

**“AÑO DE LA UNION NACIONAL FRENTE A LA
CRISIS EXTERNA”**



**ESCUELAS DE ADMINISTRACION Y
CONTABILIDAD**

ESCUELA DE CONTABILIDAD

TESIS

**“CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS CAJAS MUNICIPALES EN
LOS ULTIMOS 5 AÑOS EN EL PERU”**

QUE PRESENTAN:

JIMENEZ NEYRA, BARBARA KELLY

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Jimenez Kelly", written over a horizontal line.

SANCHEZ ROJAS, SHEILLA NATALIA

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Sheilla Sanchez", written over a horizontal line.

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE LICENCIADA EN
CONTABILIDAD**

PIURA – PERU

2009

DEDICATORIA

A dios por las pruebas puestas en el camino y por guiarnos a superarlo, por estar siempre con nosotras y por hacernos ser lo que somos.

Con cariño, respeto y admiración para nuestros padres por darnos todo su apoyo, sus consejos y por estar siempre a nuestros lados en las buenas y en las malas.

A nuestros hermanos, por demostrarnos su apoyo incondicional, por soportarnos, entendernos y porque siempre confían en nosotras.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar agradecer a Dios Todopoderoso por darnos salud, las capacidades requeridas y brindarles a nuestros profesores el conocimiento necesario para compartirlo con nosotros como estudiantes universitarios.

A todos los profesores, por su amistad y por contribuir con un granito de arena en nuestra formación profesional.

Al C.P.C. Luis Gerardo Gómez Jacinto MBA, asesor de la presente investigación, por su colaboración, dedicación y ayuda incondicional.

A nuestros compañeros de aula por el apoyo mutuo que demostraron durante el desarrollo de clases.

A nuestra familia que gracias a su unión y solidaridad me han permitido entender que el esfuerzo es necesario y que siempre representa gratificación.

PRESENTACION

SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO CALIFICADOR

De acuerdo con las disposiciones emanadas por el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Cesar Vallejo y el de la Facultad de Ciencias Empresariales-Escuela de Contabilidad para optar el título profesional de CONTADOR PUBLICO, sometemos a vuestro alto criterio y consideración el presente trabajo de investigación titulado: "CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS CAJAS MUNICIPALES EN LOS ULTIMOS 5 AÑOS EN EL PERU".

Con la convicción de que se otorgara el valor justo, agradecemos por anticipado las sugerencias y apreciaciones que brinden a la presente investigación.



MBA GERARDO GOMEZ JACINTO
PRESIDENTE



ECON. MILENA NOBLECILLA SAAVERA
SECRETARIA



CRC. JAIME YOVERA JARAMILLO
VOCAL.

Piura,.....

INDICE

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

RESUMEN 8

INTRODUCCION 9

CAPITULO I : LINEAMIENTOS GENERALES DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 PLANTEAMIENTO Y FORMULACION DEL PROBLEMA 12

1.1.1 REALIDAD PROBLEMÁTICA 12

1.1.2 FORMULACION DEL PROBLEMA 14

1.2 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION 14

1.2.1 OBJETIVO GENERAL 15

1.2.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS 15

1.3 HIPOTESIS Y VARIABLES 15

1.3.1 HIPOTESIS 15

1.3.1.1 PLANTEAMIENTOS DE LAS
HIPOTESIS Y FUNDAMENTACIÓN 15

1.3.2 VARIABLES – INDICADORES 18

1.3.2.1 IDENTIFICACION DE LAS VARIABLES 18

1.3.2.2 DEFINICION CONCEPTUAL DE LAS
VARIABLES 18

CAPITULO III: ANALISIS DEL CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS CAJAS MUNICIPALES EN LOS ULTIMOS 5 AÑOS

| | | |
|------------|---|------------|
| 3.1 | ANALISIS DE LAS MICROFINANZAS EN EL PERU | 99 |
| 3.2 | EXPANSION DEL SISTEMA DE MICROFINANZAS | 104 |
| 3.3 | ANALISIS DEL SISTEMA FINANCIERO DE LAS CAJAS MUNICIPALES | 110 |

CAPITULO IV: CONTRASTACION DE HIPOTESIS

| | | |
|-------------|--|------------|
| 4.1. | ANALISIS DEL CRECIMIENTO DEL PAIS EN LOS ULTIMOS 5 AÑOS | 118 |
| 4.2. | ANALISIS DE LAS TASAS DE INTERES | 122 |
| | 4.2.1 SPRED FINANCIERO | 126 |
| 4.3. | ANALISIS DE LA CONFIANZA | 128 |
| 4.4. | ANALISIS DE LA MOROSIDAD | 137 |
| 4.5. | EVOLUCION ECONOMICA DE LAS CAJAS MUNICIPALES EN FUNCION A LOS RATIOS FINANCIEROS. | 140 |

| | |
|---------------------|------------|
| CONCLUSIONES | 142 |
|---------------------|------------|

| | |
|------------------------|------------|
| RECOMENDACIONES | 143 |
|------------------------|------------|

| | |
|---------------------|------------|
| BIBLIOGRAFIA | 145 |
|---------------------|------------|

| | |
|---------------|------------|
| ANEXOS | 151 |
|---------------|------------|

| | | |
|---------|---|----------------|
| 2.5.2.1 | ENTIDADES DE DESARROLLO DE LA PEQUEÑA Y MICROEMPRESA (EDPYMES) | 64 |
| 2.5.3 | COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO (COOPAC) | 65 |
| 2.5.4 | ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES (ONGS) | 66 |
| 2.6 | MARCO LEGAL E INSTITUCIONAL DE LAS CAJAS MUNICIPALES | 68 |
| 2.6.1 | MARCO LEGAL | 68 |
| 2.6.1.1 | Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de seguros y orgánica de la Superintendencia de banca y seguro ley N° 26702 | 68 |
| 2.6.1.2 | DECRETO LEY 23039 “Se crean Cajas Municipales de ahorro y crédito en provinciales del país” | consejos 71 |
| 2.6.1.3 | DECRETO LEGISLATIVO 770 “Aprueban el nuevo texto de la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros” | 79 |
| 2.6.1.4 | DECRETO Legislativo N° 1028 “modificadorio de la Ley del Sistema Financiero, en el contexto microfinanciero 26702” | 81 |
| 2.7 | FACTORES QUE DETERMINAN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO EN LAS EMPRESAS | 90 |
| 2.7.1 | Eficiencia | |
| 2.7.2 | Ventas | 91 |
| 2.7.3 | Innovación | 91 |
| | | 93 |

| | | |
|--|--|----|
| 1.3.2.3 | DEFINICION OPERACIONAL DE LAS VARIABLES | 22 |
| 1.4 | METODOLOGIA | 22 |
| 1.4.2 | DISEÑO DE INVESTIGACION | 23 |
| 1.4.2.1 | TIPO DE DISEÑO | 23 |
| 1.4.2.2 | POBLACION-MUESTRA | 23 |
| 1.4.2.3 | TECNICAS, INSTRUMENTOS, FUENTES DE INFORMACIÓN. | 24 |
| 1.4.2.4 | FORMA DE TRATAMIENTOS DE DATOS | 24 |
| | | |
| CAPITULO II: SISTEMA MICROFINANCIERO EN EL PERÚ | | |
| 2.1 | MICROFINANZAS Y MICROCREDITO | 26 |
| 2.1.1 | DEFINICION DE MICROFINANZAS | 26 |
| 2.1.2 | DEFINICION MICROCREDITO | 29 |
| 2.1.3 | DIFERENCIA ENTRE MICROFINANZAS Y MICROCREDITO | 31 |
| 2.2 | ORIGEN Y EVOLUCION DE LAS MICROFINANZAS | 35 |
| 2.3 | IMPORTANCIA DE LAS MICROFINANZAS EN EL PERU | 42 |
| 2.4 | EVOLUCION DEL SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES | 50 |
| 2.5 | EMPRESAS CONFORMANTES DEL SISTEMA MICROFINANCIERO | 56 |
| 2.5.1 | CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO (CMAC) | 60 |
| 2.5.2 | CAJAS RURALES DE AHORRO Y CREDITO (CRAC) | 63 |

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general Determinar las causas que generaron el desarrollo económico de las cajas municipales en los últimos 5 años.

Las microfinanzas cumplen un rol importante en el mercado crediticio peruano, siendo las cajas municipales las líderes en este sector, Dada esta realidad hemos creído conveniente analizar la evolución económica que estas instituciones han tenido en los últimos 5 años en el Perú.

Para obtener resultados de nuestra investigación se ha hecho un análisis comparativo de las 13 cajas municipales, siendo así la más resaltante la caja municipal de Piura. Así mismo se aplico una encuesta a los microempresarios y de esta manera saber que perspectivas tienen sobre el crecimiento de las cajas municipales

INTRODUCCION

En los últimos 5 años las microfinanzas mostraron un comportamiento favorable en medio de un entorno internacional adverso. Este comportamiento estuvo sustentado en sólidos fundamentos macroeconómicos, una regulación y supervisión con elevados estándares, un mercado propicio y en expansión.

Las instituciones financieras reguladas especializadas en Microfinanzas en el Perú son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC), las Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME).

Liderando este sector las cajas municipales de ahorro y crédito; que constituyen las entidades más importantes en el financiamiento de la microempresa.

La evolución del sistema de cajas municipales se ha caracterizado por un crecimiento sostenido que ha logrado de manera simultánea, óptimos niveles de gestión y rentabilidad; liderando además la inclusión económica y descentralización financiera.

En este contexto la investigación tiene como objetivo determinar las causas que han generado el crecimiento económico de las cajas municipales en los últimos 5 años y realizar un diagnóstico de dicho crecimiento.

Posteriormente se ha tomado en consideración diferentes investigaciones nacionales que tengan similitud con la problemática planteada en la investigación, así como también datos estadísticos de las instituciones que regulan al sistema de cajas municipales.

El estudio también se apoya en los resultados de una encuesta aplicada a los microempresarios, lo que permitió corroborar la confianza que vienen depositando en este sistema.

El presente trabajo se ha planteado de la siguiente manera:

CAPITULO I: LINEAMIENTOS GENERALES DE LA INVESTIGACION; donde se describe la realidad problemática, objetivos, hipótesis, variables, la metodología empleada , el tipo de diseño, así como las técnicas e instrumentos o fuentes de información.

CAPITULO II: se describe el marco teórico y conceptual de la investigación así como los antecedentes de estudio.

CAPITULO III: se muestran los hechos con especial énfasis en la evolución de las cajas municipales mediante cuadros y gráficos.

CAPITULO IV: Se expone la contrastación de las hipótesis planteadas mediante un análisis de cuadros y gráficos.

LAS AUTORAS