calendarios
2: Deficiente	Atraso en el pago de entre 31 a 60 días calendarios	Atraso en el pago de entre 61 a 120 días calendarios
3: Dudoso	Atraso en el pago de entre 61 a 120 días calendarios	Atraso en el pago de entre 121 a 365 días calendarios
4: Pérdida	Atraso en el pago de más de 120 días calendarios	Atraso en el pago de más de 365 días calendarios

Fuente: SBS

Tasas de interés

Se puede definir a la tasa de interés como el precio que tiene nuestro dinero; es la cantidad que se deposita en un periodo de tiempo por cada unidad de capital invertido, siendo un dato importante para decidir acceder a un financiamiento, desde el punto de vista de una política monetaria una tasa de interés alta desmotiva el acceso al financiamiento por parte de las micro y pequeñas empresas.

Según la SBS, las tasas activas anuales para las micro y pequeñas empresas se encuentran entre las más elevadas dentro del sistema financiero resultando un factor importante que limita el acceso al financiamiento dentro de las instituciones financieras.

La morosidad en el sistema financiero peruano

En la actualidad el sistema financiero mantiene una posición estable económicamente, debido al reforzamiento de su solvencia económica y por los ajustes implementados en sus gastos operativos y financieros que tiene por finalidad contrarrestar el crecimiento de la morosidad sobre su rentabilidad, afrontando exitosamente las consecuencias negativas del crecimiento de la morosidad. Para el año 2018 el ratio de morosidad en el sistema financiero se ha incrementado para el mes de agosto en un 3.59% a diferencia del mes de julio que registraba 3.52% en todos sus tipos de créditos según la información del BCR (Banco Central de Reserva), dichos indicadores reflejan el porcentaje de los créditos con pagos atrasados y en cobranza judicial. El aumento de los ratios de morosidad durante el año 2018 mantuvo una tendencia al alza, afectando el crecimiento de las empresas directamente en sus flujos de ingresos con una ratio de morosidad de 3.64% a 3.71% entre julio y agosto. Con la finalidad de contrarrestar el aumento de la morosidad las entidades financieras adoptaron diferentes decisiones correctivas en sus diferentes políticas crediticias, incidiendo en la calificación de riesgo de sus clientes, el refuerzo y consolidación en sus áreas de riesgos y negocios.

La Morosidad:

Según el autor Girela (2012) la morosidad refleja una situación jurídica que se inicia cuando existe retraso en el cumplimiento de una obligación adquirida y

exigible, a medida que el retraso sea imputable y que el acreedor requiera la cancelación y cumplimiento de la obligación, nace la responsabilidad del deudor por razón de morosidad.

Es importante para este análisis realizar el cálculo de la tasa de morosidad a un nivel práctico, el resultado se obtiene calculando el cociente del valor de los créditos de dudoso cobro y el valor de los créditos totales; los créditos dudosos son aquellos que se han otorgado a personas que hayan sido declaradas en concurso de acreedores, créditos requeridos judicialmente, así mismo aquellos créditos que tienen más de 6 meses de su vencimiento. En la práctica la tasa de Morosidad (TM) se halla de la siguiente manera:

$$TM = \frac{\text{valor créditos dudosos}}{\text{valor de créditos totales}}$$

Principales causas de morosidad:

Según lo visto anteriormente la morosidad representa un aspecto clave en la economía de nuestro país, dado a que refleja el incumplimiento del pago de las obligaciones adquiridas por parte de deudor y la necesidad de cobro por parte del acreedor, es por esta razón que es importante conocer las principales causas de la morosidad

Según el autor Díaz (2014) la primera causa de morosidad es la baja actividad económica en un determinado periodo que afectan a los agentes económicos, esta situación genera un gran impacto dado a que cuando la actividad económica se paraliza o disminuye existe la mayor probabilidad de situaciones de impago, la baja actividad económica genera consecuencias negativas como el cierre de empresas, el crecimiento del desempleo, la disminución de los sueldos. La segunda causa de morosidad es la prolongación de los plazos de pago, en situaciones que las empresas

no pueden realizar los pagos intentan recurrir a la ampliación del periodo de la fecha de pago, es por esta razón que los proveedores se ven en la necesidad de otorgar un mayor plazo con la finalidad de obtener mayor cantidad de clientes, pero corren el riesgo de no cobrar la mercadería vendida. La tercera causa es la cultura de pago que existe actualmente en la sociedad donde es habitual pagar con retraso los compromisos de pago adquiridos.

Cultura crediticia

Se puede definir a la cultura crediticia o financiera como el conocimiento y prácticas necesarias de como tomar decisiones financieras para optar por un financiamiento a través de acertadas decisiones mediante información de forma sensata sobre los productos y servicios financieros ofertados por el mercado crediticio. El adoptar hábitos y comportamientos financieros adecuados repercute directamente en la cuenta corriente de las micro y pequeñas empresas y condicionan sus oportunidades para el futuro, las malas decisiones financieras traen como consecuencia un déficit y pueden generar un impacto negativo en la rentabilidad de las empresas.

Las micro y pequeñas empresas (MYPES) en el Perú

En el Perú actualmente las micro y pequeñas empresas son parte fundamental del desarrollo económico del país, a través de su contribución a la creación de empleo y su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas donde realizan sus actividades ; de acuerdo a la asociación de emprendedores del Perú (ASEP) y el Ministerio de trabajo y Promoción del empleo, las micro y pequeñas empresas contribuyen con más del 40% del producto bruto interno (PBI) en la

economía peruana, contribuyendo a la generación de empleos con más del 47% a nivel de América Latina; en el Perú las micro y pequeñas empresas constituyen el 96.5% de la totalidad de las unidades empresariales pertenecientes a este sector, esto según la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (ComexPerú).

Según el artículo 2 de la ley 28015, se define a la micro y pequeña empresa como una unidad económica conformada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, estas unidades económicas tienen como finalidad desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o servicios prestados; según el artículo 3, las micro y pequeñas empresas deben reunir las siguientes características: por el número de trabajadores, las microempresas deben contar desde 1 a 10 trabajadores y las pequeñas empresas deben contar con hasta 50 trabajadores; por el nivel de ventas anuales: las microempresas pueden facturar hasta un monto máximo de 150 UITs (unidades impositivas tributarias), mientras que las pequeñas empresas desde 150 UITs hasta 850 UITs.

La Rentabilidad

Para Sánchez (1994) tradicionalmente la rentabilidad analiza la competencia de generación de resultados contables como cash flow u otros, mediante la evaluación de dimensiones como activos totales, cifra de negocios, etc, a través del empleo de los ratios financieros de rentabilidad.

De acuerdo a esta definición uno de los cuestionamientos a realizarse, se refiere al empleo de los ratios comúnmente utilizados para la evaluación de la rentabilidad y analizar si son los mejores instrumentos para realizar la evaluación de la rentabilidad o si por el contrario poder hacer uso de otros tipos de alternativas de

evaluación, como por ejemplo el alza de los precios de las acciones dentro del mercado, etc.

Tipos de Rentabilidad:

a) Rentabilidad Económica:

Según Economipedia (2015) la rentabilidad económica, se refiere al beneficio promedio de la empresa por la totalidad de las inversiones realizadas. Se representa en porcentaje y se traduce de la siguiente manera, si la rentabilidad de una empresa en un año es del 10% significa que ha ganado 10€ por cada 100 invertidos.

La rentabilidad económica compara el resultado que hemos obtenido con el crecimiento de la actividad de la organización con las inversiones que hemos realizado para obtener dicho resultado. Obtenemos un resultado al que todavía no hemos restado los intereses, gastos ni impuestos.

Para realizar la evaluación de la rentabilidad económica de una organización se puede analizar por separado los rendimientos logrados a través de cada unidad pecuniaria conseguida. Mediante un tipo de indicador conocido como la rentabilidad sobre los activos (ROA), el cual se haya mediante el producto del margen de los beneficios obtenidos por la rotación del activo, es decir el margen que se obtiene de las ventas por la cantidad de la frecuencia con que se realizan las ventas de los bienes o servicios.

Cálculo de la rentabilidad económica:

La fórmula para calcular la rentabilidad económica de una empresa es la siguiente:

$$\text{Rentabilidad económica (ROI)} = \frac{\text{BAII}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Donde:

BAIL: Beneficio antes de Intereses e Impuestos o Beneficio Bruto; aquel beneficio obtenido por la empresa antes de descontar los gastos financieros, intereses e impuestos que tiene que pagar por desarrollar su actividad económica.

Activo Total: Se refiere a todos los activos con los que cuenta la empresa, siempre y cuando sean capaces de generar una renta.

b) Rentabilidad Financiera

Según el autor Sánchez(2002) se denomina rentabilidad financiera - ROE (return on equity), a la rentabilidad obtenida sobre el patrimonio de la empresa, definida como la evaluación realizada dentro de un periodo determinado de tiempo, del rendimiento generado sobre el patrimonio de la empresa; así mismo puede definirse como una evaluación financiera dirigida esencialmente a los empresarios o accionista de la empresa convirtiéndose en el indicador más importante dentro de su crecimiento para los empresarios o accionista. Es por eso que una evaluación deficiente de la rentabilidad financiera genera limitaciones sobre la posibilidad de acceder a fondos propios de la empresa y por consiguiente también pueden ocasionar la restricción del financiamiento de terceros.

Evaluación de la rentabilidad financiera

Generalmente se expresa la rentabilidad como porcentaje a partir del ratio:

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \text{ROE} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios}}$$

Entidad financiera “MIBANCO”

La entidad financiera “MIBANCO” pertenece al rubro bancario, inicio sus actividades dentro del sistema financiero peruano en la ciudad de Lima en el año de 1998; en la actualidad cuenta con 112 agencias a nivel nacional dedicados al rubro financiero; inicio sus operaciones a través de la experiencia del grupo Acción

Comunitaria del Perú (ACP) que es una asociación civil latinoamericana especialista en microfinanzas y sin fines de lucro, convirtiendo a “MIBANCO” en el primer banco peruano dedicado a las micro finanzas; tiene como misión: transformar las vidas de sus clientes y colaboradores a través de la inclusión financiera, impulsando así el crecimiento del Perú y como visión: ser el socio reconocido de los clientes de la micro y pequeña empresa, principal promotor de la inclusión financiera del país y un referente a nivel mundial, convocando a un equipo de colaboradores talentosos y con sentido de trascendencia.

Con la finalidad de establecer las políticas que rigen el proceso de otorgamiento y recuperación de préstamos y tomando en cuenta el marco normativo de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) como ente regulador del sistema financiero. Mi banco se rige a las normativas legales de la ley general del sistema financiero y de la SBS, Ley N° 26702 y sus modificaciones.

Segmentación de Clientes:

Persona Natural: Puede ser dependiente laboralmente o independiente que realiza actividades económicas que le genere ingresos de manera lícita.

- Dependientes, disponen de un flujo de ingresos periódicos, que tienen su origen en un sueldo fijo o ingresos variables, por la prestación de algún servicio.
- Independientes, conformado por personas naturales o personas jurídicas que se dedican a actividades empresariales y generan ingresos económicos, mediante sus microempresas o pequeñas empresas siendo éstas su principal fuente de ingreso.

Persona Jurídica: Todas aquellas empresas que realicen actividades

económicas que les permita obtener un ingreso de forma lícita, estas empresas deben estar constituidas legalmente dentro del marco constitucional y bajo una determinada razón social.

Clasificación de clientes:

Esta clasificación se encuentra determinada según el comportamiento de algunas variables que permite brindar información al asesor o ejecutivo para que puedan realizar una eficiente evaluación del cliente, dentro de la clasificación de los clientes según su comportamiento dentro del sistema financiero encontramos: clientes que según su evaluación representan riesgo muy bajo, riesgo bajo, riesgo moderado, sin calificación, riesgo alto y riesgo muy alto.

Clasificación de créditos según SBS:

Créditos Corporativos: Otorgados a personas jurídicas que poseen un nivel de ventas anuales mayor a S/. 200 millones de Nuevos Soles durante los dos (02) últimos años, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados.

Adicionalmente. se consideran como corporativos a los créditos soberanos, créditos concedidos a bancos multilaterales de desarrollo a entidades del sector público, a intermediarios de valores, a empresas del sistema financiero, a empresas de seguros, a administradoras privadas de fondos de pensiones; así como a los financiamientos de patrimonios autónomos.

Créditos a Grandes Empresas: Son los créditos otorgados a empresas cuyas ventas anuales superan los S/ 20,000,000.00 de soles, pero que no sobrepasen los S/. 200,000,000.00 de soles contabilizados en un periodo de los 2 últimos años conforme a lo declarado en sus estados financieros anuales auditados.

Créditos a Medianas Empresas: Son créditos que se otorgan a empresas que

generen ventas no mayores de S/ 20,000,000.00 anuales o cuenten con un endeudamiento superior a S/ 300,000.00 soles dentro del sistema financiero, en un periodo de los últimos 6 meses; así mismo estos créditos van dirigidos a personas naturales con un endeudamiento superior a S/ 300,000.00 soles dentro del sistema financiero, sin incluir los créditos hipotecarios, en un periodo de los últimos 6 meses siempre y cuando los créditos sean dirigidos para el financiamiento de pequeñas y microempresas, caso contrario serán clasificados como créditos de consumo.

Créditos a Pequeñas Empresas: Son créditos dirigidos a personas jurídicas o naturales con un endeudamiento mayor a S/ 20,000.00 soles y menor a los S/ 300,000,00 soles dentro del sistema financiero, sin incluir los créditos hipotecarios en un periodo de los últimos 6 meses.

Créditos a Microempresas: Son créditos dirigidos a personas jurídicas o naturales, con un endeudamiento no mayor a S/ 20,000.00 soles dentro del sistema financiero, sin incluir los créditos hipotecarios en un periodo de los últimos 6 meses.

Créditos de Consumo Revolvente: Son créditos dirigidos a personas naturales, con un endeudamiento no mayor a S/ 300,000.00 soles dentro del sistema financiero, sin incluir los créditos hipotecarios, en un periodo de los últimos 6 meses, estos créditos deben tener como finalidad el pago de bienes, servicios o gastos personales que no tiene ninguna relación con la actividad empresarial, como por ejemplo mejoras en la vivienda, adquisición de terrenos, trámites de saneamiento y construcción de viviendas, compra de bienes como muebles, artefactos que promuevan la mejora de calidad de vida del cliente. Este tipo de crédito permite al cliente que los saldos pendientes fluctúen de acuerdo a su propia decisión.

Créditos de Consumo No Revolvente: Son créditos dirigidos a personas

naturales, con un endeudamiento no mayor a S/ 300,000.00 soles dentro del sistema financiero, sin incluir los créditos hipotecarios, en un periodo de los últimos 6 meses, estos créditos deben tener como finalidad el pago de bienes, servicios o gastos personales que no tiene ninguna relación con la actividad empresarial, como por ejemplo mejoras en la vivienda, adquisición de terrenos, trámites de saneamiento y construcción de viviendas, compra de bienes como muebles, artefactos que promuevan la mejora de calidad de vida del cliente. Este tipo de crédito no permite al cliente que los saldos pendientes fluctúen de acuerdo a su propia decisión.

Créditos Hipotecarios para vivienda: Otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas según Resolución SBS N° 11356. Se consideran como crédito hipotecario a aquellos financiamientos de inmuebles con destino exclusivo de vivienda.

Información estadística “MIBANCO”:

A diciembre del 2018 se observa un incremento en las colocaciones de “MIBANCO”, obteniendo un aumento especialmente en las colocaciones para las Pequeñas y Microempresas; generando que para el año 2018 la utilidad bruta financiera mejore de 78.8% a diciembre del 2017 a 81.7% registrada a diciembre del 2018.

A diciembre del 2018, “MIBANCO” sigue manteniendo un crecimiento en colocaciones brutas con un total de S/ 9,950.00 MM (+6.1% respecto a diciembre 2017), así mismo cabe mencionar que existe un incremento en el saldo de sus colocaciones totales a Pequeñas Empresas (+S/ 488 MM) y a Microempresas (+S/

74 MM).

A diciembre del 2018 el 86.7% de cartera de clientes se encontraba en los segmentos de Micro y pequeñas empresas.

Al cierre del periodo 2018 la cartera de alto riesgo (CAR), se incrementó a 6.60% en comparación a 6.20% obtenidos a diciembre del 2017, respecto CAR Ajustada, esta se incrementó a un 10.70% a comparación al cierre a diciembre del 2017 que registró 9.8% en su cartera riesgosa.

A diciembre del 2018, “MIBANCO” reportaba el 6.32% de morosidad en los créditos otorgados a las pequeñas empresas y 3.46% para las microempresas.

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo simple de tipo transversal, dado a que solo se definió y analizó la variable, sin ningún tipo de manipulación. Por otra parte, el estudio se desarrolló en un periodo determinado.

Según el autor Kerlinger (1979) El diseño no experimental se aplica a cualquier investigación en la cual resulta imposible la manipulación de las variables de estudio o seleccionar aleatoriamente a los sujetos pertenecientes a la población de estudio.

Según el autor Ramírez (2015) el diseño de investigación descriptiva involucra el registro, observación e interpretación de fenómenos de la realidad estudiada, mediante el estudio de sus procesos y la comprensión de los mismos, es decir se aplica a realidades de hecho, teniendo como característica principal la interpretación precisa del fenómeno en estudio.

El diseño de investigación transversal recolecta información en un tiempo definido, en un determinado periodo, el cual tiene como objetivo principal describir las variables mediante el análisis de su alcance e interrelación en un periodo de tiempo determinado.

El diseño de la investigación se gráfica de la siguiente manera:

M ----- O

Donde:

M = Muestra

O = Observación

3.2. Población y muestra

Población:

La población en estudio estuvo constituida por 120 representantes de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018.

Tamayo (2010) definen a la población como la totalidad del fenómeno que se estudia, donde las variables de población poseen una característica común, la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación. Por lo tanto, una población está determinada por sus características definitorias del conjunto de elementos que posea esta característica.

Muestra:

La muestra se definió mediante el método estadístico no paramétrico aplicado para poblaciones finitas:

Formula según el autor Cochran:

$$n = \frac{N Z^2 p(1-p)}{(N-1) e^2 + Z^2 p(1-p)}$$

Donde

Población: N = 120 representantes de las micro y pequeñas empresas

Nivel de confianza: Z = 95% = 1.96

Nivel Crítico: = 0.05 => e = 0.05

p: proporción de éxito = 0.5

1-p proporción de fracaso = 0.5

$$n = \frac{120(1.96)^2 (0.5) (0.5)}{(119) (0.05)^2 + (1.96)^2 (0.5) (0.5)}$$

$$n = \frac{115.248}{1.2579}$$

$$n = 91.62 = 92$$

Muestra = 92 representantes de las micro y pequeñas empresas

Hernández (1999) define a la muestra como “La esencia de un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definidos en sus características al que llamamos población”.

3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Operacionalización de las variables

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Factores que limitan el acceso al financiamiento	Entendemos por factores a aquellos elementos que pueden condicionar una situación, volviéndose los causantes de la evolución o transformación de los hechos. Un factor es lo que contribuye a que se obtengan determinados resultados al caer sobre él la responsabilidad de la variación o de los cambios (Bembibre, 2009). El financiamiento es la posibilidad de contar con recursos económicos que permitan iniciar, dar mantenimiento y desarrollar proyectos en las empresas (Brealy, 2007)	Factores Internos	Historial Crediticio	1. ¿Tiene conocimiento usted sobre su calificación crediticia dentro del sistema financiero peruano?
			Evaluación Crediticia	2. ¿Tiene conocimiento usted que el historial crediticio de su empresa, determina el acceso al financiamiento, así como el porcentaje de las tasas de interés y el límite del monto a financiar?
		Tramites Complejos	3. ¿Tiene conocimiento usted que la evaluación crediticia comprende el comportamiento de pago, capacidad de pago y endeudamiento y las garantías de su empresa?	
			4. ¿Cree usted que los requisitos solicitados para acceder al financiamiento, no reflejan la capacidad de ni el nivel de endeudamiento de su empresa?	
			5. ¿Solicito usted anteriormente financiamiento para su empresa ante una institución financiera?	
		Transparencia en la información	6. ¿Le han rechazado alguna vez alguna solicitud de financiamiento para su empresa en una institución financiera?	
			7. ¿Cuál fue el principal motivo por el que fue rechazado su solicitud de financiamiento en una institución financiera?	
			8. ¿Al momento de entregar la información de su empresa para obtener el financiamiento, entrega usted toda la información solicita y sin alteraciones?	
			9. ¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?	
			10. ¿Realmente emplea los fondos del financiamiento, para los fines que solicitó?	
		Tasa de Interés	11. ¿Considera usted que las tasas de intereses para acceder a un financiamiento en una institución financiera son elevadas?	
			12. ¿Cree usted que las elevadas tasas de interés para acceder a un financiamiento, limitan el acceso al financiamiento en una institución financiera?	
		Morosidad	13. ¿Cree usted que la morosidad por parte de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS dentro del sistema financiero, es uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento?	
			14. ¿Cree usted que la morosidad se da por no contar con un plan preventivo de riesgo crediticio por parte de la institución financiera?	

		15. ¿Cree usted que una de las principales causas de la morosidad es la falta de capital en las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS?
Factores Externos	Cultura financiera	16. ¿Creó usted que, a mayor cantidad de operaciones de financiamiento, incrementa su cultura financiera? 17. ¿Cuál es el principal motivo por el cual usted no solicitaría un financiamiento en una entidad financiera?
	Situación Socioeconómica	18. ¿Cada que tiempo realiza usted un análisis económico - financiero de su empresa? 19. ¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa? 20. ¿Cómo considera usted a acceder a un financiamiento en una entidad financiera?
	Sobrendeudamiento	21. ¿Cuál cree usted que es uno de los principales problemas para el sobreendeudamiento de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS? 22. ¿En la actualidad con cuantas instituciones financieras tienen usted compromiso de pago por un financiamiento?

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica que se utilizó en el estudio de investigación fue la encuesta, para aplicar dicha encuesta se utilizó como instrumento un cuestionario estructurado para realizar la recolección de la información; dentro del cuestionario estructurado las preguntas planteadas se encuentran debidamente formalizadas y estandarizadas. La elaboración del cuestionario se realizó utilizando preguntas cerradas.

Para el autor Arias (1999) las técnicas que utiliza un investigador, son el cúmulo de estrategias necesarias empleadas para la recolección de datos de acorde con el estudio de investigación, así mismo define a los instrumentos de aplicación como la manera de emplear las estrategias de acuerdo a las técnicas empleadas en la investigación.

El procedimiento para la recolección de datos se desarrolló en tres etapas; en la primera etapa se realizó una entrevista con el gerente de la institución financiera “MIBANCO” respecto a los factores que limitan el acceso al financiamiento de las

micro y pequeñas empresas en su institución; en la segunda etapa se elaboró, estructuró y formalizó el cuestionario de acuerdo a la información recopilada; y en la tercera etapa se aplicó la encuesta a los representantes de la micro y pequeñas empresas, clientes de la institución financiera “MIBANCO” agencia Huaraz.

3.5. Plan de análisis

Dada la naturaleza y el diseño no experimental – descriptiva simple del presente trabajo de investigación, para el análisis y procesamiento de la información se reunió, presentó y resumió los datos obtenidos los mismos que fueron estructurados e ingresados en una hoja de cálculo del programa MS-Excel 2016 con la finalidad de obtener los cuadros y figuras de la variable en estudio, estableciendo las frecuencias y el análisis de distribución de la misma.

Los resultados obtenidos al aplicar los instrumentos de recolección de datos, se presentaron en términos absolutos y en porcentajes, así mismo se realizó el análisis e interpretación de los mismos; se utilizaron las técnicas propias de la estadística descriptiva, tomando como punto de referencia las frecuencias y porcentajes de las respuestas más significativas con relación a los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas en la institución financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018.

3.6. Matriz de consistencia

FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, CLIENTES DE LA ENTIDAD
FINANCIERA “MIBANCO”, AGENCIA HUARAZ, 2018.

Problema	Objetivos	Metodología
<p>Problema General ¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018?</p>	<p>Objetivos Determinar los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018.</p>	<p>Enfoque: Cuantitativo Tipo: Aplicada Nivel: Descriptivo Diseño: No Experimental – Descriptivo Simple.</p>
<p>Problema Específicos ¿Cuáles son los factores internos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018?</p> <p>¿Cuáles son los factores externos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018?</p>	<p>Objetivos Específicos Identificar los factores internos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018.</p> <p>Identificar los factores externos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018.</p>	<p>Método de Recolección de Datos: Transversal.</p> <p>Población: 100 La población de estudio estuvo conformada por 100 representantes de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz.</p> <p>Muestra: se definió mediante el método estadístico no paramétrico aplicado para poblaciones finitas con un resultado de 92 representantes de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz.</p> <p>Técnica de recolección de datos: Encuesta Instrumento: Cuestionario</p>

3.7. Principios Éticos

Durante el desarrollo de la presente investigación denominada: Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018, se establecieron los siguientes principios éticos de la investigación según acuerdo del Concejo Universitario N° 0108 -2016 – CU – ULADECH Católica, de fecha 25 de enero de 2016 estableciendo los siguientes principios éticos los cuales se aplicaron:

- **Protección a las personas:**

La investigación realizada cuenta con un grado de protección a los participantes ya que se ha respetado los derechos de propiedad intelectual de libros, textos, fuentes electrónicas consultadas y las personas encuestadas ya que se tuvo la participación voluntaria respetando así la dignidad humana, confidencialidad y la privacidad de los datos obtenidos en dicha investigación.

- **Beneficencia y no maleficencia**

Considerando que gran parte de los datos utilizados son de carácter público pudiendo ser conocidos y empleados por diversos analistas sin mayores restricciones, se ha incluido su contenido sin modificaciones, salvo aquellas necesarias por la aplicación de la metodología para el análisis requerido en esta investigación sin causar daño disminuyendo posibles efectos adversos y maximizando beneficios.

- **Justicia**

Dicha investigación se tomó las precauciones necesarias ejerciendo un

juicio razonable para evitar prácticas injustas, otorgando equidad y justicia a las personas que participaron en la investigación.

- **Integridad Científica**

La integridad científica estuvo en todas nuestras actividades de enseñanzas realizadas y dentro de nuestro ejercicio profesional demostrando rectitud en todas nuestras acciones, manteniendo así dicha integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de nuestro estudio o la comunicación de dichos resultados.

- **Consentimiento informado y expreso**

En la investigación se conserva intacto el contenido de las respuestas, manifestaciones y opiniones recibidas de los trabajadores y funcionarios que han colaborado contestando las encuestas como se manifestó a voluntad propia, informada, libre, inequívoca y específica los cuales consienten el uso de la información para los fines específicos del proyecto.

IV. RESULTADOS

4.1. Resultados

Tabla 1
Calificación crediticia dentro del sistema financiero peruano

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	54	59
No	38	41
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 2
Historial crediticio las empresas, porcentaje de las tasas de interés y el límite del monto a financiar

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	28	30
No	64	70
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 3
Evaluación crediticia de las empresas

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	35	38
No	57	62
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 4
Requisitos solicitados para acceder al financiamiento de las empresas

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	65	71
No	27	29
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 5
Financiamiento para las empresas en una institución financiera

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	75	82
No	17	18
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 6
Solicitud de financiamiento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	37	40
No	55	60
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 7
Rechazo de solicitud de financiamiento en una institución financiera

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Documentos incompletos	15	16
Historial crediticio negativo	25	27
Ingresos insuficientes	37	40
Falta de garantías	10	11
Estados financieros confusos	5	5
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 8
Entrega de información solicitado sin alteraciones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	75	82
No	17	18
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 9
La información de los estados financieros desarrollado por profesionales

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	65	71
No	27	29
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 10
Fondos del financiamiento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	70	76
No	22	24
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 11
Tasas de intereses elevadas

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	78	85
No	14	15
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 12**Tasas de interés limitan a un financiamiento en una institución financiera**

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	60	65
No	32	35
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 13**Morosidad de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS**

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	75	82
No	17	18
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 14**Plan preventivo de riesgo crediticio por parte de la institución financiera**

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	82	89
No	10	11
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 15**Falta de capital en las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS**

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	82	89
No	10	11
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 16
Operaciones de financiamiento mayor cultura financiera

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	74	80
No	18	20
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 17
Solicitud de financiamiento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Desconfianza en el sistema financiero	14	15
Tasas de interés elevadas	38	41
Caer en sobreendeudamiento	25	27
No mostrar información patrimonial y financiera	5	5
Inestabilidad económica en el País	10	11
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 18
Análisis económico - financiero de su empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Una vez al mes	33	36
Periódicamente	39	42
Una vez al año	5	5
Cuando le solicitan para acceder a un financiamiento	15	16
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 19
Contribución con el desarrollo y crecimiento de su empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	78	85
No	14	15
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 20
Acceso a un financiamiento en una entidad financiera

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Como una oportunidad de crecimiento empresarial	72	78
Como un último recurso para realizar pagos	12	13
Otros	8	9
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 21
Sobreendeudamiento de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Cantidad de créditos	32	35
Tasas de intereses elevadas	25	27
Deuda indirecta	8	9
Incapacidad de ahorro	27	29
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de "Mibanco"

Tabla 22
Compromisos de pago por un financiamiento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Una	42	46
Entre 2 y 4	35	38
Más de 4	15	16
Total	92	100

Fuente: Encuesta aplicada a los microempresarios clientes de “Mibanco”

4.2. Análisis de Resultados

El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo principal determinar los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018, el cual se desarrolló con la finalidad de identificar los factores internos y externos que limitan el acceso al financiamiento, para lo cual se realizó el uso de instrumentos de recolección de información, a través de consultas de fuentes documentales, entrevista con el gerente de la entidad financiera “MIBANCO” y por medio de la aplicación de encuestas a los representantes de las micro y pequeñas empresas, las cuales nos permitieron conocer la percepción de los representantes de las micro y pequeñas empresas que acuden a la institución financiera “MIBANCO” para solicitar un financiamiento; las encuestas aplicadas trataron sobre temas relevantes de acuerdo a las dimensiones e indicadores identificados para la investigación, como son los factores internos que limitan el acceso al financiamiento: dentro de los cuales se pudieron identificar al historial crediticio, la evaluación crediticia, los trámites complejos, la transparencia en la información, las tasas de intereses y la morosidad; así mismo se identificaron los factores externos

que limitan el acceso al financiamiento: dentro de los cuales se pudieron identificar a la cultura financiera, la situación socioeconómica y el sobreendeudamiento; luego de realizar el procesamiento e interpretación de la información obtenida es posible realizar a continuación el análisis de los resultados.

Sobre los factores internos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sobre el historial crediticio en la tabla 1 el 59% de los encuestados afirman que tienen conocimiento sobre su calificación crediticia dentro del sistema financiero peruano, en la tabla 2 el 30% de los encuestados afirman que tienen conocimiento que el historial crediticio de su empresa determina, el acceso al financiamiento, así como el porcentaje de las tasas de interés y el límite del monto a financiar, así mismo sobre la evaluación crediticia en la tabla 3, el 62% de los encuestados afirma no tener conocimiento sobre la evaluación crediticia y sus procesos de evaluación, mientras que en la tabla 4 el 71% de los encuestados creen que los requisitos solicitados para acceder al financiamiento, no reflejan la capacidad de pago ni el nivel de endeudamientos de sus empresas; resultados que concuerdan con los obtenidos por el autor Sánchez (2017) quien en su respectiva investigación concluye que una de las causales de rechazo para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas es contar con un mal historial crediticio debido a que representa un factor de alto riesgo para las instituciones financieras, así mismo estos resultados concuerdan con los obtenidos por el autor Chipana (2018) que en su respectiva investigación concluye que la primera etapa de la gestión crediticia es una correcta y eficiente evaluación crediticia, obteniendo como resultado que el 32% de los encuestados se encuentran en estado de morosidad, esto debido a muchos factores como la incapacidad de pago, voluntad de pago, fracaso

empresarial, inadecuado uso del crédito como consecuencia de una deficiente evaluación crediticia. Sobre los tramites complejos en la tabla 6 el 40% afirman que les han rechazado solicitudes de financiamiento por parte de una institución financiera, así mismo en la tabla 7 el 40% afirman que el principal motivo para que le rechacen su solicitud de financiamiento fue por los ingresos insuficientes que reportaba su empresa; sobre la transparencia en la información en la tabla 8 el 82% de los encuestados afirma que entrega toda la información solicitada por la institución financiera, así mismo dicha información refleja la realidad y no tiene ninguna alteración en los resultados, resultados que concuerdan con los obtenidos por los autores Bustos y Pugliese (2015) quienes en su trabajo de investigación concluyen que los empresarios de las Pyme manifiestan enfrentarse a diferente factores que les impiden acceder a un financiamiento bancario como los costos elevados o plazos cortos, el problema de información, los tramites largos y complicados y la falta de incentivos a nivel impositivo previsional para el blanqueo de Pymes. Sobre las tasas de interés de los créditos, en la tabla 11 el 85% de los encuestados consideran que las tasas de interés que aplican las instituciones financieras son muy elevadas y en la tabla 12 el 65% creen que las tasas de intereses elevadas aplicadas por las instituciones financieras, sí limitan el acceso al financiamiento de las empresas, resultados que concuerdan por los obtenidos por Suarez (2018) que en su respectivo trabajo de investigación concluye el factor principal que obstaculiza el acceso a un financiamiento son las elevadas tasas de intereses, puesto que es el cliente quien toma la decisión de trabajar o no con una determinada entidad financiera de acuerdo a las condiciones crediticias que le ofrezcan y que le permitan ordenar su negocio. Sobre la morosidad en la tabla 23, el

82% cree que la morosidad de las micro y pequeñas empresas representa uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento en las instituciones financieras, así mismo en la tabla 14 el 89% de los encuestados creen que la morosidad se da como consecuencia de que las instituciones financieras no cuentan con un plan preventivo ante esta situación, resultados que concuerdan con los obtenidos por el autor Chavarín (2015) quien en su respectiva investigación concluye que el índice de morosidad se convierte en una variable que impacta de manera negativa en la rentabilidad de los bancos es por esta razón que implementan políticas muy selectivas para asignar un financiamiento referente a esta variable.

Sobre los factores externos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sobre la cultura financiera, en la tabla 16 el 80% de los encuestados creen que a mayor cantidad de operaciones de financiamiento incrementa su cultura financiera, así mismo en la tabla 17 el 41% de los encuestados afirman que el principal motivo por el cual no solicitaría un financiamiento es por las elevadas tasas de intereses, el 27% por el temor de caer en sobreendeudamiento y un 15% por tener desconfianza en el sistema financiero, mientras que un 5% por el motivo de no mostrar información patrimonial y financiera de su empresa, resultados que concuerdan con los obtenidos por el autor Blancas (2016) que en su respectiva investigación concluye que la cultura financiera genera un impacto determinante en la gestión crediticia ya que de acuerdo a sus resultados obtenidos muestran que los clientes que cuentan con mayor conocimiento sobre los temas financieros tiene mejores resultados como clientes en las instituciones financieras, considerando que el 54.55% de las evaluaciones de créditos son más sencillos cuando los clientes conocen del sistema financiero, así

mismo al conocer sobre temas financieros y tener experiencia crediticia se convierten en clientes confiables y con menor nivel de morosidad. Respecto a la situación Socioeconómica en la tabla 18 el 42% afirma que realiza un análisis económico – financiero de su empresa periódicamente, en la table 19 el 85% cree que el acceder a un financiamiento contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa, en la tabla 20 el 78% considera que el acceder a un financiamiento en una entidad financiera es una oportunidad de crecimiento empresarial, resultados que concuerdan con los autores Aguilar y Cano (2017) quienes en su respectiva investigación concluyen que los financiamientos obtenidos de una institución financiera, les permiten a las empresas contar con mayor capacidad de desarrollo, así como realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a financiamiento con mejores condiciones como mejores tasas, menor plazo, entre otras. Sobre el sobreendeudamiento en la tabla 21 el 35% cree que uno de los principales problemas para el sobreendeudamiento en sus empresas es la cantidad de créditos comprometidos en las instituciones financieras y en la tabla 22 el 46% de los encuestados afirman que actualmente solo cuenta con un financiamiento en una entidad financiera, resultados que concuerdan con los obtenidos por el autor Pérez (2017) quien en su respectivo estudio concluye que cuando la empresa cuenta con pocos créditos vigentes (menos de 4) o no cuenta con ningún crédito, demuestra mayor capacidad de endeudamiento y por consiguiente un menor riesgo crediticio, demostrando que a menor número de créditos vigentes y mientras más cercano a cero sea el ratio de endeudamiento, es menor la probabilidad de retrasarse o dejar de pagar los créditos.

V. CONCLUSIONES

Sobre los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018, dentro de nuestro objetivo general podemos concluir que existen factores internos y externos identificados dentro de la institución financiera “MIBANCO”.

Respecto a los objetivos específicos se identificó dentro de los factores internos: al historial crediticio, a la evaluación crediticia, los trámites complejos, la transparencia en la información, la tasa de interés y la morosidad; dentro de los factores externos se pudo identificar a la cultura crediticia, la situación socioeconómica y el sobreendeudamiento.

Sobre los factores internos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas: a cerca del historial crediticio, el 59% afirman que tienen conocimiento sobre su calificación crediticia dentro del sistema financiero peruano y solo el 30% afirman que tienen conocimiento que el historial crediticio determina el acceso al financiamiento; sobre la evaluación crediticia, el 38% afirma que tiene conocimiento que la evaluación crediticia comprende el comportamiento y capacidad de pago, endeudamiento y las garantías de su empresa, mientras que el 71% creen que los requisitos solicitados para acceder al financiamiento, no reflejan la capacidad de pago ni el nivel de endeudamiento de sus empresas; sobre los trámites complejos, el 82% afirma que ya había solicitado financiamiento ante una entidad financiera, mientras que el 40% afirman que les han rechazado solicitudes de financiamiento y el 40% afirman que el principal motivo para que le rechacen su solicitud de financiamiento fue por los ingresos insuficientes que reportaba su empresa; sobre la transparencia de la información, el 82% afirma que entrega toda

la información solicitada por la institución financiera, así mismo dicha información refleja la realidad y no tiene ninguna alteración en los resultados; sobre las tasas de interés, el 85% de los encuestados consideran que las tasas de interés que aplican las instituciones financieras son muy elevadas y el 65% creen que las tasas de intereses elevadas aplicadas por las instituciones financieras, si limitan el acceso al financiamiento de las empresas; sobre la morosidad el 82% cree que la morosidad de las micro y pequeñas empresas, representa uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento en las instituciones financieras y el 89% creen que la morosidad se da como consecuencia de que las instituciones financieras no cuentan con un plan preventivo ante esta situación.

Sobre los factores externos que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas: acerca de la cultura financiera, el 80% creen que a mayor cantidad de operaciones de financiamiento incrementa su cultura financiera, mientras que el 41% afirma que el principal motivo por el cual no solicitaría un financiamiento es por las elevadas tasas de intereses que aplican las instituciones financieras; sobre la Situación Socioeconómica el 42% afirma que realiza un análisis económico – financiero de su empresa periódicamente, mientras que el 85% cree que el acceder a un financiamiento contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa y el 78% considera al acceder a un financiamiento en una entidad financiera como una oportunidad de crecimiento empresarial; sobre el endeudamiento, el 35% cree que uno de los principales problemas para el sobreendeudamiento en sus empresas es la cantidad de créditos comprometidos en las instituciones financieras, mientras que el 46% de los encuestados afirma que actualmente solo cuenta con un financiamiento en una entidad financiera.

Para finalizar con dicha investigación se realizará entrega de una copia del Informe final a la institución financiera “MIBANCO” quien tuvo la disposición de apoyar en dicho proyecto así mismo se coordinó con la Gerente de Agencia otorgar una pequeña ponencia acerca del proyecto investigado con la participación de los colaboradores a fin de conocer los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas.

RECOMENDACIONES

De manera general y en primera instancia se recomienda a la entidad financiera “MIBANCO” ampliar dentro de su normativa conocimiento sobre los factores que limitan el acceso al financiamiento y así contar con información importante sobre los factores internos que son determinadas por las instituciones financieras y los factores externos que puede ser previstas por las propias micro y pequeñas empresas.

Así mismo se recomienda a las instituciones financieras dar mayor información a sus clientes sobre los factores internos identificados dentro de su institución, los cuales limitan el acceso al financiamiento, así mismo capacitar a sus trabajadores para que puedan orientar y dar mayores alcances a los representantes de las micro y pequeñas empresas sobre su historial crediticio, evaluación crediticia, tramites, transparencia en la información, tasa de interés y morosidad.

Y tomando en cuenta nuestro segundo objetivo específico sobre los factores externos recomendar a las micro y pequeñas empresas mantener su historial crediticio en un nivel positivo, así como tener en orden los documentos de la empresa y sus estados financieros, mantener buenas referencias de su empresa, puesto que, son los principales indicadores para la evaluación crediticia que realizan las entidades financieras, así mismo tener conocimiento sobre el nivel de endeudamiento y capacidad de pago de sus empresas, para ello es necesario contar con los profesionales de las instituciones financieras, que los puedan asesorar utilizando los diferentes mecanismos de análisis financieros existentes.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez, A. (2017). *Aumento de la cartera morosa y la relación con la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en la región Callao, 2017*. (Tesis de grado). Universidad Cesar Vallejo Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Académico Profesional de Contabilidad. Perú.
- Aguilar K., Cano N. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS de la provincia de Huancayo*. (Tesis de grado). Universidad nacional del centro del Perú, facultad de contabilidad. Perú.
- Agreda, D. (2016). *Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México*. (Artículo científico). Universidad de Guadalajara, Centro Universitario de Ciencias Económico, Departamento de Estudios Regionales, INESER. México.
- Allo E., Amitrano N., Colantuono L., Scheadan N.(2014). *Financiamiento de Pymes: riesgo crediticio, oferta y demanda*. (Tesis de grado). Universidad Argentina de la Empresa. Argentina.
- ASBANC (2018). *Boletín mensual gerencia de estudios económicos*. N°109, Año 9-Perú. Asociación de bancos del Perú.
- Baca A., Díaz C. (2016). *Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verastegui S.A.C. - 2015*. (Tesis de grado). Universidad Señor de Sipán Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Profesional de Contabilidad. Perú.
- Battle, E. (2008). *Como prevenir la morosidad*. Gestión 2000. España.

- Blancas, Y. (2016). *La cultura financiera y su impacto en la gestión crediticia de la agencia el tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014*. (Tesis de grado). Universidad Peruana Los Andes. Perú.
- Bebczuk, R. (2010). *Acceso al financiamiento de las pymes en la Argentina: estado de situación y propuestas de política*. Santiago de Chile: Naciones Unidas CEPAL.
- Boscán, M. y Sandrea, M. (2006). *Estrategias de financiamiento para el desarrollo del sector confección zuliano*. Revista de estudios interdisciplinarios en ciencias sociales. Volumen 11, número 3, (Pp. 402-417)
- Brealey, R. (2007). *Principios de Finanzas Corporativas*. España. Editorial McGraw-Hill.
- Bustamante, R.(2006). *Desarrollo Financiero y Crecimiento Económico en el Perú*. Encuentro de Economistas BCRP. Perú.
- Bustos E. y Pulieses L. (2015). *Financiamiento de pymes y sus dificultades de acceso*. (Tesis de grado). Instituto Universitario Aeronáutico. Argentina.
- Chavarín R. (2015). *Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México*. (Tesis de grado). Universidad de Guadalajara, Centro Universitario de Ciencias Económico Administrativas, Departamento de Estudios Regionales, INESER. México.
- Chipana, Y. (2018). *Evaluación de la gestión crediticia en el otorgamiento de créditos en la financiera Credinka agencia Yunguyo periodo 2015-2016*. (Tesis de grado). Universidad Nacional del Altiplano - Facultad de Ciencias Contables y Administrativas - Escuela Profesional de Ciencias Contables. Perú.

- Díaz Fernández, M. J. (2014). *La morosidad: cobro y prevención*. Jaén: Formación Alcalá.
- Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. 1ra ed. España: Andaluz; Universidad Inca Garcilaso; 2012.
- Economipedia (2015). *Rentabilidad*. Sitio: Economipedia. Disponible en: <http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Ferrel, D. (2016). *Causas del riesgo crediticio y su efecto en la morosidad de la Financiera Crediscotia de la agencia Grau-retail Trujillo Año 2015*. (Tesis de grado). Universidad Cesar Vallejo Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Académico Profesional de Contabilidad. Perú.
- García J. (2005). *Introducción a la economía: Iniciativa y Bienestar*. Editorial Ariel, 2005.
- Girela, M. (2012). *La morosidad del sector público en el cumplimiento de sus obligaciones*. Navarra: Aranzadi.
- Kerlinger F. (1979). *Enfoque conceptual de la investigación del comportamiento*. 1a Ed. México, D.F.: Editorial Interamericana; 1979.
- López R. (2016). *La morosidad y su impacto en la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito la Rehabilitadora - Piura, año 2016*. (Tesis de grado). Universidad Cesar Vallejo Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Académico Profesional de Administración de Empresas. Perú.
- Morales M. y Vargas N. (2017). *Identificar los factores externos y su influencia en los índices de morosidad en una empresa comercializadora de productos de electricidad: estudio de caso, 2016*. (Tesis de grado). Pontificia Universidad Católica del Perú. Perú.

- Ore, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa "inversiones los ángeles SRL" de Cañete, 2015*. (Tesis de grado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Perú.
- Pérez, C. (2017). *La evaluación crediticia y su relación con el riesgo crediticio, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Viator Ltda. Año 2013*, (Tesis de grado). Universidad Nacional Mayor De San Marcos Facultad de Ciencias Contables - Unidad de Posgrado. Lima
- Ramírez C. y Robles M. (2016). *La morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la agencia Laredo de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo, distrito de Laredo, años 2014-2015*. (Tesis de grado). Universidad Privada Antenor Orrego Facultad de Ciencias Económicas. Perú.
- Ramos, Y. (2014). *Las tecnologías crediticias con efectos financieros sobre la mora en el mercado microcreditico boliviano periodo 1995–2012*. (Tesis de grado). Universidad Mayor de San Andrés facultad de ciencias económicas y financieras carrera economía. Bolivia.
- Regalado, A. (2016). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navistar E.I.R.L. Chimbote, 2014*. (Tesis de grado). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Escuela profesional de Contabilidad. Perú
- Sánchez A. (1994). *La Rentabilidad Económica Y Financiera de la Gran Empresa Española. Análisis de los Factores Determinantes*. Revista Española de Financiación y Contabilidad, Vol XXIV, N. 78. Pp. (159.197).

Sánchez B, J. P.(2001). *Análisis de rentabilidad de las empresas*. Análisis contable

<http://www.campus.com/leccion/anarenta>

Sánchez J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa* Sitio: Ciberconta.

Disponible en: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>

Sánchez, N. (2017). *Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima*

Norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero. (Tesis de grado).

Universidad San Martín de Porres - Facultad de ciencias administrativas y

recursos humanos - Escuela profesional de administración de negocios

internacionales. Perú.

Suárez, N. (2018). *Impactos del financiamiento para las MICRO Y PEQUEÑAS*

EMPRESAS en el sector comercio en el Perú: caso "negocios del valle

Service Express S.A.C.". (Tesis de grado). Universidad de Piura, facultad de

Ciencias Económicas y Empresariales. Perú.

Tierra, J. (2015). *El riesgo de crédito y la morosidad de la cooperativa de ahorro y*

crédito Coorambato cía. Ltda. Del cantón Ambato. (Tesis de grado).

Universidad técnica de Ambato facultad de contabilidad y auditoría carrera de

ingeniería financiera. Ecuador

ANEXOS

ANEXO 1: CUESTIONARIO

Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018.

Cuestionario aplicado a los representantes de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS que solicitan financiamiento en la institución financiera MIBANCO – Huaraz, 2018

INSTRUCCIONES: A continuación, se le presenta 22 preguntas que deberá responder, marcando con un aspa (“X”) en la opción, según considere la alternativa correcta.

1. ¿Tiene conocimiento usted sobre su calificación crediticia dentro del sistema financiero peruano?
Si ()
No ()

2. ¿Tiene conocimiento usted que el historial crediticio de su empresa, determina el acceso al financiamiento, así como el porcentaje de las tasas de interés y el límite del monto a financiar?
Si ()
No ()

3. ¿Tiene conocimiento usted que la evaluación crediticia comprende el comportamiento de pago, capacidad de pago y endeudamiento y las garantías de su empresa?
Si ()
No ()

4. ¿ Cree usted que los requisitos solicitados para acceder al financiamiento, no reflejan la capacidad de pago ni el nivel de endeudamiento de su empresa?
Si ()
No ()

5. ¿Solicitó usted anteriormente financiamiento para su empresa ante una institución financiera?

Si ()

No ()

6. ¿Le han rechazado alguna vez alguna solicitud de financiamiento para su empresa en una institución financiera?

Si ()

No ()

7. ¿Cuál fue el principal motivo por el que fue rechazado su solicitud de financiamiento en una institución financiera?

Documentos incompletos ()

Historial crediticio negativo ()

Ingresos insuficientes ()

Falta de garantías ()

Estados financieros confusos ()

8. ¿Al momento de entregar la información de su empresa para obtener el financiamiento, entrega usted toda la información solicitada y sin alteraciones?

Si ()

No ()

9. ¿La información de los estados financieros de su empresa, son desarrollados por profesionales en la especialidad?

Si ()

No ()

10. ¿Realmente emplea los fondos del financiamiento, para los fines que solicitó?

Si ()

No ()

11. ¿Considera usted que las tasas de intereses para acceder a un financiamiento en una institución financiera son elevadas?
- Si ()
- No ()
12. ¿Cree usted que las elevadas tasas de interés para acceder a un financiamiento, limitan el acceso al financiamiento en una institución financiera?
- Si ()
- No ()
13. ¿Cree usted que la morosidad por parte de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS dentro del sistema financiero, es uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento?
- Si ()
- No ()
14. ¿Cree usted que la morosidad se da por no contar con un plan preventivo de riesgo crediticio por parte de la institución financiera?
- Si ()
- No ()
15. ¿Cree usted que una de las principales causas de la morosidad es la falta de capital en las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS?
- Si ()
- No ()
16. ¿Creó usted que, a mayor cantidad de operaciones de financiamiento, incrementa su cultura financiera?
- Si ()
- No ()

17. ¿Cuál es el principal motivo por el cual usted no solicitaría un financiamiento en una entidad financiera?

- Desconfianza en el sistema financiero ()
- Tasas de interés elevadas ()
- Caer en sobreendeudamiento ()
- No mostrar información patrimonial y financiera ()
- Inestabilidad económica en el País ()

18. ¿Cada que tiempo realiza usted un análisis económico - financiero de su empresa?

- Una vez al mes ()
- Periódicamente ()
- Una vez al año ()
- Cuando le solicitan para acceder a un financiamiento ()

19. ¿Cree usted que el financiamiento obtenido contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa?

- Si ()
- No ()

20. ¿Cómo considera usted a acceder a un financiamiento en una entidad financiera?

- Como una oportunidad de crecimiento empresarial ()
- Como un último recurso para realizar pagos ()
- Otros ()

21. ¿Cuál cree usted que es uno de los principales problemas para el sobreendeudamiento de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS?

- Cantidad de créditos ()
- Tasas de intereses elevadas ()
- Deuda indirecta ()
- Incapacidad de ahorro ()

22. ¿En la actualidad con cuantas instituciones financieras tienen usted compromiso de pago por un financiamiento?

Una ()

Entre 2 y 4 ()

Más de 4 ()

ANEXO 2: FIGURAS

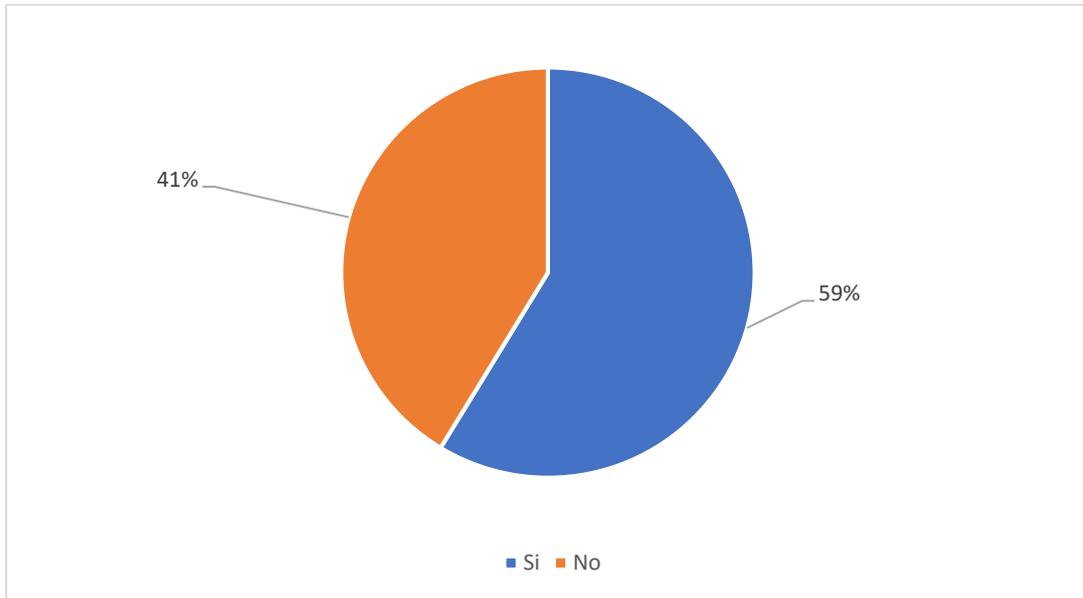


Figura 1: Sobre su calificación crediticia.

Fuente: Tabla 1

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 59% afirman que tienen conocimiento sobre su calificación crediticia dentro del sistema financiero peruano, mientras que el 41% no tiene esa información.

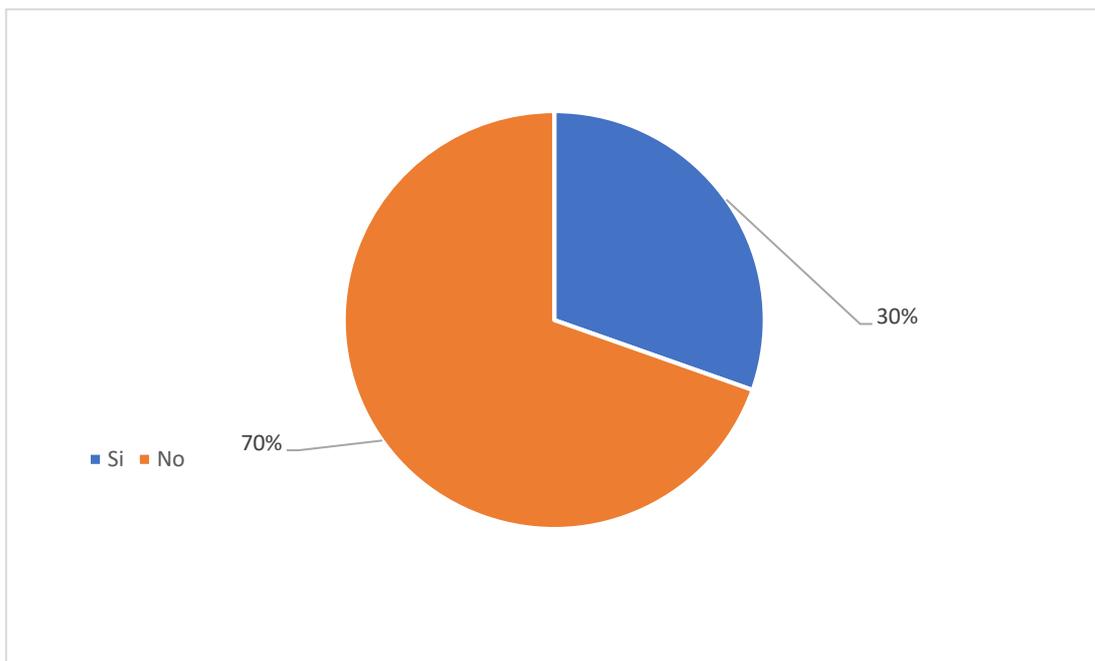


Figura 2: Sobre el historial crediticio.

Fuente: Tabla 2

Interpretación: Del 100% de los encuestados, solo el 30% afirman que tienen conocimiento que el historial crediticio de su empresa, determina el acceso al financiamiento, así como el porcentaje de las tasas de interés y el límite del monto a financiar conocimiento, mientras que un 70% no tiene conocimiento del tema.

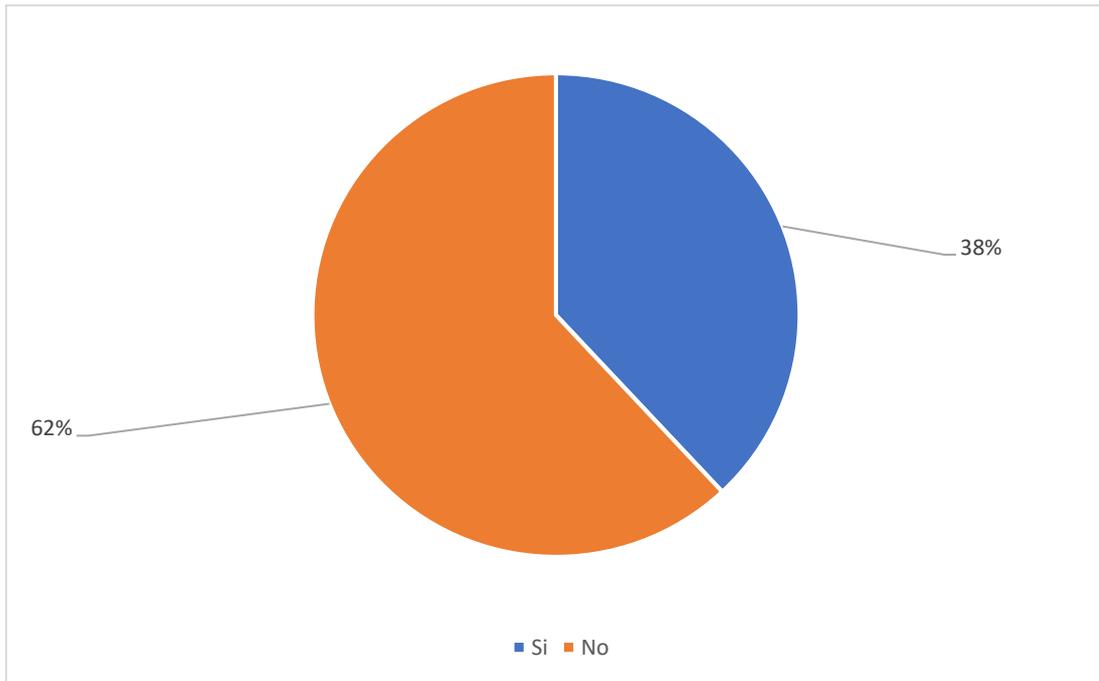


Figura 3: Sobre la evaluación crediticia.

Fuente: Tabla 3

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 38% afirma que tiene conocimiento que la evaluación crediticia comprende el comportamiento de pago, capacidad de pago y endeudamiento y las garantías de su empresa, mientras que un 62% no tiene conocimiento sobre el proceso de evaluación crediticia.

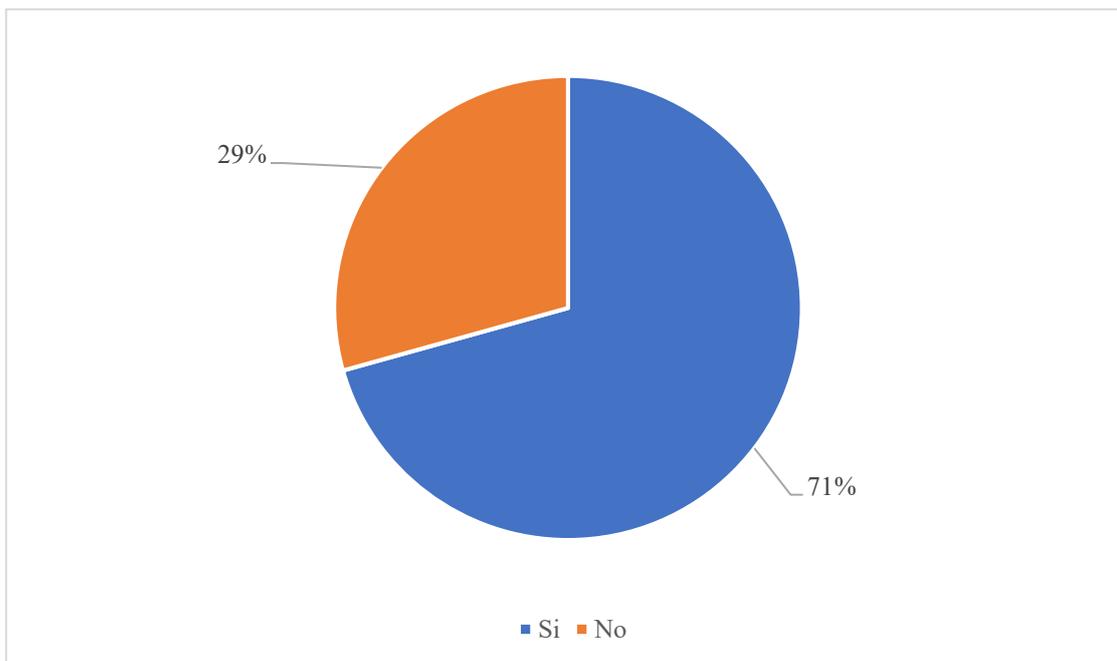


Figura 4: Sobre los requisitos solicitados para acceder al financiamiento.

Fuente: Tabla 4

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 71% creen que los requisitos solicitados para acceder al financiamiento, no reflejan la capacidad de pago ni el nivel de endeudamientos de sus empresas, mientras que el 29% creen que si reflejan la capacidad de pago ni el nivel de endeudamientos de sus empresas.

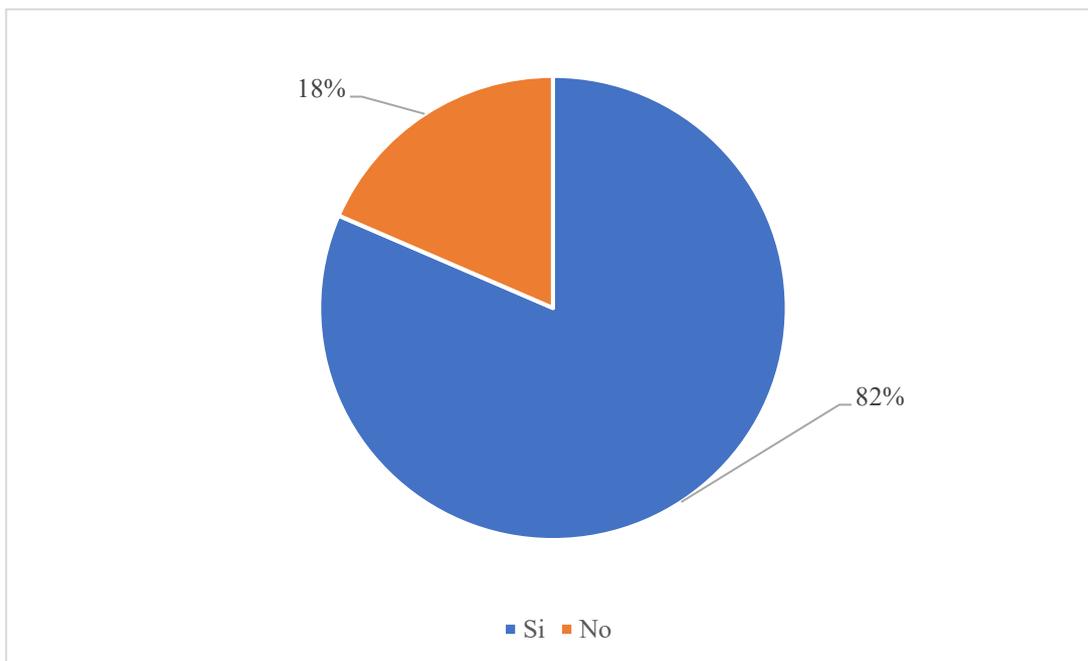


Figura 5: Sobre solicitudes de financiamiento.

Fuente: Tabla 5

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 82% afirma que ya había solicitado financiamiento ante una entidad financiera, mientras que un 18% afirma que era la primera vez que solicitaban financiamiento.

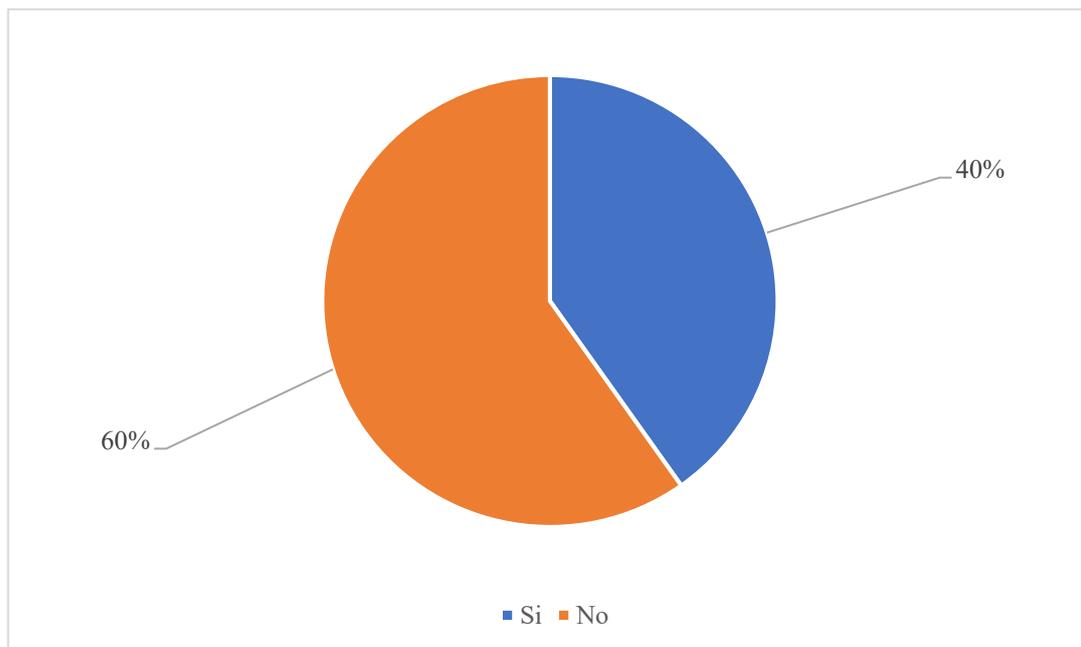


Figura 6: Sobre los rechazos de las solicitudes de financiamiento.

Fuente: Tabla 6

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 40% afirman que les han rechazado solicitudes de financiamiento por parte de una institución financiera, mientras que el 60% afirma que nunca fueron rechazados sus solicitudes de financiamiento.

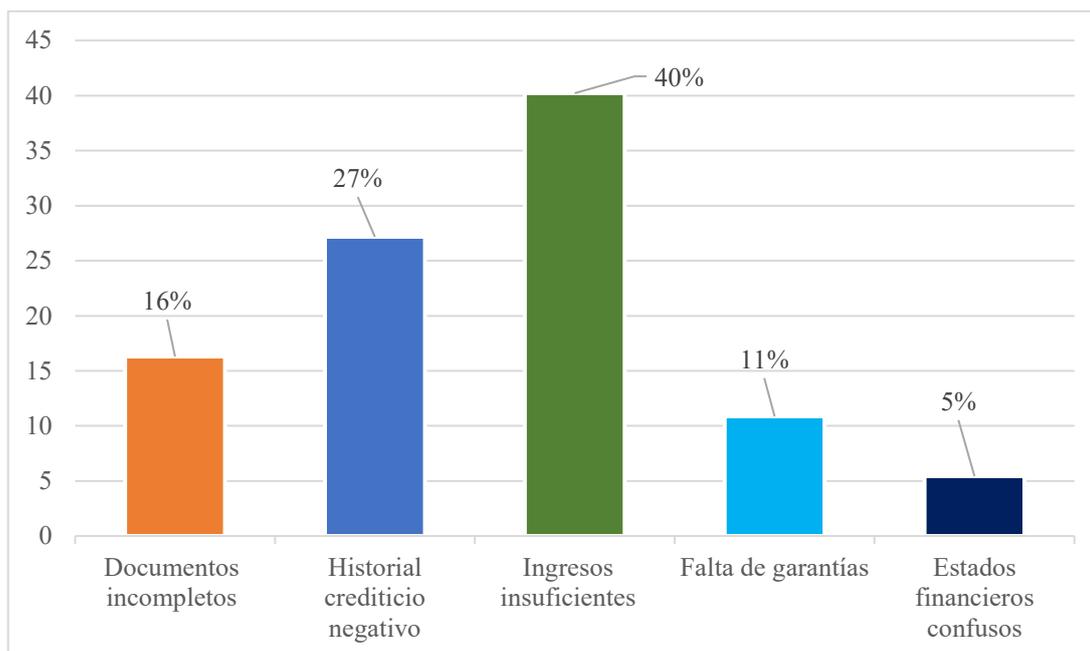


Figura 7: Sobre los motivos de rechazo de las solicitudes.

Fuente: Tabla 7

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 40% afirman que el principal motivo para que le rechacen su solicitud de financiamiento fue por los ingresos insuficientes que reportaba su empresa, mientras que un 27% afirma que fue a causas de su historial crediticio negativo, el 16% señala que fue a causa de que no contaban con los documentos que le solicitaba la institución financiera, mientras que el 11% que fue por no contar con las garantías solicitadas por la institución financiera y un 5% que fue por causa de no tener como comprobar los estados financiero presentados ante la institución financiera.

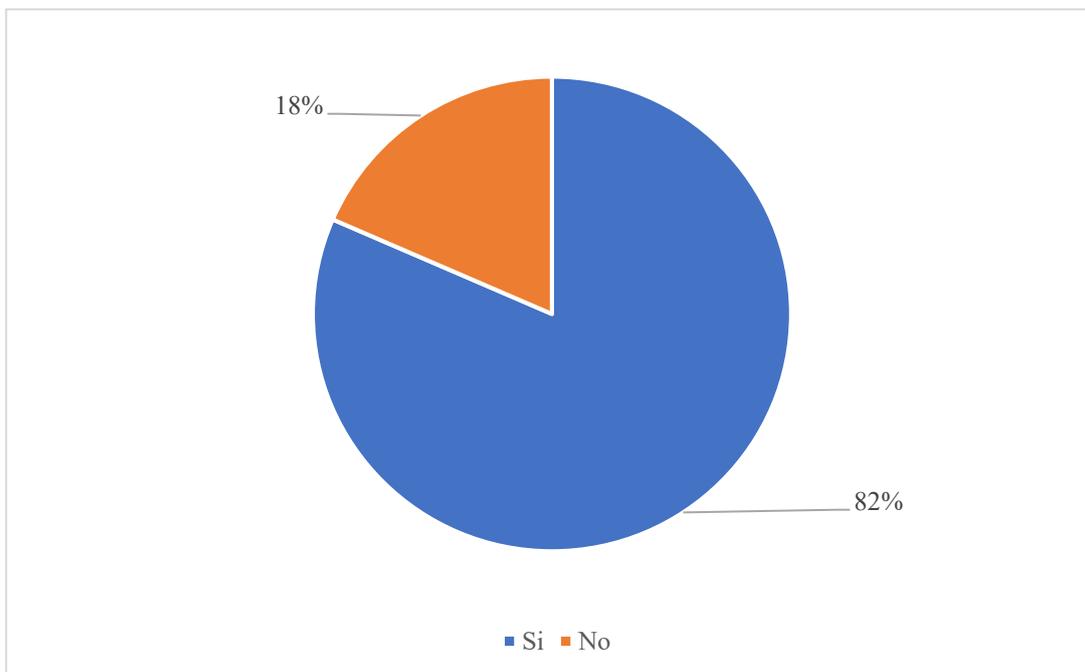


Figura 8: Sobre la información solicitada para el financiamiento.

Fuente: Tabla 8

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 82% afirma que entrega toda la información solicitada por la institución financiera, así mismo dicha información refleja la realidad y no tiene ninguna alteración en los resultados, mientras que un 18% afirma que no entrega toda la información requerida y que tiene que alterar alguna información para poder acceder al financiamiento.

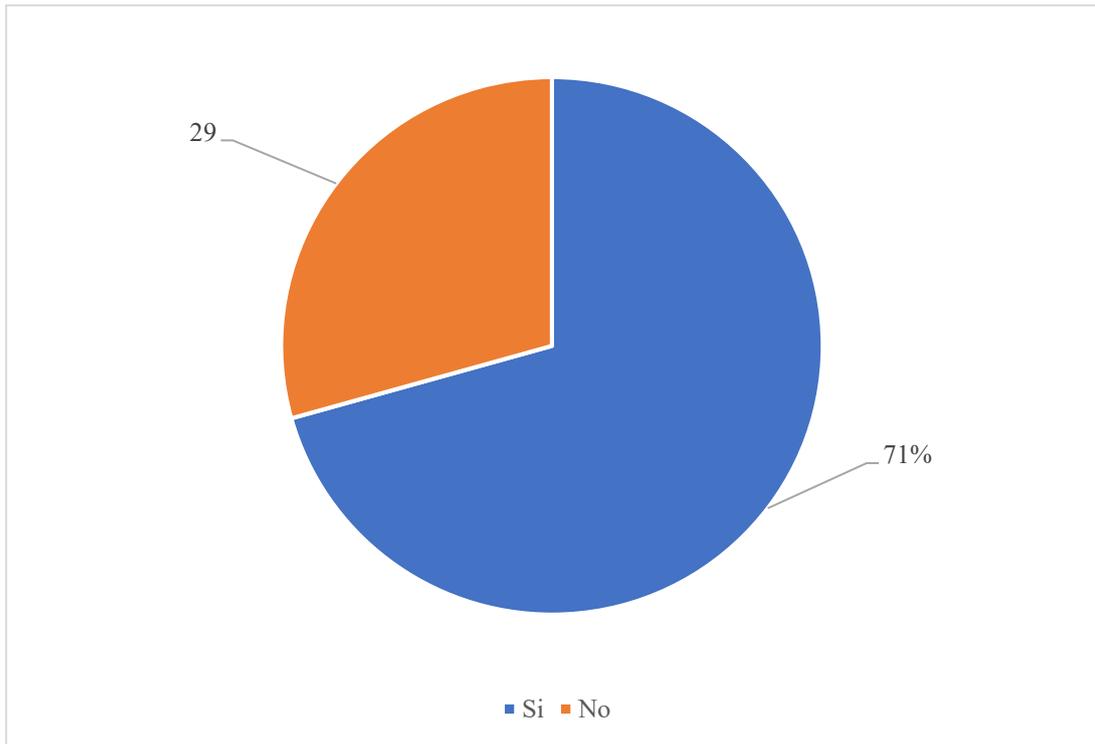


Figura 9: Sobre la información de los estados financieros.

Fuente: Tabla 9

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 71% señala que la información proporcionada sobre los estados financieros de sus empresas son realizados por profesionales en la materia, mientras que el 29% no emplea a profesionales para realizar los estados financieros de sus empresas.

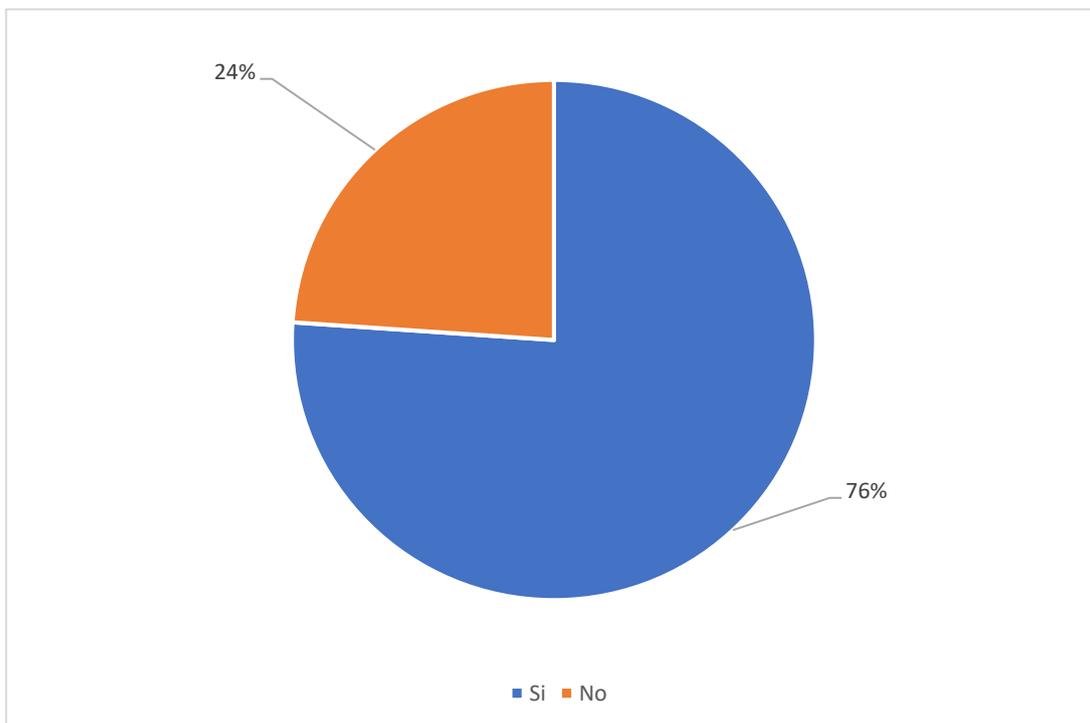


Figura 10: Sobre los fondos del financiamiento.

Fuente: Tabla 10

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 76% afirman que utiliza el fondo de financiamiento obtenido, según la información que dio en la solicitud del financiamiento, mientras que el 24% no lo utiliza para el fin para el cual fue solicitado el financiamiento.

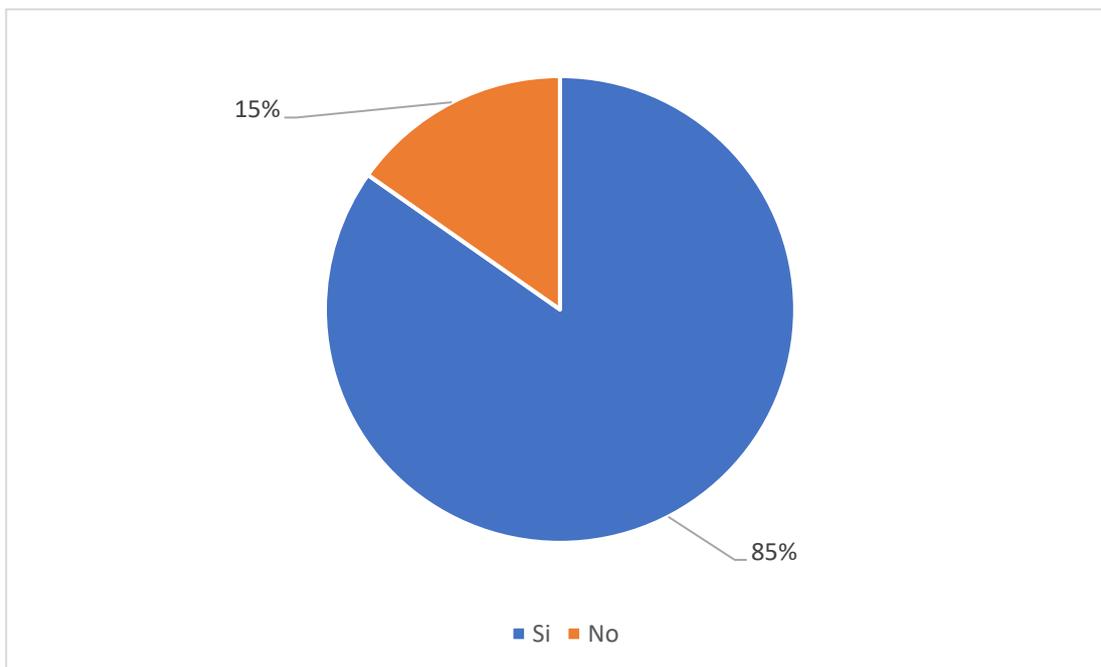


Figura 11: Sobre las tasas de intereses para acceder a un financiamiento

Fuente: Tabla 11

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 85% de los encuestados consideran que las tasas de interés que aplican las instituciones financieras son muy elevadas, mientras que el 15% considera que las tasas de intereses aplicadas no son elevadas.

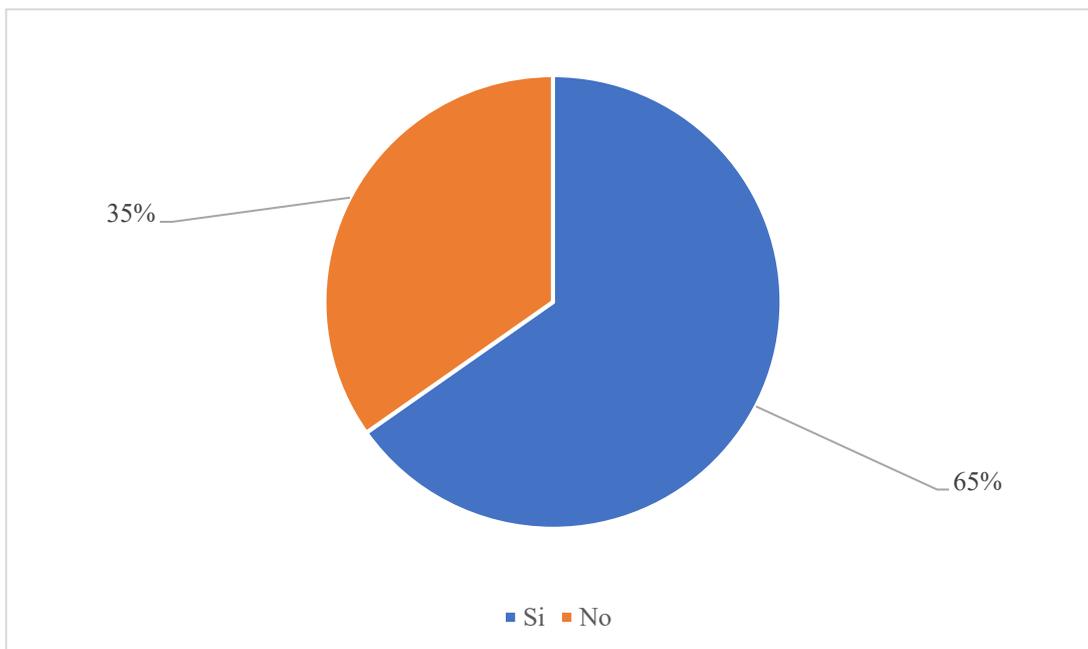


Figura 12: Sobre las elevadas tasas de interés.

Fuente: Tabla 12

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 65% creen que las tasas de intereses elevadas aplicadas por las instituciones financieras, si limitan el acceso al financiamiento de las empresas, mientras que un 35% creen que las tasas de intereses elevadas no son determinantes para acceder al financiamiento.

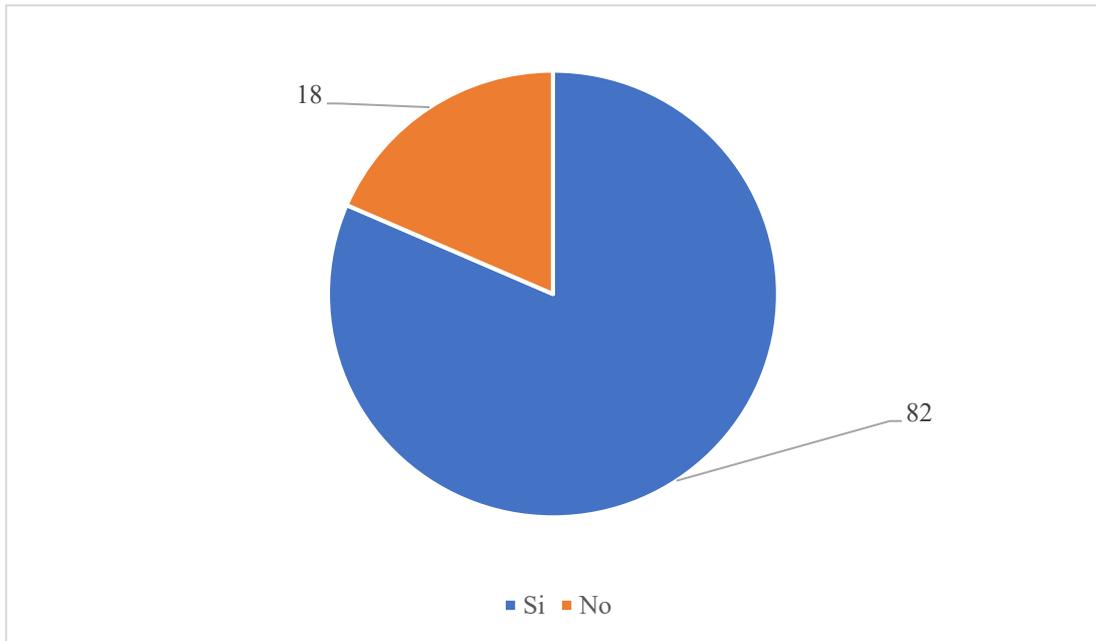


Figura 13: Sobre la morosidad por parte de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS.

Fuente: Tabla 13

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 82% cree que la morosidad de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS representa uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento en las instituciones financieras, mientras que el 18% no cree que la morosidad de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS represente uno de los principales factores que limitan el acceso al financiamiento.

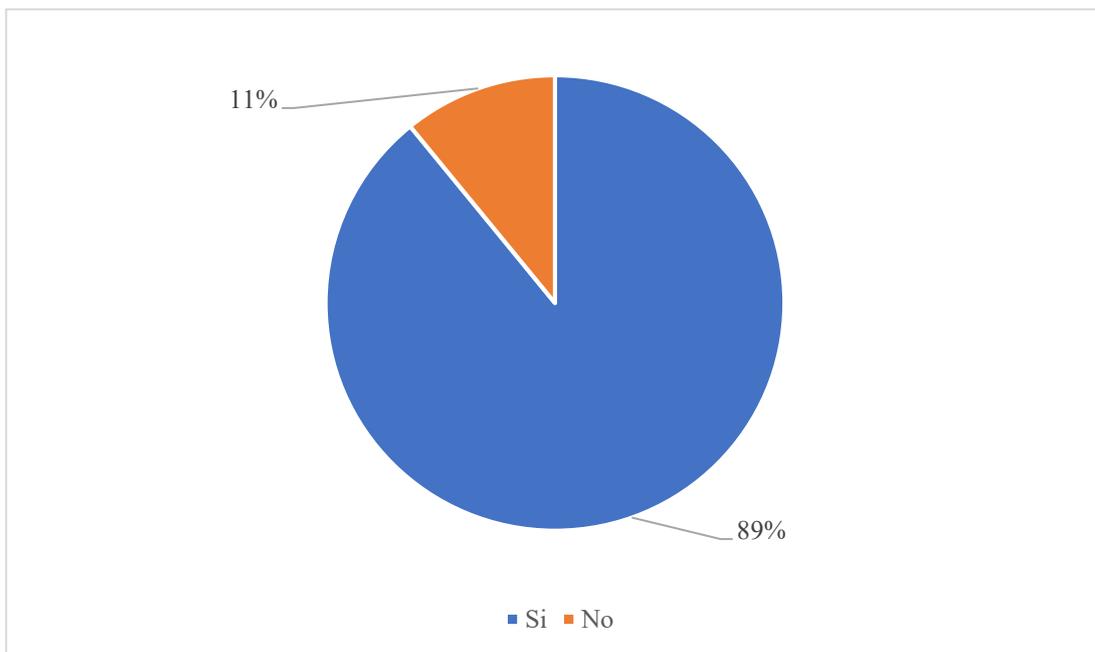


Figura 14: Sobre el plan preventivo de riesgo crediticio.

Fuente: Tabla 14

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 89% creen que la morosidad se da como consecuencia de que las instituciones financieras no cuentan con un plan preventivo ante esta situación, mientras que el 11% cree que las instituciones financieras si cuentan con un plan preventivo para afrontar la morosidad que se genera en su institución financiera.

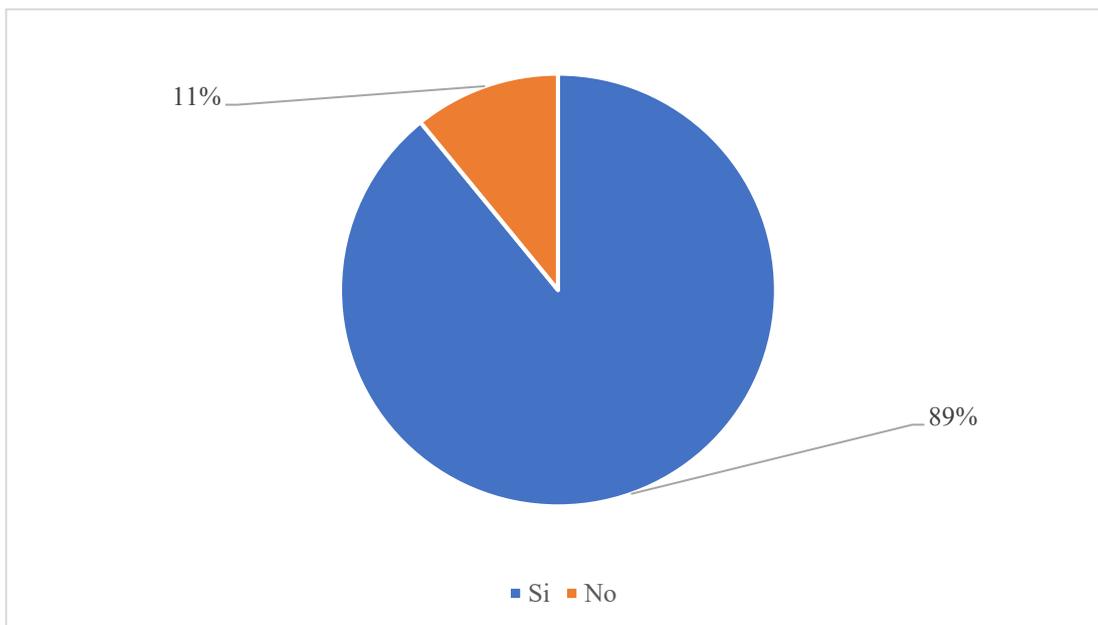


Figura 15: Sobre la causa de la morosidad.

Fuente: Tabla 15

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 89% cree que la falta de capital en sus empresas, es una de las principales causas que generan morosidad ante las instituciones financieras, mientras que el 11% no cree que la falta de capital represente una de las principales causas de morosidad de su empresa ante una institución financiera.

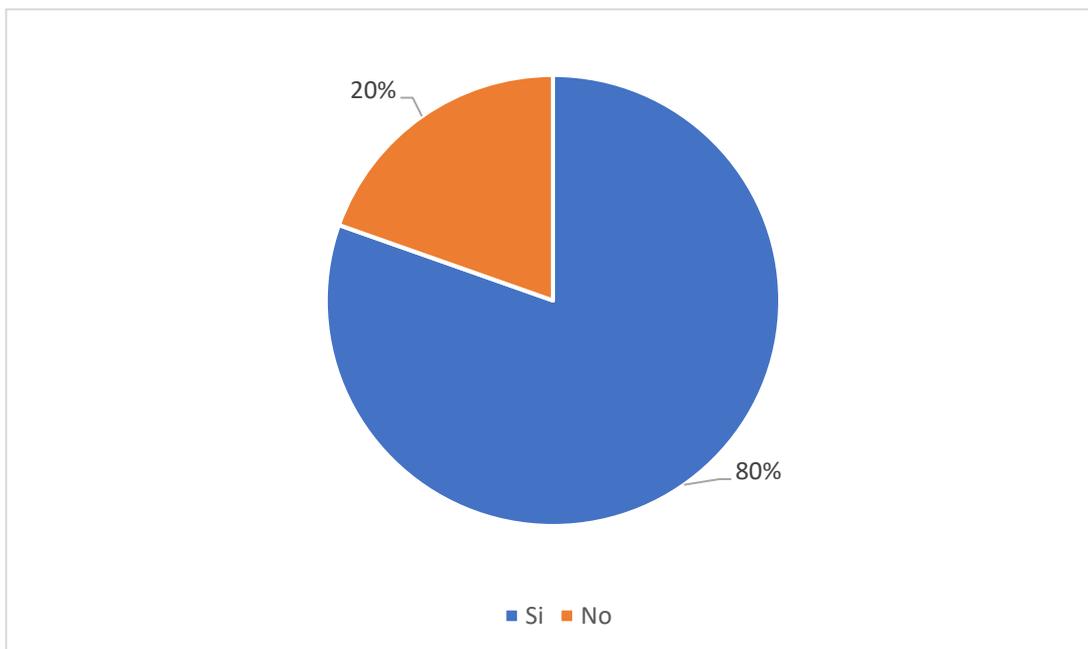


Figura 16: Sobre la cultura financiera.

Fuente: Tabla 16

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 80% creen que a mayor cantidad de operaciones de financiamiento incrementa su cultura financiera, mientras que el 20% creen que la cantidad de operaciones no implica mayor incremento de su cultura financiera.

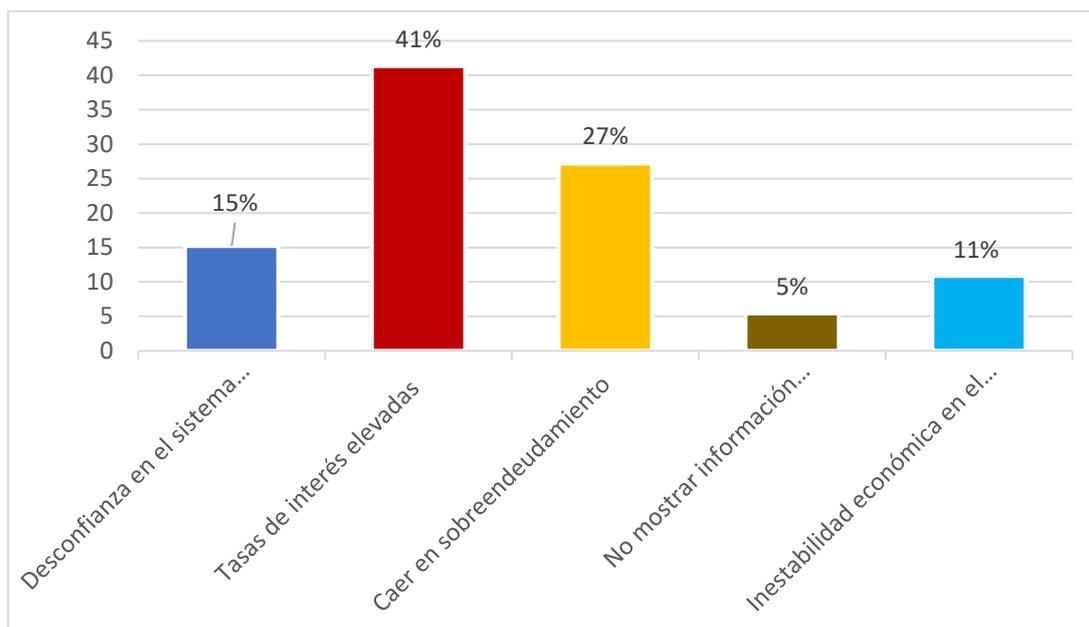


Figura 17: Sobre el motivo para no solicitaría un financiamiento.

Fuente: Tabla 17

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 41% afirma que el principal motivo por el cual no solicitaría un financiamiento es por las elevadas tasas de intereses que aplican las instituciones financieras, mientras que un 27% por el temor de caer en sobreendeudamiento y un 15% por tener desconfianza en el sistema financiero, mientras que un 5% por el motivo de no mostrar información patrimonial y financiera de su empresa.

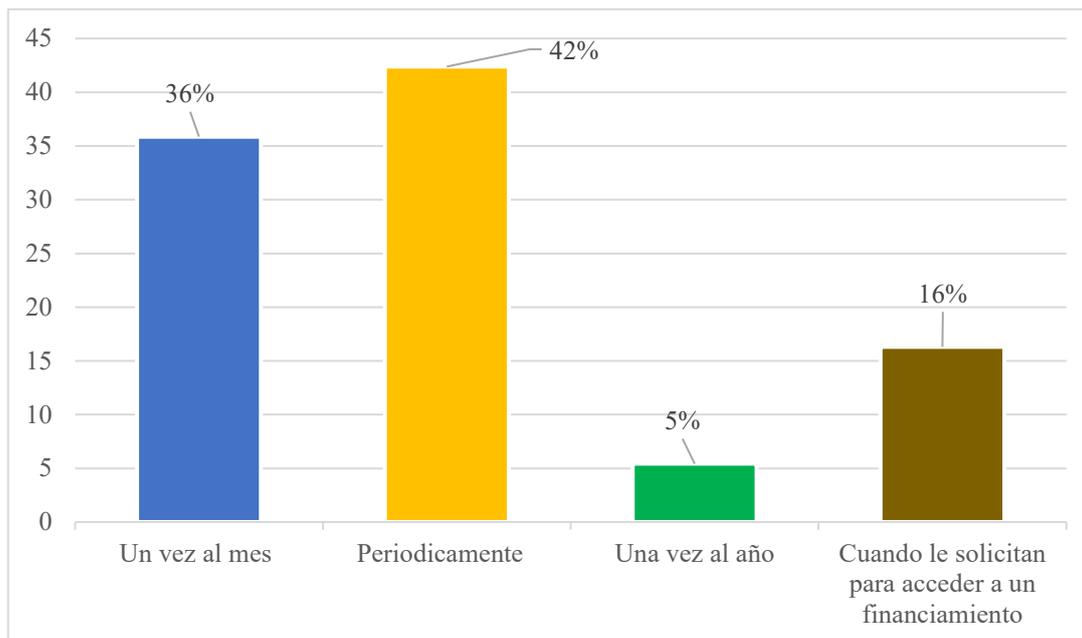


Figura 18: Sobre el análisis económico - financiero.

Fuente: Tabla 18

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 42% afirma que realiza un análisis económico – financiero de su empresa periódicamente, mientras que el 36% lo realiza una vez al mes, así mismo un 16% lo realiza solamente cuando le solicitan para acceder a un financiamiento y un 5% lo realiza 1 vez al año.

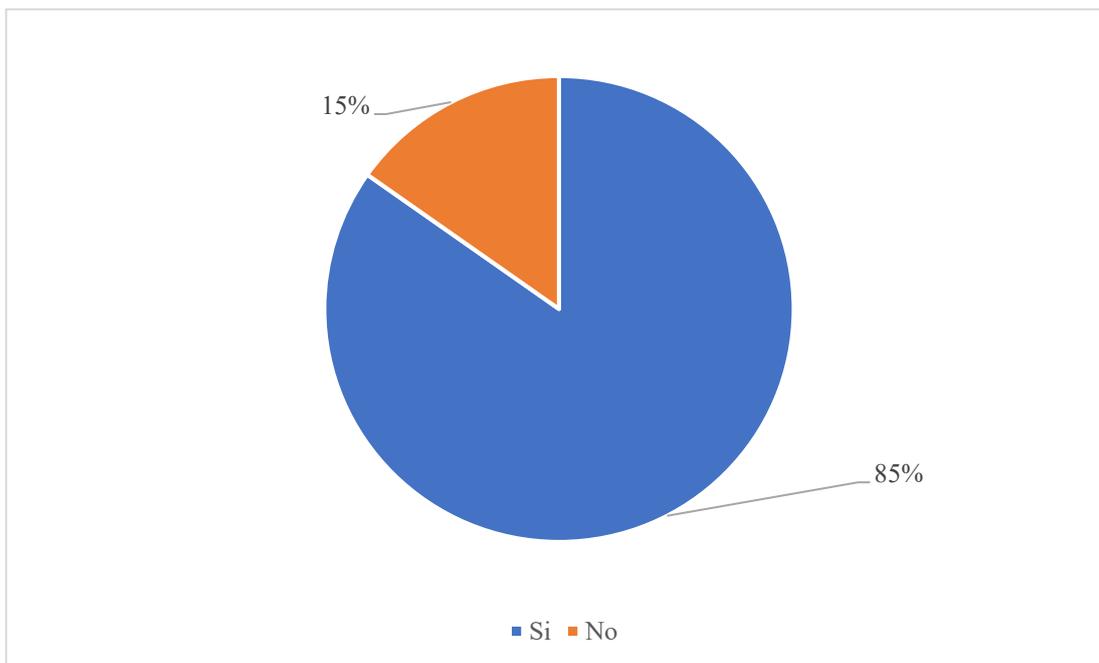


Figura 19: Sobre el financiamiento obtenido.

Fuente: Tabla 19

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 85% cree que el acceder a un financiamiento contribuyó con el desarrollo y crecimiento de su empresa, mientras que el 15% no cree que contribuye con el desarrollo y crecimiento de su empresa

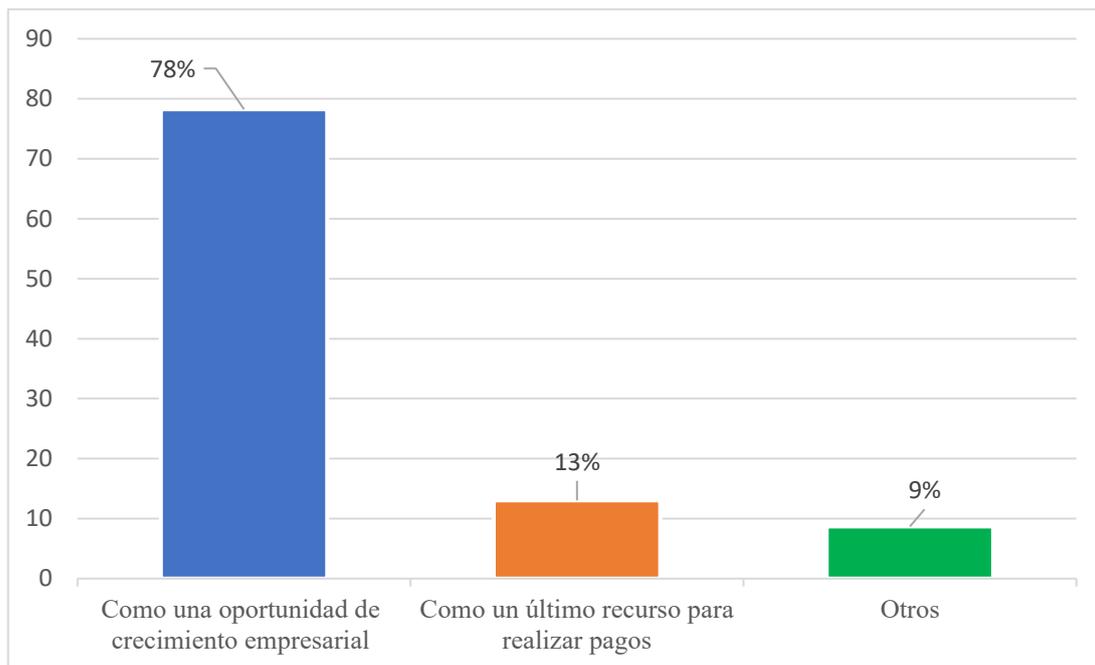


Figura 20: Sobre acceder a un financiamiento.

Fuente: Tabla 20

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 78% considera al acceder a un financiamiento en una entidad financiera como una oportunidad de crecimiento empresarial, mientras que el 13% lo considera como un último recurso para realizar pago.

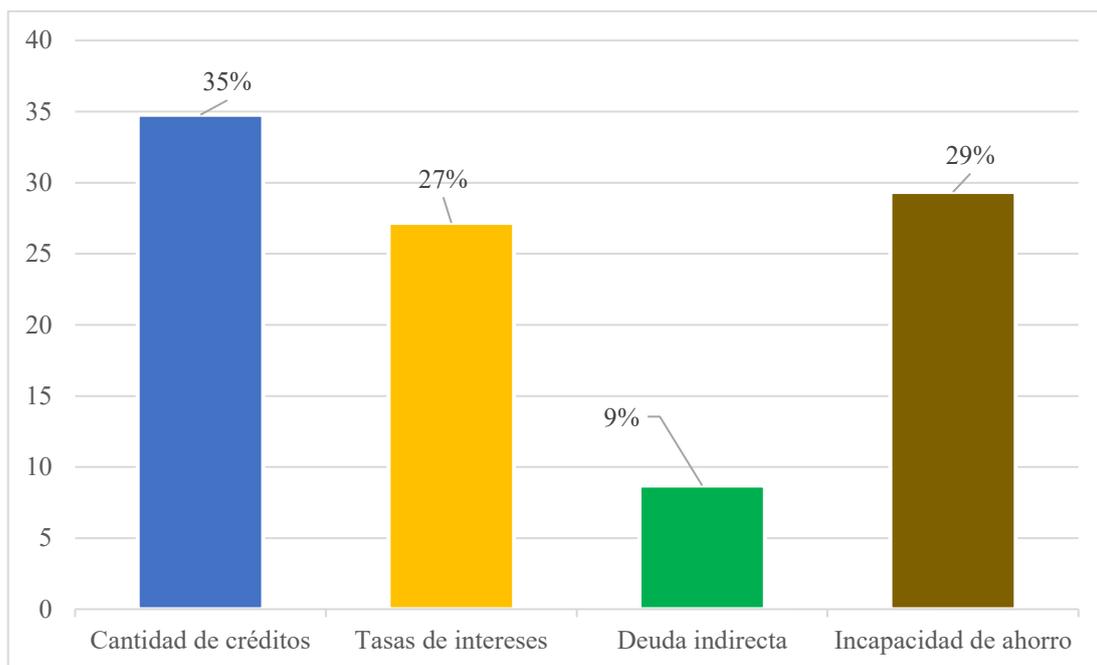


Figura 21: Sobre los principales problemas para el sobreendeudamiento.

Fuente: Tabla 21

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 35% cree que uno de los principales problemas para el sobreendeudamiento en sus empresas es la cantidad de créditos comprometidos en las instituciones financieras, mientras que un 29% cree que es la incapacidad de ahorro, el 27% cree que son las tasas de intereses elevadas y un 9% cree que son las deudas internas de sus empresas.

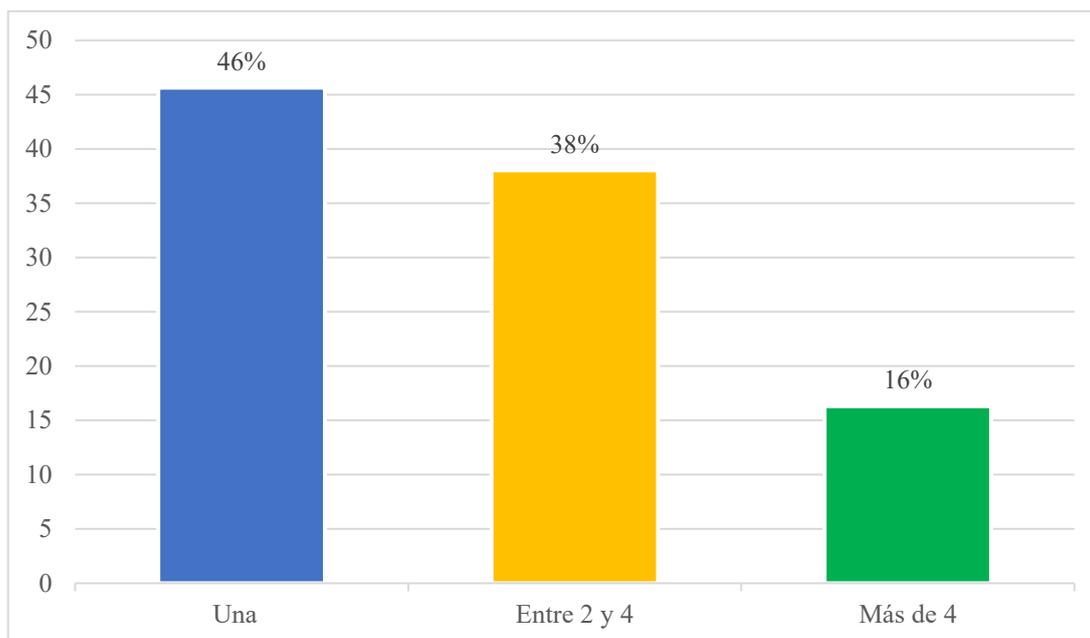


Figura 22: Sobre la cantidad de compromisos de pago.

Fuente: Tabla 22

Interpretación: Del 100% de los encuestados, el 46% de los encuestados afirma que actualmente solo cuenta con un financiamiento en una entidad financiera, mientras que un 38% afirma que tiene entre 2 y 4 compromisos de pago por financiamiento en las instituciones financieras y el 16 % tienen más de 4 compromisos de pago con diferentes instituciones financieras.