



**UNIVERSIDAD JOSÉ CARLOS MARIÁTEGUI
VICE RECTORADO DE INVESTIGACIÓN**

**FACULTAD DE CIENCIAS JURIDICAS
EMPRESARIALES Y PEDAGOGICAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE INGENIERIA COMERCIAL

TESIS

**CONCENTRACIÓN Y CRECIMIENTO DE CRÉDITOS, DEPÓSITOS EN EL
DISTRITO DE ILO EN COMPARACIÓN DE MOQUEGUA ENTRE 2010-2018**

PRESENTADO POR

**BACHILLERES: ANTHONY MARTIN LLAIQUI AQUISE,
JEAN EDUARDO JOSIMAR LLAIQUI AQUISE.**

ASESOR

Mg. José Miguel de la Paz Ramos

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
DE INGENIERO COMERCIAL**

MOQUEGUA – PERU

2019

INDICE DE CONTENIDO

PORTADA

PAGINA DE JURADO

DEDICATORIA	II
AGRADECIMIENTOS	III
INDICE DE CONTENIDO	IV
INDICE DE FIGURAS	VI
ÍNDICE DE TABLA.....	VIII
RESUMEN	IX
ABSTRACT.....	X
INTRODUCCIÓN.....	XI
CAPITULO I	1
EL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN.....	1
1.1. Descripción de la Realidad Problemática.	1
1.2. Definición del problema.	21
1.3. Objetivo de la investigación.	22
1.4. Justificación y limitaciones de la investigación.	22
1.5. Variables.	24
1.6. Hipótesis de la investigación.	24
CAPITULO II	25
MARCO TEÓRICO	25
2.1. Antecedentes de la investigación.	25
2.2. Bases teóricas.	41
2.3. Marco conceptual.	43
CAPITULO III	49
MÉTODO	49
3.1. Tipo de investigación.	49
3.2. Diseño de Investigación.	50
3.3. Población y Muestra.	50
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	50
3.5. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.	50
CAPITULO IV	51

PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	51
4.1. Presentación de resultados por variables.	51
4.2. Contrastación de hipótesis.	60
CAPITULO V	76
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	76
5.1. Conclusiones.	76
5.2 Recomendaciones.	77
BIBLIOGRAFÍA.....	78
ANEXOS	80

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Lima concentra 218 mil millones de soles de los créditos a nivel nacional.....	1
Figura 2 Enmoneda nacional Lima va primero.....	2
Figura 3 De la misma manera Lima concentra el 88.6% de los créditos en ME.	3
Figura 4 Los centralismos en la concentración de créditos continúan.....	5
Figura 5 En el año 2018 el centralismo limeño se ha incrementado a 68.4% su participación en el mercado de créditos y en la región de Arequipa ha disminuido al 4% de participación nacional.	6
Figura 6 Ranking de créditos totales liderada por región Arequipa con 9824 millones de soles diciembre 2018.....	7
Figura 7 Ranking de créditos en moneda nacional liderada por región Arequipa.....	8
Figura 8 Todos tienen créditos en moneda extranjera. Arequipa lidera con 1406 millones de soles, Moquegua esta con 385 millones de soles, Cusco con 241 millones de soles.....	8
Figura 9 Los créditos totales en la región Moquegua en el año 2004 fue de 129 millones de soles pero este supero los 1000 millones de soles en diciembre del 2017. A diciembre del 2018 es de 1349 millones de soles.	9
Figura 10 Lo seguro es que a noviembre del 2018 fue de 1024 millones de soles y a diciembre desciende a 964 millones de soles.	10
Figura 11 Los créditos en Moneda extranjera en el periodo 2004 al Nov 2017 no superaron los 400 millones de soles en Moneda Extranjera.	10
Figura 12 Los créditos en Moneda nacional explican los créditos totales en el periodo 2004-2018, en 92.65%. Prácticamente lo explica todo.	11
Figura 13 El comportamiento de los créditos en Moneda extranjera solo explica el 0.95%, menos de uno por ciento, el comportamiento de los créditos en moneda nacional. Esto es menos del 1%. quiere decir nada.	12
Figura 14 Los créditos en Moneda extranjera explican en un 14.7% los créditos totales de la región Moquegua. Y la relación entre estas dos variables es de 38%. Una relación baja según el coeficiente de correlación de Pearson.	13
Figura 15 En materia de créditos colocados en la región debemos señalar que distrito Ilo tiene el 71% de los créditos, el distrito de Moquegua el 28.42%. Ambos suman el 99.10%.....	15
Figura 16 En materia de depósitos observamos que el distrito de ILO tiene el 51.8% y distrito de Moquegua tiene el 33.4%. Ambas cifras suman el 85.2%.....	16
Figura 17 En términos absolutos debemos señalar que ILO concentra 454 millones de soles en depósitos. El distrito de Moquegua 293 millones de soles. Pacocha 63 millones y Torata 65 millones de soles.	17
Figura 18 Distrito de ILO concentra 1012 millones de soles de los créditos. Mientras que distrito de Moquegua los 406 millones de soles. Omate tiene 6.7 millones de soles.	18
Figura 19 Los depósitos en la provincia de ILO es del 59.1% y en la provincia de Mariscal Nieto es de 40.9%. Los depósitos en entre ambas provincias suman el 100%.....	19
Figura 20 La provincia de ILO posee el 71%, mientras que la provincia de Mariscal Nieto posee el 28.71% y la provincia de Omate un 0.52%.....	19
Figura 21 En términos absolutos podemos decir que la provincia de ILO posee 1012 millones de soles, la provincia de Mariscal Nieto tiene créditos por 410 millones de soles.....	20
Figura 22 Los depósitos pro provincia ascienden en ILO 517 millones de soles y en distrito de Moquegua	21

Figura 23 De hecho hay una tendencia al crecimiento de los Créditos en el distrito de Ilo. En los años que van del 2010 al 2018.	52
Figura 24 De la misma manera los créditos en el distrito de Moquegua se incrementan de los 118 millones de soles a los 406 millones de soles en el año 2018.....	53
Figura 25 En el distrito de Carumas hay mucha volatilidad en los créditos colocados por años desde el periodo 2010 al 2018.	54
Figura 26 En Omate los créditos se ha incrementado de 712 mil soles en el año 2010 para luego superar en el año 2013 los 2.4 millones de soles y así llegar a los 6.7 millones de soles en el año 2018.....	54
Figura 27 Los créditos en Torata creció en el periodo 2010 al 2014 para luego descender de 1.9 millones de soles a 1.03 millones de soles en el año 2018.	55
Figura 28 Todo indica que en Pacocha no se otorgan créditos después del año 2012. Puesto que desde el año 2010 al año 2012 se colocaron en el distrito 69 mil soles en créditos.	55
Figura 29 Los créditos en Torata empiezan a crecer a partir del año 2014. Cuando fue de 101 mil soles y llegó al 2018 a la cifra de 621 mil soles.	56
Figura 30 Los depósitos en Ilo no crecen de manera lineal pero crecen	58
Figura 31 En el distrito de Moquegua desde el año 2010 al 2018 el crecimiento de los depósitos fue de 160 millones de soles	58
Figura 32 Los depósitos en el distrito de Torata fueron poco volátiles desde el año 2010 al año 2017.....	59
Figura 33 Si bien no hay registro en algunos años de los depósitos en el distrito de Pacocha estos llegan a ser en el 2018; 63 millones de soles.	59

ÍNDICE DE TABLA

Tabla 1	Arequipa ingresa a etapa difícil inversión privada en moneda nacional por regiones ..	4
Tabla 2	Total credits por distritos en Región Moquegua.....	51
Tabla 3	Depósitos por distritos en Region Moquegua.....	57
Tabla 4	Créditos por distritos en Región Moquegua	60
Tabla 5	Contrastar la concentración de depósitos y créditos en la región Moquegua con el mayor crecimiento de los depósitos o inversión privada en el distrito de Ilo en referencia al del distrito de Moquegua.....	61
Tabla 6	Depósitos por distritos en Región Moquegua.....	62
Tabla 7	Contrastar la concentración de depósitos en la región Moquegua con el mayor crecimiento de los depósitos o inversión privada en el distrito de Ilo en referencia al distrito Moquegua	63
Tabla 8	Variable dependiente credits totales	64
Tabla 9	Demostracion de relacion entre credits totales y credits colocados en el distrito de Ilo	66
Tabla 10	Demostración de relación entre créditos totales y créditos colocados en el distrito Moquegua	67
Tabla 11	Demostración de elasticidad o impacto	69
Tabla 12	Matriz de consistencia	80

RESUMEN

Siendo ILO una ciudad que en el año 1940 tenía 4 mil habitantes y que en el devenir del tiempo se ha convertido con la provincia de mayor población de la región Moquegua. En las últimas dos décadas se deja notar que el número de bancos es cada vez mayor que el de otros distritos o provincias. En el censo económico del año 2008 se dejó notar que albergaba el mayor número de empresas de la región que generaba el mayor número de empleos, que concentraba el mayor número de activos y patrimonio y por supuesto se dejó notar que la concentración de capitales era una realidad. Después del 2008 esta concentración se ha incrementado. De tal manera que en el año 2019 ILO concentra el 73% de los créditos o colocaciones de la región. En ese sentido el presente trabajo de investigación tenía como objetivo demostrar que, la mayor concentración en ILO de los depósitos y créditos de la región Moquegua se explica por el mayor crecimiento de los depósitos, créditos o inversión privada en el distrito de ILO en referencia al del distrito Moquegua, en el periodo 2010-2018. Para el caso hemos colectado información del Banco Central de Reserva del Perú y del periodo 2010-2018, y obviamente que al aplicar el estadístico análisis de varianza nos ha dado como resultado que si hay diferencias primero entre las colocaciones y/o créditos de los distritos de ILO y Moquegua y en segundo lugar se deja notar que las tasas de crecimiento de los créditos en la ciudad de Ilo son mayores que en el distrito de Moquegua y esto se pudo comprobar también con el ANOVA. De esa manera se pudo comprobar que una mayor celeridad en el otorgamiento de créditos permite una diferencia de créditos colocados en los distritos.

Palabras claves: Créditos, concentración, inversión privada.

ABSTRACT

Being ILO a city that in the year 1940 had 4 thousand inhabitants and that in the future of time has become the province with the largest population in the Moquegua region. In the last two decades it is noted that the number of banks is increasing than that of other districts or provinces. In the economic census of 2008 it was noted that it housed the largest number of companies in the region that generated the largest number of jobs, which concentrated the largest number of assets and assets and of course it was noted that the concentration of capital was a reality. After 2008 this concentration has increased. So that in the year 2019 ILO concentrates 73% of the credits or placements of the region. In this sense, the present research work aimed to demonstrate that, the greater concentration in ILO of deposits and credits of the Moquegua region is explained by the greater growth of deposits, credits or private investment in the ILO district in reference to the of the Moquegua district, in the period 2010-2018. For the case, we have collected information from the Central Reserve Bank of Peru and the 2010-2018 period, and obviously, when applying the statistical analysis of variance, it has resulted in the fact that there are differences first between the placements and / or credits of the districts of ILO and Moquegua and secondly it is noted that the rates of credit growth in the city of Ilo are higher than in the Moquegua district and this could also be verified with the ANOVA. In this way it was found that greater speed in the granting of credits allows a difference of credits placed in the districts.

Keywords: Credits, concentration, private investment.

INTRODUCCIÓN

El centralismo o concentración de recursos económicos es un tema de larga data. La ley de gobiernos regionales y de gobiernos municipales señala que se debe promover un desarrollo integral y armónico de las regiones, provincias y distritos. Dado que esto garantiza mayor equidad, igualdad y un desarrollo sano de la calidad de vida. Esto no se nota entre las ciudades de Ilo y Moquegua. Se está creando un desarrollo diferenciado entre estos dos distritos. Hoy por ejemplo el distrito de Ilo concentra el 73% de los créditos otorgados en la región Moquegua. Donde hay distritos en donde no ha ingresado la ley del mercado o la ley del capital. Y esto se convierte en sinónimo de pobreza. Por ello consideramos que es importante aclarar este problema.

Ratifica la ciencia debida que un crecimiento armónico de inversiones permite en una proyección de calidad de vida, al incrementar los ingresos per cápita como el PBI per cápita. Al respecto el impacto “Impacto de la expansión de las colocaciones de las instituciones micro financieras en el crecimiento Regional del Perú en el periodo 2001 – 2011” (Galecio Noe, 2019) demostró que si influye, que si explica el crecimiento del PBI. Mientras que Galecio demuestra que a un incremento del 10% de las colocaciones el crecimiento del PBI sería de 0.69%. Si el crecimiento de los créditos fuera de 20% que es posible el impacto en la economía regional sería de 1.4%.

En ese mismo sentido va la tesis de Erik Tapia de la universidad Continental (Tapia Solis, 2019) quien nos señala que el incremento del Microcrédito y el crecimiento económico regional en el Perú: 2009-2016, y aplicando el modelo de crecimiento de Ramsey, demuestra que si hay correlación entre estas variables, Por ese mismo camino fue la tesista Giovanna Aguilar en su documento de trabajo Microcrédito y crecimiento regional en el Perú de junio 2011 (Aguilar Andía, 2019), quien demostró que hay impacto de la expansión del crédito en el crecimiento económico y el desarrollo financiero en el periodo 2001-2008

Al respecto desarrollamos el método científico en todas sus partes las mismas que desarrollamos.

CAPITULO I

EL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Descripción de la Realidad Problemática.

Los créditos en el Perú (BCRP, 2019) siempre se han concentrado en Lima, esto no es desconocido. Por ello que al cierre del año 2018 Lima concentra de 295 mil millones de soles que se encontraban colocados en el Perú a diciembre del año 2018. Y Lima concentraba 219 mil millones de soles. Y eso representa el 74.3%. Le sigue Arequipa con el 3.3%

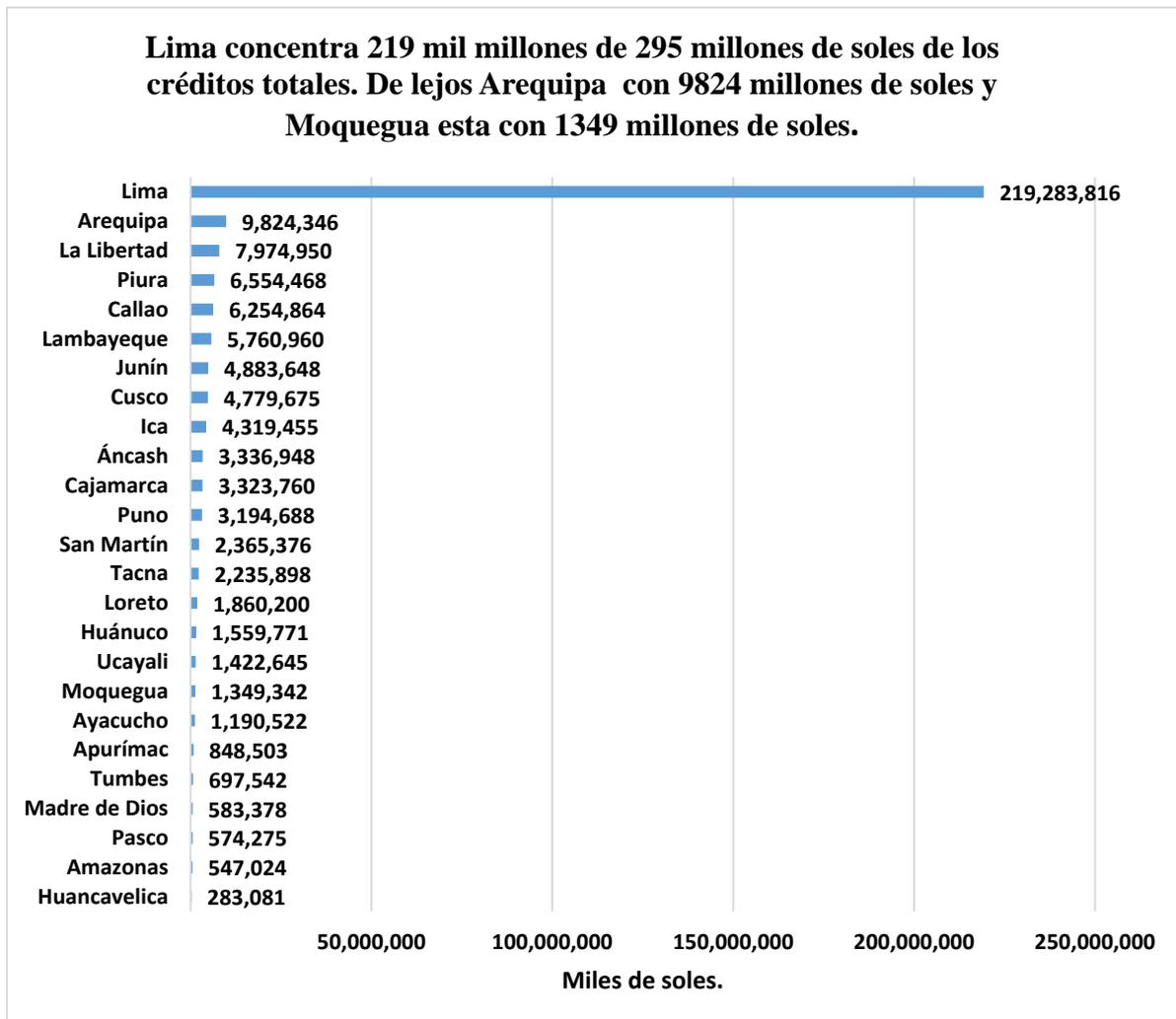


Figura I Lima concentra 218 mil millones de soles de los créditos a nivel nacional

Fuente:BCRP

La libertad con el 2.7% que representa en términos absolutos el 7974 millones de soles. En el caso de Moquegua representa el 0.45% que son 1349 millones de soles. Asimismo la región Tacna posee el 0.75% que son 2235 millones. Lo que notamos es que Lima ha crecido porcentualmente y en términos absolutos y que hoy tiene una mayor concentración de créditos. Entretanto las regiones del entorno han perdido posiciones. Así ocurre con Arequipa, Trujillo, Lambayeque, Piura. De la misma manera Moquegua no supera el 0.45%, aunque ha mejorado desde que era el 0.33% hace un quinquenio atrás. También preocupa la regiones de Huancavelica, Amazonas, Pasco, madre de dios, que representa no más del 0.19%. Solo Puno Cajamarca, Ancash, Ica, Cusco, Junín, Lambayeque tiene entre el 1 y 2% de los créditos totales.



Figura 2 En moneda nacional Lima va primero.

Fuente : BCRP

Los créditos en moneda Nacional continúan con la misma distribución porcentual, Lima concentra el 68.4% seguido de Arequipa con 4%, La Libertad con 3,3% Moquegua con 0.46%.

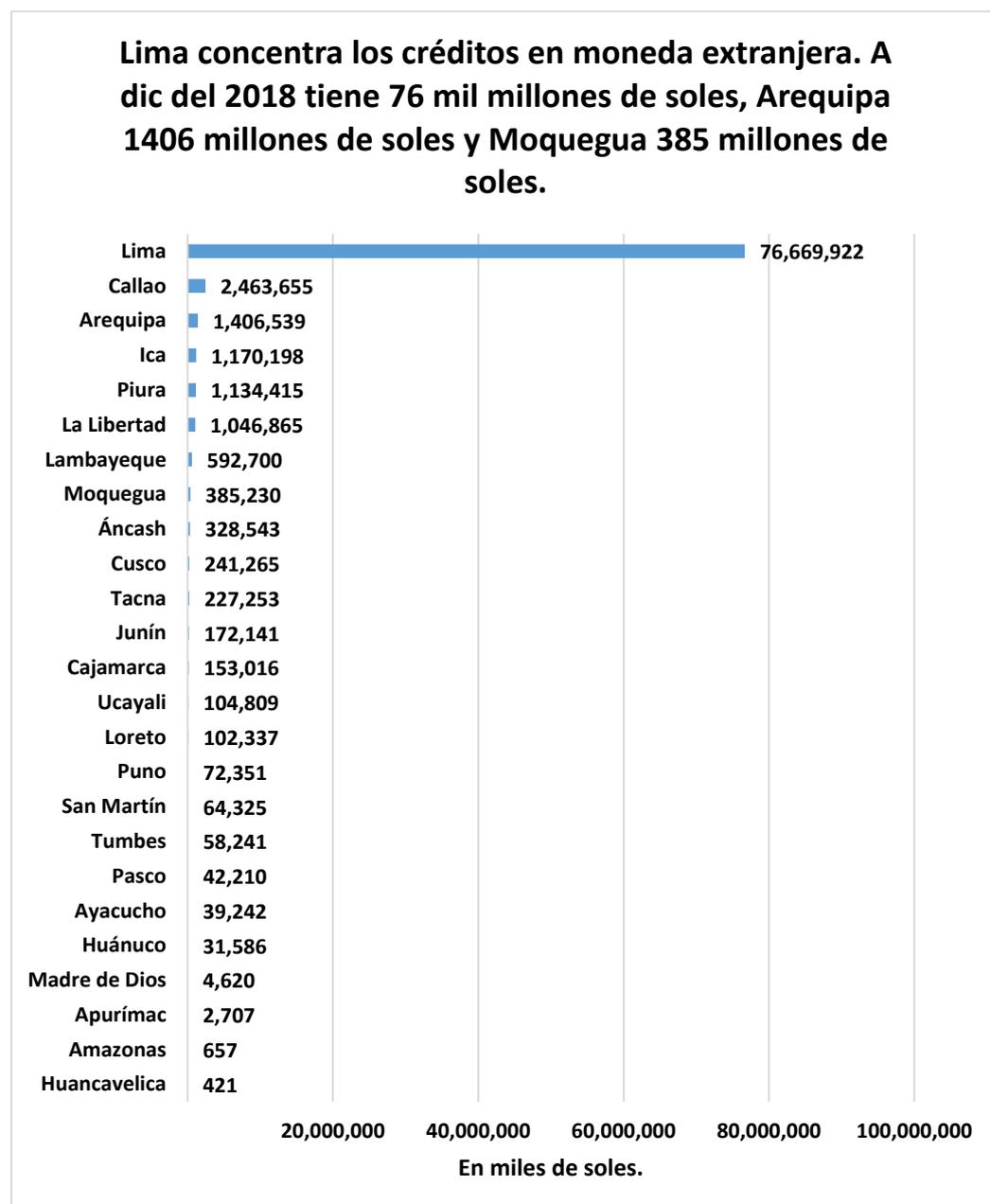


Figura 3 De la misma manera Lima concentra el 88.6% de los créditos en ME.

Fuente : BCRP

Le sigue el Callao con el 2.85%, Arequipa con el 1.63%, La libertad con el 1.21%. Bien podríamos decir que la economía peruana no es una economía dolarizada. Dado que el 29% es moneda extranjera. Y vale la pena señalar que las economías que tienen créditos en Moneda extranjera que sean representativas son, Lima con 34%, Callao con 39%, Ica con 27%, Arequipa con 14%, La libertad con 13.1%, por supuesto que no son economías que no están

dolarizadas pero tienen créditos en dólares. Como es el caso de la provincia constitucional del Callao.

EL CENTRALISMO LIMEÑO Y EL CENTRALISMO AREQUIPEÑO: LOS CREDITOS.

Como hemos referido entre los años 2017 y 2018 ha crecido su volumen de créditos en moneda nacional en el país. De tener el 2017, 130 mil 810 millones de soles pasa al año 2018 a constituirse en 142 mil 613 millones de soles. De esa manera de ser el 66.1% al cierre del 2018 representaba el 68.4% del total de créditos. Además de haber elevado el monto en un 9%. Moquegua en Moneda nacional también ha incrementado su participación en el mercado de créditos. De ser el 0.4% en el 2017 y tener 763 millones de soles en moneda nacional pasa al año 2018 a constituir créditos por 964.1 millones de soles. Esto representa un incremento del 26.32%. Tacna crece en colocaciones el 3.62%, los créditos pasan de 1938 millones de soles a 2008 millones de soles, Puno crece poco pero crece 0.35%. El caso Arequipa es de preocupación por porque pierde posiciones. Su participación en moneda nacional decrece. De 4.55 a 4%. Esto representa que está colocando menos recursos en la región en moneda nacional. De 8859 millones de soles en el año 2017 pasa a 8417 millones de soles en el año 2018. Una disminución de casi el 5%. (.4.98%). En general podemos decir que el posicionamiento que tenía el sur peruano constituida por Arequipa, Tacna, Moquegua, Puno. Si logra a una participación con 14672 millones de soles, en el 2018 esta cifra ha disminuido a 14512 millones de soles, una disminución porcentual de -1.08%

Tabla 1

Arequipa ingresa a etapa difícil inversión privada en moneda nacional por regiones

Miles de soles	de 2017	%	2018	%	CREC %
	Dic.		Dic.		
Arequipa	8,859,236	4.5	8,417,807	4.0	-4.98
Lima	130,810,388	66.1	142,613,893	68.4	9.02
Moquegua	763,228	0.4	964,112	0.5	26.32
Puno	3,111,415	1.6	3,122,337	1.5	0.35
Tacna	1,938,496	1.0	2,008,645	1.0	3.62
TOTAL	197,989,342	100.0	208,493,887	100.0	

FUENTE: BCRP

En el análisis de valores absolutos podemos observar que Lima tiene créditos por 142 mil millones de soles y este es 147 veces lo que se coloca en la región Moquegua. (964 millones de soles). Y Arequipa es 9 veces (8417 millones de soles) las colocaciones en Moquegua (964 millones de soles)

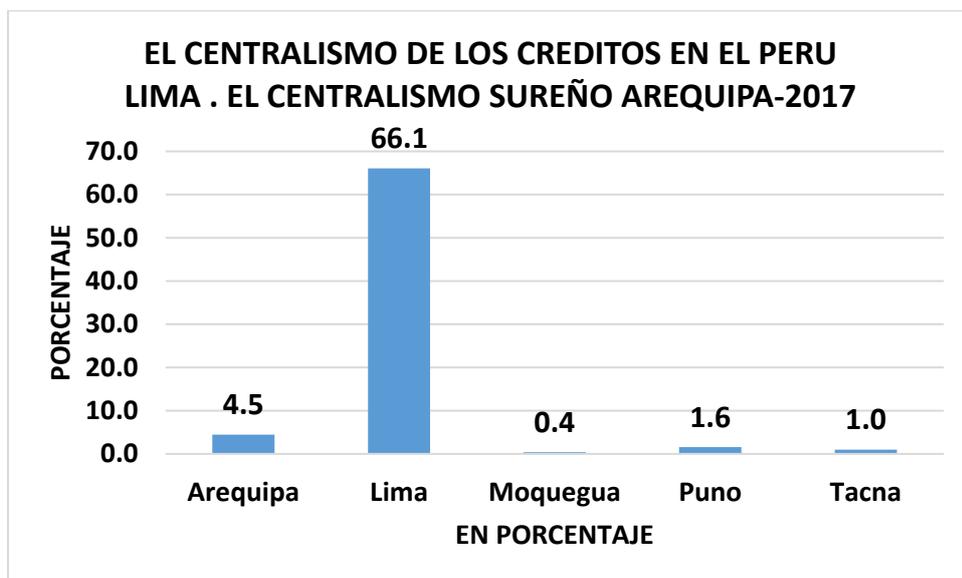


Figura 4 Los centralismos en la concentración de créditos continúan.

FUENTE: BCRP

Lima concentra el 66.1 mientras que Arequipa el 4.5% que es una cifra bastante representativa en el sur peruano. (2017). observamos que tanto Puno, Tacna y Moquegua son bastante pequeños porcentualmente. Así Puno representa el 1.6% del total, Tacna es el 1% y Moquegua es el 0.4% del total. Aquí nos damos cuenta que Arequipa tiene 11 veces más de créditos que

Moquegua y Lima es 165 veces en créditos otorgados a Moquegua. Inclusive Puno concentra hasta cuatro veces más de créditos que Moquegua.

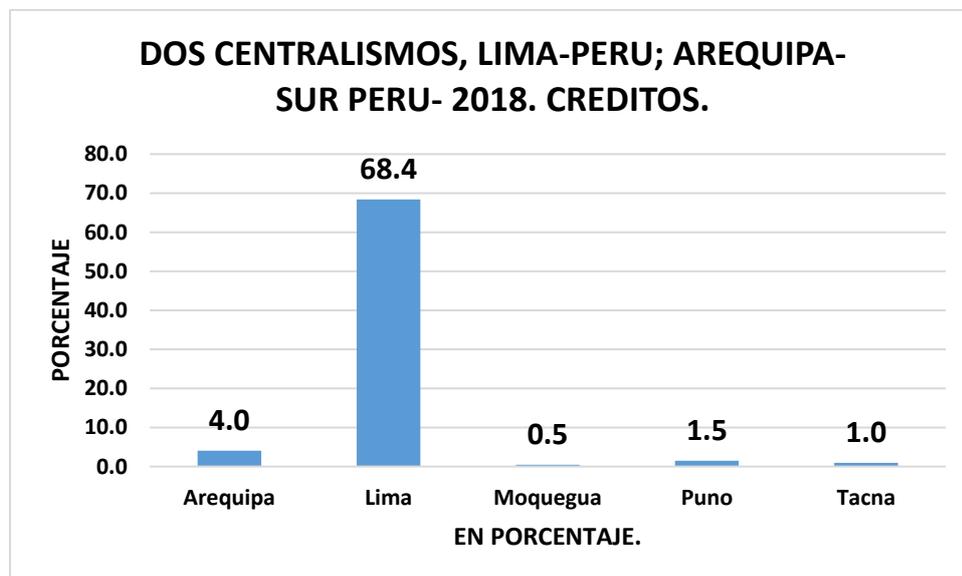


Figura 5 En el año 2018 el centralismo limeño se ha incrementado a 68.4% su participación en el mercado de créditos y en la región de Arequipa ha disminuido al 4% de participación nacional.

FUENTE: BCRP

Moquegua se ha incrementado del 0.4% al 0.5% de participación porcentual nacional. Puno pasa de 1.6% al 1.5% también ha disminuido su participación y Tacna se mantiene en el 1% tanto en el año 2017 y el año 2018.

La otra óptica es que en el escenario Nacional (2018) y sur peruano destaca Lima y Arequipa uno con el 68.4% y el otro con el 4% de los créditos a nivel nacional. Las otras regiones no superan el 1.5% el caso de Puno y menos de uno por ciento el caso de Tacna y Moquegua.

Arequipa lidera los créditos en el sur peruano

Lima es al Perú como Arequipa es al sur peruano. Al igual que en el Perú hay concentración de riqueza, y en este caso nos referimos a los créditos colocados en empresas y consumidores. Igual en el sur peruano hay concentración de riqueza y Arequipa se ha convertido en un Eje de la dinámica del sur. Al cierre del año 2018 tenemos lo siguiente: Arequipa tiene créditos colocados por 9824 millones de soles, le sigue en la región Cusco con 4779 millones de soles, luego esta Puno con 3194 millones, viene luego Tacna con 2235 millones, Moquegua con 1349 millones de soles y Madre de dios con 583 millones de soles, por supuesto si dividimos los créditos de Moquegua encontramos que ILO concentra 1012 millones de soles y el distrito de

Moquegua, 406 millones de soles. Debemos señalar también que en materia de créditos regionales entre Arequipa y Cusco concentran el 66.5% de los créditos del Sur peruano. Y que Moquegua tiene el 6.14% de los créditos del sur. Definitivamente no está demás repetir que la dinámica de una región está en función de los créditos, de las colocaciones, de las inversiones.

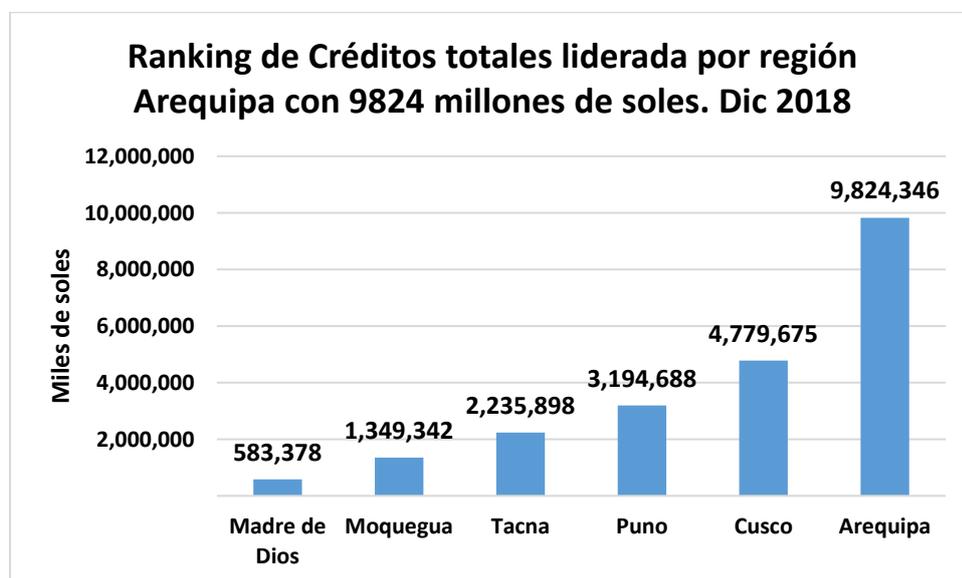


Figura 6 Ranking de créditos totales liderada por región Arequipa con 9824 millones de soles diciembre 2018.

Fuente: BCRP

Si hablamos de los créditos en moneda nacional encontramos que Arequipa lidera la misma con 8417 millones de soles que es el 85% de los créditos totales que otorga la región. En segundo lugar esta Cusco con 4538 millones de soles, ello representa el 95% de los créditos totales en el Cusco. Puno tiene 3122 millones de créditos en Moneda Nacional con pero ello representa el 98% de los créditos que genera en dicha región. En Tacna se colocan 2000 millones de créditos en Moneda nacional y ella representa el 90% del total de créditos la diferencia es en moneda extranjera. Moquegua tiene crédito en Moneda Nacional por 964 millones de soles y Madre de Dios por 578 millones de soles de créditos en moneda nacional.

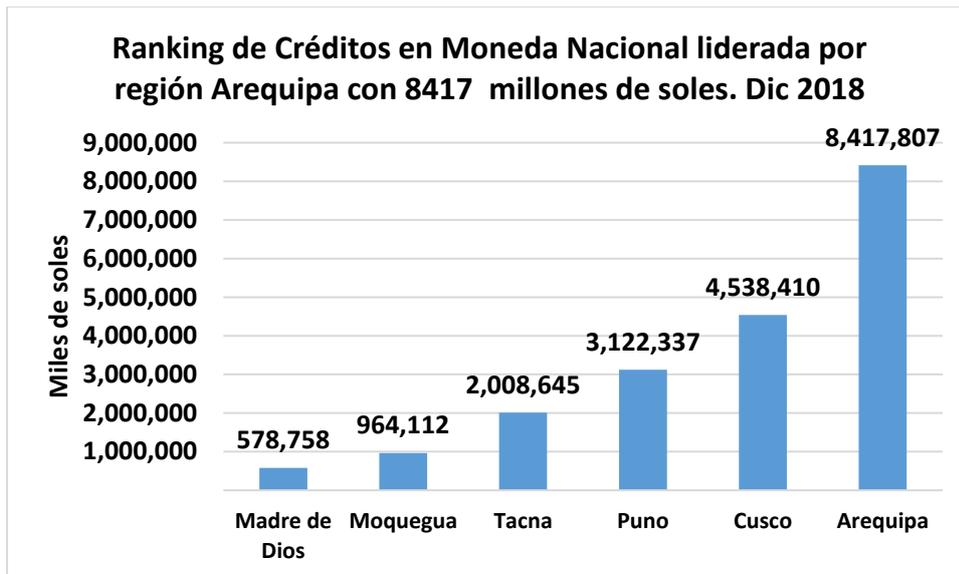


Figura 7 Ranking de créditos en moneda nacional liderada por región Arequipa

Fuente: BCRP

¿La pregunta sería si una economía regional esta dolarizada? Ello ocurre cuando el mayor porcentaje de créditos de una región se hace en moneda extranjera. En dólares. En el sur peruano los créditos en moneda extranjera tiene un porcentaje de 10.6%. Moquegua es la región con mayores préstamos en moneda extranjera. Estamos con 28.5%. Le sigue Arequipa con 14.3%, son más de 1400 millones de soles en préstamos. Luego esta Tacna con el 10.16%. Puno tiene el 2.2% de sus créditos en moneda extranjera. Cusco con el 5% y Madre de dios con menos de 1% de créditos en moneda extranjera. Entonces se puede colegir que del total de créditos el mayor porcentaje casi en un 90% es en moneda nacional.

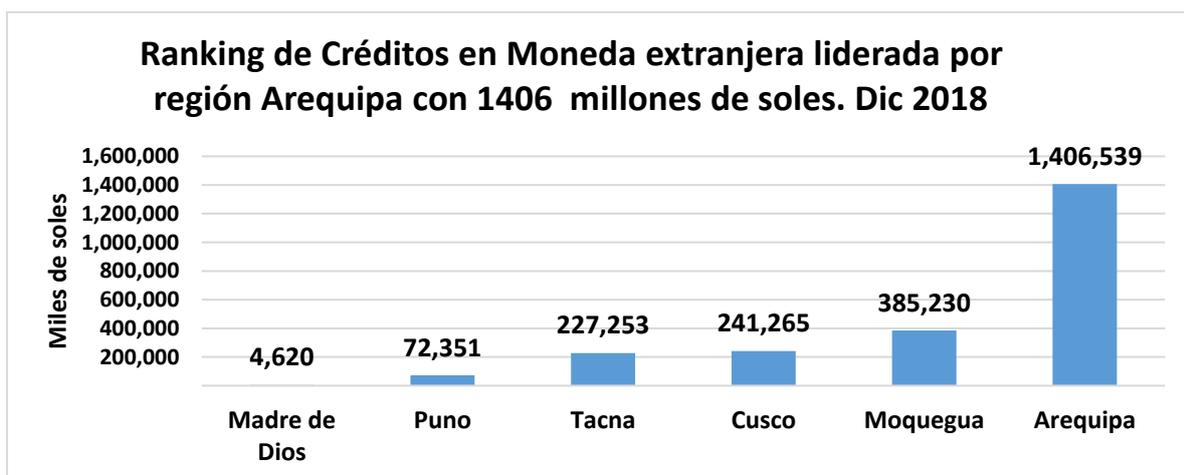


Figura 8 Todos tienen créditos en moneda extranjera. Arequipa lidera con 1406 millones de soles, Moquegua esta con 385 millones de soles, Cusco con 241 millones de soles.

Fuente: BCRP

Tacna a diciembre del 2018 tiene colocaciones por 227 millones de soles. Y Madre de Dios cierra con 4.6 millones de soles en moneda extranjera.

Los créditos en Moquegua

La evolución de los créditos en Moquegua ha sido paulatina y creciente. En buena hora. Dado que denota un crecimiento de la inversión privada de manera sostenida. Tal vez no suficiente pero si creciente. No podemos decir lo mismo de la inversión pública. En todo caso los créditos suman en el año 2004 los 129 millones de soles. Supera los 222 millones de soles en el año 2007. En el año 2013 supera los 558 millones de soles. En diciembre del año 2017 supera los 1136 millones de soles, y en noviembre del 2018 llega a los 1412 millones de soles. Es en el año 2018 en diciembre que decae a los 1349 millones de soles. Y la problemática se concentra tanto la descendencia en diciembre .

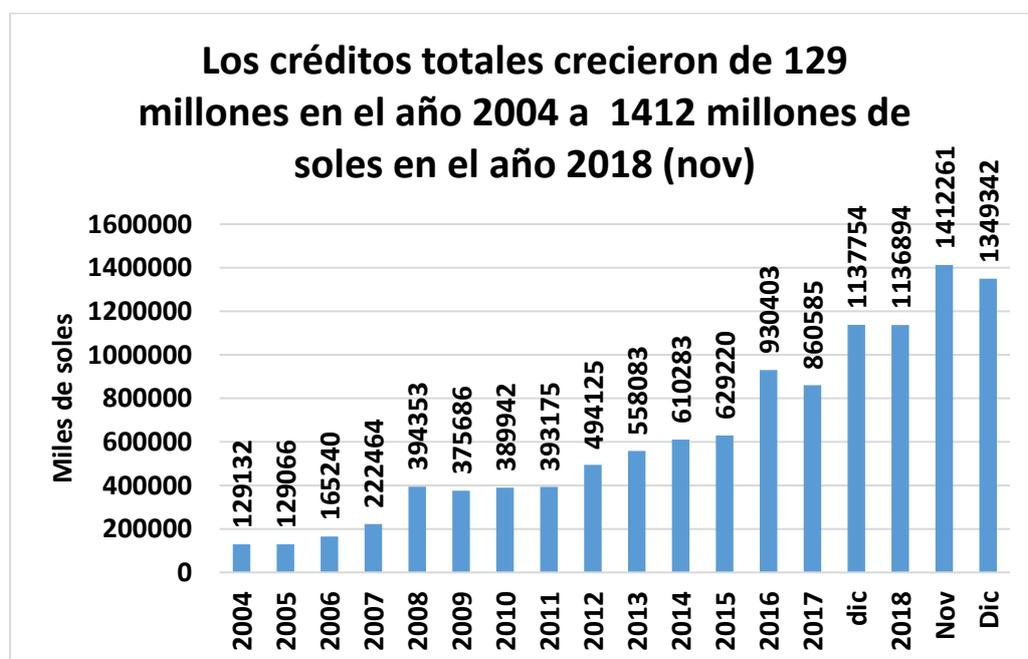


Figura 9 Los créditos totales en la región Moquegua en el año 2004 fue de 129 millones de soles pero este supero los 1000 millones de soles en diciembre del 2017. A diciembre del 2018 es de 1349 millones de soles.

Fuente: BCRP

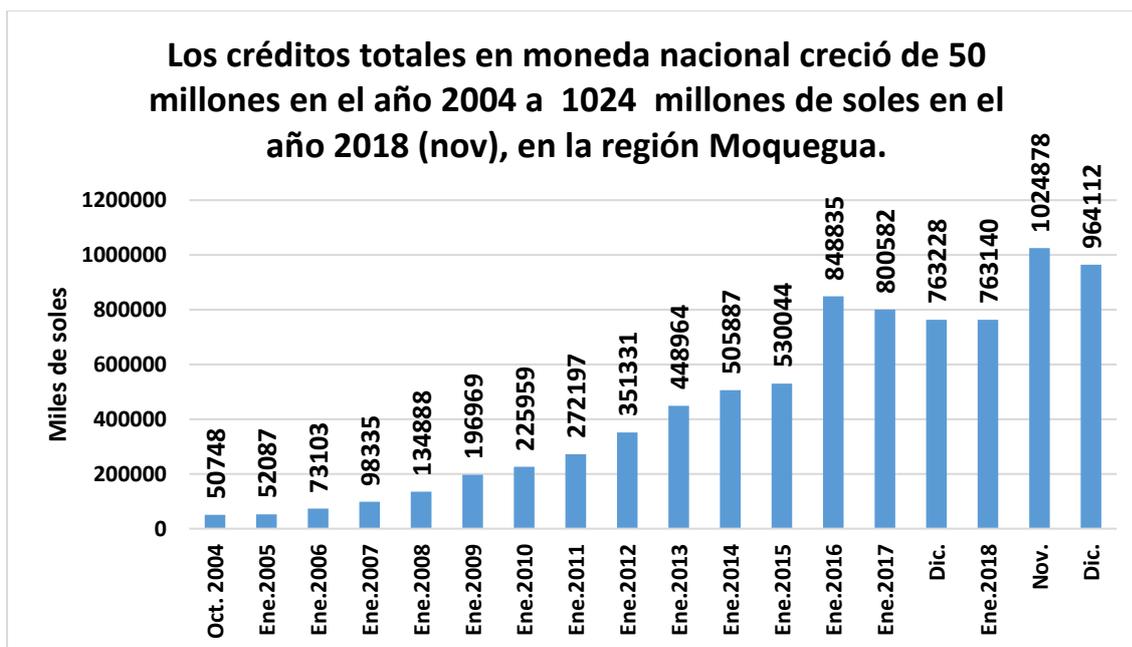


Figura 10 Lo seguro es que a noviembre del 2018 fue de 1024 millones de soles y a diciembre descendiendo a 964 millones de soles.

Fuente : BCRP

En moneda nacional. Observamos que octubre del 2004 las colocaciones totales de Bancos, Edpymes, Cajas Municipales, Rurales y financieras fueron de 50.7 millones de soles. Es en enero del 2008 cuando supera los 135 millones de soles, y en el año 2010 supera los 225 millones de soles, y en el año 2012 supera los 351 millones de soles, para luego en noviembre del año 2018 romper con la barrera de los 1000 millones de soles de colocaciones.



Figura 11 Los créditos en Moneda extranjera en el periodo 2004 al Nov 2017 no superaron los 400 millones de soles en Moneda Extranjera.

Fuente: BCRP

Debemos decir que en el año 2004 los créditos totales en moneda extranjera fue de 78 millones de soles, a diciembre del 2017 era de 374 millones de soles, y cerrar diciembre del 2018 con 385 millones de soles.

Correlaciones entre variables en Moneda nacional. Moneda extranjera y Créditos totales. En ese sentido debemos adelantar que es importante que si encontramos relación entre las variables significa que los créditos totales se relacionan con los créditos en moneda nacional o moneda extranjera. Por lo pronto observamos que los créditos totales tienen una relación con los créditos en Moneda extranjera y muy poco con los créditos en Moneda nacional. En la figura siguiente observamos que los créditos totales se explican un 92.65% por los créditos en moneda nacional y que el modelo encontrado de regresión simple es $Y = 1.0378x + 129828$. De tal manera que la dependencia es alta. Para la regresión con moneda extranjera podemos colegir que la dependencia de los créditos totales es de 14.7%. Quiere decir que es mínima. Que los efectos son muy irrelevantes para el desempeño de las colocaciones totales.

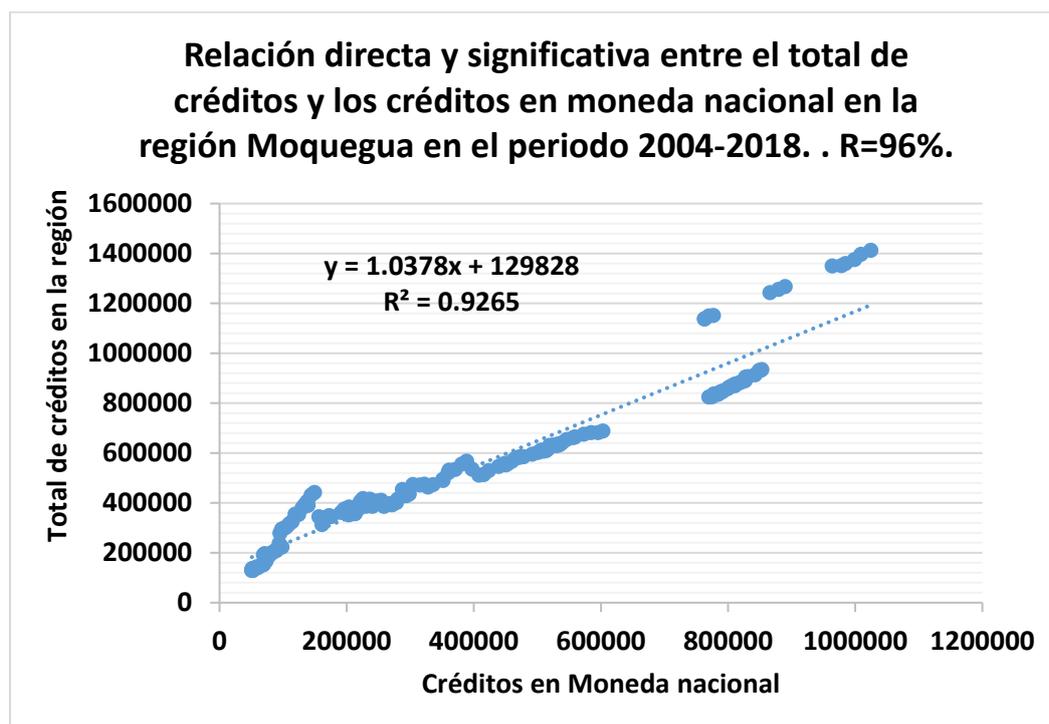


Figura 12 Los créditos en Moneda nacional explican los créditos totales en el periodo 2004-2018, en 92.65%. Prácticamente lo explica todo.

Fuente: BCR

Pero la relación entre ambas variables es de 96%. Es una relación alta, directa y muy significativa. Quiere decir que a mayores créditos totales tenemos mayores créditos en moneda nacional, y si los créditos en moneda nacional son moderados entonces los créditos totales

tienen un crecimiento moderado y si los créditos totales son bajos entonces los créditos en moneda nacional también son bajos. Ello explica la relación que tenemos como resultado.

Relación de créditos totales y créditos en moneda extranjera. Para el caso debemos señalar que hay una relación de 9.74% quiere decir directa, muy baja poco significativa. Alguien diría que “cualquier cosa puede pasar” no puede afirmarse que cuando una variable crece la otra también crece. O si una disminuye la otra también disminuye. Aquí podría acontecer relaciones dispares poco predictibles.

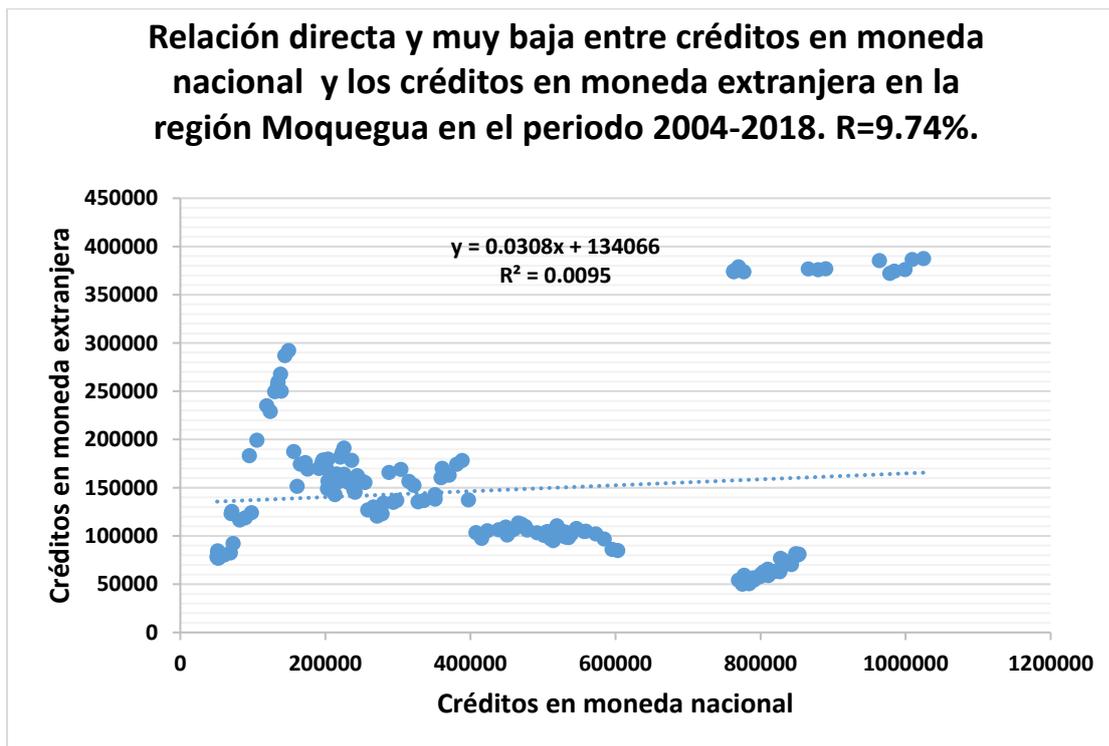


Figura 13 El comportamiento de los créditos en Moneda extranjera solo explica el 0.95%, menos de uno por ciento, el comportamiento de los créditos en moneda nacional. Esto es menos del 1%. quiere decir nada.

Fuente Elaboración propia

Que el comportamiento de los créditos en moneda extranjera no tiene ninguna influencia en los créditos en moneda nacional en la región Moquegua.

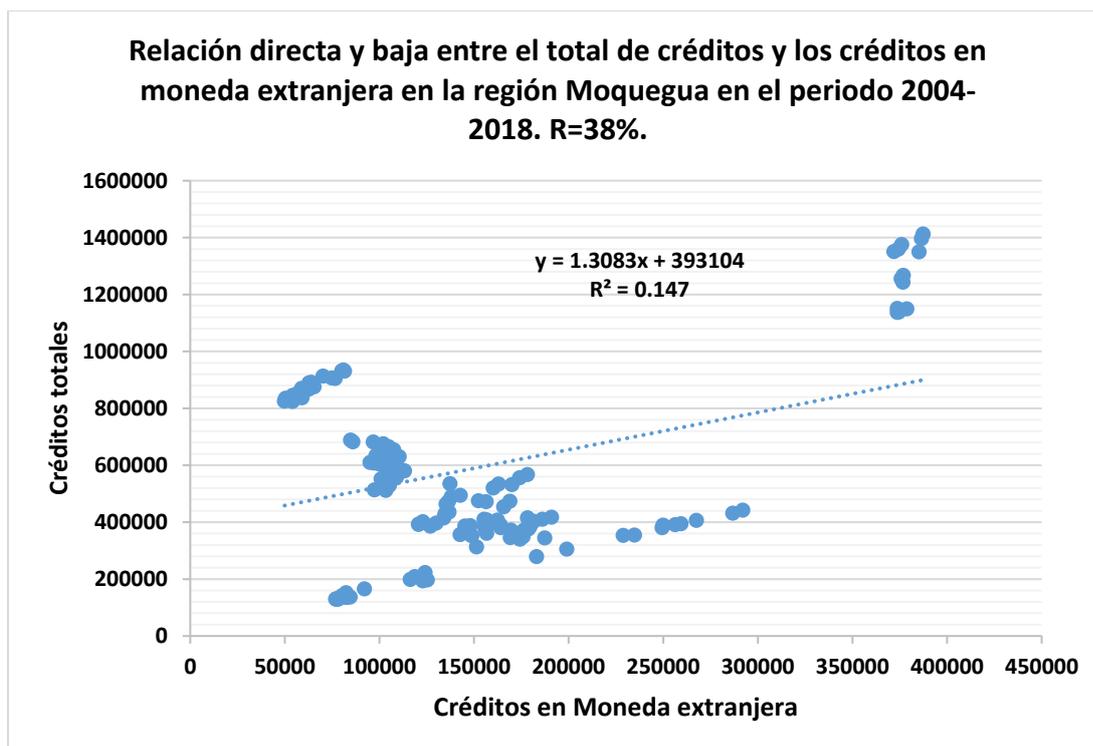


Figura 14 Los créditos en Moneda extranjera explican en un 14.7% los créditos totales de la región Moquegua. Y la relación entre estas dos variables es de 38%. Una relación baja según el coeficiente de correlación de Pearson.

Fuente Elaboración propia (con información del BCR)

Los créditos en Moquegua: Provincia y distritos.

¿EN EL DEVENIR ILO RECLAMARA SER CAPITAL DE DEPARTAMENTO?

Esta era una de las preguntas por la realidad que se pudo observar y porque además Ilo se convierte poco a poco en el centro económico de la región Moquegua y es el temor de algunos ciudadanos que se tienen en la provincia de Mariscal Nieto y de los ciudadanos que viven en la provincia de General Sánchez cerro.

EN DINAMICA ECONÓMICA DE CRÉDITOS: ILO DEJÓ LEJOS A MARISCAL NIETO-2018.

ILO=71%; MARISCAL NIETO 28%; General Sánchez Cerro 1%.

ILO NO TIENE AGRICULTURA, AL IGUAL QUE HONG KONG, SINGAPUR, TAIWAN.

¿El desarrollo está en los servicios?

¿Qué ha permitido que ILO hoy tenga el 71% de los créditos de toda la región Moquegua?

¿ILO reclamara en el futuro ser la capital económica de la región Moquegua?

Pese a que es la provincia de Mariscal Nieto la que recibe más canón que las otras dos provincias, debemos señalar que Ilo se “apodera” de la región económicamente.

¿Dónde conviene invertir en ILO o Moquegua?

Los microempresarios y las familias tienen préstamos por 1012 millones de soles en ILO. Y es que cuando la dinámica en una región se genera los inversionistas saben que en esas regiones van a ver mejores posibilidades para todos sean empresarios o ciudadanos.

Los microempresarios y las familias tienen préstamos por 406 millones de soles en el distrito de Moquegua.

La diferencia es de 2.5 veces. Ilo es superior en colocaciones de créditos que la provincia de Mariscal Nieto.

Algunos se preguntaran ¿y cuáles son las características que demuestra ILO para este incremento que lo lleva al dominio de una realidad concreta?

Desde nuestra perspectiva son dos las fortalezas de ILO: Metrópoli, aceptan todas las inversiones, todos los capitales, tienen buen capital humano, y obviamente PREDISPOSICION a crecer económicamente. Eso ha permitido una mejor percepción de calidad de vida. Mejores remuneraciones, mejor en el ranking distrital de la región.

ANALISIS POR DISTRITO.

Desde la perspectiva histórica no es extraño que ILO concentre los créditos en la región Moquegua. Lo habíamos comentado en anteriores ocasiones. El temor siempre fue que supere el 60% puesto que con ello doblaba los créditos del distrito de Moquegua. Pero en la revisión que hemos realizado para el año 2018 este ha superado el 70%. Con lo cual esta es, más del doble y “toda” la economía regional resultan concentrados, en el distrito de ILO.

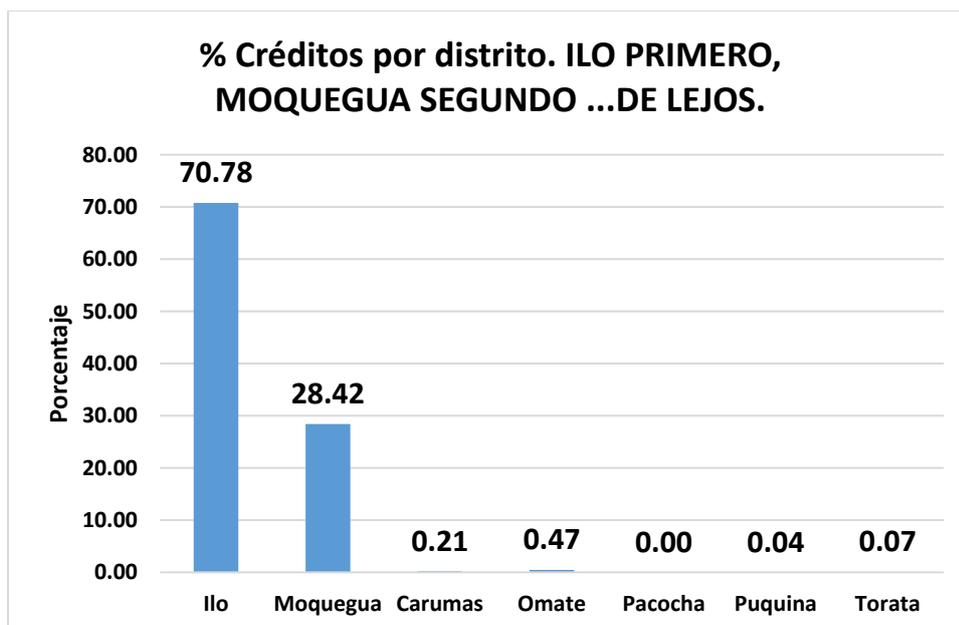


Figura 15 En materia de créditos colocados en la región debemos señalar que distrito Ilo tiene el 71% de los créditos, el distrito de Moquegua el 28.42%. Ambos suman el 99.10%.

*Fuente:*SBS

1.- Así a diciembre del 2018 tenemos que los créditos colocados en ILO suman el 70.78%, seguido del distrito de Moquegua con 28.42%, más abajo o en tercer lugar está el distrito de Omate con un 0.47% luego el distrito de Carumas con un 0.21% más abajo el distrito de Torata con el 0.07% y culmina según los registros de la SBS el distrito de Puquina con el 0.04%. ¿Quiere decir esto que los demás distritos que suman 13 no tiene una dinámica económica de mercado? Si nos dejamos llevar por el marco teórico de la macroeconomía, esa es la realidad. Y además agregar que el 99.2% lo concentra dos distritos, el de ILO y Moquegua y dejamos de contar. ¿Le preocupara a la autoridad este dato? Si le preocupa sabe algo de economía, si no le preocupa es que no entiende como se genera el bienestar de las familias y de los microempresarios.

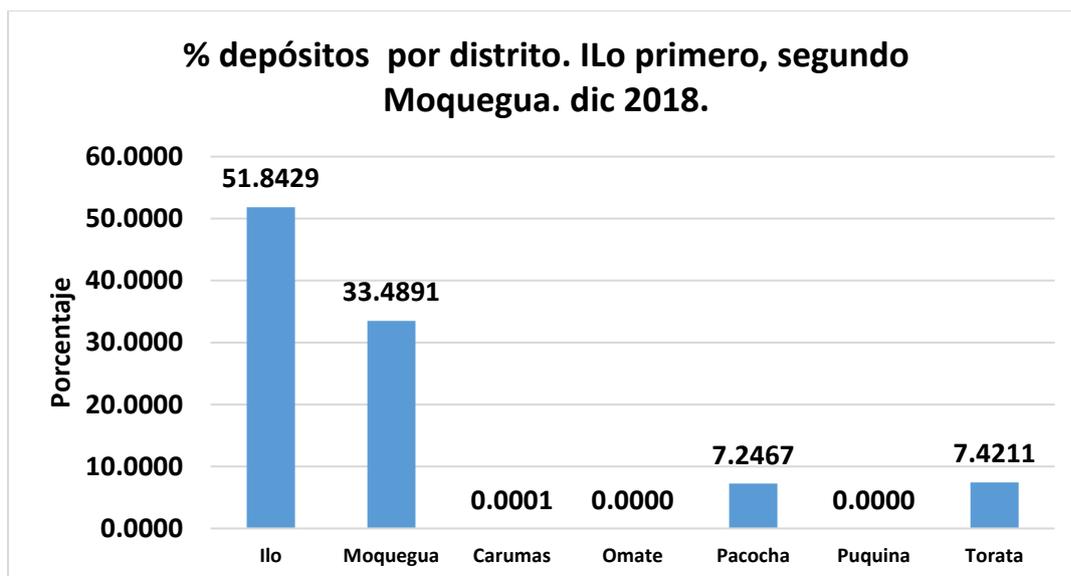


Figura 16 En materia de depósitos observamos que el distrito de ILO tiene el 51.8% y distrito de Moquegua tiene el 33.4%. Ambas cifras suman el 85.2%.

Fuente: SBS

2.- Los depósitos son los ahorros de las familias y las empresas en el sistema financiero regional. En este extremo ILO concentra el 51% de los ahorros de la región, el distrito de Moquegua tiene el 33.4%, le sigue Torata con el 7.4% más abajo esta Pacocha con el 7.2%, Carumas con el 0.0001% entretanto Omate y Puquina tiene cero por ciento de los ahorros de la región. Se entiende que uno ahorra luego que consume, pero ocurre que muchas familias gastan todo en consumo y muy poco o nada pueden ahorrar, eso estaría pasando en algunos distritos. Y aquí no hablamos de la deuda generada por las familias que gastan más de los ingresos que pueden conseguir.

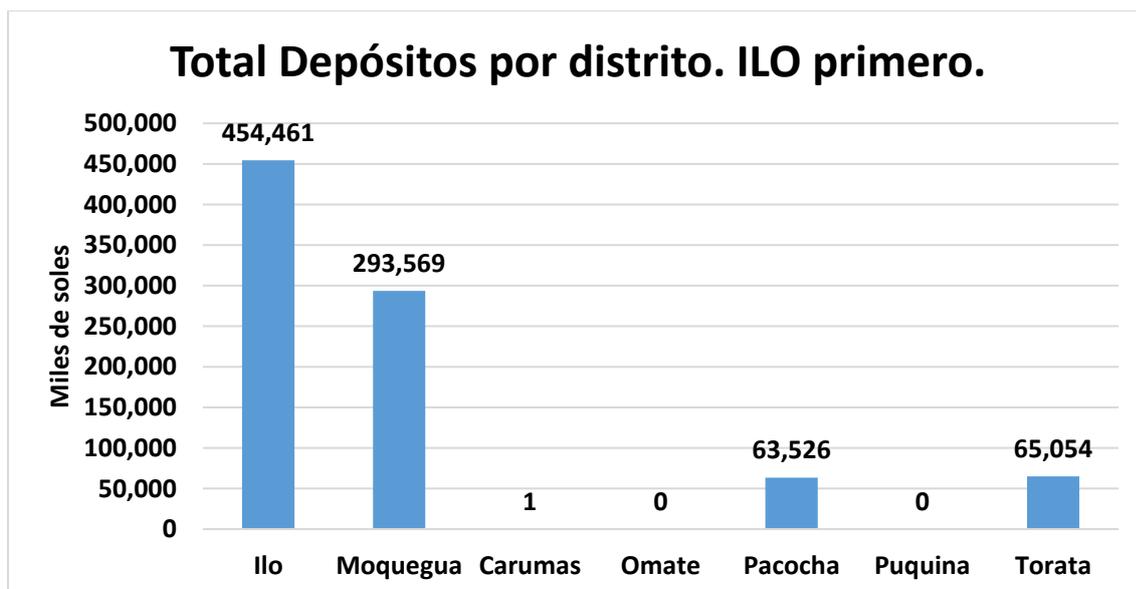


Figura 17 En términos absolutos debemos señalar que ILO concentra 454 millones de soles en depósitos. El distrito de Moquegua 293 millones de soles. Pacocha 63 millones y Torata 65 millones de soles.

*Fuente:*SBS

3.- El análisis en términos absolutos. El total de depósitos que tiene la región al cierre del 2018 es de 876 millones de soles y de ello ILO concentra 454 millones de soles, le sigue distrito de Moquegua con 293 millones de soles, Torata con 65 millones de soles, Pacocha con 63 millones de soles, Carumas con 1000 soles, y dejamos de contar a Omate y Puquina. Y por supuesto a todos los demás distritos. Como vemos en algunos distritos no se generan ahorros porque no tienen una economía de mercado donde el sistema financiero funciona. Son economías que retardan su inserción en la economía globalizada. En esos sentidos el atraso y la pobreza además del desempleo son las compañeras de estos distritos. Y si hablamos de pocos depósitos también podríamos decir que es poca la inversión privada y por ende el crecimiento económico.

¿Cómo van los créditos en la región Moquegua?

Créditos, es el concepto sinónimo de inversión privada y por ello se hace necesario analizar los niveles de créditos en la región por distrito.

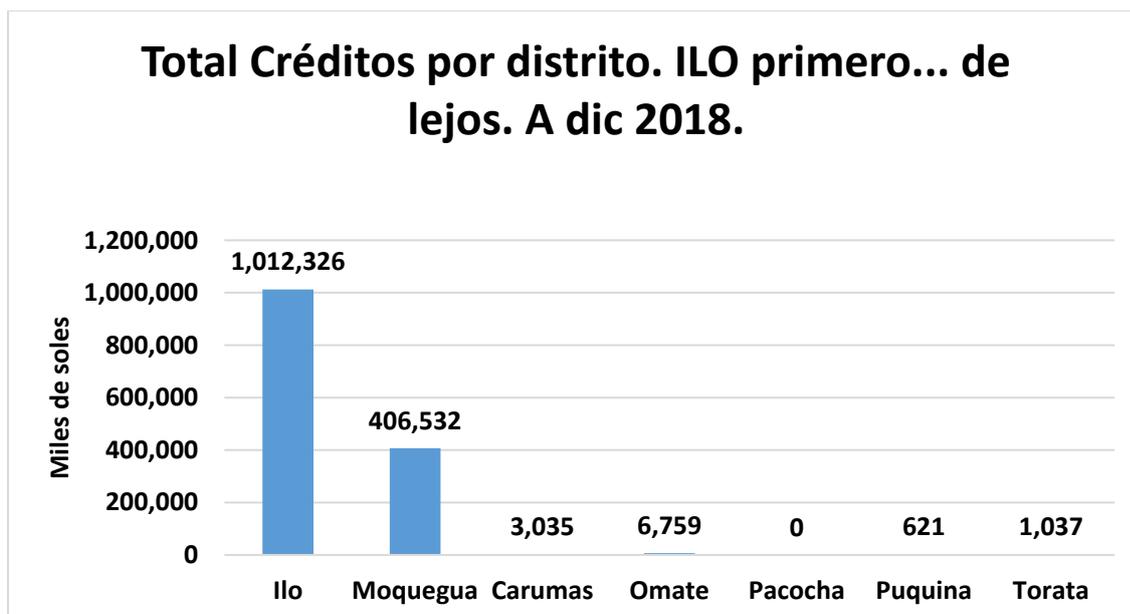


Figura 18 Distrito de ILO concentra 1012 millones de soles de los créditos. Mientras que distrito de Moquegua los 406 millones de soles. Omate tiene 6.7 millones de soles.

*Fuente:*SBS

4.- En materia de créditos por distrito. Tenemos que del total de créditos de la región que es 1430 millones de soles a diciembre del 2018, ILO tiene 1012 millones de soles, distrito de Moquegua 406 millones de soles, Carumas tiene 3 millones de soles de créditos, Torata un millón de soles, Omate con 6.7 millones de soles y Puquina con 621 mil soles. Pacocha en ese sentido tiene cero soles en créditos.

ANALISIS POR PROVINCIA

Si agrupamos los créditos por provincias debemos decir que ILO tiene el 59.1% de los créditos totales y la provincia Mariscal Nieto el 40.9% y en la provincia general Sánchez cerro no hay registro de créditos al cierre del año 2018. Esta es la expresión que no hay una región que crece de manera armónica e integral. Que más bien hay distritos y provincias postergadas por decisiones gubernamentales y decisiones ciudadanas.

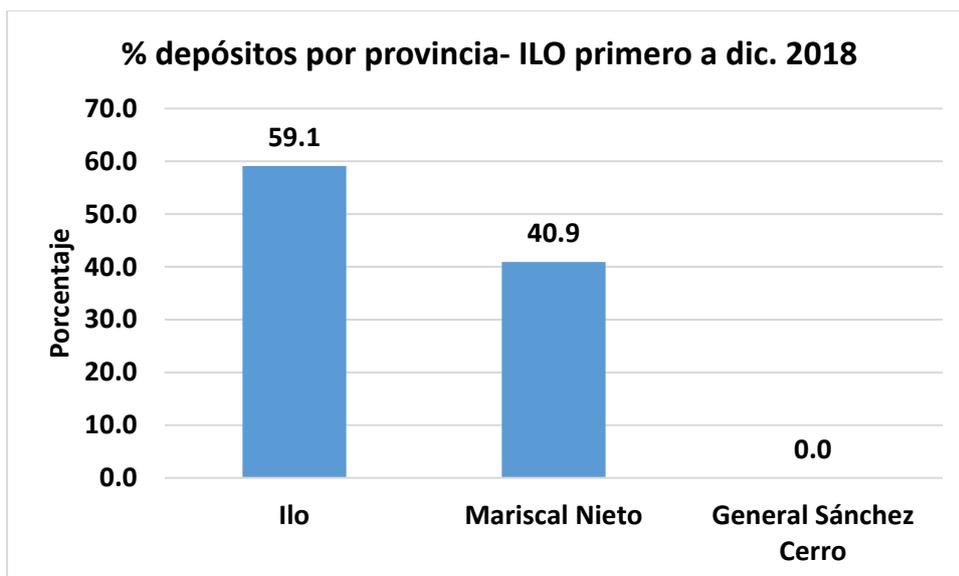


Figura 19 Los depósitos en la provincia de ILO es del 59.1% y en la provincia de Mariscal Nieto es de 40.9%. Los depósitos en entre ambas provincias suman el 100%.

Fuente: SBS

5.- Es claro que en materia de depósitos por provincia ILO tiene casi el 60%, Mariscal Nieto el 40.9% y La provincia General Sánchez Cerro no tiene depósitos. Esto marca como hemos dicho la capacidad de solvencia de los ciudadanos y microempresarios. Quiere decir que la mayor solvencia está en ILO.

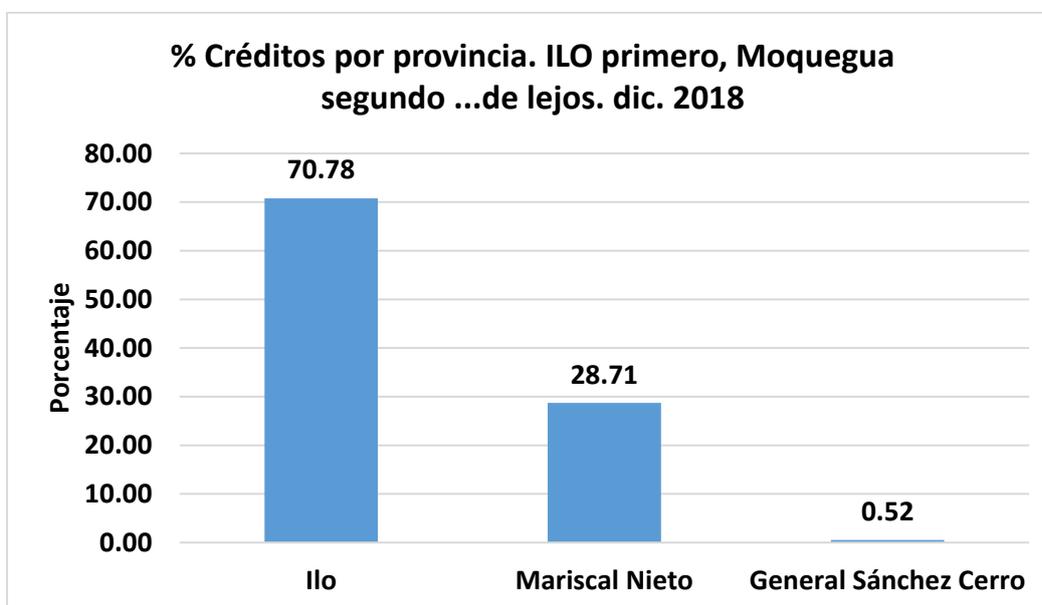


Figura 20 La provincia de ILO posee el 71%, mientras que la provincia de Mariscal Nieto posee el 28.71% y la provincia de Omate un 0.52%.

Fuente: SBS

6.- En materia de créditos por provincia resulta que ILO concentra el 70.78%, Mariscal Nieto solo el 28.71% y General Sánchez Cerro el mínimo de 0.52%. Si las familias y empresas demandan créditos es porque pueden devolverlo, sus remuneraciones o ganancias permite pagar la deuda. No solicitar créditos significa que las remuneraciones no alcanzan y las empresas no tienen ganancias. Simple.

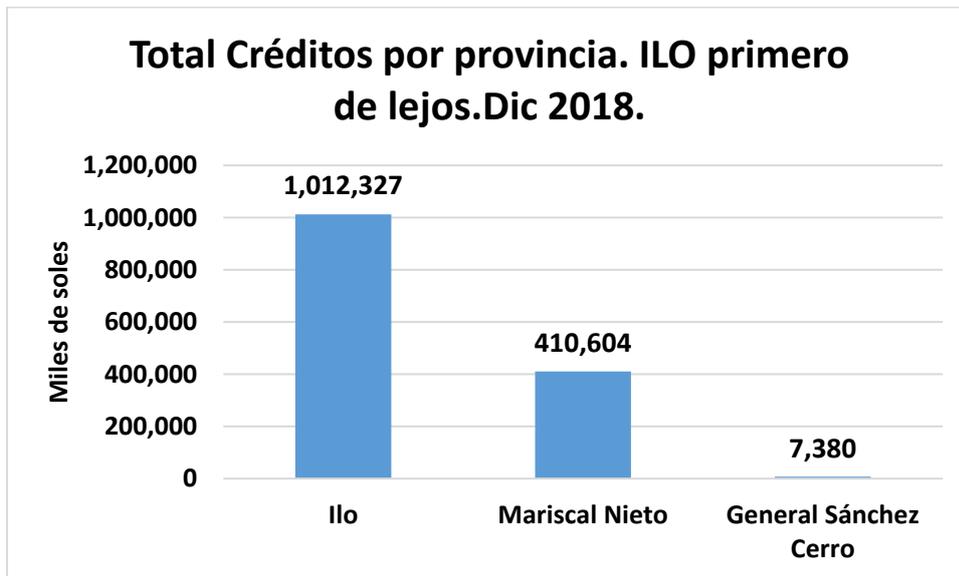


Figura 21 En términos absolutos podemos decir que la provincia de ILO posee 1012 millones de soles, la provincia de Mariscal Nieto tiene créditos por 410 millones de soles.

Fuente: SBS

7.- Por cifras absolutas podemos decir que la provincia de ILO posee 1012 millones de los créditos al cierre del 2018. Mariscal Nieto tiene 410 millones de soles, y la provincia de General Sánchez Cerro tiene 7.3 millones de soles de los créditos. He ahí las enormes diferencias generadas por una economía de mercado y poca perspectiva de sus líderes.

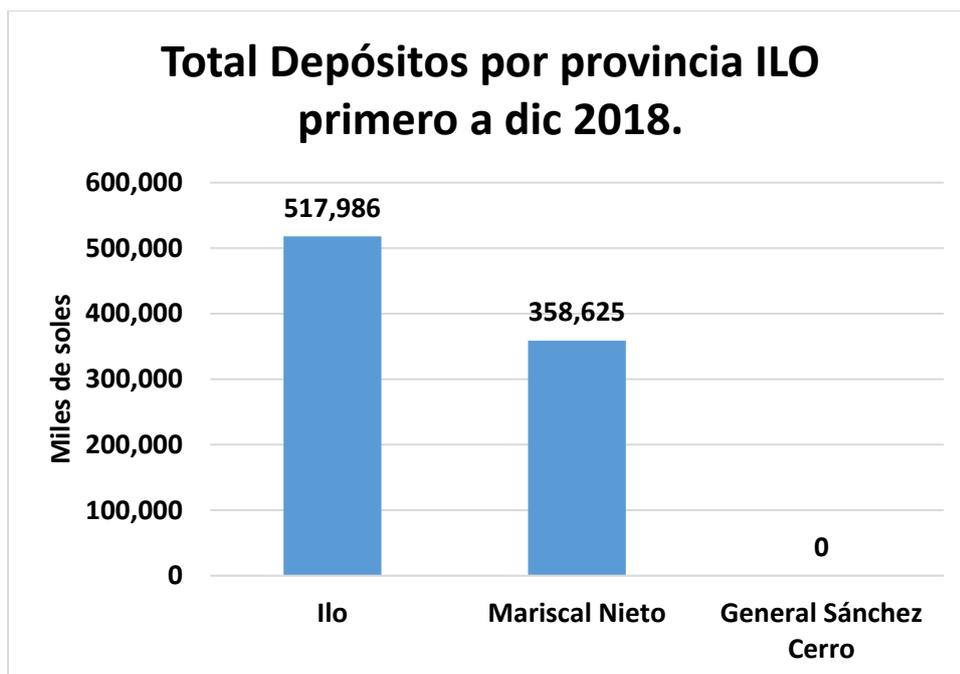


Figura 22 Los depósitos por provincia ascienden en ILO 517 millones de soles y en distrito de Moquegua

Fuente: SBS

Y en materia de depósitos podemos decir que ILO concentra 517 millones de soles, mientras que la Provincia de Mariscal Nieto 358 millones de soles, entretanto la provincia General Sánchez Cerro esta con depósitos de cero soles.

1.2. Definición del problema.

¿Influye el crecimiento de los depósitos, créditos o inversión privada en el distrito de ILO que el distrito de Moquegua y Concentración de depósitos y créditos en el distrito de ILO referente al distrito de Moquegua, en el periodo 2010-2018?

Problemas específicos.

¿Cómo influyen el crecimiento de los depósitos, créditos o inversión privada en el distrito de ILO que el distrito de Moquegua

En los Créditos de largo y corto plazo?

¿De qué manera se relacionan Créditos de largo y corto plazo con los Depósitos de ahorro, a la vista y a plazo fijo?

¿De qué manera se relaciona la tasa de crecimiento porcentual en la Concentración de depósitos y créditos en el distrito de ILO referente al distrito de Moquegua?

1.3. Objetivo de la investigación.

Objetivo General.

Demostrar que La mayor concentración en ILO de los depósitos y créditos de la región Moquegua se explica por el mayor crecimiento de los depósitos, créditos o inversión privada en el distrito de ILO en referencia al del distrito Moquegua, en el periodo 2010-2018.

Objetivos específicos.

Probar que los créditos totales en la región Moquegua se explica por los créditos colocados en los distritos de ILO y Moquegua en el periodo 2010-2018.

Contrastar que, existe relación directa y significativa entre créditos totales y los créditos colocados en el distrito de ILO en el periodo 2010-2018.

Determinar que, existe relación directa entre créditos totales y los créditos colocados en el distrito de Moquegua en el periodo 2010-2018.

1.4. Justificación y limitaciones de la investigación.

Valor metodológico.

De hecho que el desarrollo crediticio es un “síntoma” de que las cosas van bien en la realidad de una región o viceversa. Porque la pregunta es ¿Cómo medir el a dinámica económica de un distrito o de una región? Desde la perspectiva de la base de datos posible, alcanzable, en el caso estricto de la región Moquegua, es la data ofrecida por el Banco Central de reserva del Perú.

En ese sentido los datos de los créditos o colocaciones reflejan los niveles de dinámica económica. Y aquí los datos nos refieren que distritos son lo que tienen mayores y mejores colocaciones por lo tanto mejor inversión privada por lo tanto mejores perspectivas para empresarios y trabajadores consumidores. De hecho y estamos seguros que la recaudación fiscal distrital o regional, el crecimiento se relaciona con esta capacidad de colocaciones que tienen cada uno de los distritos.

Conveniencia.

Nos ayuda a promover los niveles de inversión privada como un referente de mayor crecimiento económico y dinámica económica.

La perspectiva de mayores posibilidades de empleo de mayores ventas de los empresarios en la búsqueda de bienestar.

Relevancia social

Los beneficiados con la presente investigación son las autoridades vinculadas a los gobiernos subnacionales. A las autoridades del micro financieras para medir la realidad de su institución. A mayores colocaciones mejores perspectivas a para los agentes económicos.

El problema es para aquellos distritos que no tienen un registro de colocaciones. Esos distritos (sus autoridades) deberían preocuparse por qué de persistir esta realidad de mínimas colocaciones entonces la pobreza y el desempleo acechan.

Implicancias prácticas.

De hecho que la relación colocaciones-inversión privada, colocaciones-ventas, colocaciones-equipamiento, colocaciones-consumo, son una gama de problemas que se relacionan y resuelven al contratarse con mayores niveles de créditos.

Valor teórico

El presente estudio lograra validar la teoría de un sólido sistema financiero y el PBI per cápita. Los estudios sobre el tema es que es un principio de la teoría e mercado, a mayor amplitud de estas mejores inversiones mayor crecimiento económico mayor bienestar.

1.5. Variables.

VD: Concentración de depósitos y créditos en el distrito de ILO referente al distrito de Moquegua

VI: Crecimiento de los depósitos, créditos o inversión privada en el distrito de ILO que el distrito de Moquegua

1.6. Hipótesis de la investigación.

Hipótesis General.

La mayor concentración en ILO de los depósitos y créditos de la región Moquegua se explica por el mayor crecimiento de los depósitos, créditos o inversión privada en el distrito de ILO en referencia al del distrito Moquegua, en el periodo 2010-2018.

Hipótesis específicas.

- a) Los créditos totales en la región Moquegua se explica por los créditos colocados en los distritos de ILO y Moquegua en el periodo 2010-2018.
- b) Existe relación directa y significativa entre créditos totales y los créditos colocados en el distrito de ILO en el periodo 2010-2018.
- c) Existe relación directa entre créditos totales y los créditos colocados en el distrito de Moquegua en el periodo 2010-2018.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación.

2.1.1. En la tesis “Impacto de la expansión de las colocaciones de las instituciones micro financieras en el crecimiento Regional del Perú en el periodo 2001 – 2011” (Galecio Noe, 2019) el autor Galecio Noé Andrés Junior tiene como objetivo hacer una evaluación cuantitativa del impacto de la expansión de créditos o colocaciones de las instituciones micro financieras ha tenido sobre el crecimiento de la actividad por regiones. En ese sentido se han utilizado variables como el PBI per cápita y variables proxy como las colocaciones como porcentaje del PBI. El tesista demostró que efectivamente hay relación entre colocaciones de las entidades denominadas micro financieras, con el crecimiento regional.

Los resultados son los siguientes; por cada 1% de incremento de las colocaciones el crecimiento del PBI es de 0.0692%. Estos valores resultan significativos de tal manera que podemos concluir que al crecimiento de las colocaciones en 10% el crecimiento del PBI sería de 0.69%. Si el crecimiento de los créditos fuera de 20% que es posible el impacto en la economía regional sería de 1.4%. Nada mal para un solo sector. El autor cita los estudios de Guiso (2004), Burneo (2008) y Aguilar (2011), para confirmar su evidencia empírica.

2.1.2. El tesista Erik Tapia de la universidad Continental (Tapia Solis, 2019) defendió la tesis Microcrédito y crecimiento económico regional en el Perú: 2009-2016, para el caso expuso el modelo de crecimiento de Ramsey, el modelo planteado es explicativo por el nivel se determina que es correlacional explicativo, el diseño es no experimental - longitudinal – panel, donde se estima un modelo de datos Panel LeastSquares (White Cross – Section) de efectos fijos para la población de las 24 regiones.

Los resultados de impacto nos refieren que si hay impacto y bastante importante. En el periodo 2009-2016 hemos colegido que por cada 1% de crecimiento de los créditos el crecimiento regional peruano es de 0.6%. Si el incremento de los créditos fuese del 10% entonces el incremento de PBI sería del 6% por el efecto elasticidad.

En todo caso las micro finanzas si permiten impactos en la economía regional.

2.1.3. La tesista Giovanna Aguilar en su documento de trabajo Microcrédito y crecimiento regional en el Perú de junio 2011 (Aguilar Andía, 2019), se propuso como objetivo hacer una evaluación cuantitativa del impacto de la expansión del crédito en el crecimiento económico y el desarrollo financiero en el periodo 2001-2008.

2.1.4. El autor Genaro Alfredo Jesús Delgado Contreras elaboro la tesis "La oferta del crédito hipotecario en el Perú periodo 2001-2009" (2011) en la Universidad Nacional de Ingeniería (Delgado Contreras G. , 2019) para obtener el grado académico de maestro en gestión y desarrollo. Él se propuso el objetivo general; “Establecer la medida en que la poca evolución del mercado de instrumentos hipotecarios incidió en la oferta del crédito hipotecario en la facilitación al acceso a vivienda propia en el Perú, en el periodo 2001 - 2009, y proponer medios que permitan lograr la armoniosa evolución de mercado de instrumentos hipotecarios de largo plazo para incrementar la oferta de crédito hipotecario en el Perú”.

La hipótesis específica se enmarco en señalar que “El escaso desarrollo del mercado de instrumentos hipotecarios determinó una baja oferta de créditos hipotecarios de las instituciones financieras del Perú en el periodo 2001 – 2009” (Delgado Contreras, 2019) así como la hipótesis específica dos, “es posible sostener la idea de un necesario cambio para mejorar el desarrollo del mercado de créditos hipotecarios para los años venideros desde una planificada acción desde las instituciones financieras del mercado local”.

La metodología a emplearse para la demostración de la hipótesis es la correlacional, pues se establecerá en base a la información estadística y utilizando un modelo econométrico cuál es el grado de influencia de la variable independiente sobre las variables dependientes y la correlación existente entre dichas variables.

El método de Investigación es el Deductivo pues se parte de datos generales que se utilizarán para llegar a una conclusión en particular.

Las variables de reflexión fueron la Independiente: Bonos Hipotecarios y/u otros instrumentos financieros hipotecarios

Dependiente: Créditos Hipotecarios

Indicadores

- Montos Totales de Créditos Hipotecarios
- Montos Totales de Bonos Hipotecarios
- Tasas Activas promedios de la Banca Múltiple
- Tasas Activas sobre los créditos hipotecarios 20

En el marco teórico sustento "La oferta del crédito hipotecario en el Perú" y llego a la conclusión general que en el ámbito internacional los sistemas para el financiamiento de viviendas se han caracterizado por una gran diversidad de esquemas, que pueden separarse en orientados hacia el sector bancario, modelos hacia bonos hipotecarios, y modelos más estatales. En Latinoamérica el esquema aplicado ha estado dirigido hacia la participación mayoritaria del sistema financiero tradicional, con algunas excepciones.

La regulación sobre los instrumentos hipotecarios en el Perú es diversa. Para la captación de recursos existen regulados por la Ley de Títulos Valores y las normas emitidas por la Superintendencia de Banca y Seguros. No obstante, no existe un uso masivo de dichos instrumentos aun cuando por ejemplo las letras hipotecarias y cédulas hipotecarias les permitirían a las instituciones financieras calzar los plazos y monedas de sus activos y pasivos.

2.1.5. Eltesista Rolando Humberto Lizárraga Valencia nos propone la tesis "El efecto del requerimiento de capital regulatorio de los bancos en el crecimiento del crédito que contribuye al desarrollo del país" (2018) en la Universidad San Martín de Porras, para obtener el grado de Doctor en Contabilidad y finanzas. (Lizárraga Valencia, 2019)

En ella se propuso el Objetivo general; "Determinar si la regulación del requerimiento de capital de los bancos, logra afectar el crecimiento del crédito en el desarrollo económico del país".

La tesis se define como una tesis aplicada. La población estará constituida por funcionarios de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, y por Gerentes y funcionarios de los 16 bancos que conforman el sistema bancario del Perú; quienes prestan servicio en las Áreas de Finanzas, Créditos y Riesgos. La muestra es conformada por funcionarios y gerentes del sistema bancario peruano serán seleccionados aleatoriamente, considerando la entidad financiera. La técnica empleada es la ficha bibliográfica, entrevista, encuesta y el Instrumento está conformado por el cuestionario, guía de entrevista.

En la Conclusión general, como producto de los resultados del estudio se estableció que un mayor requerimiento de capital adicional, por encima al regulatorio constituido durante el ciclo de expansión del crédito, es vital para fortalecer el crecimiento del crédito ante posibles fluctuaciones negativas del ciclo económico. Se ha determinado que los bancos que operan cerca del nivel mínimo de capital regulatorio, si afectan la política monetaria expansiva fijada por el BCRP, debido a que no tienen suficiente capital para seguir prestando. Se ha establecido que la formación de un capital de reserva constituido en periodos del crecimiento excesivo del crédito, ayuda favorablemente a reducir el riesgo de sufrir mayores pérdidas en la recuperación de los créditos en situaciones de recesión económica del país. 4. En conclusión, se ha determinado que el requerimiento de capital regulatorio de los bancos, sí afectan el crecimiento sostenido del crédito, que contribuye al desarrollo económico del país.

2.1.6. En la tesis “Análisis comparativo de los factores que incidieron en el crecimiento de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores” (Quevedo Tapia, 2019), Nos refiere que según la investigación y el análisis de este proyecto, la amplia cartera de la cooperativa se debe esencialmente de a las políticas, estrategias, procedimiento, métodos y a la utilización de los recursos materiales y humanos que esperan un rendimiento óptimo para reducir el riesgo del crédito.

Durante los últimos años solo el 4% del sector cooperativo de ahorro y crédito del sistema financiero nacional eran reguladas por la Superintendencia de Bancos, con la creación de una entidad reguladora, el 96% de las entidades cooperativas pudo redimensionarse en el sistema financiero.

En la investigación, se presenta un análisis cuantitativo-cualitativo para poder ver el comportamiento y crecimiento de la cartera de créditos, índice de morosidad e indicadores financieros para evaluar cuáles son los factores principales que hizo que tenga mayor productividad y rentabilidad.

El marco teórico señaló que la cooperativa se refiere a un sistema social y económico el cual se basa en la equidad, participación y libertad, que implica reciprocidad, es decir, armonizar los intereses de las personas. El cooperativismo se viene desarrollando desde épocas antigua. En América, se empezó a instaurar el pensamiento de cooperativas de ahorro y crédito desde que se vio el modelo de Canadá en 1990. Para 1995, el cooperativismo permitió forjar la visión actual que se posee de este concepto, se desarrollaron los siguientes principios.

- Interés por la comunidad
- Participación económica de los socios
- Cooperación entre cooperativas
- Adhesión abierta y voluntaria
- Autonomía
- Gestión democrática desarrollada para los socios
- Educación, información y formación.

2.1.7. En la tesis: “Reformas del Sistema Financiero y su Influencia sobre los Índices Económicos en el Ecuador Período 2010-2016”(Lage Sanunga, 2019) del autor Víctor Francisco Lage Sanunga hizo definiciones muy importantes como:

Sistema financiero: Conjunto de entidades normadas que siguen la finalidad de distribuir los recursos financieros de los agentes superavitarios hacia los agentes deficitarios, promoviendo el ahorro, el consumo y la inversión.

El sistema financiero está vinculado a la economía de un país debido a que para que un país se desarrolle requiere de producción y comercio, actividades que frecuentemente se sustentan en endeudamiento a través de instrumentos de crédito.

- a) Prestamistas:** aquella persona física o jurídica que tenga como cometido facilitar el acceso al crédito con fondos propios, cobrando un interés por el mismo, de acuerdo al nivel de riesgo que el negocio pueda tener
- b) Prestatarios:** persona titular de un préstamo, por lo que el prestatario asume todas las obligaciones y adquiere todos los derechos del contrato de préstamo que firma con la persona física o jurídica en cuestión que se compone como prestamista

- c) **Intermediarios financieros:** Los intermediarios financieros son los agentes encargados de establecer la relación entre las partes con superávit y con déficit para proceder a la transferencia de recursos. Estos intermediarios reciben una compensación por esta labor, ya que facilitan la obtención del financiamiento y la inversión.

- d) **Mercados financieros:** Los mercados financieros permiten distribuir los recursos desde las unidades con excedente hacia las unidades con déficit de ahorro con necesidades de inversión. En este sentido, un mercado financiero viene a ser el lugar donde confluyen la oferta y demanda de activos financieros. El lugar puede ser físico, virtual o ambos.

- e) **Instrumentos financieros:** permiten que se lleve a cabo un proceso de financiamiento, ya que estos son las promesas de pago o también llamados reconocimientos de deuda.

- f) **Liquidez:** Capacidad de un activo de convertirse en efectivo, sin una concesión importante de precio

- g) **Riesgo:** Es la probabilidad de que el deudor pague su obligación a la fecha de vencimiento

- h) **Rentabilidad:** es el rendimiento que puede generar un instrumento financiero. Mientras mayor es el riesgo y menor la liquidez, existe mayor rentabilidad.

- i) **Regulación del sistema financiero:** La regulación financiera tiene como objetivo proteger e impulsar la actividad financiera, por ello, las normas son necesarias a fin de reducir los riesgos y disminuir los costos de la actividad.

- j) **Sistema Financiero Ecuatoriano:** Está formado por entidades financieras que son reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el papel del Sistema Financiero es otorgar créditos a las familias, instituciones y personas que requieran financiamiento

k) Estructura actual

Banco Central del Ecuador: institución que se encarga de facilitar las transacciones que las personas realizan en el sistema financiero privado, monitorear la cantidad de dinero presente en la economía para lo cual usa como herramienta el encaje bancario. Además, vela por la integridad, transparencia y seguridad de los recursos estatales que se gestionan a través de operaciones bancarias y también ofrece al público en general análisis económicos e información para la toma de decisiones.

Superintendencia de Bancos: tiene como finalidad la supervisión de las entidades bancarias para que cumplan con la ley, regulaciones y normas emitidas.

Junta Bancaria: se encarga de formular la política de control y supervisión del sistema financiero, certificar las modificaciones en el patrimonio técnico y valoraciones de activos de riesgo, también interviene en el establecimiento y liquidación de entidades financieras.

1. Resumen de los resultados

Se establece que el sistema financiero dentro de la economía juega un papel de dinamizador de la misma ya

Se optó por ampliar el espectro recuperando los datos desde el 2007, que fue cuando se estableció un nuevo año base; en términos generales la economía está en recesión con un Producto Interno Bruto que decreció el año pasado en 1.6; con una inflación controlada donde se actualizó el año base, con un aumento del desempleo, con un endeudamiento que ya está sobre el máximo permitido, con una balanza de pagos que ha requerido financiamiento excepcional y con una balanza comercial positiva pero que en término de crecimiento de exportaciones existe una contracción igual que en las importaciones, es por esto que urge el programa económico del actual Gobierno.

Para determinar la relación existente entre el sistema financiero y la Economía Ecuatoriana se utilizó el método de mínimos cuadrados y la correlación dio como resultado un coeficiente de 0.86, entre las variables crédito y PIB, lo cual quiere decir que mientras más crédito se coloca mayor impacto existe en el crecimiento del Producto Interno Bruto, todo esto evidenciado en el periodo 2007-2016.

2.1.8. El Autor Rengifo Arias Miguel Ángel hizo la tesis “El Crédito y la Rentabilidad de las Microempresas Comerciales del distrito de Tarapoto”(2011). (Rengifo Arias, 2019), en la Universidad Nacional Agraria de la Selva. Para obtener el grado académico de Maestro En Ciencias Económicas con mención en Gestión Empresarial.

Se propuso el general “Analizar la incidencia del crédito en la rentabilidad de las microempresas comerciales en el distrito de Tarapoto”. Que es una tesis explicativa y no experimental. La población del presente estudio está conformada específicamente por las microempresas comerciales formales del distrito de Tarapoto que en total suman 840, no se consideran las microempresas de otro tipo como las de carácter extractivo, manufactureras, agropecuarias, de servicios, ni explotación de canteras. La muestra definitiva utilizado para recoger la información primaria fue de 118 unidades muestrales.

Las técnicas e instrumentos utilizados fueron:

- Análisis documental: Esta técnica nos orientó a obtener la información científica y técnica relacionada al tema, de textos bibliográficos, revistas y documentos oficiales.
- Encuestas
- Análisis estadístico: Se utilizó el programa Econometric Views 5.0 para realizar los procesos de especificación, estimación y validación de un modelo econométrico de elección discreta, considerando que se trata de una variable dependiente de elección binaria.

Resultados

En la ciudad de Tarapoto aproximadamente el 61% de las microempresas comercializadoras poseen personería natural y solo el 39% personería jurídica. Esto quiere decir que el grueso de las microempresas se encuentra constituido en forma individual o familiar. De otro lado, se tiene que tan solo el 22% de estas empresas se encuentran dentro del Régimen General del Contribuyente, lo que significa que alrededor de 78% no están obligadas a llevar contabilidad y presentar estados financieros ante la SUNAT, toda vez que se encuentran registrados en los regímenes simplificado y especial de contribuyentes.

Arribo entonces a la conclusión que las microempresas comercializadoras del distrito de Tarapoto, exhiben un bajo nivel de gestión empresarial, toda vez que no disponen con personería natural el 61% del total, y cuentan con personería jurídica tan solo el 39%. Correlacionándose al hecho de que un 78% de las microempresas se encuentran comprendidas en los regímenes simplificado y especial del Registro Único del Contribuyente, no

encontrándose obligadas a llevar libros de contabilidad y presentar balances y estados de pérdidas y ganancias, que representan los requisitos indispensables para el acceso a los diversos tipos de créditos, que oferta la banca comercial y de segundo piso. Corroborando esto con los resultados de la investigación que se tiene que durante el periodo 2007 – 2010 un considerable 41.5% de las microempresas no tuvieron acceso a crédito alguno.

- podemos asegurar que los niveles de rentabilidad de las microempresas comerciales de la ciudad de Tarapoto tienen relación directa con el acceso al crédito, la publicidad realizada, y, el grado de instrucción y estándares de capacitación de los conductores de las mismas, al margen de la demanda y el monto de los créditos que resultaron ser redundante y no significativa respectivamente. Esta lógica de razonamiento nos conlleva a confirmar la hipótesis de investigación propuesta.

En el marco teórico se definió a la Rentabilidad como el rendimiento obtenido en cierto periodo de tiempo utilizando todos los recursos que corresponden a cada empresa. Relacionando esto de forma positivamente económica para esta.

La rentabilidad económica se considera como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia. En las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses.

En los últimos años, en el Perú ha existido un interesante esfuerzo por enfrentar y entender el problema del financiamiento a la pequeña empresa, en línea con las experiencias de otros países y los desarrollos teóricos en el campo del micro finanzas. En la década de los noventa se ha contado con diversas instituciones formales especializadas en otorgar recursos a la PYME y el microcrédito en general, como son las EDPYMES, MIBANCO, las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs) y las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRACs).

MICROEMPRESA: Dentro de los distintos conceptos sobre microempresa se puede considerar que estas tienen las siguientes características; su número de trabajadores no excede un máximo de 10, incluso en muchas de estas empresas el dueño toma el papel de gerente trabajador y asumir distintos roles; otra característica muy resaltante también es que las microempresas perciben ingresos muy inferiores a el resto de empresas del mercado; por lo tanto también sus distintas propiedades son limitadas muchos de ellos trabajan alquilados en propiedades ajenas. Por parte del estado tienen ciertos regímenes especiales que los favorecen.

2.1.9. El autor Francisco Gonzalo Guillén que presento la tesis “Valuación de una Entidad de Servicios Financieros”(Córdoba 2014) Universidad Nacional de Córdoba para obtener el grado

de magister en Dirección de Negocios, cuyo objetivo General fue determinar el valor de mercado de la empresa TARJETA ALEGRÍA S.A. para que sea de utilidad al momento de la toma de decisiones tanto de sus propietarios como de sus inversores, lo cual será sustentado por la aplicación de la metodología que actualmente se esgrime en el mercado. Como objetivo implícito, se determinará la situación actual de la empresa y de su entorno económico.

Objetivos Particulares:

Determinar la tasa de costo de capital de la empresa según el nivel de riesgo al cual está expuesta.

Proyectar los flujos de fondos de la empresa, de acuerdo a estimaciones de crecimiento del contexto económico en el cual se encuentra.

Sensibilizar los resultados para tener más información sobre variables críticas y contar con más elementos determinantes para la correcta toma de decisiones.

Metodología:

Existen diferentes métodos para determinar el valor de una empresa, pero en el caso de la valuación de TARJETA ALEGRÍA, se aplicará el método de flujos de fondos descontados (Discounted Cash-Flow) con la estimación de la tasa de costo de capital.

Para desarrollar el método de flujos de fondos descontados, será necesario:

Analizar la información histórica de TARJETA ALEGRÍA publicada en sus estados contables y determinar tendencias útiles para la estimación de los flujos de fondos futuros. Además, se deben analizar factores críticos como lo son sus clientes, comercios adheridos, competidores y el contexto en general.

Estudiar el contexto en el cual la empresa está inmersa, esto significa investigar sobre la situación económica, financiera y política del sector al que pertenece y del país en general. Lo anterior, será información determinante que servirá de base para realizar las estimaciones de los flujos de fondos.

Proyectar los flujos de fondos de la empresa según determinantes analizados.

Determinar el costo de capital de la empresa, es decir, el rendimiento requerido por los accionistas. El costo del capital propio se determinará por el método CAPM (Capital Asset Pricing Model).

Descontar los flujos de fondos obtenidos por la tasa de costo de capital de la empresa, determinando así el valor actual de dichos flujos, siendo éste el valor de mercado de TARJETA ALEGRÍA.

Realizar un análisis de sensibilidad y escenarios a los efectos de determinar las variables que impactan significativamente en el valor ante modificaciones de las mismas.

Conclusión general

Como punto de inicio y previo al análisis cuantitativo sobre los datos de la empresa a valuar, se realizó un análisis de la información cualitativa de modo de conocer factores críticos que podrían afectar a los primeros.

Del análisis cualitativo mencionado, surgen oportunidades de mejora para la empresa, como lo son la posibilidad de mejorar sus procesos burocratizados, además de comenzar a reestructurar sus áreas o sectores de manera de crecer en eficiencia, lo cual reportaría una mejora en los flujos.

Por otra parte, se realizó un análisis del contexto político-económico en el cual se desenvuelve la empresa, determinando que existe un alto intervencionismo por parte del gobierno en materia de regulaciones de tasas, lo que impacta directamente y de manera negativa sobre los flujos que pueda generar la firma.

se observaron comportamientos relevantes, como es el caso de la estructura de inversión, donde más del 90% del activo de la empresa es corriente y dentro del mismo más del 80% se corresponde con “Créditos por servicios prestados”, lo cual evidencia su objetivo principal, el de financiar consumo. De manera similar, por el lado de la estructura de financiamiento, los pasivos representan más del 80% y dentro del mismo, casi un 50% se corresponde con “Cuentas por pagar”, lo que indica que la empresa se financia en gran parte con los comercios adheridos. Del análisis horizontal se observa un incremento en los ingresos, los cuales están siendo acompañados por un incremento de los egresos hasta en mayor magnitud que los primeros.

Entonces, de la aplicación de método de valuación se obtuvo que el valor razonable para la empresa asciende a \$2.066.679.000 y de la sensibilización de los flujos, bajo un escenario pesimista y uno optimista, se obtuvo como valor: \$644.699.000 y \$2.802.619.000 respectivamente.

En definitiva, fundamentado en la herramienta utilizada y de acuerdo a las justificaciones presentadas en el desarrollo del presente trabajo, se puede concluir que se alcanzó el objetivo planteado de determinar el valor razonable para la firma TARJETA ALEGRÍA S.A

2.1.10. Autor Abanto Flores Elfer Ronaldo (Abanto Flores, 2019), realizó la tesis Incidencia de las micro finanzas de la CMAC Piura SAC en el crecimiento económico de las microempresas de la provincia de Cajabamba en los periodos 2011-2012. (2014) el objetivo fue determinar la incidencia del financiamiento de la CMAC PIURA en el Crecimiento económico de los microempresarios de la provincia de Cajabamba.

En la búsqueda de tesis que ayuden a la definir el objetivo se encontró los siguientes:
(Jorquera, 2012) en su tesis intitulada “Calidad y Satisfacción en el Servicio a Clientes de la Industria Automotriz: análisis de Principales factores que afectan la evaluación de los clientes” de la Universidad de Chile

Sostiene que en un contexto donde la competencia dentro de la industria automotriz se hace cada vez más dura, las experiencias de servicio y en consecuencia, las evaluaciones que los clientes hacen de las mismas, cobran gran relevancia.

Los clientes ya no sólo deciden comprar a una cierta marca, por la calidad de sus vehículos, sino que también por la calidad de las relaciones que se pueden establecer con ella.

2.1.12. (Pérez Ríos, 2019) en su tesis intitulada “La Calidad del Servicio al Cliente y su influencia en los resultados económicos y financiero de la Empresa Restaurante Campestre S.A.C. Chiclayo periodo enero a setiembre 2011 y 2012” la Universidad Santo Toribio de Mogrovejo de Chiclayo sostiene que en la actualidad las empresas para que logren obtener una identificación propia deben enfocarse en la Calidad del Servicio al Cliente, con el cambio constante de la prestación de servicios y la innovación se tiene que lograr que los clientes se encuentren satisfechos.

2.1.13. El Autor (Espiritu Bravo, 2018)realizo el trabajo “El Crédito Financiero y su influencia en el Desarrollo de las MYPES de la provincia de Ambo, departamento de Huánuco 2015 de la Universidad de Huánuco”

Las razones del porque solicitan los créditos se resumen en la necesidad de adquirir insumos para su producción, equipos, maquinarias, ampliación de local o construcción de nueva infraestructura (Melgarejo Primo, 2018). Los créditos financieros a estos pequeños negocios han influenciado de manera significativa, así lo afirman estos empresarios quienes sostienen que sus ventas han mejorado, la cantidad de sus clientes también. (Espiritu Bravo, 2018)

2.1.14. Otros trabajos de investigación vinculados a los créditos fue elde Calidad en el Servicio. Así (FERNANDEZ, 1994) La Calidad de los servicios pese a ser uno de los factores que más puede influir en la expansión y triunfo de las empresas frente a la competencia, es la gran olvidada de la calidad total por muchas de ellas, llegando a ofrecer servicios impersonales, defectuosos y lo que es peor lo que los clientes no quieren.

Un servicio de calidad ofrece garantía a todos, empresas y consumidores, las empresas compiten no ya en precios, sino en transmitir a sus clientes una sensación de protección.

Confiabilidad

Hoy existe un Modelo de Gestión de Activos y Confiabilidad que, a través de herramientas específicas, permiten lograr el Costo - Eficacia deseado. La clave radica en saber diagnosticar el problema específico que se nos presenta y determinar cuál es la técnica más apropiada a utilizar. Por lo tanto, la responsabilidad de las gerencias será la de saber reclutar y contratar especialistas que aseguren que se está atacando el verdadero problema con la herramienta adecuada.

Empatía

(FERNANDEZ, 1994) La empatía significa proporcionar cuidados y servicios personales. Define la empatía como “la identificación intelectual con los sentimientos, pensamientos o actitudes de otro” y debemos recordar que la empatía es uno de los componentes de la inteligencia emocional. La empatía es la capacidad de ponerte realmente en la posición de tu cliente y entender su frustración. La empatía no es necesariamente un proceso largo, a veces sólo toma un momento para comprender realmente lo que nuestros clientes están viniendo.

Capacidad de Respuesta

(BILL PRINCE, 2008) Disposición a ayudar a los clientes y entregarles un buen servicio rápido y proveerlos de un servicio rápido y oportuno. Nuestros clientes no tienen por qué rogarnos para ser atendidos, ni para que sus dificultades o problemas sean solucionados, debemos estar al tanto de las dificultades, para estar un paso adelante de ellas y una buena forma de hacerlo es retroalimentándonos con las observaciones nuestros clientes.

Definiciones conceptuales

Atención al cliente

El servicio de atención al cliente es el servicio que proporciona una empresa para relacionarse con sus clientes. Es el conjunto de actividades interrelacionadas que ofrece un suministrador con el fin de que el cliente obtenga el producto en el momento y lugar adecuado y se asegure un uso correcto del mismo. Se trata de una herramienta de mercadeo que puede ser muy eficaz en una organización si es utilizada de forma adecuada.

Sistema de hipótesis.

Hipótesis General.

La Calidad del servicio influye significativamente en la colocación de créditos del Programa de Micro finanzas de la Fundación por el Desarrollo de Huánuco 2016

Hipótesis Específicos.

- a) La confiabilidad influye significativamente en la colocación de créditos del Programa de Micro finanzas de la Fundación por el Desarrollo de Huánuco 2016
- b) La empatía influye significativamente en la colocación de créditos del Programa de Micro finanzas de la Fundación por el Desarrollo de Huánuco 2016
- c) La Respuesta influye significativamente en la colocación de créditos del Programa de Micro finanzas de la Fundación por el Desarrollo de Huánuco 2016
- d) Las tangibilidad influyen significativamente en la colocación de créditos del Programa de Micro finanzas de la Fundación por el Desarrollo de Huánuco 2016.

En el sistema de variables encontramos dos: Atención al cliente, Confiabilidad o Empatía o Respuesta o Tangibilidad y Variable Dependiente:

Colocación de Créditos financieros cuyas dimensiones: o créditos a pequeños negocios o Créditos de consumo

2.1.15. Las mujeres pobres podrían conseguir dinero por medio de nuevos productos de microcrédito para invertir en sus negocios.

Los productos de microcrédito ayudarán a la gente pobre a mejorar su vida, y en especial de las mujeres.

Las instituciones de micro finanzas con servicios financieros nuevos podrán atender las necesidades de las mujeres de estratos económicos bajos, obteniendo una rentabilidad razonable.

Los resultados obtenidos fueron los siguientes:

1.- Sector micro financiero en el Ecuador y servicios financieros que se prestan a las mujeres.

La Metodología empleada fue de garantías y documentación formal

- Incentivos salariales debe ser la menor compensación al oficial de crédito

-Crédito individual Análisis del flujo de caja in situ

- Incentivos salariales son la mayor compensación al oficial

Las principales limitaciones que han tenido en aplicar crédito corresponden al 67,33% de las encuestadas y fueron:

1. Problemas de calificaciones en la central de riesgos (C, D, E) sea por ellas mismas o por sus cónyuges el 13,33%
2. No poder conseguir garante con casa propia el 10,67%
3. Demasiada documentación el 10,00%
4. No contar con trabajo estable el 6,00%
5. No contar con bienes (4,00%) y registro único de contribuyentes (4,67%)
6. Necesitar la firma del cónyuge (3,33%) y no contar con casa propia (3,33%)
7. Acceso a tarjetas de crédito (2,57%) y no poder conseguir garante (2,67%).
8. Mala atención, pagos semanales y tasa de interés el 1,33% respectivamente.
9. Necesidad de contar con encaje, ser comerciante informal y pertenecer a una tercerizadora el 0,67%.

En relación a las flexibilidades más de peso que buscan las mujeres para acceder a crédito tenemos:

1. No solicitar garante el 18,02%.
2. Busca tasas bajas el 13,51%.
3. No solicitar encaje el 12,01%.
4. No solicitar la firma del cónyuge para la aplicación de crédito el 9,61%.
5. Solicitar pocos requisitos para presentar la solicitud de crédito el 8,41%.
6. Rapidez en el otorgamiento de crédito el 8,41%.
7. Plazo cómodo y cuotas bajas el 6,61% y 6,01% respectivamente.

2.1.16. La autora Estrella de las Mercedes Baquero Tapia ejecutó la tesis “Creación de Productos de microcrédito para fomentar el crecimiento de negocios de las mujeres de estratos económicos bajos del sur de Quito”(2008) (Baquero Tapia, 2019) en la Universidad Escuela Politécnica Nacional – Facultad de Ciencias Administrativas Para obtener el Grado de Master (MBA) en gerencia empresarial se propuso el objetivo de Crear productos de micro-crédito para mujeres del sur de Quito, con la finalidad de que cuenten con ingresos propios y puedan atender las necesidades de su familia

- Determinar obstáculos legales, financieros, operativos y mecanismos de solución de los mismos con el fin de satisfacer las necesidades de financiamiento de las mujeres
- Proponer un producto de micro-crédito para mujeres de bajos recursos bajo el criterio de rentabilidad para la cooperativa, incremento del alcance (número de clientes) y profundidad (pobreza)

En la contratación de hipótesis se propuso lo siguiente:

Ho: Las mujeres pobres podrían conseguir dinero por medio de nuevos productos para invertir en sus ingresos.

H1: Los productos de microcrédito ayudaran a la gente pobre a mejorar su vida, y en especial de las mujeres.

H2: Las instituciones de micro finanzas con servicios financieros nuevos podrán atienden las necesidades de las mujeres de estratos económicos bajos, obteniendo una rentabilidad razonable.

Metodología:

La Población: Está constituida por los 824 mujeres según el censo poblacional y el de vivienda que se realizó en el 2001 nos arrojó esa esa cantidad. La muestra: 333 cuestionarios válidos, la Investigaciones no experimental. El instrumento utilizado es el cuestionario para encuestas personales estandarizadas y no estandarizadas

Técnicas: Encuestas, entrevistas grupales abiertas a los docentes

Situación Financiera.- Mujeres tienen menos acceso y control sobre servicios financieros

Situación Económica.- Mujeres se ubican en actividades menos remunerables y tienen más responsabilidades reproductivas.

Situación Social.- Nivel de alfabetismo más bajo entre las mujeres

Resultados

La sostenibilidad financiera es necesaria para alcanzar mejor calidad de vida y alcanzar a número de personas necesitadas en forma persistente y amplia.

El micro-crédito no es siempre la solución. Es simplemente un instrumento de desarrollo, especialmente si se trata de personas indigentes y débiles, que no tiene ingresos ni medios de reembolso

Muchas veces las mujeres son las más pobres con poco control sobre los recursos, ellas convierten sus préstamos y ahorros en insumos productivos para las actividades en beneficios para su familia (Educación, mejoramiento nutricional del hogar o incremento del ahorro que amortiguan los efectos de las emergencias).

Conclusión general Con el esfuerzo en conjunto entre las áreas de negocios y crédito, se logró diseñar un producto financiero, del cual se espera que se constituya en el eje de la estrategia de género y que a la vez respete las principales políticas de las cooperativas. El producto diseño permitirá encontrar una clientela nueva y profundizar el alcance.

Atender a más mujeres, profundizar su alcance y contribuir en el mejoramiento del nivel de vida de este grupo.

2.2. Bases teóricas.

¿Cómo medir el crecimiento empresarial? (Blazquez Santana, 2019) De hecho que es por el lado de mayores activos y estos pueden ser activos corrientes o activos no corrientes. Si vamos por los activos corrientes entonces, podemos decir que los recursos financieros están en Caja bancos, Cuentas por cobrar o existencias, pero si las existencias son mayores sobre todo en lo que significa la rotación de existencias, por el lado de mayor cantidad de mercancías. O por cuentas por cobrar que si bien es crédito de consumo pero es movimiento económico. Ahora si bien lo medimos por el lado del activo no corriente estamos diciendo que la mayor demanda de créditos se origina porque quieren contar con mayores niveles de productividad y ello pasa por equipos con tecnología de punta. Esta valoración metodológica nos refiere Levine (Vargas Vega, Hernandez Veleros, & Villegas Gonzales, 2019) todavía era inexistente. Pero en el estudio de Levine (2004) (Vargas Vega, Hernandez Veleros, & Villegas Gonzales, 2019) hoy se manifiesta que hay relación estrecha entre el desarrollo del sistema financiero y el crecimiento de la economía regional o nacional o mundial. Así lo reconoce uno de los estudiosos del tema como Schumpeter en el año 2012.

(King & Levine , 2018) Afirieron que el nivel de desarrollo financiero de un país o de una región es un buen pronóstico de ritmo de crecimiento económico futuro. El trabajo de investigación presentado establece claramente y demuestra que a mayores niveles de desarrollo financiero, sean colocaciones y depósitos estos están fuertemente asociados con las futuras tasas de acumulación de capital y futuras mejoras en la eficiencia con la cual se asigna el capital para el crecimiento económico. (Bustamante Romani, 2019). Hay que decir que antes de las teorías de King y Levine, se pensaba que no era importante el desarrollo financiero. Así nos narra Bustamante cuando señala que Robert Lucas no estimó pertinente que él hubiera relación entre desarrollo del sistema financiero y el crecimiento económico. O Joan Robinson manifieste que son las empresas las que lideran las finanzas. O la de Merton Miller que señalaba

que “la proposición de los mercados financieros contribuyen al crecimiento económico es demasiado obvia como para una discusión seria” (Bustamante Romani, 2019).

Por otro lado, mencionamos Las IMF las cuales son intermediarios financieros y como tales, la contribución de su actuación a la actividad económica debe ser evaluada teniendo como marco conceptual la teoría desarrollada sobre el desarrollo del sistema financiero y el crecimiento económico.

El desarrollo teórico en relación al vínculo entre la actividad financiera y el crecimiento se ha planteado en términos de los modelos de crecimiento neoclásicos y endógenos (Greenwood y Jovanovic, 1990; King y Levine, 1993) (Bustamante Romani, 2019) y en ellos se señalan varios canales a través de los cuales la actividad financiera contribuye al crecimiento de la actividad real.

La pregunta fundamental que ha promovido el desarrollo de teorías y estudios empíricos sobre la relación desarrollo financiero y crecimiento es: ¿cuáles son los mecanismos y canales a través de los cuales las finanzas afectan el crecimiento económico?

(Levine , 2005), (Bustamante Romani, 2019) señala que existen dos canales a través de los cuales el desarrollo del sector financiero puede afectar el crecimiento real de la economía y por lo tanto el desarrollo: la acumulación del capital y el cambio tecnológico.

Beck (2008) agrega, que no sólo la provisión de fondos externos a las unidades productivas en los sectores que más los necesitan hace posible una mayor acumulación de capital, sino también que una mejor distribución de recursos permite un aumento de la productividad lo que vendría a ser un tercer canal a través del cual, el desarrollo de las finanzas influye en el crecimiento de la economía.

Según Levine (2008), el desarrollo de la intermediación financiera y su profundización pone al alcance de sectores pobres recursos financieros en general, permitiendo que éstos aprovechen oportunidades económicas. Para la economía este aprovechamiento, puede ser beneficioso porque los recursos son asignados de manera más eficiente en base a al talento de los agentes económicos y no de su stock de riqueza familiar. La evidencia empírica encontrada por Levine, muestra que existe una robusta relación negativa entre el desarrollo financiero y la reducción de los niveles de pobreza.

El vínculo entre el desarrollo financiero y la desigualdad de ingresos es explorado en el trabajo de Beck *et al.* (2007) entre otros, en el que se encuentra una significativa relación negativa entre ambos.

Beck y Demirgu-Kunt (2008) (Demirguc-Kunt & Beck, 2019) señalan que mejorar e incrementar el acceso a los servicios financieros tiene un impacto positivo en el crecimiento y la disminución de la desigualdad del ingreso, siendo el crecimiento de las empresas y mejoramiento de la distribución agregada de recursos, los canales a través de los que se da este efecto. Más aun, afirman que el desarrollo financiero con un mayor acceso, es pro-crecimiento y pro-pobre. La evidencia empírica por ellos revisada, confirma que países con sistemas financieros profundos crecen más rápido y reducen su desigualdad del ingreso y pobreza más rápidamente que otros con menor desarrollo de sus instituciones financieras. Como bien lo señalan ambos investigadores, la teoría sugiere que la exclusión financiera actúa como un freno al desarrollo económico. (Galecio Noe, 2019)

De hecho, muchos pequeños prestatarios, como las MYPE, realizan actividades informales por lo que no están en capacidad de ofrecer información detallada y precisa para la evaluación de sus proyectos por lo que los intermediarios financieros locales han optado por desarrollar estrategias para evaluar el riesgo de sus clientes basadas en el conocimiento personal de los mismos y en este aspecto, el conocimiento del entorno local resulta fundamental (Carbó *et al.*, 2007). (Galecio Noe, 2019)

2.3. Marco conceptual.

Crecimiento regional: resulta ser el incremento de la producción final de bienes y servicios producidos en un año en una región.

Colocaciones: conocido también como créditos. Estos son solicitados por los empresarios y consumidores en diferentes modalidades o tipos. Para el presente trabajo la propuesta son créditos en moneda nacional y moneda extranjera.

Microcrédito: usualmente el microempresario o pequeño empresario solicita para capital de trabajo del mes. Y las existencias son dirigidas a los consumidores de mediano o bajo poder adquisitivo.

Ahora bien las entidades financieras de los microcréditos atienden este sector de alto riesgo para la entidad financiera debido a que no hay exigencias en garantías.

PBI per – cápita: es el PBI por persona por cada individuo. Ya sabemos que el PBI es la sumatoria de bienes y servicios finales en la economía en un periodo.

CAPITULO III

MÉTODO

3.1. Tipo de investigación.

1. Según la intervención del Investigador:
OBSERVACIONAL: en este caso no existe intervención de los Investigadores, en este caso los datos reflejan la evolución natural de los eventos, ajena a la voluntad del investigador.
2. Según la planificación de la toma de datos
Prospectivo: Los datos de créditos y depósitos necesarios para el estudio son recogidos a propósito de la investigación (primarios). Por lo que, posee control del sesgo de medición.
3. Según el número de ocasiones en que mide la variable de estudio
Longitudinal: Todas las variables son medidas en varias ocasiones, en este caso las mediciones van desde el año 2010 al año 2018.
4. Según el número de variables de interés.
Analítico: en el presente trabajo tenemos las variables de depósitos, créditos, lo cual define es que bivariado; porque plantea y pone a prueba hipótesis, su nivel más básico establece la asociación entre variables.
Y con un nivel de INVESTIGACIÓN relacional, explicativo

3.2. Diseño de Investigación.

No experimental. Dado que no modificaremos la variable independiente. En ese sentido no se puede modificar las variables en esta tesis.

3.3. Población y Muestra.

La población es la base de datos histórica de depósitos y créditos hasta el año 2018.

La muestra de trabajo va de los años 2010 al año 2018 en donde se trabajara la base de datos en la región Moquegua y por distritos.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

La técnica a usar es la Observación y el instrumento es la Ficha de investigación en ella hemos vaciado los datos requeridos y necesarios para el análisis de los créditos en los distritos de Ilo y Moquegua. En ella también determinamos en base a la tasa de crecimiento que se deriva como el distrito de ILO ha logrado concentrar y crecer en lo que respecta a colocaciones y depósitos.

3.5. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.

Con el Excel preparamos y presentamos la base de datos. Estos son procesados en el programa SPSS 25 y programa EVIEWS. El análisis se realiza en y con este software. Con ella podremos demostrar si realmente hay diferencias entre los datos obtenidos de concentración y crecimiento económico entre Ilo y Moquegua. Ella nos dirá hay diferencias entre los datos que se van a comparar y si las diferencias se generan entonces podremos afirmar que una tiene mejor crecimiento y además concentra los créditos de la región Moquegua.

CAPITULO IV

PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1. Presentación de resultados por variables.

En la presente se muestra el total de créditos otorgados a los distritos involucrados en el presente análisis. La muestra es por años que van desde el 2010 al año 2018. Se puede ver en esta instancia que Ilo y Moquegua concentran los créditos y además muestra un mayor crecimiento a diferencia de los distritos de Carumas, Omate y Torata. Los distritos de Pacocha y Puquina tienen valores insignificantes para señalar créditos o inversiones relevantes.

Tabla 2

Total créditos por distritos en Región Moquegua

Total Créditos por distritos en Región Moquegua							
	Ilo	Moquegua	Carumas	Omate	Torata	Pacocha	Puquina
2010	271606	118806	14	712	713	43	-
2011	338903	148084	457	988	1255	20	-
2012	364116	183899	2755	756	1491	6	-
2013	386896	215621	4080	2458	1433	0	-
2014	383676	239094	2977	3510	1955	0	101
2015	641635	284209	172	4140	740	0	-
2016	534965	323010	250	4880	880	0	409
2017	772467	355656	2232	5846	1085	0	
2018	1012326	406532	3035	6759	1037	0	621

(Miles de soles)

FUENTE: SBS

Así en el año 2010 observamos que Ilo tenía 271 millones de soles colocados entre empresarios y consumidores de la ciudad. En el distrito de Moquegua había 118 millones de soles. Los demás distritos tienen menores créditos. En Carumas solo se coloca 14 mil soles, en Omate se coloca 712 mil soles, en Torata es de 713 mil soles, y en Pacocha durante ese año fue de 43 mil soles.

En el caso de ILO, si bien hasta el año 2014 el distrito de ILO no supera los 386 millones de soles, es en el año 2015 cuando supera largamente los créditos por 641 millones de soles. En el 2017 los créditos superan los 770 millones de soles. Y es en el año 2018 cuando los créditos o colocaciones son mayores a los 1012 millones de soles. Para ese año había superado en más de 600 años los créditos que se colocaban en el distrito de Moquegua. El distrito de Moquegua creció desde los 118 millones de soles en el año 2010 pasando por los 215 millones de soles en créditos para el año 2013 y ya para el año 2016 superaba los 323 millones de soles y en el año 2018 llegar a los 406 millones de soles. Carumas como podemos observar en la tabla respectiva no supera los tres millones de soles, Omate los 6.7 millones de soles, y Torata el millón de soles. Los distritos de Pacocha y Puquina tienen una representatividad que no supera los 621 mil soles.

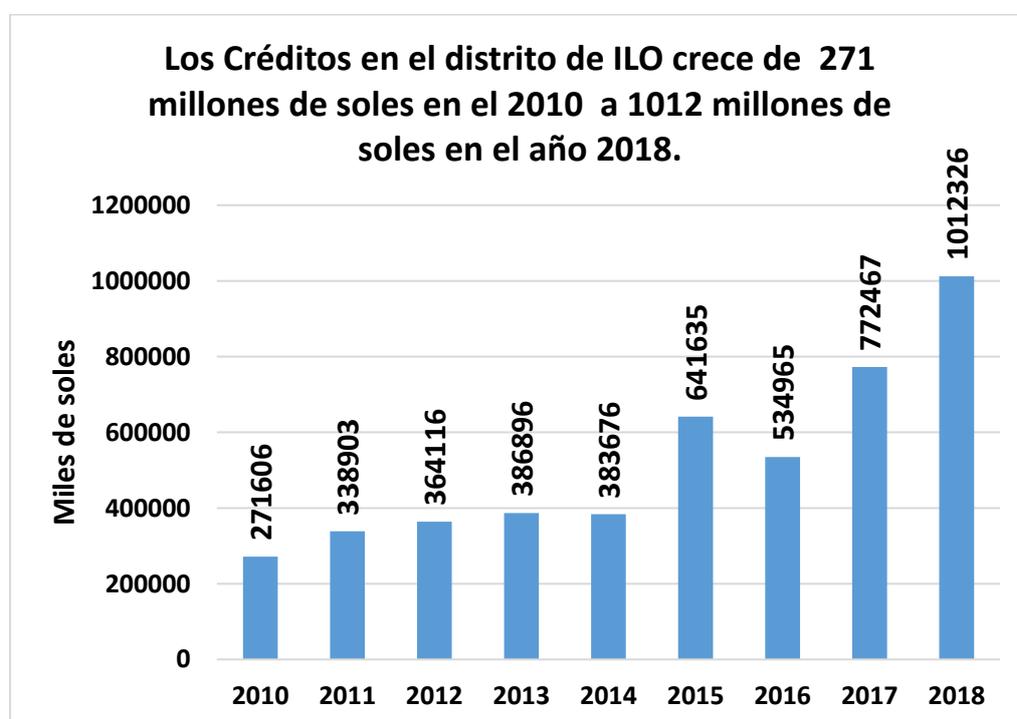


Figura 23 De hecho hay una tendencia al crecimiento de los Créditos en el distrito de Ilo. En los años que van del 2010 al 2018.

Fuente: BCRP-SBS

En ese sentido el año 2010 tenía 271 millones de soles, al cierre del año 2018 el distrito de Ilo tiene 1012 millones de soles de créditos o colocaciones. Es un avance gigantesco. No hay registro de otro distrito que tiene niveles de crecimiento como el distrito de ILO. En el periodo de análisis vemos que el crecimiento fue de cuatro veces en el 2018 respecto del año 2010. Nunca antes del periodo un distrito había superado las colocaciones de los 1000 millones de soles.

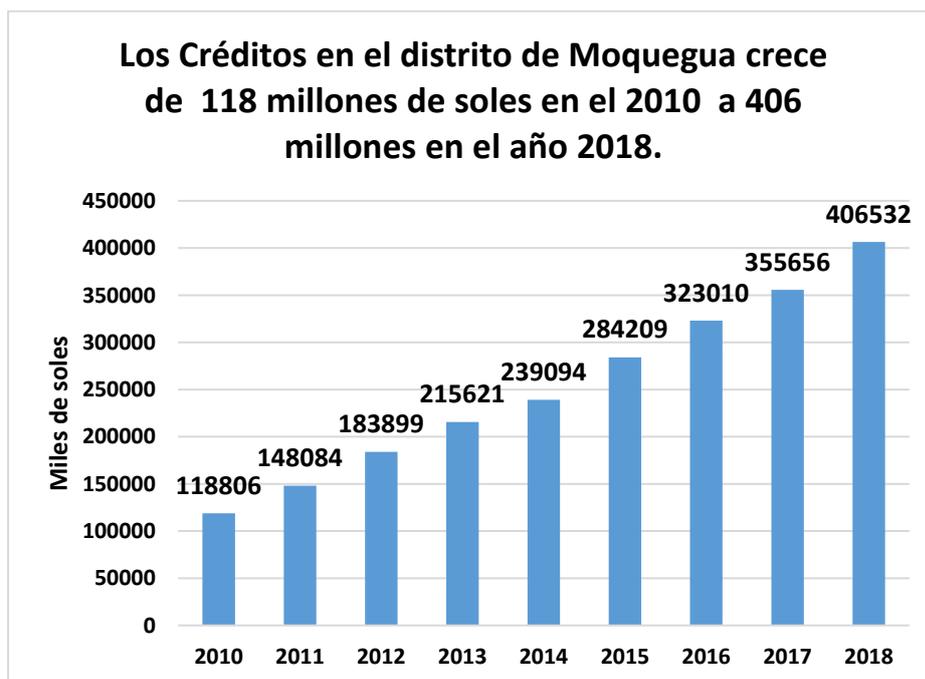


Figura 24 De la misma manera los créditos en el distrito de Moquegua se incrementan de los 118 millones de soles a los 406 millones de soles en el año 2018.

Fuente: BCRP-SBS

Siempre en ascenso. Si hablamos de como supera los dos ceros, vemos que es en el año 2013 supera los 200 millones de soles, en el año 2016 supera los 300 millones de soles, y es en el año 2018 que supera los 400 millones de soles de colocaciones.

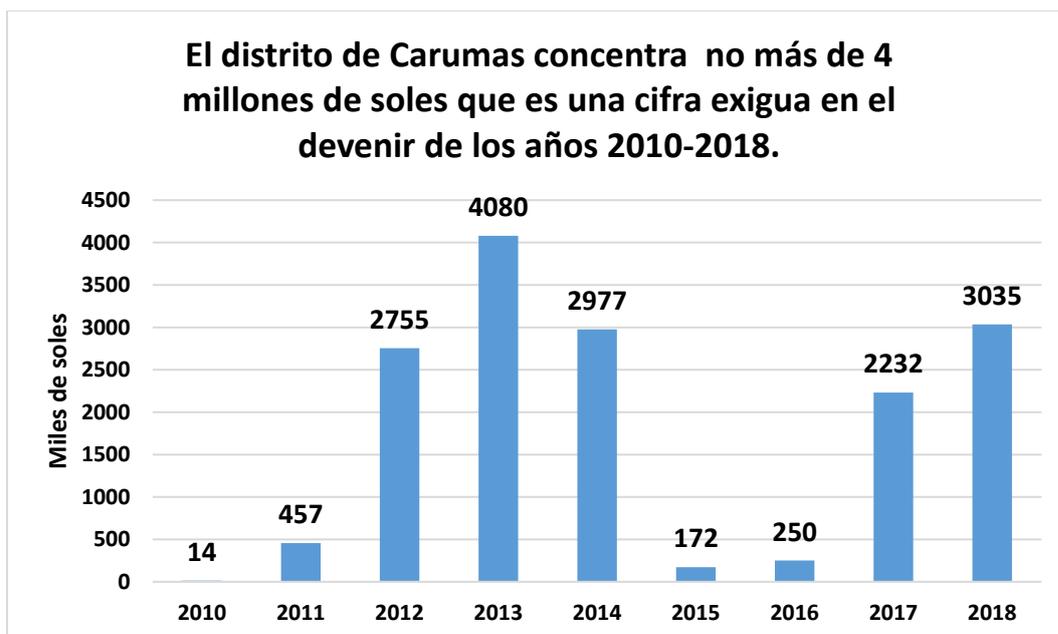


Figura 25 En el distrito de Carumas hay mucha volatilidad en los créditos colocados por años desde el periodo 2010 al 2018.

Fuente: BCRP-SBS

El año 2013 fue con más de cuatro millones de soles. Para luego descender a los 172 mil soles en el año 2015 y volver a los 2.2 millones de soles en el año 2017 y superar los tres millones de soles en el año 2018.

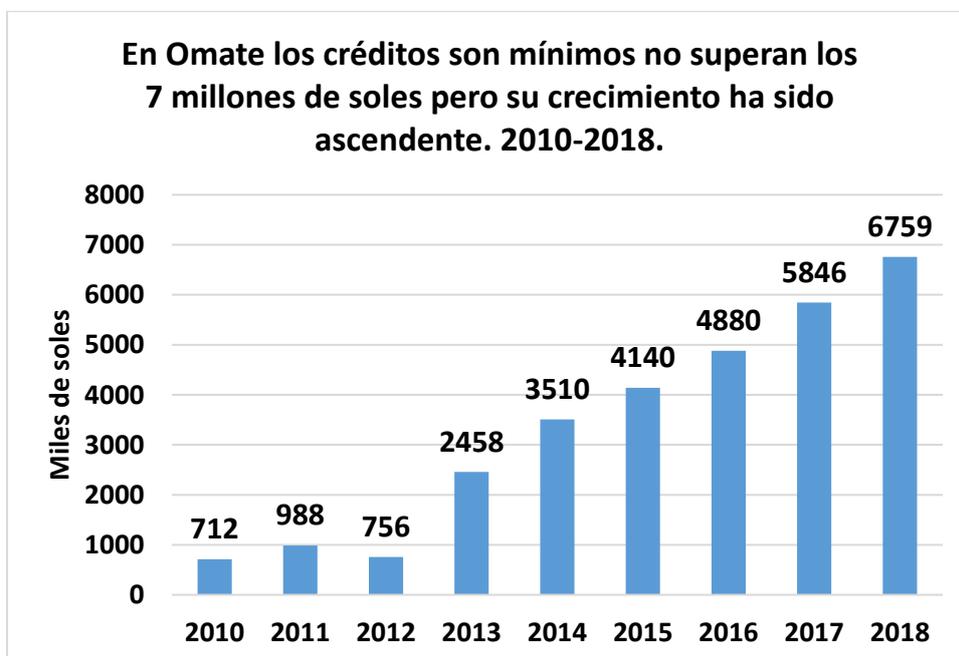


Figura 26 En Omate los créditos se ha incrementado de 712 mil soles en el año 2010 para luego superar en el año 2013 los 2.4 millones de soles y así llegar a los 6.7 millones de soles en el año 2018.

Fuente: BCRP-SBS

Aquí se nota la tendencia creciente de los créditos en el distrito de Omate.

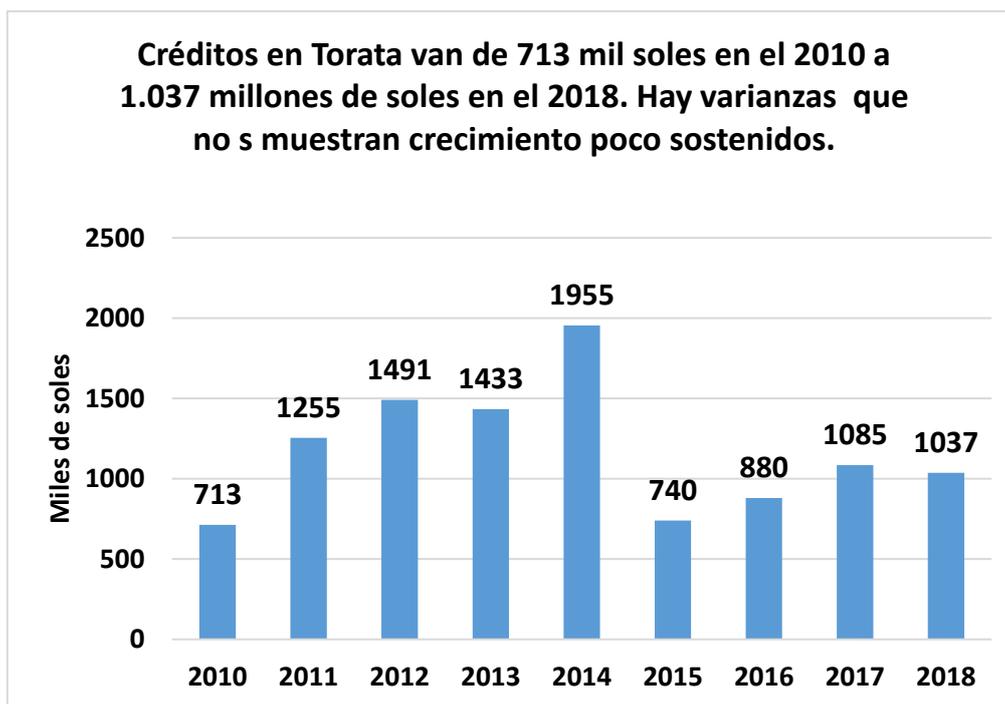


Figura 27 Los créditos en Torata creció en el periodo 2010 al 2014 para luego descender de 1.9 millones de soles a 1.03 millones de soles en el año 2018.

Fuente: BCRP-SBS

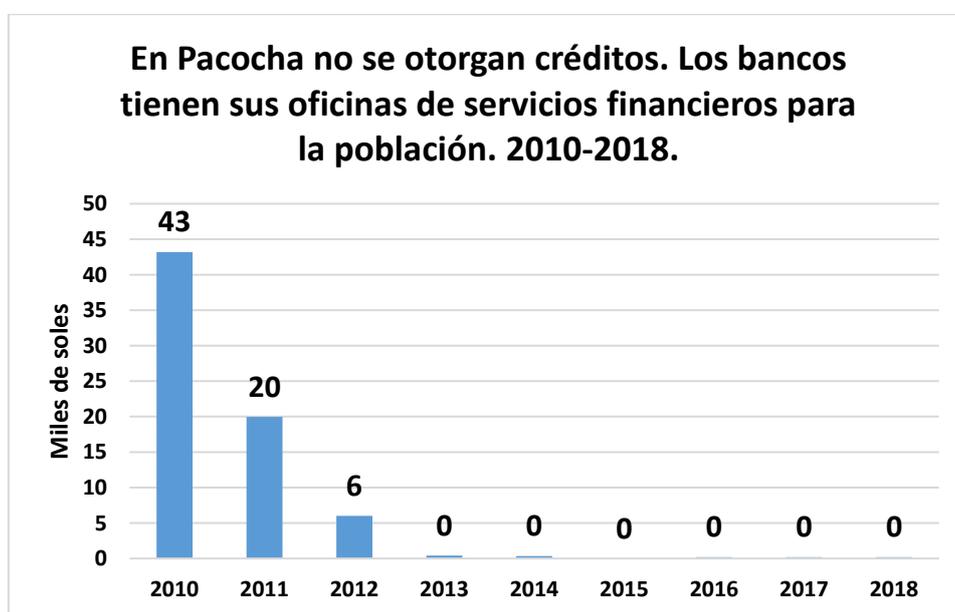


Figura 28 Todo indica que en Pacocha no se otorgan créditos después del año 2012. Puesto que desde el año 2010 al año 2012 se colocaron en el distrito 69 mil soles en créditos.

Fuente: BCRP-SBS

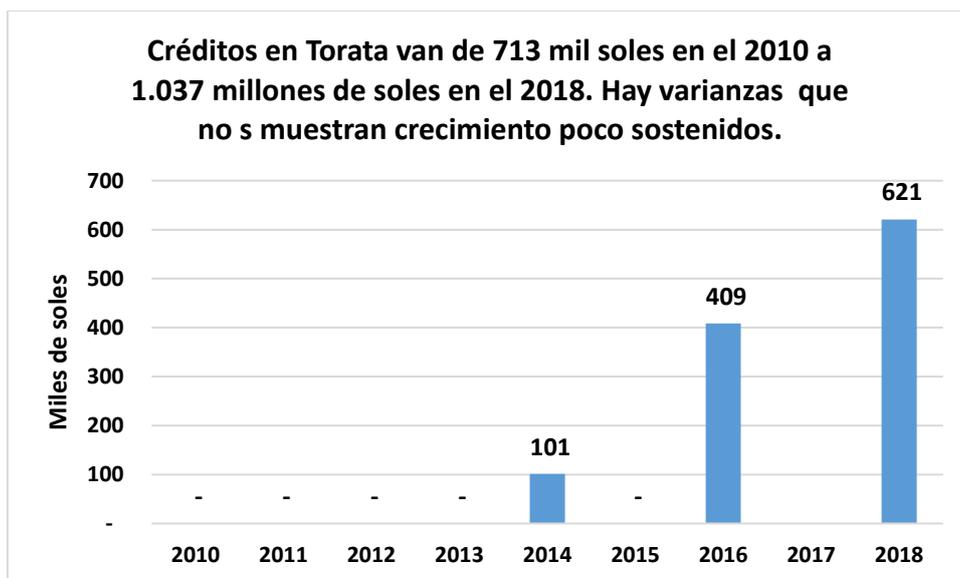


Figura 29 Los créditos en Torata empiezan a crecer a partir del año 2014. Cuando fue de 101 mil soles y luego al 2018 a la cifra de 621 mil soles.

Fuente: BCRP-SBS

Claro que las colocaciones todavía no son representativas para una ciudad que tiene bastante canon representativo.

Todo indica que los créditos se obtienen en el distrito de Moquegua.

La Tabla N °03 nos informa que los depósitos también más representativos provienen de los distritos ILO y Moquegua. En este caso podemos ver que en el año 2010 los depósitos en ILO eran de 262 millones de soles. Mientras que en ese año los depósitos en Moquegua eran de 133 millones de soles. Lo mismo en Torata era de 25.2 millones de soles y en Pacocha de 35.6 millones de soles. Luego al cierre del año 2018 este fue en Ilo de 454 millones de soles, en Moquegua de 293 millones de soles, en Pacocha de 63 millones de soles y en Torata de 65 millones de soles. Bien podríamos decir que los ahorros de la región provienen de los distritos de ILO y de Moquegua, una pequeña porción del distrito de Pacocha y Torata pero no relevantes.

Tabla 3

Depósitos por distritos en Región Moquegua

Total Depósitos por distritos en Región Moquegua				
Miles de soles	Ilo	Moquegua	Pacocha	Torata
2010	262,009	133,776	35,686	25,276
2011	263,690	132,429	33,465	28,663
2012	302,981	144,483	38,895	23,829
2013	323,195	160,598	47,298	41,425
2014	381,836	184,575	47,113	35,557
2015	385,662	209,892	-	32,467
2016	445,187	253,044	67,958	34,638
2017	413,267	265,084	-	37,081
2018	454,461	293,569	63,526	65,054

FUENTE: SBS



Figura 30 Los depósitos en Ilo no crecen de manera lineal pero crecen

Fuente: BCRP-SBS

En ese sentido podemos notar que el acenso es notorio. De 262 millones de soles en el año 2010, se pasa a los 302 millones en el año 2012, los 400 millones son superados en el año 2017 y se llega a los 450 millones de soles en el año 2018. Hay un crecimiento de 192 millones de soles entre los años 2010 al año 2018.



Figura 31 En el distrito de Moquegua desde el año 2010 al 2018 el crecimiento de los depósitos fue de 160 millones de soles

Fuente: BCRP-SBS

. Claro que el ascenso es tendencial. Es un crecimiento de considerable

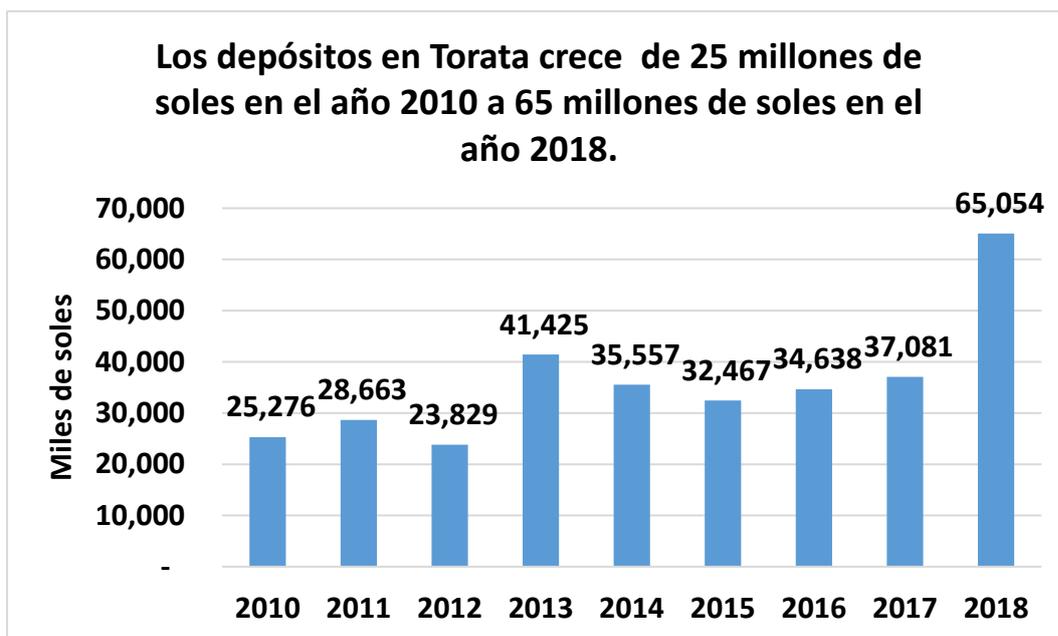


Figura 32 Los depósitos en el distrito de Torata fueron poco volátiles desde el año 2010 al año 2017

Fuente: BCRP-SBS

. En ese periodo no supera los 41 millones de soles. Sin embargo el año 2018 llega a los 65 millones de soles

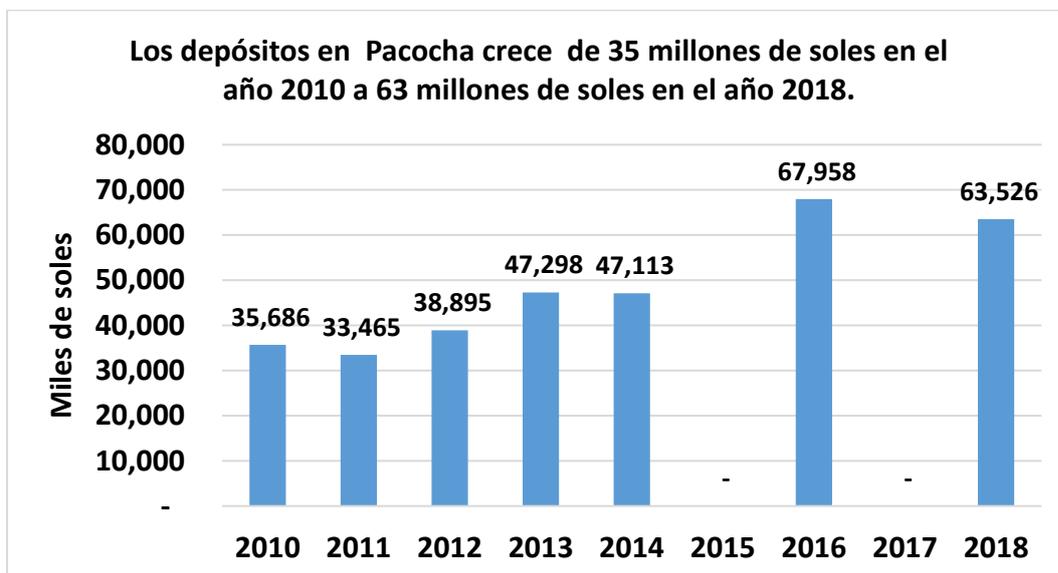


Figura 33 Si bien no hay registro en algunos años de los depósitos en el distrito de Pacocha estos llegan a ser en el 2018; 63 millones de soles.

Fuente: BCRP-SBS

4.2. Contrastación de hipótesis.

Ahora vamos a contrastar la hipótesis general y específica.

Al respecto hemos aplicado la tasa de crecimiento en el caso de créditos en Ilo del 17.9% de tal manera que obtenemos una nueva columna. Mientras que en Moquegua es de un crecimiento anual de 16.6% y que determina la quinta columna de la siguiente tabla. Esta técnica es importante porque nos va determinar las columnas de comparación. Y con ello saber si hay diferencias entre los créditos colocados en Ilo respecto de Moquegua.

Tabla 4

Créditos por distritos en Región Moquegua

Total Créditos por distritos en Región Moquegua				
	Ilo		Moquegua	
2010	271606	271606	118806	118806
2011	338903	320156.5	148084	138554
2012	364116	377385.2	183899	161585
2013	386896	444843.7	215621	188445
2014	383676	524360.6	239094	219769
2015	641635	618091.3	284209	256300
2016	534965	728576.6	323010	298903
2017	772467	858811.4	355656	348588
2018	1012326	1012326.0	406532	406532
<i>FUENTE: SBS</i>				
Tasa				
Incremental	0.179		0.166	

Pasos para realizar la inferencia Estadística:

1. Planteamiento de hipótesis:

Hi: La mayor concentración en ILO de los depósitos y créditos de la región Moquegua se explica por el mayor crecimiento de los depósitos, créditos o inversión privada en el distrito de ILO en referencia al del distrito Moquegua, en el periodo 2010-2018.

Ho: La mayor concentración en ILO de los depósitos y créditos de la región Moquegua no se explica por el mayor crecimiento de los depósitos, créditos o inversión privada en el distrito de ILO en referencia al del distrito Moquegua, en el periodo 2010-2018.

2. Nivel de significación: $\alpha = 0.05$

3. El estadista de prueba es:

Tabla 5

Contrastar la concentración de depósitos y créditos en la región Moquegua con el mayor crecimiento de los depósitos o inversión privada en el distrito de Ilo en referencia al del distrito de Moquegua

ANOVA

Créditos					
	Suma de		Media		
	cuadrados	gl	cuadrática	F	Sig.
Entre	506244375313	1	506244375313	13.725	0.002
grupos					
Dentro de	590154531004	16	36884658188		
grupos					
Total	1096398906317	17			

Fuente: Elaboración propia

$$F_c = \frac{CMC}{CME} = 13.725$$

$F_{1-\alpha}(k-1, n-k)_{g.l}$ De la tabla.

$$F_{0.95, (1,16)_{g.l}} = 4.49$$

4. Luego como: $FC = 13.725 > F_{\text{tabla}} = 4.49$ entonces rechazamos la hipótesis nula, en tanto que la hipótesis alterna queda confirmada.
5. Decisión: con un nivel de 5% existe suficiente evidencia Estadística para aceptar que una de las secciones es diferente en promedio a la otra.

De la misma manera los depósitos crecen en ILO en el periodo de análisis en 7.1% en el periodo 2010-2018 y aplicamos esta tasa para calcular un crecimiento constante en los depósitos. De la misma manera el crecimiento de los depósitos en el distrito de ILO y que fue de 10.3%. La aplicación genero la tercera y quinta columna de la tabla siguiente. Eso permitirá comparar los datos.

Tabla 6

Depósitos por distritos en Región Moquegua

Total Depósitos por distritos en Región Moquegua				
Miles de soles	Ilo	Moquegua		
2010	262,009	262,009	133,776	133776
2011	263,690	280,681	132,429	147586
2012	302,981	300,685	144,483	162821
2013	323,195	322,113	160,598	179630
2014	381,836	345,069	184,575	198173
2015	385,662	369,661	209,892	218631
2016	445,187	396,005	253,044	241200
2017	413,267	424,227	265,084	266100
2018	454,461	454,461	293,569	293569

FUENTE: SBS

Tasa

Incremental

0.071

0.103

Pasos para realizar la inferencia Estadística:

1. Planteamiento de hipótesis:

Hi: La mayor concentración en ILO de los depósitos de la región Moquegua se explica por el mayor crecimiento de los depósitos o inversión privada en el distrito de ILO en referencia al del distrito Moquegua, en el periodo 2010-2018.

Ho: La mayor concentración en ILO de los depósitos de la región Moquegua no se explica por el mayor crecimiento de los depósitos, créditos o inversión privada en el distrito de ILO en referencia al del distrito Moquegua, en el periodo 2010-2018.

2. Nivel de significación: $\alpha = 0.05$

3. El estadista de prueba es:

Tabla 7

Contrastar la concentración de depósitos en la región Moquegua con el mayor crecimiento de los depósitos o inversión privada en el distrito de Ilo en referencia al distrito Moquegua

ANOVA					
Depósitos	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Entre grupos	95838068368	1	95838068368	26.16	0.000
Dentro de grupos	58614680166	16	3663417510		
Total	154452748534	17			

Fuente: Elaboración propia

$$F_c = \frac{CMC}{CME} = 26.16$$

$F_{1-\alpha}(k-1, n-k)_{g.l}$ De la tabla.

$$F_{0.95, (1,16)_{g.l}} = 4.49$$

1. Luego como: $FC = 26.16 > F_{\text{tabla}} = 4.49$ entonces rechazamos la hipótesis nula, en tanto que la hipótesis alterna queda confirmada.

2. Decisión: con un nivel de 5% existe suficiente evidencia Estadística para aceptar que una de las secciones es diferente en promedio a la otra.

Hipótesis específicas.

En esta primera hipótesis específica pretendemos demostrar que efectivamente con base al software, los créditos totales de la región Moquegua se relacionan con los créditos colocados en la provincia de Moquegua.

Hi: Los créditos totales en la región Moquegua se explica por los créditos colocados en los distritos de ILO y Moquegua en el periodo 2010-2018.

Ho: Los créditos totales en la región Moquegua no se explica por los créditos colocados en los distritos de ILO y Moquegua en el periodo 2010-2018.

Tabla 8

Variable dependiente créditos totales

Dependent Variable: TOTAL CREDITOS				
Sample: 2010 2018 Included observations: 9				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-768.37	2028.98	-0.38	0.718
CRED ILO	0.99648	0.007917	125.86	0.000
CRED MOQ	1.03574	0.019901	52.05	0.000
R-squared	0.99997	Mean dependent var	782145.6	
Adjusted R-squared	0.99997	S.D. dependent var	338685.7	
S.E. of regression	1996.80	Akaike info criterion	18.30	
Sum squared resid	23923327	Schwarz criterion	18.36	
Log likelihood	-79.34	Hannan-Quinn criter.	18.16	
F-statistic	115072.7	Durbin-Watson stat	1.27	
Prob(F-statistic)	0.000			

Fuente: Elaboración propia

Para la Primera variable CRED ILO

La región crítica con una prueba bilateral es que si: $T_c < -T_t$ (tabla) o $T_c > T_t$, se rechaza la hipótesis nula, caso contrario no se rechaza.

$T(1 - \alpha / 2)(n - 2)$ *grados de libertad*

$$T(1 - 0.05/2, (9 - 2))$$

$$T_{0.975, 7 \text{ g.l.}} = 125.86$$

Como $T_c = 125.86 < T_t = 2.365$, entonces acepto la hipótesis de investigación, y por supuesto rechazo la hipótesis nula.

Para la segunda variable CRED MOQUEGU

La región crítica con una prueba bilateral es que si: $T_c < -T_t$ (tabla) o $T_c > T_t$, se rechaza la hipótesis nula, caso contrario no se rechaza.

$$T(1 - \alpha/2)(n - 2) \text{ grados de libertad}$$

$$T(1 - 0.05/2, (9 - 2))$$

$$T_{0.975, 7 \text{ g.l.}} = 52.5$$

Como $T_c = 52.5 < T_t = 2.365$, entonces acepto la hipótesis de investigación, y por supuesto rechazo la hipótesis nula.

Decisión: los datos se ajustan a una regresión lineal significativa entre los créditos totales y créditos de Moquegua, con un error del 5%.

CONTRASTACION DE HIPOTESIS.

1. Planteamiento de hipótesis:

Hi: Existe relación directa y significativa entre créditos totales y los créditos colocados en el distrito de ILO en el periodo 2010-2018.

Ho: No existe relación directa y significativa entre créditos totales y los créditos colocados en el distrito de ILO en el periodo 2010-2018.

2. Nivel de significancia: $\alpha=5\%$

3. Estadístico de prueba: $t_c = \frac{\hat{B}_i}{S_{B1}} = 24.22$

Tabla 9

Demostración de relación entre créditos totales y créditos colocados en el distrito de Ilo

Correlaciones			
		Cred ilo	Cred total
Cred ilo	Correlación de Pearson	1	,994**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	9	9
Cred total	Correlación de Pearson	,994**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	9	9

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Coefficientes^a

Modelo	Coefficients no estandarizados		Coefficientes estandarizados	t	Sig.
	B	Desv. Error	Beta		
(Constante)	-37120.529	24980.867		-1.49	0.181
total	0.716	0.030	0.994	24.22	0.000

a. Variable dependiente: ilo

Fuente: Elaboración propia

La región crítica con una prueba bilateral es que si: $T_c < -T_t$ (tabla) o $T_c > T_t$, se rechaza la hipótesis nula, caso contrario no se rechaza.

$T(1 - \alpha / 2)(n - 2)$ grados de libertad

$T(1 - 0.05 / 2, (9 - 2))$

$T 0.975, 7 \text{ g.l.} = 2.365$

Como $T_c=24.217 < T_t=2.365$, entonces acepto la hipótesis de investigación nula, y por supuesto rechazo la hipótesis nula.

Decisión: los datos se ajustan a una regresión lineal significativa entre los créditos totales y créditos de ILO con un error del 5%. Afirmamos que hay correlación entre las variables en 99.4% con una significancia de 0.000

Hi: Existe relación directa entre créditos totales y los créditos colocados en el distrito de Moquegua en el periodo 2010-2018.

Ho: No existe relación directa entre créditos totales y los créditos colocados en el distrito de Moquegua en el periodo 2010-2018.

Tabla 10

Demostración de relación entre créditos totales y créditos colocados en el distrito Moquegua

Correlaciones			
		Cred total	Cred Moq
Cred total	Correlación de Pearson		,965**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	9	9
Cred Moq	Correlación de Pearson	,965**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	9	9

****.** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Coefficientes^a

Modelo	Coefficientes no estandarizados		Coefficientes estandarizados	t	Sig.
	B	Desv. Error	Beta		
(Constante)	36474.73	24011.75		1.51	0.17
total	0.28	0.03	0.965	9.73	0.000

a. Variable dependiente: Moq

Fuente: Elaboración propia

La región crítica con una prueba bilateral es que si: $T_c < -T_t$ (tabla) o $T_c > T_t$, se rechaza la hipótesis nula, caso contrario no se rechaza.

$T(1 - \alpha/2)(n - 2)$ *grados de libertad*

$T(1 - 0.05/2, (9 - 2))$

$T_{0.975, 7 g.l} = 2.365$

Como $T_c = 9.730 < T_t = 2.365$, entonces acepto la hipótesis de investigación nula, y por supuesto rechazo la hipótesis nula.

Decisión: los datos se ajustan a una regresión lineal significativa entre los créditos totales y créditos de Moquegua con un error del 5%. Afirmamos que hay correlación entre las variables en 96.5% con una significancia de 0.000

Tabla 11

Demostración de elasticidad o impacto

Dependent Variable: LOG(CREDITOS TOTALES)				
Sample: 2010 2018				
Included observations: 9				
Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.6025	0.1721	3.501	0.0395
LOG(MOQUEGUA)	0.3348	0.0130	25.784	0.0001
LOG(ILO)	0.6610	0.0090	73.724	0.0000
LOG(CARUMAS)	-0.0003	0.0021	-0.163	0.8811
LOG(OMATE)	0.0044	0.0040	1.081	0.3587
LOG(TORATA)	0.0099	0.0110	0.895	0.4366
R-squared	0.99998			
Adjusted R-squared	0.99996			
S.E. of regression	0.00275			
Sum squared resid	2.27E-05			
Log likelihood	45.2265			
F-statistic	37243.16			
Prob(F-statistic)	0.00000			
Mean dependent var	13.49			
S.D. dependent var	0.42			
Akaike info criterion	-8.72			
Schwarz criterion	-8.59			
Hannan-Quinn criter.	-9.00			
Durbin-Watson stat	2.48			

Fuente: Elaboración propia

Podemos colegir algunas precisiones con los resultados de la tabla N°012. Primero si hay una variación de 1% de los créditos en el distrito de Moquegua la variación en los créditos totales será de 0.33%, si la variación fuese del 10% en los créditos del distrito de Moquegua entonces la variación de los créditos totales sería del 3.3%. De la misma manera si hay una variación

porcentual de 1% en los créditos del distrito de Ilo la variación total de créditos sería de 0.66% y si la variación sería del 10% de los créditos de ILO entonces la variación de los créditos totales sería de 6.6%. El impacto de los otros distritos es mínimo en los créditos totales. Así por ejemplo el caso del distrito de Torata que si los créditos varían en uno por ciento entonces la variación de los créditos totales es de 0.009%. Y si la variación fuese de 10% entonces la variación total sería de 0.09%. En el caso del distrito de Omate expresa que si la variación de créditos es de 10% entonces el impacto es de 0.004% en los créditos totales.

4.3. Discusión de resultados.

En esta discusión de resultados, en base a los resultados obtenidos por nuestra investigación hemos querido dividir en tres aspectos básicos la perspectiva de este debate. Sobre el crecimiento económico, el desarrollo micro empresarial y la satisfacción del cliente desde la perspectiva de un mayor crecimiento empresarial a través de las ventas.

En ese sentido nuestro trabajo de investigación es la postulación que los créditos crecen en la región Moquegua porque los créditos se expanden mucho más rápido en ILO y en Moquegua y su incidencia es tal que permite observar en primer lugar que de hecho el crecimiento de la inversión privada (créditos) si incide en el crecimiento económico. De otro lado el apoyo de los créditos a la microempresa es vital en tanto este nos conduce al desarrollo empresarial y la satisfacción del cliente micro empresarial es básico en tanto las ventas se expanden mejora los niveles de rentabilidad y mejora los niveles de calidad de vida.

1. A nivel del crecimiento económico.

En la presente etapa del proceso metodológico vamos a discutir con nuestra propuesta los diversos resultados obtenidos de las 17 tesis que hemos consultado sobre el crecimiento del microcrédito y su relación con el crecimiento económico o la inversión privada. La esencia de nuestro trabajo consiste en observar que los créditos crecen en base a la calidad del servicio así lo demuestran los trabajos siguientes. Pero previamente debemos analizar sobre el impacto “Impacto de la expansión de las colocaciones de las instituciones micro financieras en el crecimiento Regional del Perú en el periodo 2001 – 2011” (Galecio Noe, 2019) demostró que si influye, que si explica el crecimiento del PBI. Para el caso demostró con un sistema de logaritmos y en base a los criterios de elasticidad que si las colocaciones crecen entonces crece el PBI. Mientras que Galecio demuestra que a un incremento del 10% de las colocaciones el crecimiento del PBI sería de 0.69%. Si el crecimiento de los créditos fuera de

20% que es posible el impacto en la economía regional sería de 1.4%. En nuestra tesis demostramos que un incremento del 10% de los créditos en el distrito de ILO entonces los créditos en la región crece en 6.6%. Y todos sabemos que el crecimiento de los créditos es el crecimiento de la inversión privada que es base para el crecimiento económico.

En ese mismo sentido va la tesis de Erik Tapia de la universidad Continental (Tapia Solis, 2019) quien nos señala que el incremento del Microcrédito y el crecimiento económico regional en el Perú: 2009-2016, y aplicando el modelo de crecimiento de Ramsey, demuestra que si hay correlación entre estas variables, cuestión que fue aplicado para las 24 regiones. Probó que si el incremento de los créditos fuese del 10% entonces el incremento de PBI sería del 6% por el efecto elasticidad. Por ese mismo camino fue la tesista Giovanna Aguilar en su documento de trabajo Microcrédito y crecimiento regional en el Perú de junio 2011 (Aguilar Andía, 2019), quien demostró que hay impacto de la expansión del crédito en el crecimiento económico y el desarrollo financiero en el periodo 2001-2008. Como mecanismo de efecto multiplicador los préstamos para vivienda son los de rápido efecto. Así lo probó Genaro Alfredo Jesús Delgado Contreras en la tesis "La oferta del crédito hipotecario en el Perú periodo 2001-2009" (2011) cuyo objetivo fue; "Establecer la medida en que la poca evolución del mercado de instrumentos hipotecarios incidió en la oferta del crédito hipotecario en la facilitación al acceso a vivienda propia en el Perú, en el periodo 2001 – 2009.

Los créditos se fortalecen nos dice Rolando Humberto Lizárraga Valencia cuando que se debe "Determinar si la regulación del requerimiento de capital de los bancos, logra afectar el crecimiento del crédito en el desarrollo económico del país". Y para ello se estableció que un mayor requerimiento de capital adicional, por encima al regulatorio constituido durante el ciclo de expansión del crédito, es vital para fortalecer el crecimiento del crédito ante posibles fluctuaciones negativas del ciclo económico. En conclusión, se ha determinado que el requerimiento de capital regulatorio de los bancos, sí afectan el crecimiento sostenido del crédito, que contribuye al desarrollo económico del país.

En la tesis "Análisis comparativo de los factores que incidieron en el crecimiento de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista y sus competidores." Nos refiere que según la investigación y el análisis de este proyecto, la amplia cartera de la cooperativa se debe esencialmente de las políticas, estrategias, procedimiento, métodos y a la utilización de los recursos materiales y humanos que esperan un rendimiento óptimo para reducir el riesgo del crédito.

Durante los últimos años solo el 4% del sector cooperativo de ahorro y crédito del sistema financiero nacional eran reguladas por la Superintendencia de Bancos, con la creación de una entidad reguladora, el 96% de las entidades cooperativas pudo redimensionarse en el sistema financiero.

En la tesis “Reformas del Sistema Financiero y su Influencia sobre los Índices Económicos en el Ecuador Período 2010-2016” se establece que el sistema financiero dentro de la economía juega un papel de dinamizador de la misma. Y para determinar la relación existente entre el sistema financiero y la Economía Ecuatoriana se utilizó el método de mínimos cuadrados y la correlación dio como resultado un coeficiente de 0.86, entre las variables crédito y PIB, lo cual quiere decir que mientras más créditos se colocan mayor impacto existe en el crecimiento del Producto Interno Bruto, todo esto evidenciado en el periodo 2007-2016.

2. A nivel del crecimiento empresarial

El Autor Rengifo Arias Miguel Ángel presentó la tesis “El Crédito Y La Rentabilidad De Las Microempresas Comerciales Del Distrito De Tarapoto”. (2011), y su tarea fue “Analizar la incidencia del crédito en la rentabilidad de las microempresas comerciales en el distrito de Tarapoto”.

El autor demostró que los niveles de rentabilidad de las microempresas comerciales de la ciudad de Tarapoto tienen relación directa con el acceso al crédito, la publicidad realizada, y, el grado de instrucción y estándares de capacitación de los conductores de las mismas.

La autora Estrella de las Mercedes Baquero Tapia en la tesis “Creación de Productos de microcrédito para fomentar el crecimiento de negocios de las mujeres de estratos económicos bajos del sur de Quito” (2008) tiene el claro objetivo de demostrar que no es conveniente tener mujeres sin activo, y que la posibilidad de mejorar su calidad de vida es a través del microcrédito. Y cuando hablamos de la calidad de vida estamos señalando que los créditos es una vía para la micro empresa de mejorar los ingresos por familia para garantizar los tres aspectos que nos preocupa, la esperanza de vida, el PBI per cápita y los niveles de educación y salud.

El autor (DORIA, 2015) desarrollo el trabajo de investigación “El Crédito Financiero y su influencia en el Desarrollo de las MYPES de la provincia de Ambos, departamentos de Huánuco 2015 de la Universidad de Huánuco”

Las razones del porque solicitan los créditos se resumen en la necesidad de adquirir insumos para su producción, equipos, maquinarias, ampliación de local o construcción de nueva infraestructura. Los créditos financieros a estos pequeños negocios han influenciado de manera significativa, así lo afirman estos empresarios quienes sostienen que sus ventas han mejorado, la cantidad de sus clientes también.

3. A nivel del crecimiento en la calidad del servicio.

El tesista (Jorquera, 2012) en su tesis intitulada “Calidad y Satisfacción en el Servicio a Clientes de la Industria Automotriz: análisis de Principales factores que afectan la evaluación de los clientes” de la Universidad de Chile Sostiene que en un contexto donde la competencia dentro de la industria automotriz se hace cada vez más dura, las experiencias de servicio y en consecuencia, las evaluaciones que los clientes hacen de las mismas, cobran gran relevancia. Los clientes ya no sólo deciden comprar a una cierta marca, por la calidad de sus vehículos, sino que también por la calidad de las relaciones que se pueden establecer con ella. Y para ello los créditos son una buena parte. En la misma línea (RIOS, 2014) en su tesis “La Calidad del Servicio al Cliente y su influencia en los resultados económicos y financiero de la Empresa Restaurante Campestre S.A.C. Chiclayo periodo enero a setiembre 2011 y 2012” sostiene que en la actualidad las empresas para que logren obtener una identificación propia deben enfocarse en la Calidad del Servicio al Cliente, con el cambio constante de la prestación de servicios y la innovación se tiene que lograr que los clientes se encuentren satisfechos. Única manera de justificar los préstamos que obtiene y lograr consolidarse como empresa. Cuando uno obtiene créditos es perentorio de suma urgencia que las ventas se expandan. En ese sentido el tesista (FERNANDEZ, 1994) propone que la Calidad de los servicios pese a ser uno de los factores que más puede influir en la expansión y triunfo de las empresas frente a la competencia, es la gran olvidada de la calidad total por muchas de ellas, llegando a ofrecer servicios impersonales, defectuosos y lo que es peor lo que los clientes no quieren.

Un servicio de calidad ofrece garantía a todos, empresas y consumidores, las empresas compiten no ya en precios, sino en transmitir a sus clientes una sensación de protección.

Se puede colegir entonces que la Calidad del servicio influye significativamente en la colocación de créditos del Programa de Micro finanzas de la Fundación por el Desarrollo de Huánuco 2016.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones.

- a) Se ha demostrado que existe mayor concentración en créditos y depósitos en el distrito de Ilo respecto de los depósitos y créditos en el distrito de Moquegua y este se explica por el mayor crecimiento de los depósitos, créditos o inversión privada en el distrito de ILO en referencia al del distrito Moquegua, en el periodo 2010-2018. En aplicación del estadístico Chi cuadrado se puede observar que la significancia es menor que 0.05 lo que nos refiere que el crecimiento y concentración ha sido mayor en el distrito de ILO respecto del distrito de Moquegua. Podemos añadir que el número de bancos y Cajas es en mayor número en el distrito de ILO que en el distrito de Moquegua. Podemos agregar que en el censo económico 2008 se menciona que Ilo concentra el valor económico agregado, el empleo, activos fijos y número de empresas en mayor número que el distrito de Moquegua.
- b) Se ha demostrado que los créditos totales en la región Moquegua se explica por los créditos colocados en los distritos de ILO y Moquegua en el periodo 2010-2018.
- c) Se ha demostrado que existe relación directa y significativa entre créditos totales y los créditos colocados en el distrito de ILO en el periodo 2010-2018. Al decir significativa estamos manifestando que a mayores créditos en el distrito de ILO entonces los créditos totales también son mayores.

- d) Se ha probado que hay relación directa entre créditos totales y los créditos colocados en el distrito de Moquegua en el periodo 2010-2018, quiere decir que a mayores créditos colocados en el distrito de Moquegua entonces hay mayores créditos totales.

5.2 Recomendaciones.

- a) La observación de mayores créditos en el distrito de Ilo que en Moquegua se impulsa por una mejor precepción de los capitales que llegan al distrito. En ese sentido el sector público debe impulsar mejores condiciones de infraestructura material e institucional para un mayor impulso de este mercado. Que por cierto lo bien haciendo bien. Aunque en comparación con los mercados de Tacna, Arequipa está todavía en proceso. Pero el esquema y la propuesta de aceptación y desarrollo conjunto con los capitales que arriban a Ilo deben continuar.
- b) En ese sentido los líderes del distrito de Moquegua deberían seguir esa metodología. Hasta ahora se observa en algunos de ellos el rechazo a los capitales que vienen a invertir. Consideran que solo los capitales locales deben invertir en Moquegua por ser de Moquegua. Practica que los ha llevado a que pierdan el paso.
- c) La presencia de mayores bancos y cajas en el distrito de ILO obedece a esa realidad.
- d) Los microempresarios son la clave y por ello la capacitación permanente sobre capital de trabajo a través de los créditos y su relación con los niveles de rentabilidad es una tarea de bancos, cajas, cooperativas, si quieren que ellos soliciten mayores créditos en perspectiva de mejor calidad de vida.

BIBLIOGRAFÍA

- Abanto Flores, E. (12 de 5 de 2019). <http://repositorio.unc.edu.pe>. Obtenido de <http://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/UNC/1740/TESIS%20MAESTR%c3%8dA%20ELFER%20ABANTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Aguilar Andía, G. (1 de abril de 2019). <http://repositorio.pucp.edu.pe>. Obtenido de http://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/46958/n_317.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arana Pacheco , R., Nuñez Porras , J., Ore mego, J., & Velazco Infante, D. (12 de 9 de 2019). <http://tesis.pucp.edu.pe>. Obtenido de http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/8253/ARANA_NU%c3%91EZ_PLANEAMIENTO_CAJAS.pdf?sequence=5&isAllowed=y
- Arana Pacheco, R., & Nuñez Porras, J. (8 de 7 de 2019). <http://tesis.pucp.edu.pe>. Obtenido de <http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/8253>
- Baquero Tapia, E. (12 de 5 de 2019). <https://bibdigital.epn.edu.ec>. Obtenido de <https://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/8670/3/CD-1488.pdf>
- BCRP. (27 de 3 de 2019). <http://www.bcrp.gob.pe>. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/estadisticas/informacion-regional.html>
- Blazquez Santana, F. (12 de 8 de 2019). <http://www.redalyc.org>. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/205/20503107.pdf>
- Bustamante Romani, R. (3 de Abril de 2019). <http://www.bcrp.gob.pe>. Obtenido de http://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Seminarios/Conferencia-12-2006/Conf_0612_05-Bustamante.pdf
- Delgado Contreras, A. (12 de 9 de 2019). <http://cybertesis.uni.edu.pe>. Obtenido de http://cybertesis.uni.edu.pe/bitstream/uni/3295/3/delgado_cg.pdf.txt
- Delgado Contreras, G. (25 de 3 de 2019). <http://cybertesis.uni.edu.pe>. Obtenido de <http://cybertesis.uni.edu.pe/handle/uni/3295>
- Demirguc-Kunt, A., & Beck, T. (2 de 9 de 2019). <https://www.sciencedirect.com>. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0304405X08000986>
- Espiritu Bravo, L. (2 de 7 de 2018). <https://docplayer.es>. Obtenido de <https://docplayer.es/49229444-La-calidad-del-servicio-y-su-influencia-en-la-colocacion-de-creditos-del-programa-de-microfinanzas-de-la-fundacion-por-el-desarrollo-de-huanuco-2016.html>

- Galecio Noe, A. (1 de Abril de 2019). <http://repositorio.upao.edu.pe>. Obtenido de http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/151/1/GALECIO_ANDRE_IMPACTO_EXPANSI%C3%93N_COLOCACIONES_INSTITUCIONES_CRECIMIENTO%20REGIONAL.pdf
- King, R., & Levine, R. (15 de 9 de 2018). <https://academic.oup.com>. Obtenido de <https://academic.oup.com/qje/article-abstract/108/3/717/1881857?redirectedFrom=fulltext>
- Lage Sanunga, V. (23 de 3 de 2019). <http://repositorio.ucsg.edu.ec>. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/10649/1/T-UCSG-POS-MFEE-117.pdf>
- Levine, R. (2005). *Finanace and Growth: Theory and evidence*. Amsterdam: handbook of economic.
- Lizárraga valencia, R. (13 de 4 de 2019). <http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe>. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1136/1/lizarraga_vrh.pdf
- Melgarejo Primo, C. (22 de 6 de 2018). <http://repositorio.udh.edu.pe>. Obtenido de http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/501/T047_71898036T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pérez Ríos, C. (14 de 5 de 2019). <http://tesis.usat.edu.pe/>. Obtenido de <http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/handle/20.500.12423/203?locale-attribute=en>
- Quevedo Tapia, L. (22 de 3 de 2019). <http://repositorio.ucsg.edu.ec>. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/11752/1/T-UCSG-POS-MFEE-136.pdf>
- Rengifo Arias, M. (8 de 2 de 2019). <http://repositorio.unas.edu.pe>. Obtenido de <http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/869/T.EPG-27.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tapia Solis, E. (1 de Abril de 2019). <https://repositorio.continental.edu.pe>. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/continental/4651/1/IV_FCE_313_TE_Tapia_Solis_2018.pdf
- Vargas Vega, T., Hernandez Veleros, Z., & Villegas Gonzales, E. (3 de abril de 2019). <https://www.redalyc.org>. Obtenido de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/1956/195654622002/html/index.html>