



# **FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE  
ADMINISTRACIÓN**

**“ANÁLISIS DE LAS VENTAJAS EN LOS AFILIADOS  
DE LAS AFP CON RESPECTO A LOS TIPOS DE  
FONDOS EN LA CIUDAD DE CHIMBOTE EN EL  
AÑO 2013”**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

**AUTOR:**

**César Augusto Gallardo García**

**ASESOR:**

**Mg. Olenka Espinoza Rodríguez**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**Desarrollo Empresarial**

**NUEVO CHIMBOTE – PERÚ**

**2013**

## **DEDICATORIA**

**A mis padres César Augusto Gallardo Gálvez y  
Mirtha García León, por su gran esfuerzo, por su  
apoyo incondicional y preocuparse siempre en  
darme lo mejor en todos los días de mi vida.**

**A mi hermosa Familia que siempre me impartió  
valores para ser el profesional en el que hoy me  
convierto.**

## AGRADECIMIENTO

A Dios, en primer lugar, por darme la vida, guiarme siempre por el camino del bien y llenarme de bendiciones. A mi profesora y asesora Olenka Espinoza Rodríguez, por el apoyo desinteresado, por ser de gran inspiración y motivación profesional para la realización y culminación del presente trabajo de investigación. A mis profesores que durante toda mi carrera profesional contribuyeron en mi formación; y en especial agradecimiento al Mg. Luis Eduardo Noriega Febres, por sus consejos, enseñanzas y amistad. Finalmente expreso mi especial agradecimiento a todos aquellos amigos que de alguna u otra manera han contribuido en la realización de esta meta personal.

## **PRESENTACIÓN**

### **SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO:**

Se presenta ante su sensato juicio la tesis titulada: “Análisis de las ventajas en los afiliados de las AFP con respecto a los tipos de fondos en la ciudad de Chimbote en el año 2013”, con la finalidad de “Analizar las ventajas en los afiliados de las AFP con respecto a los tipos de Fondo en la Ciudad de Chimbote en el año 2013”, en cumplimiento del Reglamento de Grados Títulos de la Universidad César Vallejo, para obtener el Título Profesional de: LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN.

La investigación que se ha desarrollado, representa un aporte dogmático y práctico que espero contribuya a esclarecer y las dudas e incertidumbres que presentan hoy miles de afiliados a las AFP, así como también determinar las ventajas que presentan los afiliados con respecto al Tipo de Fondo.

Expreso mi profundo agradecimiento a todos nuestros maestros que contribuyeron con su abnegada labor en el proceso de aprendizaje de la carrera universitaria, en especial a mi asesor por brindarme su incondicional apoyo.

**César Augusto Gallardo García**

**Autor**

## ÍNDICE

Dedicatoria	II
Agradecimiento	III
Presentación	IV
Resumen	VIII
Abstract	IX
<b>1. INTRODUCCIÓN</b>	<b>10</b>
<b>1.1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN</b>	<b>10</b>
1.1.1. Realidad problemática	10
1.1.2. Formulación del problema	17
1.1.3. Justificación	17
1.1.4. Antecedentes	18
1.1.5. Objetivos	26
1.1.5.1. Objetivo General	26
1.1.5.1. Objetivos Específicos	26
<b>1.2. MARCO REFERENCIAL</b>	<b>27</b>
1.2.1. Marco teórico	27
1.2.1.1. Sistema Privado de Pensiones	27
a. Principales Características	29
b. Asociación de AFP	30
c. Multifondos	33
d. Sistemas de Comisiones	36
1.2.1.2. La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP	38
a. Reseña Histórica	38
b. Definición	45
c. Regulación	45
d. Supervisión	48
e. Calculadora de la SBS	50
f. Aplicaciones	52
1.2.2. Marco Conceptual	54

<b>2. MARCO METODOLÓGICO</b>	<b>57</b>
2.1. Variables	57
2.1.1. Definición conceptual	57
2.1.2. Definición operacional	57
2.2. Metodología	57
2.2.1. Tipos de estudio	57
2.2.2. Diseño	58
2.3. Población y muestra	58
2.4. Método de investigación	62
2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	62
2.6. Métodos de análisis de datos	62
<b>3. RESULTADOS</b>	<b>63</b>
<b>4. DISCUSIÓN</b>	<b>68</b>
<b>5. CONCLUSIONES</b>	<b>73</b>
<b>6. SUGERENCIAS</b>	<b>75</b>
<b>7. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b>	<b>77</b>
<b>8. ANEXOS</b>	<b>80</b>

## ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

### TABLAS:

Tabla N° 01	Comisiones de las AFP	63
Tabla N° 02	Tipos de Fondos del Sistema Privado de Pensiones	65
Tabla N° 03	Distribución de los Afiliados según la edad y el tipo de fondo al que pertenecen.	66

### GRÁFICOS:

Gráfico N° 01	Variación de las Comisiones en las AFP	64
Gráfico N° 02	Clasificación de los Afiliados por Edad y Tipo de Fondo	67

## RESUMEN

La presente investigación de la tesis titulada: “Análisis de las ventajas en los Afiliados de las AFP con respecto a los Tipos de Fondos en la Ciudad de Chimbote en el año 2013”, corresponde a determinar, ¿Cuál es el análisis de las ventajas en los afiliados de las AFP con respecto a los tipos de fondos en la ciudad de Chimbote en el año 2013?

Entre los objetivos planteados en la presente investigación se ha incluido Analizar las ventajas en los afiliados de las AFP con respecto a los tipos de fondos en la ciudad de Chimbote en el año 2013.

La investigación es de tipo descriptivo. La muestra estudiada fueron los 45 768 afiliados distribuidos por AFP. En ese sentido, para recaudar la información necesaria se recolectaron documentos de la SBS para poder obtener datos importantes y pertinentes como la distribución de los afiliados de acuerdo al Género, Edad y AFP. Para el análisis estadístico descriptivo según la investigación de tipo no experimental, descriptivo, se utilizó la distribución de frecuencias para contrastar los objetivos planteados.

Luego de realizar el proceso de la investigación se han logrado las conclusiones, dentro de las cuales se ha considerado a determinar que: “En el presente trabajo de investigación se ha podido determinar que la clasificación actual de los afiliados en la ciudad de Chimbote no es acorde a lo establecido por la SBS; puesto que el 94% de los jóvenes Chimbotanos, son víctimas principalmente de la desinformación, debido a que se encuentran afiliados en el Tipo de Fondo N° 2 que no ha sido diseñado acorde a las características que estos presentan, fundamentalmente la edad. Partiendo en contra a lo establecido y ordenado por el Jefe de la SBS Daniel Schydlosky, ya que por el contrario deberían estar afiliados en el Tipo de Fondo N° 03, porque según la Superintendencia de Bancos, Seguros y AFP, dicho fondo ha sido diseñado para afiliados jóvenes con un horizonte de retiro lejano, presentando mayores fluctuaciones de riesgo y rentabilidad, pero que a la larga la tendencia de rentabilidad siempre será beneficiosa para los afiliados jóvenes.”

**Palabras Clave: Tipos de Fondo, Rentabilidad, Riesgo y AFP.**



## ABSTRACT

This research thesis entitled : " Analysis of the advantages of the AFP Affiliates regarding Fund Types in the City of Chimbote in 2013 " corresponds to determine , what is the analysis of the advantages members of the AFP in relation to the types of funds in the city of Chimbote in 2013 ?

Among the objectives in this research is analyze the advantages included members of the AFP in relation to the types of funds in the city of Chimbote in 2013.

The research is descriptive. The sample were 45 768 members distributed by AFP. In that sense, to raise the necessary information is collected SBS documents to obtain important and relevant data such as the distribution of members according to Gender, Age and AFP. For descriptive statistical analysis according to research non-experimental, descriptive, was used to compare frequency distribution objectives.

After conducting the research process has been made conclusions, within which it has been considered to determine that: "In the present investigation it has been determined that the current classification of the members in the city of Chimbote not according to the provisions of SBS since the 94 % of young chimbotanos are victims mainly of misinformation, because they are affiliated in the Exchange Fund No. 2 that has not been designed according to the characteristics they present mainly age. Starting against as established and ordained by the Chief of the SBS Daniel Schydlosky, and instead should be affiliated in the Exchange Fund No. 03, because according to the Superintendency of Banks, Insurance and Pension Fund , the fund is designed to young members retirement a distant horizon , showing greater fluctuations in risk and return , but that ultimately the profitability trend will always be beneficial for young members . "

**Keywords: Fund Types, Performance, Risk and AFP.**