



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE INGENIERÍA INDUSTRIAL**

**IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS EN EL  
DESARROLLO ECONÓMICO DE LA REGIÓN ANCASH (2008-2017)**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
INGENIERO INDUSTRIAL**

**AUTORES:**

JO CHAVARRÍA, KEN JHON  
OBLITAS GONZALES, LUIS ÁNGEL

**ASESOR METODOLÓGICO:**

MGRT. ESQUIVEL PAREDES, LOURDES JOSSEFYNE

**ASESOR TEMÁTICO:**

MGRT. VIVAR MIRANDA, ADLAY YURI

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

GESTIÓN EMPRESARIAL Y PRODUCTIVA

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2018**

**ACTA N° 375 - 0 - 2018 - EII/UCV-CH**

El Jurado encargado de evaluar la tesis denominada "IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS EN EL DESARROLLO ECONOMICO DE LA REGION ANCASH (2008-2017)", presentada por los estudiantes JO CHAVARRIA KEN JHON / OBLITAS GONZALES LUIS ÁNGEL, reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de:

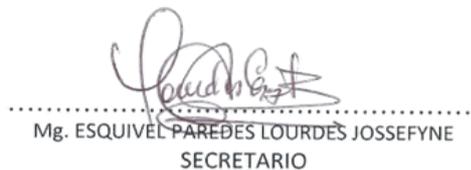
NOTA: 12 (Número) Doce (Letras).

Por lo tanto, el estudiante aprueba por Mayoría

Chimbote, 6/12/2018



Ms. GALARRETA OLIVEROS GRACIA ISABEL  
PRESIDENTE



Mg. ESQUIVEL PAREDES LOURDES JOSSEFYN  
SECRETARIO



Mg. QUILICHE CASTELLARES RUTH MARGARITA  
VOCAL

## **DEDICATORIA**

### **Dedicatoria: Jo Chavarría**

“A Dios por estar conmigo en cada paso que doy y darme las fuerzas de seguir adelante y terminar este trabajo.

A mi madre con mucho amor y cariño dedico mi esfuerzo mediante la realización de esta tesis. Asimismo, a mi Akira que me brindó su cariño durante mi carrera.

A mis docentes que me apoyaron brindándome su asesoría durante este tiempo.

A mis amigos que estuvieron alentándome y enseñándome porque gracias a su respaldo he podido llevar la ejecución de esta tesis”.

### **Dedicatoria: Oblitas Gonzales**

“A mis padres SEGUNDO y ANITA que desde el inicio de mi carrera universitaria fueron el motor de todos mis esfuerzos para cumplir mis objetivos.

A mis queridos hermanos, Yelitza, Daniel, Erikson y Guillermo que en todo momento que apoyaron en la realización de mi carrera y siempre me aconsejaron para bien.

A las personas que siempre me brindaron su apoyo para seguir adelante con mis logros.

A Dios por su apoyo incondicional y por ser guía de mis buenos actos y por ser la luz en nuestras vidas”.

## **AGRADECIMIENTO**

### **Agradecimiento: Jo Chavarría**

“Me faltan palabras para agradecer a las personas que se han involucrado en la realización de este trabajo, sin embargo, merecen reconocimiento especial, mi madre que con su esfuerzo y dedicación me ayudo a culminar mi carrera universitaria y me dio el apoyo suficiente para no decaer cuando todo parecía complicado e imposible.

De igual forma, agradezco a mis asesores de Tesis, la Mgtr. Lourdes Esquivel y al Mgtr. Yuri Vivar Miranda, que gracias a sus consejos y correcciones hoy puedo culminar este trabajo. A los profesores que me han visto crecer como persona, y gracias a sus conocimientos hoy puedo sentirme dichoso y contento”.

### **Agradecimiento: Oblitas Gonzáles**

“Agradezco a Dios por ser mi guía y acompañarme en el transcurso de mi vida, brindándome paciencia y sabiduría para culminar con éxito mis metas propuestas.

A mis padres por ser mi pilar fundamental y haberme apoyado incondicionalmente, pese a las adversidades e inconvenientes que se presentaron.

Agradezco a mi directora de escuela de Ingeniería industrial Mgrt. Gracia Galarreta quien con su experiencia, conocimiento y motivación me oriento en la investigación. A la Mgrt. Lourdes Esquivel y al Mgrt. Yuri Vivar Miranda por sus consejos, enseñanzas, apoyo y sobre todo amistad brindada en los momentos más difíciles de mi vida.

Agradezco a todos los docentes que, con su sabiduría, conocimiento y apoyo, motivaron a desarrollarme de forma personal y profesional en la Universidad Cesar Vallejo”.

## DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Ken Jhon Jo Chavarría estudiante de la Escuela profesional de Pregrado, de la Universidad César Vallejo, sede/filial Nuevo Chimbote; declaro que el trabajo académico titulado “Impacto del desarrollo de las microfinanzas en el desarrollo económico de la Región Ancash (2008-2017)”, presentado para la obtención del grado académico profesional de Ingeniero Industrial.

Por tanto, declaro lo siguiente:

- He mencionado todas las fuentes empleadas en el presente trabajo de investigación, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes, de acuerdo con lo estipulado por las normas de elaboración de trabajos académicos.
- No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquellas expresamente señaladas en este trabajo.
- Este trabajo de investigación no ha sido previamente presentado completa ni parcialmente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
- Soy consciente de que mi trabajo puede ser revisado electrónicamente en búsqueda de plagios.
- De encontrar uso de material intelectual ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente o autor, me someto a las sanciones que determinan el procedimiento disciplinario.

Nuevo Chimbote, 18 de diciembre del 2018.



Firma

Br. Ken Jhon Jo Chavarría

DNI: 75679412

## DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo, Luis Angel Oblitas Gonzales estudiante de la Escuela profesional de Pregrado, de la Universidad César Vallejo, sede/filial Nuevo Chimbote; declaro que el trabajo académico titulado “Impacto del desarrollo de las microfinanzas en el desarrollo económico de la Región Ancash (2008-2017)”, presentado para la obtención del grado académico profesional de Ingeniero Industrial.

Por tanto, declaro lo siguiente:

- He mencionado todas las fuentes empleadas en el presente trabajo de investigación, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes, de acuerdo con lo estipulado por las normas de elaboración de trabajos académicos.
- No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquellas expresamente señaladas en este trabajo.
- Este trabajo de investigación no ha sido previamente presentado completa ni parcialmente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
- Soy consciente de que mi trabajo puede ser revisado electrónicamente en búsqueda de plagios.
- De encontrar uso de material intelectual ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente o autor, me someto a las sanciones que determinan el procedimiento disciplinario.

Nuevo Chimbote, 18 de diciembre del 2018.



Firma

Br. Luis Angel Oblitas Gonzales

DNI: 70289775

## **PRESENTACIÓN**

Señores miembros del Jurado:

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la Tesis titulada “Impacto del desarrollo de las microfinanzas en el desarrollo económico de la Región Ancash (2008-2017)”, la misma que someto a vuestra consideración esperando que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título de ingeniero Industrial.

Los contenidos que se desarrollan son:

I: Introducción: En esta parte se hace una revisión panorámica sobre el tema en el cual se plantea la situación problemática y la intencionalidad del proyecto de investigación manifestada en los objetivos. En los trabajos previos se narran los antecedentes y las teorías que lo sustentan.

II: Método: En esta parte se precisa el tipo de investigación, diseño, variables y su operacionalización, se precisan los métodos y técnicas de obtención de datos, se define la población y se determina la muestra. Por último, se señala el tipo de análisis de los datos.

III: Resultados: Los resultados se presentan de acuerdo a los objetivos propuestos, para ello se utilizaron gráficos y tablas donde se sistematizaron los datos obtenidos en la investigación.

IV: Discusión: Se comparan los trabajos previos con los resultados de la tesis, con el fin de la tesis sea más verídica.

V: Conclusiones: Se analizan los resultados de forma general y se da un punto de vista final.

Vi: Recomendaciones: Puede tratarse de una sugerencia referida a una cierta cuestión.

VII: Referencias bibliográficas contiene la lista de todas las citas contenidas en el cuerpo de la tesis.

Espero señores miembros del jurado que esta investigación se ajuste a las exigencias establecidas por la Universidad y merezca su aprobación.

Jo Chavarría, Ken Jhon

Oblitas Gonzales, Luis Angel

## ÍNDICE

<b>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS .....</b>	<b>ii</b>
<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>iii</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>v</b>
<b>DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD .....</b>	<b>vii</b>
<b>PRESENTACIÓN.....</b>	<b>ix</b>
<b>ÍNDICE .....</b>	<b>x</b>
<b>RESUMEN .....</b>	<b>xiii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xiv</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>15</b>
1.1. Realidad Problemática .....	15
1.2. Trabajos Previos .....	20
1.3. Teorías Relacionadas al Tema.....	27
1.4. Formulación del Problema .....	37
1.5. Justificación del Estudio .....	37
1.6. Hipótesis.....	38
1.7. Objetivos .....	38
<b>II. MÉTODO.....</b>	<b>39</b>
2.1. Diseño de Investigación .....	39
2.2. Variables, Operacionalización.....	40
2.3. Población y Muestra .....	41
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad .....	41
2.5. Métodos de análisis de datos .....	42
2.6. Aspectos éticos. ....	42
<b>III. RESULTADO .....</b>	<b>44</b>
<b>IV. DISCUSIÓN .....</b>	<b>69</b>
<b>V. CONCLUSIONES .....</b>	<b>74</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>75</b>
<b>VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS .....</b>	<b>76</b>
<b>VIII. ANEXOS .....</b>	<b>84</b>

## Lista de Tablas

Tabla N° 01: Operacionalización de variables .....	40
Tabla N° 02: Recolección de datos.....	41
Tabla N° 03: Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	42
Tabla N° 04: Ficha de Registro en la Región Ancash 2008 - 2017.....	45
Tabla N° 05: Ficha de Registro de Morosidad en la Región de Ancash 2008 -2017 ...	48
Tabla N° 06: Ficha de registro de PBI Región Ancash 2008 – 2017 (Miles de soles).50	
Tabla N° 07: Ficha de registro de Pobreza Región Ancash 2008 – 2017.....	52
Tabla N° 08: Ficha de registro de Pobreza Extrema Región Ancash 2008 - 2017.....	54
Tabla N° 09: Escala coeficiente de Correlación.....	56
Tabla N° 10: Relación entre Microcréditos Ancash – PBI Ancash.....	57
Tabla N° 11: Relación entre Microcréditos Ancash – Pobreza Ancash .....	59
Tabla N° 12: Relación entre Microcréditos Ancash – Pobreza Extrema Ancash .....	61
Tabla N° 13: Relación Entre Morosidad Ancash – PBI Ancash .....	63
Tabla N° 14: Relación entre Morosidad Ancash – Pobreza Ancash .....	65
Tabla N° 15: Relación entre Morosidad Ancash – Pobreza Extrema Ancash .....	67

## Lista de gráficos

Gráfico N° 01: Ancash - Microcréditos .....	46
Gráfico N° 02: Ancash - Morosidad y Variación .....	48
Gráfico N° 03: Ancash - PBI Real .....	50
Gráfico N° 04: Ancash - Pobreza .....	52
Gráfico N° 05: Ancash – Pobreza Extrema .....	54
Gráfico N° 06: Ancash - Relación Entre Microcréditos y PBI.....	57
Gráfico N° 07: Ancash - Relación entre Microcréditos y Pobreza .....	59
Gráfico N° 08: Ancash - Relación entre Microcrédito y Pobreza Extrema.....	61
Gráfico N° 09: Ancash – Relación entre Morosidad y PBI.....	63
Gráfico N° 10: Ancash - Relación entre Morosidad y Pobreza .....	65
Gráfico N° 11: Ancash – Relación entre Morosidad y Pobreza Extrema .....	67

## **RESUMEN**

En la presente investigación titulada Impacto del desarrollo de las microfinanzas en el desarrollo económico de la Región Ancash (2008-2017), se planteó como objetivo general analizar el impacto que ha tenido el desarrollo de las microfinanzas en el crecimiento económico de la región Ancash (2008-2017).

Este estudio fue de carácter cuantitativo y de tipo aplicado descriptivo longitudinal correlacional, se ha utilizado el diseño de investigación no experimental. Se le consideró como población a las personas de la región Ancash, la técnica fue análisis documental y análisis de datos y como instrumentos de recolección de datos se emplearon fichas de registro y el software Excel. Para la obtención de datos históricos se visitaron las publicaciones de la Superintendencia de Banca, seguros y AFP (SBS), Fondo de cooperación para el desarrollo social (FONCODES), Síntesis del BCRP, Instituto nacional de estadística e informática (INEI).

Los resultados indicaron que el desarrollo de las microfinanzas creció un 70%, la morosidad tiene tendencia alcista, el Producto Bruto Interno creció en un 14.64% y que los índices de pobreza y pobreza extrema disminuyeron constantemente. Se llegó a la conclusión de que el préstamo de microcréditos otorgados por las microfinancieras durante el periodo 2008 al 2017 paso de 3,866,000 soles a 6,573,000 soles. También se analizó el desarrollo económico de la Región de Ancash durante el periodo 2008-2017 el cual creció de 16,854,588 a 19,322,401 millones de soles. Por ende, se obtuvo que los microcréditos si tienen un impacto positivo en el desarrollo económico de la región de Ancash.

**PALABRAS CLAVE:** Microfinanzas, morosidad, producto bruto interno, pobreza, pobreza extrema, desarrollo económico, microcréditos.

## ABSTRACT

The following research project entitled Impact of the microfinance development in the economic growth in Ancash Region (2008 – 2017), the general objective was to analyse the impact that the development of microfinance has had on the economic growth in Ancash region (2008 – 2017).

This study had a quantitative nature and of a correlational longitudinal descriptive applied type, the non-experimental research design has been used. All people in Ancash region were considered as a population, the technique was documentary analysis and data analysis and data collection tools and Excel software were used as data collection instruments. In order to obtain historical data it was visited, the publications of the Superintendence of Banking, Insurance and AFP (SBS), Cooperation Fund for Social Development (FONCODES), Synthesis from BCRP, National Institute of Statistics and Information Technology (INEI).

The results indicated that the development of microfinance grew in 70%, the crime has a rising trend, the Gross Domestic Product grew by 14.64% and that the poverty and extreme poverty rates were constantly decreasing. It was concluded that the loan of microcredits granted by the micro financiers during years 2008 to 2017 went from 3,866,000 soles to 6,573,000 soles. The economic development of Ancash during the period of 2008-2017, was also analyzed, which grew from 16,854,588 to 19,322,401 million soles. Therefore, it was obtained that the microcredits have a positive impact on the economic development of Ancash.

**KEY WORDS:** *Microfinance, crime, gross domestic product, poverty, extreme poverty, economic development, microcredits.*

## **I. INTRODUCCIÓN**

### **1.1. Realidad Problemática**

En el contexto actual según el Banco Mundial (2017) “En la última década, el mundo está viviendo un crecimiento económico el cual significa un punto muy importante en cuanto al comercio, industria, finanzas y otros sectores”. Según el Banco Mundial (2018) “El crecimiento de la economía mundial se acercará al 3,1 por ciento en 2018 después de un 2017 mejor de lo previsto, dado que continuará la recuperación de la inversión, las manufacturas y el comercio, y las economías en desarrollo exportadoras de productos básicos se beneficiarán con el alza en los precios de dichos productos”.

Uno de los agentes que han suscitado esta mejora son las pymes que han ido desarrollándose, son importantes debido a que cumplen un rol destacado en el progreso de la población, quienes con su contribución ayudan a que la economía vaya aumentando en el transcurso de los años, además contribuyen a la generación de empleo y por ende la mejora de la economía mundial. Sin embargo, para mantener la empresa en marcha es necesario usar algún tipo de financiamiento de entidades financieras con el fin de dar solución a las necesidades de estas, ahí radica una de las mayores dificultades ya que no todas las entidades bancarias y no bancarias apuestan por el crecimiento de las mismas debido a que solicitan muchos requisitos que la mayoría que recién inician no cuentan, esto hace que estas empresas al no poder crecer, desistan de su objetivo y en poco tiempo cierren.

Para gran parte de la población de países subdesarrollados, no es sencillo ni habitual relacionarse con las entidades financieras formales. Paradójicamente estas personas que tienen más dificultades para acceder a los servicios bancarios y no bancarios son de quienes más se podrían obtener beneficios de estos, la inclusión financiera desempeña un importante rol en la reducción de la pobreza y desigualdad. El problema es aún mayor si se dan problemas de alfabetización o la necesidad de utilizar lenguas diferentes a la materna. Desde una perspectiva de género, las

dificultades son mayores para las mujeres, con menor acceso a las relaciones extra-domésticas y de negocios.

Según La Prensa (2017) “El peso de las pymes en la cartera de préstamos de los bancos es menor en Centroamérica, el Caribe y México frente a sus pares en América del Sur, según el estudio que incluyó a tres bancos de Nicaragua. Esta baja penetración del crédito bancario en la región contrasta con la oportunidad de crecimiento que la banca ve en las pymes, el 68 por ciento de los bancos consultados en Centroamérica, el Caribe y México afirmó (en respuestas múltiples) que las pymes son de importancia para el desarrollo económico y además el treinta por ciento ve en este segmento empresarial una oportunidad de crecimiento del negocio financiero dado al dinamismo acelerado de las pymes”.

Según manifestó la ex ministra de Economía y Finanzas Claudia María Amelia Teresa Cooper Fort en el año 2018: “En el año 2017 Perú cerró dicho año con un crecimiento del 2.5% respecto al año anterior que, aunque son buenas noticias para el país, esta cifra fue menor a la esperada la cual era de un 2.7% respecto al 2016.” Sin embargo, paralelamente con el crecimiento económico del país, también hubo un crecimiento en el índice de pobreza la cual fue un 4.83% respecto al año anterior dando un total del 21.7% lo cual equivale a 6 millones 906 mil pobladores en situación de pobreza. (INEI, 2018).

Actualmente en nuestro país vienen surgiendo nuevas competencias en lo que se refiere al sector Micro financiero, lo que implica también que van apareciendo nuevos clientes, los cuales no solamente buscan pequeños o grandes créditos, sino también que los procesos para la obtención de éstos sean con más agilidad, además que sean accesibles a todo tipo de persona y además que los requisitos que estas empresas piden no sean tan complicados. En tal sentido, se tienen que cumplir con las políticas de crédito establecidas en una entidad financiera para el buen otorgamiento de un crédito y asegurar de ésta manera la recuperación del mismo.

En una conferencia en el año 2014 el presidente de la cámara de comercio de Lima Jorge Ochoa señaló que “Las pequeñas y medianas empresas (pymes) establecidas en Perú pagan tasas de interés por créditos más altos que las grandes empresas, señaló el vicepresidente de la Pequeña Empresa de la Cámara de Comercio de Lima (CCL)”. Según Jorge Ochoa (2014) “El promedio de las tasas de interés pagado por los microempresarios es de 32%, mientras que la pequeña empresa paga un promedio de 21%, en tanto, las medianas empresas pagan tasas de interés de 11%, y las grandes empresas pagan sólo una tasa de 7%, lo cual refleja la disparidad entre ambos sectores productivos”.

Según el representante de los pequeños empresarios Jorge Ochoa (2014) “El pagar una tasa en promedio 4,6 veces más alta es más complicado, ya que los márgenes de ganancias tienen que ser muy altos para compensar los compromisos crediticios, aseguró que el sistema financiero peruano es sólido, pero que esto no se refleja en el desarrollo de las pymes, ya que en los dos últimos años se ha observado una contracción de créditos para este sector, las exportaciones de las pymes representan alrededor de 80% de las ventas totales de Perú al exterior”.

Según el análisis realizado en el año 2016 por el área de Estudios Económicos de la Asociación de Bancos del Perú, en la última edición de su ASBANC Semanal, sobre el artículo científico titulado: “Financial Inclusion and Poverty: The Case of Perú” de los economistas Julian Schmied y Ana Marr, la inclusión financiera influye en la reducción de la pobreza en nuestro país.

En la región Ancash en la última década ha existido un crecimiento económico intermitente, en el 2009 el PBI de la región Ancash cayó respecto al año anterior en un 6.2% no obstante la región en el 2010 se pudo recuperar de este decrecimiento mejorando un 21% respecto al anterior año, esto fue seguido por otro año en alza de 13.5 % sobre el año anterior lo cual se reflejó al 2011, sin embargo debido a diversos motivos esencialmente

políticos, la economía volvió a caer en el 2012, reduciéndose un 8.9% respecto al año anterior siendo seguido por otro año no tan bueno en el cual la economía se vio mermada presentando una baja del 0.2%, al 2014 la economía ancashina comenzó a mejorar obteniéndose un 2.1% respecto al año anterior siendo seguido por una reducción en los índices económicos en el año 2015 que se obtuvo un déficit del 0.1%, en el 2016 la economía de Ancash resurgió mejorando un 2.4% del año anterior, siendo seguido por un 2017 que mejoró un 5.2% del 2016 a pesar de las dificultades presentadas.

Según el economista Yuri Vivar Miranda (2017), en una entrevista realizada por el Diario Correo, refirió que “La tasa de desempleo es del 15%, y se está volviendo a cifras históricas, Chimbote tuvo sus peores épocas cuando el desempleo bordeaba el 17% allá por fines de los años 90, por la crisis pesquera”.

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) realizó estudios a nivel de Ancash acerca de los créditos otorgados a las empresas en los últimos años con el objetivo de analizar el progreso de los mismos llegando a la conclusión de que hasta el fin del año 2017 hubo un incremento interanual de un 4.1 % sin embargo se puede observar que el crédito otorgado a las pequeñas y medianas empresas por las cajas rurales, pymes, esto indica que estas no crecieron a la par con las demás entidades microfinancieras es aproximadamente un 0.66% del total de créditos que las entidades otorgaron a las empresas.

A la misma vez se observó que hubo un incremento en la tasa de morosidad en relación a los créditos otorgados en Ancash, en este estudio realizado por el Banco Central de Reserva del Perú se obtuvo que son las entidades no bancarias las que tienen una mayor incidencia en la morosidad llegando a tener una tasa del 9.2% del crédito otorgado.

En el Perú la tasa de morosidad es del 3.5% en promedio, pero en la región de Ancash se encuentra por encima del 6% lo cual deja ver el impacto que tiene esta crisis económica en la región. Esta elevada tasa de morosidad es mayormente causada por la falta de información financiera de las personas así lo dio a conocer la ex gerente general de la empresa especializada en consultorías y cobranzas coactivas, Normaliza S.A.C Flor de María Fernández (2012) expresando que “Tanto al momento de otorgar un crédito o vender un producto, cuando el cliente se acerca a tratar de regularizar sus pagos, con frecuencia el personal que está a cargo de estas labores no da la orientación debida o no ofrece alternativas, contribuyendo al incremento de la morosidad”.

La falta de un sistema de micro finanzas para personas de escasos recursos es desconcertante debido a que restringe la reducción de la pobreza y la generación de empleo; ya que está comprobado que el desarrollo de un sistema financiero podría traer como consecuencia la reducción de la pobreza y una mejor calidad de vida a nivel de regional.

## **1.2. Trabajos Previos**

Para el desarrollo de la siguiente investigación, se nombran varios trabajos previos realizados en el área de estudio; que aportan información necesaria y adecuada para su realización, los cuales fueron realizados a nivel internacional, nacional y local.

### **Antecedentes Internacionales**

En la tesis de VEGA Nuñez, Adriana (2012), titulada "Contribución de las microfinanzas a la disminución de pobreza en Ecuador 2002-2010" de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador; expone que tiene como objetivo establecer la contribución y alcance del crédito otorgado por las instituciones dedicadas a las microfinanzas a la disminución de la pobreza del país. Utilizo una metodología descriptiva y tiene como variable microfinanzas y disminución de la pobreza. Los resultados demostraron que Las instituciones dedicadas a las microfinanzas y prestaciones de créditos han contribuido de manera positiva a la disminución de la pobreza en Ecuador, también ha generado más empleos los cuales contribuyen también a la reducción de la pobreza, el análisis general identifica que los microcréditos también han permitido mejorar la educación en el sector pobre de la población. También permitió mejorar sus condiciones de salud, entrando a un punto más específico del análisis, el microcrédito ayudo a que las personas emprendieran en un negocio y a poder desarrollarse individualmente. El autor concluyo que el avance de las microfinanzas ha permitido profundizar los segmentos de muy bajos ingresos económicos de la población, el 2002 aumento el dinamismo de las entidades financieras. Al comparar el costo de las microfinanzas con el resto de créditos que puede dar un banco son relativamente altos pero la ventaja es que en financieras se puede obtener el dinero de una forma mucho más rápida porque los programas de microcrédito están enfocados para un segmento de la población que no tiene acceso a prestaciones de dinero tradicionales y que recurren a mecanismos de financiamientos más costosos como prestaciones familiares o prestamistas con tasas que demasiado elevadas por lo cual las microfinanzas es tomada como una alternativa para reducir la pobreza del

país, debido a que estos están enfocados a sectores pobres con el fin de reducir la pobreza en el país de Ecuador.

Venezuela ha pasado por momentos de deuda muy críticos pero eso no le ha impedido desarrollarse en el ámbito de las microfinanzas así como lo señala MARTÍNEZ Gámez, Ángel (2012) en su trabajo de investigación la cual tiene como título “Desarrollo financiero y crecimiento económico en Venezuela: un modelo econométrico para el periodo (1963 – 2008)”, de la Universidad de Antioquia realiza un estudio econométrico la cual tiene como objetivo relacionar indicadores de desarrollo financiero y el crecimiento económico para Venezuela, como resultado se obtuvo que existe una relación positiva entre los indicadores de desarrollo financiero y el crecimiento económico en Venezuela, en base a ello el autor concluyo que el desarrollo financiero contribuye en el crecimiento económico de manera mucho más efectiva y segura, vía canalización de recursos hacia la inversión, y su promoción sostenida y permanente en el crecimiento de la economía.

En la tesis de ANTÓN Sanz, Jorge (2014), titulada “El impacto de las microfinanzas sobre el crecimiento económico de los países en vías de desarrollo” de la Universidad de Valladolid, expone que tiene como objetivo analizar el impacto de las microfinanzas en el crecimiento económico en países en vías de desarrollo, utilizo una metodología descriptiva y tiene como variable impacto de las microfinanzas y crecimiento económico la cual tiene como indicadores datos de bancos y de entidades financieras, analizar el porcentaje de crecimiento. Los resultados de esta investigación econométrica que las microfinanzas ha tenido un impacto positivo sobre el crecimiento económico y supera al registro por financiación tradicional, lo cual indica que en países de baja renta per cápita el desarrollo es limitado dado a que la mayoría de sus pobladores no cuentan con acceso a dicha financiación, por otro lado, la micro financiación cuando supera cierto estándar, genera un impacto muy relevante en el crecimiento económico. El impacto de la micro financiación es mucho mayor a la de la financiación

tradicional, esto indicaría que la microfinanzas si genera impacto en el crecimiento económico en países en vía de desarrollo debido a que se inyectan liquidez a capas no favorecidas que superan determinado nivel, el autor concluye que el crecimiento tiene un posible impacto positivo y que existen determinadas funciones que influyen en el crecimiento económico. En países en vías de desarrollo, si una gran parte importante de la población no tiene acceso a intermediarios financieros su crecimiento económico tendrá una gran limitación.

México y Perú a nivel de microeconomía fueron estudiadas por SOTO Esquivel, Roberto (2017) en su trabajo de investigación la cual se titula “Microfinanzas. Resultados financieros y Sociales: México y Perú” de la Universidad Nacional Autónoma de México, expone que tiene como objetivo analizar las microfinanzas desde una perspectiva financiera como socioeconómica, tanto en México como en Perú, para poder demostrar si se cumple el objetivo de combatir la pobreza. Los resultados sociales no son los que se esperaban. México y Perú tienen características similares como lo son la rentabilidad de las microfinanzas y los créditos elevados, pero de acuerdo a lo obtenido se puede afirmar que no existe evidencia que demuestre que las finanzas han permitido salir de la pobreza a sus usuarios, pero si beneficiaron al Fondo Monetario Internacional, también se obtuvo que las tasas de Estado de México son 3 veces más elevadas que las de Perú y que el periodo 2005-2015 Perú tuvo una caída del 20% mientras que México tuvo un crecimiento de 18% por lo cual indica que México tiene una mejor estabilidad de costos y gastos. El autor concluyó que los préstamos de microcréditos sirven para implementar un negocio y que este tipo de transferencia que son impulsadas por el estado, deberían ir acompañada con un programa de cultura financiera y empresarial para evitar el sobreendeudamiento y de ate modo combatir la pobreza, cabe recalcar que no solo hace falta las microfinanzas si no también crear programas de salud y vivienda.

### **Antecedentes Nacionales**

La influencia de las microfinanzas reduce la pobreza así como lo señala OCHOA Oblitas, José (2012) en su tesis, titulada: “Influencia de las Microfinanzas para el crecimiento y gestión de su negocio de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca en el año 2015”; expone que tiene como objetivo conocer cómo influyen las Microfinanzas, para el crecimiento y gestión de su negocio de los Comerciantes del Mercado Internacional San José de la ciudad de Juliaca en el año 2015. Utilizo una metodología descriptiva en la que se analizaron dos variables: Microfinanzas, a través de los beneficios financieros, simplificación de trámites, desarrollo de económico y para la segunda variable que es crecimiento y gestión, se realizó una medición de indicadores de incremento de capital y facilidad de obtención de créditos. Como resultado obtuvo que las Microfinanzas aportan al crecimiento y gestión de los negocios de los comerciantes del mercado Internacional San Juan de la Cuidad de Juliaca debido a que cuentan con beneficios Financieros en la obtención de créditos donde muestran el dinero que utilizan de las entidades financieras, el capital que trabajan y el gestionamiento para el giro de negocio, el autor concluye que los beneficios que ofrecen las entidades financieras a los comerciantes del mercado internacional San José de la Ciudad de Juliaca del año 2015 muestra en general que el 11% de los comerciantes tienen mejores intereses para su ahorros, el 39% tienen amplios plazos de financiación, el 51% tienen acceso a crédito rápido y fácil. Y los criterios que las entidades aplican para la obtención de créditos demuestran que tienen bajas tasas de intereses y simplificación de trámite en el otorgamiento de crédito.

Según AGUILAR Andía, Giovanna (2013) en trabajo de investigación titulada: “Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú” de la Pontificia Universidad Católica del Perú, expone que tiene como objetivo hacer una evaluación cuantitativa del impacto que la expansión que el microcrédito ha tenido sobre el nivel de actividad económica en las regiones peruanas en el período 2001-2008. Realiza un estudio cuantitativo del impacto que la

expansión del Microcrédito ha tenido sobre crecimiento de la actividad económica en las regiones peruanas. Obtuvo como resultado que el crédito ofrecido por IMF tiene un impacto más relevante sobre el crecimiento ofrecido por la banca comercial ya que la convierte en una actividad económica a nivel Local. El autor concluyó que el crecimiento regional ha sido relevante en la expansión de créditos en el Perú, focalizándose en PYMES, pequeños negocios y en hogares de bajos recursos.

En la tesis de ESPINOZA Avellaneda, Yime (2014). Titulada “Microfinanzas y Crecimiento Económico Regional: Junín un estudio de caso, 2004-2011” de la Universidad Nacional del Centro del Perú, expone que tiene como objetivo determinar el efecto del desarrollo del mercado microfinanciero sobre el crecimiento económico de las regiones peruanas y de la región Junín, en el periodo 2004 al 2011. Utilizo una metodología descriptiva, explicativa y tiene como variable dependiente el crecimiento económico y como variable independiente el desarrollo microfinanciero. Los resultados muestran las regiones del Perú sobrepasan el crecimiento promedio nacional y que dicho periodo fue positiva lo cual significa, que el efecto del desarrollo del mercado microfinanciero es positivo en relación a las regiones del Perú y a la Región de Junín, se usó como indicadores de actividad económica el PIB y el IGV per cápita para las 24 regiones del Perú, el autor concluyo que el crecimiento económico afecta positivamente al desarrollo de las microfinanzas las cuales son determinadas por el PBI y por el IGV per cápita los cuales son indicadores de crecimiento económico y de actividad económica. También se concluye que la región de Junín a partir de la regresión lineal indica que el crecimiento de la actividad económica afecta positivamente al desarrollo microfinanciero.

Según AYUQUE Huamán, Lena (2014) En su tesis titulada "Los microcréditos en el crecimiento económico de los pequeños empresarios del distrito de Huancavelica ·AÑO 2012” de la universidad Nacional de Huancavelica, expone que tiene como objetivo Determinar la influencia que tiene los microcréditos en el crecimiento económico de los pequeños

empresarios del distrito de Huancavelica - Año 2012. Utilizo una metodología aplicada en la que se analizaron dos variables: Microcrédito en cual será medido con índices de morosidad, recursos y capacidades de aprendizaje e índice de ahorro y la otra variable sería el Crecimiento económico cuyos indicadores son la Planificación, organización, índice de Gestión y la innovación de tecnología. Como Resultado se obtuvo a través de un cálculo estadístico, los microcréditos influyen de manera muy positiva para el crecimiento económico de los pequeños empresarios del distrito de Huancavelica, debido a que los microcréditos que prestan estas entidades Financieras a estas personas los ayudan a desarrollarse y a mejorar su calidad de vida y también a crecer a nivel distrital, de este modo se beneficia todo el distrito, también identifiqué que la mayoría de las personas que tienen sus negocios en Huancavelica se dedica al comercio. El autor concluyó que la Hipótesis Alternativa fue aceptada de acuerdo a datos estadísticos, por lo tanto, existen relación en las dos variables.

El crecimiento económico ha tenido un desarrollo destacable en los últimos años y se relacionan con las microfinanzas así como lo señala HUAMAN, Zuly y RODRIGUEZ, Fernando (2016) en su tesis. Titulada “Impacto del Crecimiento de las Microfinanzas en el crecimiento económico de la región la libertad en el periodo 2001 – 2015” expone que tiene como objetivo determinar el impacto que ha tenido el crecimiento de las Microfinanzas en el crecimiento económico de la región La Libertad en el periodo 2001-2015. Utilizo una metodología no experimental en la que se analizaron dos variables: Crecimiento de las Microfinanzas y crecimiento económico en la región la libertad como resultado El crecimiento de las microfinanzas es medido a través del crecimiento del total de colocaciones de las instituciones microfinancieras en la región La Libertad, las cuales muestran un crecimiento permanente pasando de 154.7 millones de soles en diciembre del 2001 a 1, 656 millones de soles a cierre de diciembre del 2015; es decir, un crecimiento acumulado de 970.7%, esto es, un crecimiento anual promedio de 18.45%, lo que demuestra un gran auge de este sector financiero en los últimos 14 años, el autor concluye que el crecimiento de

las microfinanzas en la región la Libertad ha mostrado tasas positivas durante el periodo 2001-2015, distinguiéndose en 2 etapas: Una primera etapa del 2001 al 2008 de alto crecimiento y una segunda etapa del 2009 al 2015 con crecimiento moderado.

### **Antecedentes Locales**

Según REGALADO Chauca, Alicia (2014) en su tesis, titulada “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa NAVISMAR E.I.R.L. Chimbote, 2014”; Expone que tiene como objetivo Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Navismar E.I.R.L. de Chimbote, 2014. Utilizo una metodología descriptiva - bibliográfica - documental y de caso en la que se analizaron 2 variables: financiamiento y rentabilidad. Como resultado se obtuvo que la mayoría de autores nacionales en sus trabajos de investigación se han limitado a describir de manera separada las variables del financiamiento y rentabilidad, desde el punto de vista de su caracterización, sin embargo, Castañeda (2012) e Hidalgo (2014) son los únicos autores de los consultados que han abordado a través de un caso de una empresa específica, la proyección de estados financieros, demostrando estadísticamente la influencia que existe del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. El autor concluyo que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Navismar E.I.R.L. de Chimbote, mejoran positivamente la rentabilidad de dichas empresas, debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente y como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico en el cual participan.

### **1.3. Teorías Relacionadas al Tema**

#### **Microfinanzas**

Las microfinanzas nacieron en la década de los 70 en Bangladesh y parte de América Latina, con el objetivo de conceder créditos a los pobres que, por lo general, no tenían acceso al crédito formal.

Según Garzón (1996) define que “Las microfinanzas es la intermediación financiera a nivel local, es decir en las microfinanzas no solo se incluye a los créditos, si no los ahorros, los depósitos y otros servicios financieros. Es un procedimiento local, basado en instituciones que recogen recursos locales y los reasignan localmente”.

“Las primeras instituciones microfinancieras fueron las Organizaciones no Gubernamentales (ONG) que nacieron con un fin social de alivio a la pobreza. Estas instituciones eran financiadas, principalmente, por donaciones y con la finalidad de atender ciertos sectores marginados de la sociedad que disponían de escasos recursos económicos. Esta etapa inicial da paso a formas de crédito a grupos no necesariamente pobres, pero cuya demanda de recursos financieros no es cubierta por la oferta de crédito formal o preexistente” (Bercovich, 2004).

Según Quispe, León y Contreras (2012, pp 13) “En los últimos 10 años se ha observado en la economía peruana, un importante dinamismo del sector financiero orientado a ofrecer servicios financieros a microempresas, empresas familiares o productores individuales”.

Cabe recalcar que “Microfinanzas y microcrédito son palabras relacionadas, pero no tienen el mismo significado, indica que el microcrédito se relaciona con las instituciones financieras que se centran en otorgar préstamos a los muy pobres. Y por otro lado microfinanzas se centra más en los servicios financieros definidos en el enfoque de ahorro y no solo en el crédito para las microempresas” (Armendáriz y Morduch, 2010, pp 15).

Según Torre (2012, pp 33-34) “Las instituciones microfinancieras son entidades que se enfocan en público de pocos recursos económicos, además estas instituciones deben tener conocimiento de las necesidades y

limitaciones para poder satisfacerlas, por otro lado, estas entidades evalúen el riesgo crediticio del conocimiento personal entre prestamista y prestatario. Por último, el ahorro es un factor muy importante a tener en cuenta en este tipo de instituciones. Estas entidades deben reconocer que la prestación de servicios de ahorro para los pobres es tan importante como la concesión de servicios de crédito”.

Las diferencias entre el crédito convencional y el microcrédito son las siguientes, según Torre (2012, pp 36) “En primer lugar, el crédito ofrecido por la banca tradicional busca un beneficio, mientras que el microcrédito no tiene ánimo de lucro. En segundo lugar, el crédito de la banca comercial se dirige a empresas registradas e individuos con un nivel de ingresos medio o alto, mientras que los microcréditos son ofrecidos a personas con bajos ingresos y a empresas del sector económico informal (esta última se da en los países en desarrollo). En tercer lugar, mientras que en la banca tradicional se ofrecen créditos por cuantías elevadas, a largo plazo y con tasa de interés de mercado, las microfinanzas ofrecen microcréditos por importes muy pequeños, a muy corto plazo y bajos tipos de interés. Por último, los créditos realizados en la banca tradicional necesitan colaterales, documentación formal y se amortizan, por lo general, mensualmente; mientras para obtener un microcrédito no es necesario las garantías físicas (en su lugar se realizan evaluaciones del deudor y otros procedimientos) y el pago se realiza semanal o bisemanal para llevar un mayor control sobre el deudor”.

Según indican Jórdan Bucheli y Juan Carlos Román (2004, pp 16) en su libro, “La situación tendencias y posibilidades de las microfinanzas”, “Hay convicción que las micro y pequeñas empresas tienen un papel muy importante en los países en desarrollo, en muchos de los cuales la artesanía, la agricultura y la crianza ocupan entre 60% y 70% de los trabajadores”.

Según Copestake, Dawson, Fanning, McKay & Wright (2005) “Señalan la evidencia de impactos positivos en la reducción de la pobreza, cuando se da un accionar combinado del microcrédito con programas de apoyo social, actividad generalmente desarrollada por ONGs. Con información

procedente de diversos ámbitos del Perú, los autores hallan evidencias en mejora de ingresos familiares evidenciando también el crecimiento de los negocios que han sido soportados por la actividad microfinancieras. Un ejemplo de estas actividades combinadas de microcrédito y ayuda social, se encuentra en el accionar de Mibanco (banca especializada en la pequeña empresa)”.

Según Renaud e Iglesias (2008, 24 p) en su libro “Impacto social de las microfinanzas”, acota que “existe un claro consenso de que las microfinanzas han sido concebidas como un instrumento para mejorar las condiciones socio-económicas de la población en situación de vulnerabilidad social a la que alcanza, generalmente insertas en estrategias de sobrevivencia basadas en el autoempleo precario e informal”.

Los pequeños créditos otorgados que tienen como finalidad el alivio de la pobreza, sosteniendo actividades económicas pequeñas mediante autoempleo, ha ido tomando un funcionamiento distinto a través del pasar del tiempo y ahora son ofertas crediticias más especializadas, conocida como micro financiamiento, en este caso las microfinanzas brindan servicios financieros a empresas ya existentes.

Según Conger, Inga y Webb, (2009, pp 147) “La competencia entre los bancos, las CMAC, empresas financieras, EDPYMES, cajas rurales (CRAC) y ONGs servirá para reducir costos, ganar clientes e incrementar el volumen de los préstamos que apoyen económicamente a los acreedores de los mismos”.

“Las instituciones microfinancieras en el Perú está compuesta por una amplia variedad de instituciones ofrecen servicios financieros a las pequeñas y microempresas, así como a los pobres. Estas incluyen:

**Bancos:** Los bancos en el Perú son instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples. Además de ofrecer servicios de depósitos, los bancos empezaron a prestar a la pequeña y microempresa en los años 80.

**Cajas municipales:** Una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por éste, que

recibe depósitos y se especializa en los préstamos a la pequeña y microempresa.

Cajas rurales: Creadas en 1992 dirigida para la agricultura. Son instituciones reguladas que están autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamos, pero no están autorizadas para manejar cuentas corrientes.

Edpyme: Es una institución regulada no bancaria, especializada en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no recibe depósitos

ONG: Muchas organizaciones no gubernamentales operan programas de microfinanzas como su programa central o como uno más de sus programas de servicios. En el Perú las ONG más importantes con programas de microfinanzas son miembros de Copeme, asociación gremial que promueve la pequeña y microempresa” (Conger, Inga y Webb, 2009, pp 25)

“El crecimiento económico significa producir más y se suele medir a partir de la tasa de variación porcentual con respecto del año previo; por ejemplo, en 2015 la economía peruana creció 3.3%, lo que quiere decir que se produjo 3.3% más que el año 2014. El crecimiento se mide por el aumento en el Producto Bruto Interno (PBI); el PBI es el valor de mercado de todos los bienes y servicios finales producidos en una economía durante un período de tiempo; entonces, cuando el PBI aumenta significa que se produce más. Sin embargo, el aumento en el PBI es solo un medio y no un fin en sí mismo. El fin de cualquier estrategia es el desarrollo, es decir, el aumento en la calidad de vida de los habitantes de un país. Crecer es producir más, desarrollar es mejorar la calidad de vida” (Parodi, 2016).

En la actualidad las personas que adquieren algún tipo de servicio de financiamiento terminan incumpliendo los plazos de pago y según la Real Academia Española (RAE) (2017) define “Moroso es la persona física o jurídica que no ha cumplido una obligación a su vencimiento, en el ámbito bancario español se suele aplicar a partir del tercer recibo impagado”.

Según Díaz (2014, 15 pp) define a la morosidad como el “Incumplimiento de los plazos contractuales o legales de pago en otras palabras, es la falta de

puntualidad o retraso, en especial en el pago de una cantidad debida o en la devolución de una cosa”.

“La morosidad influye en las proporciones de la calidad de la cartera y en la determinada nación del nivel de riesgo de las IMF’s. Si una IMF declara vencidas o morosas el préstamo hasta la finalización del plazo del mismo, las proporciones de calidad de la carrera no significaran mucho. La fecha de en qué finaliza el plazo de un préstamo no tiene relevancia respecto al tiempo de morosidad de un préstamo. Lo que importa es cuánto tiempo ha pasado desde que el prestatario cesó de hacer pagos” (Ledgerwood, 2000, pp 240).

Según Jiménez (2016) indica que “Los índices de morosidad de la mayoría de las empresas microfinancieras, se propone a la calidad de cartera como una de las alternativas de comprobación de los índices de morosidad, dado que permite relacionar la cartera vencida en comparación con la cartera bruta de la empresa, enfocando sus esfuerzos en establecer estrategias previas a otorgar un crédito y durante el proceso de otorgación, buscando la sostenibilidad de la recuperación del crédito, teniendo una excelente evaluación de los créditos dentro de la institución financiera”.

### **Desarrollo Económico**

Según Tesauro (2013) define que las “Actividades en los que los factores Económico, se traducen en el crecimiento de la economía y la sociedad y que son medibles en ambos términos, por ejemplo, el crecimiento en el número de puestos de trabajos creados y el aumento de la esperanza de vida”.

El desarrollo económico es una meta que tiene toda sociedad, ya que esto implica una mejora en los ingresos y además una mejor forma de vida de los individuos que de la misma.

El desarrollo económico social se caracteriza por el crecimiento económico, social y político de una nación o región, el cual es medible por diversos indicadores, tales como el producto bruto interno (PBI) que mide la proporción de bienes y servicios producidos en un año determinado, el

ingreso per cápita de la población, cantidad de viviendas y hospitales construidos.

Según González (2008, pp 19) “Existen muchas maneras o puntos de vista desde los cuales se mide el crecimiento de una sociedad, se podría tomar como ejes de medición la inversión, las tasas de interés, el nivel de consumo, las políticas gubernamentales, o las políticas de fomento al ahorro; todas estas variables son herramientas que se utilizan para medir este crecimiento. Y este crecimiento requiere de una medición para establecer que tan lejos o que tan cerca estamos del desarrollo”.

Según Robert (2013, pp 16) indica que "El Producto Interno Bruto (PIB): Es el resultado final de la producción o servicios producidos por las empresas nacionales o extranjeras radicadas en el país durante un periodo de tiempo dado, generalmente un año. Podemos citar como ejemplo en Cuba, la producción de azúcar, arroz, tabaco, bebidas alcohólicas, medicamentos, etc.; así como las producciones de las corporaciones o asociaciones con capital extranjero radicadas en este país y otras producciones y servicios de las cooperativas y productores no estatales. El producto interno bruto (PIB) es el indicador más amplio de la producción total de bienes y servicios de un país. Es la suma de los valores monetarios del consumo, la inversión bruta, las compras de bienes y servicios por parte del Estado y las exportaciones netas producidas en un país durante un determinado año".

Según Romero (2015) acota que “Un crecimiento del PIB representa mayores ingresos para el gobierno a través de impuestos. Si el gobierno desea mayores ingresos, deberá fortalecer las condiciones para la inversión no especulativa, es decir, inversión directa en empresas; y también fortalecer las condiciones para que las empresas que ya existen sigan creciendo a través de créditos que les permitan desarrollarse”.

Según Garrón y Villegas (2014), en su estudio "Influencia en el crecimiento económico: un enfoque regional interno" acota que "los créditos son fundamentales para el desarrollo y subsistencia de toda unidad productiva, así mismo el PBI y los Microcréditos tienen una relación positiva debido a

que la expansión de las entidades especializadas en microfinanzas tuvo un importante aporte en la explicación de crecimiento económico",

Según Fajardo (2016), en su investigación, declaró que "El Producto interno bruto y la morosidad tienen una relación positiva en cuanto al crecimiento económico, debido a que morosidad significa que la cartera de crédito aumenta, y ese aumento favorece en el crecimiento del PIB. Por otro lado, la morosidad al ser acumulativa, solo afecta a las microfinancieras, mas no al crecimiento económico".

"Define a la pobreza como insuficiencia de los recursos necesarios para adquirir los bienes y servicios esenciales. Una persona se considera pobre cuando su nivel de ingresos es inferior a una línea de pobreza definida. La falta de recursos de un individuo, grupo o comunidad, conlleva a la pérdida de bienestar y la inequitativa distribución del ingreso se convierte en un obstáculo que afecta el acceso a dichos recursos, como también que la falta de ingresos genera brechas sociales en la calidad de vida" (Plazas, 2010, pp 4).

Según Sablich (2012, pp 126) "La pobreza no solo afecta la calidad y niveles de vida de las personas sino también afecta el crecimiento económico, así como la estabilidad social y política. Una población pobre tiene una baja expectativa de vida, sufre de altas tasas de incidencia de enfermedades, es considerada mano de obra poco calificada y, por todo ello, constituye una fuerza de trabajo poco productiva. Las familias que enfrentan una situación de pobreza se ven afectadas por secuelas en la nutrición, en la salud y en la capacidad para recibir instrucción que en muchos casos no pueden ser remontadas, aunque los ingresos mejoren".

Según Pischke (1998), dice que "El papel de los sistemas financieros en el alivio de la pobreza de ingreso es probablemente más directo en el corto plazo que el alivio de la pobreza de capacidad. Esto ocurre porque las finanzas están más claramente relacionadas con actividades ligadas a la generación de renta. Los componentes de la pobreza de capacidad requieren

generalmente plazos más largos y mayores requerimientos de infraestructura, especialmente por lo que respecta a salud y educación”.

Entre las Características se encuentra el desempleo, la desnutrición, falta de tecnología, mortalidad infantil, falta de salud, falta de vivienda y falta de educación.

Y los factores que influyen en la pobreza son los problemas gubernamentales, problemas de clima, alta dependencia de la agricultura, problemas de salubridad y analfabetismo.

Según Gulli (1999, 1-2 p) “Dos posturas principales han surgido con respecto al microcrédito y la reducción de la pobreza: el enfoque del sistema financiero y el enfoque de préstamos para aliviar la pobreza: Para el enfoque del sistema financiero, también conocido como enfoque de la generación de renta, la meta de los microcréditos es proporcionar servicios financieros sostenibles a personas de bajos ingresos, pero no necesariamente a las más pobres, sino a nichos del mercado desatendidos. Según el enfoque de préstamos para aliviar la pobreza, o enfoque del nuevo minimalismo, las metas generales de los microcréditos deben ser reducir la pobreza y facilitar la realización plena del potencial de las personas”.

Según el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) (2014), en su libro titulado “Crédito, endeudamiento y pobreza” nos dice que “Mientras en el plano crediticio la morosidad aumenta por la contracción económica, la morosidad se origina por la mala originación del crédito y la falta seguimiento, por otra lado, la pobreza disminuye, cuando los créditos otorgados son aprovechados por sus acreedores, este estudio muestra una relación negativa entre ambas dimensiones, debido a que la morosidad aumenta mientras las personas sacan créditos, pero la pobreza disminuye cuando las personas sacan créditos”.

“La pobreza extrema se define como la realidad cotidiana para más de 1000 millones de seres humanos que subsisten con menos de un dólar por día. Se consideran pobres extremos a quienes, aún destinando todos sus ingresos a

la compra de alimentos, no alcanzan a comprar la canasta básica alimentaria” (Sablich, 2012, pp 133).

Según Las Naciones Unidas (2012, pp 2), “La extrema pobreza se caracteriza por vulneraciones múltiples e interco-nexas de los derechos civiles, políticos, económicos, sociales y culturales, y las personas que viven en la pobreza se ven expuestas regularmente a la denegación de su dignidad e igualdad”.

“La pobreza extrema alude a la situación de aquellos hogares que, aun cuando destinan todo su ingreso a la alimentación, no pueden satisfacer sus necesidades en este rubro. Esto se debe a que los alimentos no pueden ser consumidos sin antes haber sido preparados, para lo cual se requiere al menos combustible y algunos utensilios de cocina; porque la comida no se consume directamente de la cacerola, se requieren como mínimo algunos utensilios para consumirla; porque la desnudez en lugares públicos es una ofensa que se castiga en muchos países y porque, sin alguna forma de transporte, es imposible llegar al trabajo, al menos en ciudades grandes – para mencionar sólo algunas de las contradicciones más obvias” (Spicker, Álvarez y Gordon, 2009, pp 233).

Según Salazar (2013), en su investigación titulada “Extrema pobreza” nos dice: “En la década actual, pese al comportamiento favorable de las principales variables que determinan el crecimiento económico, tenemos que el problema social expresado en la pobreza y extrema pobreza disminuye a tasas muy lentas. Es decir, se podría estar dando una falta de armonía entre el crecimiento económico y la reducción de la pobreza, ya que dicho crecimiento no estaría generando las oportunidades laborales necesarias para el creciente número de personas por lo que podemos afirmar que el problema social está estrechamente relacionado con el desempleo y subempleo”.

Según García y Céspedes (2011) en su investigación describe “La relación entre el crecimiento económico y las tendencias de la pobreza extrema está estrechamente relacionado con los cambios en la desigualdad de la

distribución del ingreso. La razón de este argumento se basa en la naturaleza heterogénea de la creación de riqueza. De este modo, los agentes que participan del proceso productivo se benefician del crecimiento económico de manera heterogénea dado que las actividades productivas son por naturaleza heterogéneas. Así, por ejemplo, si la mayor dinámica de la producción ocurre en actividades donde las poblaciones pobres participan más activamente, entonces este tipo de crecimiento tendrá un efecto tanto reductor de la pobreza extrema como de la desigualdad en la distribución del ingreso. En la práctica es difícil encontrar un tipo de crecimiento económico que tenga un efecto distributivo neutral”.

Según el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) (2014), explica que “Existe relación negativa entre pobreza extrema y morosidad, debido a que, en los últimos años se obtuvo que la morosidad aumenta y la pobreza extrema disminuye. Ósea que personas que solo Vivian con menos de un dólar diario, ahora pueden comprar una canasta básica para poder subsistir. De acuerdo con los parámetros, una persona que puede satisfacer sus necesidades deja de ser pobre extremo. La relación es que a más aumente la morosidad, más personas son ayudadas por los microcréditos, que a su vez no cumplen con sus fechas de pago”.

#### **1.4. Formulación del Problema**

¿Cómo ha impactado el desarrollo de las microfinanzas en el desarrollo económico de la Región Ancash (2008-2017)?

#### **1.5. Justificación del Estudio**

La presente investigación se enfocó en estudiar el impacto que ha generado el crecimiento de las colocaciones de empresas microfinancieras en el desarrollo económico de la Región Ancash.

En el aspecto social: Permitió resolver problemas reales que se presentan en la Región, pues las personas necesitan saber los beneficios del desarrollo económico y del impacto de las microfinanzas, con el fin de proporcionarle a las personas información favorable, pues a partir de las sugerencias se establecieron medidas concretas y al mismo tiempo oportuno que apuntaran a enmendar las deficiencias registradas.

En el aspecto tecnológico: Reforzó las teorías existentes, pues al concluirse el estudio de este Proyecto se obtuvo un valioso referente de consulta académica que ayudó a clarificar este nuevo escenario que impacta en la economía local e institucional de la Región y una amplia definición de que son las microfinanzas y desarrollo económico a nivel regional periodo 2008-2017.

En el aspecto económico: Beneficio a la comunidad con la prestación de créditos, que a partir de la presente investigación se evaluó como se ha venido dando el crecimiento del desarrollo económico de la Región Ancash el periodo 2008 hasta el periodo 2017, y ver como la economía está en proceso de cambio y de crecimiento, teniendo como referencia el año 2008 y así consecutivamente.

En el aspecto laboral: Gracias al presente estudio de investigación se constituyó un instrumento de investigación lo suficientemente consistente para abordar los datos de las variables, microfinanzas y desarrollo económico y se observó cómo ascendió el crecimiento paulatino en el periodo 2008-2017.

El presente trabajo tuvo como finalidad analizar el impacto que ha tenido el desarrollo de las microfinanzas en el crecimiento económico de la Región Ancash (2008 – 2017), debido a la gran importancia que tienen estas diversas fuentes de financiamiento para el crecimiento de las empresas y el impacto que tienen estas sobre el desarrollo de la economía de Ancash, ya que en la última década se observó una reciente crisis económica no solo en la región sino también en el ámbito nacional, lo cual debilita, valga la redundancia, la economía de las personas que habitan esta, esto conlleva a que estas personas no solo no puedan prosperar en sus pequeñas y medianas empresas sino que también muchas se declaren en bancarrota y a la misma vez esto repercute en una mayor tasa de mora, lo cual afecta a la economía de las micro financieras que les otorgan préstamos a estas entidades.

#### **1.6. Hipótesis**

El desarrollo de las microfinanzas ha significado una experiencia positiva frente al desarrollo económico en la Región Ancash (2008-2017)

#### **1.7. Objetivos**

##### **Objetivo General**

Analizar el impacto que ha tenido el desarrollo de las microfinanzas en el desarrollo económico de la región Ancash (2008-2017).

##### **Objetivos Específicos**

Analizar el desarrollo del Microcrédito en la Región Ancash en el periodo 2008-2017.

Analizar el desarrollo económico de la Región de Ancash en el periodo 2008-2017

Determinar el impacto de los microcréditos en el desarrollo económico de la Región Ancash.

## II. MÉTODO

### 2.1. Diseño de Investigación

**No experimental:** “No hay manipulación de las variables, lo que hace que este tipo de investigación sea adecuada y requerida para la observación de las diferentes incidencias provocadas no intencionalmente, si no de situaciones ya dadas, reuniendo datos importantes, relevantes y necesarios para poder analizarlos en un momento dado” (Hernández, Fernández y Baptista, 2010, pp 149).

**Descriptiva:** “Describe los diversos hechos o acciones e incidencias en la realidad problemática y también busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice” (Hernández, Fernández y Baptista, 2010, pp 80).

**Longitudinal:** “Estudios que recaban datos en diferentes puntos del tiempo, para realizar inferencias acerca de la evolución, sus causas y sus efectos” (Hernández, Fernández y Baptista, 2010, pp 158).

**Correlacional:** “Estudios que evalúan el grado de asociación entre dos o más variables, miden cada una de ellas (presuntamente relacionadas) y, después, cuantifican y analizan la vinculación. Tales correlaciones se sustentan en hipótesis sometidas a prueba” (Hernández, Fernández y Baptista, 2010, pp 81).

La evaluación se centra en estudiar la relación entre el desarrollo de las microfinanzas y el desarrollo económico en la región Ancash periodo 2008-2017.

Nuestra investigación se basa en el análisis y recolección de datos sin ninguna condición de cambio o manipulación.



**m:** Personas entre los 18 – 65 años de la Región Ancash.

**A1:** Análisis del desarrollo de las microfinanzas.

**r:** Relación entre variables. Coeficiente de correlación.

**A2:** Análisis del desarrollo económico.

## 2.2. Variables, Operacionalización

**Tabla N° 01:** Operacionalización de variables

VARIABLES		DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
V. INDEPENDIENTE (X)	Desarrollo de las micro finanzas	“Las microfinanzas es la intermediación financiera a nivel local, es decir en las microfinanzas no solo se incluye a los créditos, si no los ahorros, los depósitos y otros servicios financieros. Es un procedimiento local, basado en instituciones que recogen recursos locales y los reasignan localmente” (Garzón, 1996).	“El desarrollo de las micro finanzas se puede conocer mediante la evolución de los montos de colocación la devolución del mismo a la misma vez que comparando los gastos se puede llegar a la conclusión de si es o no rentable para las empresas” (Jo y Oblitas, 2018).	Crecimiento	Porcentaje	2 < Baja 2 a 5 Regular + 5 Alta
				Morosidad	Porcentaje	2 < Baja 2 a 5 Regular + 5 Alta
V. DEPENDIENTE (Y)	Desarrollo económico	“Actividades en los que los factores Económico, se traducen en el crecimiento de la economía y la sociedad y que son medibles en ambos términos por ejemplo, el crecimiento en el número de puestos de trabajos creados y el aumento de la esperanza de vida” (Tesauro, 2013).	“El desarrollo socio económico se da con la mejora de ingresos y reducción de gastos en los habitantes, esto se puede determinar analizando los niveles de pobreza, pobreza extrema y los indicadores de desarrollo humano” (Jo y Oblitas, 2018).	Producto Bruto Interno	Porcentaje	2 < Baja 2 a 5 Regular + 5 Alta
				Pobreza	Nivel	2 < Baja 2 a 5 Regular + 5 Alta
				Pobreza Extrema	Nivel	2 < Baja 2 a 5 Regular + 5 Alta

Fuente: Elaboración Propia

### 2.3. Población y Muestra

#### **Población:**

Personas que habitan en la Región Ancash.

#### **Muestra:**

Personas entre los 18 – 65 años de la Región Ancash.

### 2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Para recabar la información requerida se empleó la siguiente técnica e instrumento.

#### **Técnica**

**Análisis documental:** Permitió analizar y estudiar la información acumulada que se encontró documentada en los archivos activos de la Región Ancash periodo 2008-2017.

**Análisis de datos:** Mediante esta técnica se pudo obtener todos los datos o recolección de información a través de un análisis sobre los datos activos de la Región Ancash.

#### **Instrumento**

**Ficha de Registro:** A través de este instrumento se obtuvieron los datos históricos para analizar el comportamiento de las variables de estudio y así pudimos adaptarlas a nuestras dimensiones.

**Software EXCEL:** A través de este software se logró analizar grades volúmenes de datos y crear tablas y gráficos complejos, sirvió para correlacionar nuestras variables y hallar el impacto de estas.

**Tabla N° 02:** Recolección de datos

<b>VARIABLES</b>	<b>TÉCNICA</b>	<b>INSTRUMENTO</b>	<b>FUENTE DE VERIFICACIÓN</b>
Desarrollo de las microfinanzas	Análisis de documentos	Ficha de registro	Datos Históricos
Desarrollo económico	Análisis de documentos	Ficha de registro	Datos Históricos

**Fuente:** Elaboración Propia

### Validación y confiabilidad del instrumento

Para verificar la veracidad del instrumento de medición, en esta sección se realizó la validación y confiabilidad de la Ficha de registro, estos instrumentos de recolección de datos serán validados por tres especialistas en el tema de finanzas y así poder garantizar la confiabilidad.

### 2.5. Métodos de análisis de datos

En el siguiente trabajo de investigación se utilizaron informes activos disponibles extraídos de la Región Ancash periodo 2008-2017, los cuales se obtuvieron de las publicaciones de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), Fondo de Cooperación para el Desarrollo Social (FONCODES), Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social y del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y del Ministerio de Economía y Finanzas.

**Tabla N° 03:** Técnicas e instrumentos de recolección de datos

OBJETIVO	TÉCNICA	INSTRUMENTO	RESULTADOS
Analizar la desarrollo del Microcrédito en la Región Ancash en el periodo 2008-2017	Análisis documental	Ficha de Registro (Anexo 1, 3) y software EXCEL	Desarrollo positivo
Analizar el desarrollo económico de la Región de Ancash en el periodo 2008-2017	Análisis documental	Ficha de Registro (Anexo 5, 7, 9) y Software EXCEL	Desarrollo económico positivo
Determinar el impacto de los microcréditos en el desarrollo económico de la Región Ancash.	Análisis de datos	Software EXCEL	Impacto positivo

**Fuente:** Elaboración Propia

### 2.6. Aspectos éticos.

Este proyecto de investigación se realizará con los datos reales y propios, evitando el plagio, cumpliendo con los requisitos de acuerdo al código de Ética del artículo.

**“Artículo 6°: Honestidad.** Referido al proceso de transparencia de la investigación, en la divulgación de los hechos investigados de tal modo que sea posible la repetitividad de los resultados en caso de que otros investigadores desearan corroborar los hechos conocidos en nuevos estudios o bajo condiciones experimentales diferentes. El personal debe

respetar los derechos de propiedad intelectual de otros investigadores lo que significa evitar el plagio de manera total o parcial de las investigaciones de otros autores” (Código de ética en Investigación de la Universidad Cesar Vallejo, 2017, 5 p)”.

**“Artículo 7º: Rigor Científico.** Que se alcanza mediante el seguimiento de una metodología establecida, y criterios explícitos que permiten disponer de la mejor evidencia científica en la investigación desarrollada. Para esto, los investigadores deberán llevar a cabo un riguroso proceso de obtención e interpretación de datos, lo que implica una revisión minuciosa de los resultados obtenidos antes de publicarlos” (Código de ética en Investigación de la Universidad Cesar Vallejo, 2017, 5 p).

**“Artículo 9º: Responsabilidad.** Los investigadores deberán asegurar que la investigación se ha realizado estrictamente con los requisitos éticos, legales y de seguridad, respetando los términos y condiciones establecidas en los proyectos de investigación” (Código de ética en Investigación de la Universidad Cesar Vallejo, 2017, 5 p).

**“Artículo 15º: De la Política anti plagio.** El plagio es el delito por el cual se hace pasar como propio un trabajo, obra o idea ajena, sea de modo parcial o total. Para evitarlo, los investigadores deben citar en su obra correctamente las fuentes de consulta, ciñéndose a los estándares de publicación internacional, de acuerdo a su campo disciplinar o como lo exija la universidad Cesar Vallejo. La universidad Cedar Vallejo promueve la originalidad de las investigaciones y para ello tiene a disposición de la comunidad universitaria que investiga, el programa de evaluación de trabajos de investigación - Turnitin, que permita determinar la detección de las coincidencias con otras fuentes de consulta. En el caso de que se llegue a detectar el plagio en un estudiante o docente o investigador, se resolverá a través de Comité de Ética que se conformará en la Sede Central y cada una de las Filiales de UCV” (Código de ética en Investigación de la Universidad Cesar Vallejo, 2017, 8 p).

### **III. RESULTADO**

Análisis del desarrollo del Microcrédito en la Región Ancash en el periodo 2008-2017.

**3.1.** A fin de cumplir el primer objetivo se procedió a realizar un análisis de los montos de los microcréditos, con información tomada del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Del 2014 al año 2017, se hicieron proyecciones (Anexo 12), y se utilizó el modelo matemático de método por tendencia y proyecciones basadas en porcentajes, para la simulación de datos respecto a los créditos otorgados durante los años mencionados. De acuerdo a nuestra primera dimensión crecimiento de los microcréditos, se colocó la TABLA N° 04 con los microcréditos respectivos durante el periodo 2008 – 2017. Se procedió a recopilar datos de microcréditos puestos de empresas que otorgan microcréditos, tales como Cajas municipales, cajas rurales, Edpymes y financieras.

## Ficha de Registro de Microcrédito en la Región de Ancash 2008 - 2017

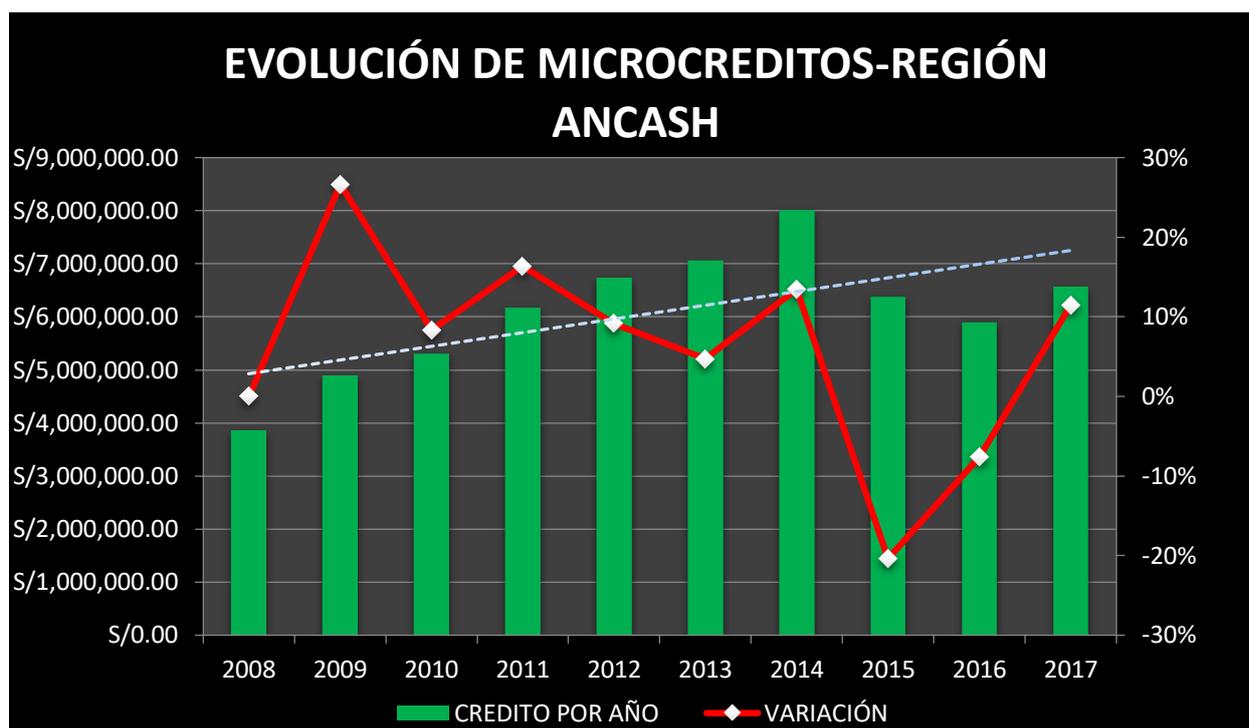
**Tabla N° 04:** Ficha de Registro en la Región Ancash 2008 - 2017

Microfinanciera	AÑOS										TOTAL
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
<b>Cajas Municipales</b>	<b>S/2,086,072.00</b>	<b>S/2,802,296.00</b>	<b>S/3,045,487.00</b>	<b>S/3,180,718.00</b>	<b>S/3,136,620.00</b>	<b>S/3,165,834.00</b>	<b>S/3,313,000.00</b>	<b>S/3,543,000.00</b>	<b>S/3,548,000.00</b>	<b>S/3,984,000.00</b>	<b>S/31,805,027.00</b>
Caja Municipal del Santa	S/ 1,263,919.00	S/ 1,521,444.00	S/ 1,625,373.00	S/ 1,536,773.00	S/ 1,354,375.00	S/ 1,277,149.00	S/ 1,389,195.41	S/ 1,368,703.48	S/ 1,368,258.00	S/ 1,329,412.42	S/ 14,034,602.31
Caja Municipal de Trujillo	S/ 626,115.00	S/ 989,142.00	S/ 1,026,243.00	S/ 1,055,545.00	S/ 1,063,535.00	S/ 1,081,798.00	S/ 1,169,085.29	S/ 1,268,821.76	S/ 1,270,989.94	S/ 1,460,055.60	S/ 11,011,330.59
Caja Municipal de Piura	S/ 96,804.00	S/ 135,242.00	S/ 159,719.00	S/ 241,073.00	S/ 249,284.00	S/ 279,214.00	S/ 296,643.33	S/ 349,273.34	S/ 350,417.47	S/ 450,185.64	S/ 2,607,855.78
Caja Municipal de Sullana	S/ 99,234.00	S/ 155,746.00	S/ 212,137.00	S/ 301,475.00	S/ 384,615.00	S/ 442,048.00	S/ 458,075.96	S/ 556,201.43	S/ 558,334.59	S/ 744,346.34	S/ 3,912,213.32
CMCP de Lima	S/ -	S/ 722.00	S/ 22,015.00	S/ 45,852.00	S/ 84,811.00	S/ 85,625.00	S/ -	S/ -	S/ -	S/ -	S/ 239,025.00
<b>Cajas Rurales</b>	<b>S/ 1,027,396.00</b>	<b>S/ 775,744.00</b>	<b>S/ 717,830.00</b>	<b>S/ 846,981.00</b>	<b>S/ 884,236.00</b>	<b>S/ 566,414.00</b>	<b>S/ 553,000.00</b>	<b>S/ 419,000.00</b>	<b>S/ 207,000.00</b>	<b>S/ 246,000.00</b>	<b>S/ 6,243,601.00</b>
Caja Rural Chavín	S/ 783,867.00	S/ 629,245.00	S/ 497,680.00	S/ 453,433.00	S/ 422,012.00	S/ 322,845.00	S/ 239,474.79	S/ -	S/ -	S/ -	S/ 3,348,556.79
Caja Nuestra Gente	S/ 216,879.00	S/ 82,579.00	S/ 139,993.00	S/ 208,822.00	S/ 216,379.00	S/ -	S/ 864,652.00				
Caja Señor de Luren	S/ 26,650.00	S/ 63,920.00	S/ 73,177.00	S/ 147,019.00	S/ 203,745.00	S/ 204,253.00	S/ 249,372.47	S/ -	S/ -	S/ -	S/ 968,136.47
Credinka	S/ -	S/ -	S/ 6,980.00	S/ 37,707.00	S/ 42,100.00	S/ 39,316.00	S/ 64,152.74	S/ 419,000.00	S/ 207,000.00	S/ 246,000.00	S/ 1,062,255.74
<b>Edpymes</b>	<b>S/ 66,094.00</b>	<b>S/ 65,527.00</b>	<b>S/ 18,360.00</b>	<b>S/ 15,680.69</b>	<b>S/ 58,771.00</b>	<b>S/ 72,533.00</b>	<b>S/ 75,000.00</b>	<b>S/ 58,000.00</b>	<b>S/ 71,000.00</b>	<b>S/ 119,000.00</b>	<b>S/ 619,965.69</b>
Edpyme Efectiva	S/ 66,094.00	S/ 64,293.00	S/ 11,581.00	S/ -	S/ 141,968.00						
Edpyme PRO NEGOCIO	S/ -	S/ -	S/ -	S/ 2,722.69	S/ -	S/ 2,722.69					
Edpyme CREDIVISION	S/ -	S/ 1,234.00	S/ 6,779.00	S/ 12,958.00	S/ 10,368.00	S/ 7,335.00	S/ -	S/ -	S/ -	S/ -	S/ 38,674.00
MARCIMEX S.A	S/ -	S/ -	S/ -	S/ -	S/ 24,342.00	S/ 23,680.00	S/ 23,293.64	S/ 23,963.72	S/ 23,451.31	S/ 21,559.31	S/ 140,289.98
Inversiones La Cruz	S/ -	S/ -	S/ -	S/ -	S/ 24,061.00	S/ 41,518.00	S/ 51,706.36	S/ 34,036.28	S/ 47,548.69	S/ 97,440.69	S/ 296,311.02
<b>Financieras</b>	<b>S/ 687,111.00</b>	<b>S/ 1,254,170.00</b>	<b>S/ 1,523,946.00</b>	<b>S/ 2,133,263.00</b>	<b>S/ 2,663,528.00</b>	<b>S/ 3,259,136.00</b>	<b>S/ 4,076,000.00</b>	<b>S/ 2,365,000.00</b>	<b>S/ 2,070,000.00</b>	<b>S/ 2,224,000.00</b>	<b>S/ 22,256,154.00</b>
Financiera Edyficar	S/ 671,494.00	S/ 838,273.00	S/ 952,968.00	S/ 1,182,059.00	S/ 1,506,943.00	S/ 2,017,452.00	S/ 1,898,706.88	S/ 1,070,982.79	S/ 928,271.74	S/ 1,002,771.75	S/ 12,069,922.16
Financiera TFC S.A	S/ 15,617.00	S/ 40,592.00	S/ 35,113.00	S/ 43,074.00	S/ 33,114.00	S/ 2,684.00	S/ -	S/ -	S/ -	S/ -	S/ 170,194.00
Crediscotia Financiera	S/ -	S/ 375,305.00	S/ 483,361.00	S/ 827,274.00	S/ 1,037,321.00	S/ 803,981.00	S/ 1,163,826.03	S/ 707,755.86	S/ 629,123.08	S/ 670,172.06	S/ 6,698,119.03
Financiera Efectiva	S/ -	S/ -	S/ 52,504.00	S/ 80,856.00	S/ 86,150.00	S/ 127,520.00	S/ 173,086.99	S/ 98,651.20	S/ 85,817.45	S/ 92,517.10	S/ 797,102.74
Financiera Confianza	S/ -	S/ 259,257.00	S/ 324,236.71	S/ 188,130.48	S/ 164,663.88	S/ 176,914.24	S/ 1,113,202.31				
Compartamos Financiera	S/ -	S/ 20,542.00	S/ 308,287.32	S/ 178,876.23	S/ 156,563.97	S/ 168,211.73	S/ 832,481.25				
Financiera Uno	S/ -	S/ 27,700.00	S/ 207,856.07	S/ 120,603.44	S/ 105,559.88	S/ 113,413.13	S/ 575,132.51				
<b>TOTAL DE CREDITO POR AÑO</b>	<b>S/3,866,673.00</b>	<b>S/4,897,737.00</b>	<b>S/5,305,623.00</b>	<b>S/6,176,642.69</b>	<b>S/6,743,155.00</b>	<b>S/7,063,917.00</b>	<b>S/8,017,000.00</b>	<b>S/6,385,000.00</b>	<b>S/5,896,000.00</b>	<b>S/6,573,000.00</b>	<b>S/60,924,747.69</b>
<b>VARIACIÓN</b>		<b>27%</b>	<b>8%</b>	<b>16%</b>	<b>9%</b>	<b>5%</b>	<b>13%</b>	<b>-20%</b>	<b>-8%</b>	<b>11%</b>	

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) (Años)

Elaboración: Propia

Gráfico N° 01: Ancash - Microcréditos



Fuente: Tabla N° 04

Elaboración: Propia

El detalle de los microcréditos de forma anual se encuentra en el **Anexo 11** y debido a que no se reportó información detallada a partir del año 2014 al 2017, solo montos generales por Sector (Cajas municipales, cajas Rurales, Edpymes y Financieras), se procedió a hacer proyecciones (**Anexo 12**) a partir de los montos generales por sector financiero, a partir del año 2014 – 2017.

### Análisis General: Crecimiento del Microcrédito

Los microcréditos otorgados para el sector privado fueron relevantes, en la tabla N° 04 se puede apreciar que el año 2017 fue aceptable para las cajas municipales, debido a que se registró como el año con más microcréditos en este sector.

Se observó que en el año 2008 fue el año con más actividad para las cajas rurales con un total de crédito de S/. 1,027,396.00, y el año 2016 con un total de microcrédito de S/. 207,000.00, la peor cantidad de préstamos dentro del periodo 2008 – 2017 para cajas rurales.

La disminución de microcréditos de las cajas rurales, llevo a que estas instituciones microfinancieras quebraran con el pasar de los años. En el año 2015, 3 (Caja rural Chavín,

caja nuestra gente y caja señor de Luren) de las 4 cajas rurales desaparecieron, quedando solo en actividad Credinka.

Las Edpymes tuvieron un registro elevando de microcrédito en el año 2017, con un total de microcrédito de S/. 119,000.00 y por último se obtuvo que las financieras en el año 2014 registraron mayor actividad en microcréditos puestos, con un total de S/. 4,076,000.00.

Como análisis general del gráfico N° 01, desde el año 2008 al 2014, los microcréditos fueron aceptables y tuvieron resultados favorables de acuerdo a la evolución del microcrédito, en el 2014 alcanzó un total de S/8,017,000.00. Este año el más favorable, ya que el sector de FINANCIERAS fue la que más aportó respecto a años pasados.

Sin embargo, al cierre del 2015 hasta el 2017, la mayoría del sector de Cajas rurales fueron quebrando sistemáticamente, lo que llevo al año 2015 ser menor al 2014, y el año 2015 ser menor al 2016. No obstante, la línea de tendencia muestra crecimiento mutuo durante el año 2008 al 2017.

En general en la última década se observó que los microcréditos tuvieron un comportamiento creciente, esto según la superintendencia de banca y seguros (2018) se debe a que en Ancash se ha ido desarrollando una inclusión financiera que ha permitido a las personas obtener una mejora considerable en el acceso al sistema financiero, además el gerente de la Asociación de bancos en el año 2018 sostuvo que otro de los factores que contribuyeron a dicho incremento fue la reducción de tasas de interés de los créditos como consecuencia de una mayor competencia del mercado.

Según Renaud e Iglesias (2008), en su libro, afirma que las microfinanzas ayudan a mejorar la calidad de vida de las personas y que en lo general inserta estrategias de sobrevivencias basado en que las personas que obtienen un microcrédito se dan autoempleos.

3.2. Para el análisis en función de la segunda dimensión se procedió a recopilar datos respecto a la morosidad de los microcréditos otorgados durante el periodo 2008 – 2017. Se manejó la ficha de registro de morosidad y se evaluaron a las empresas microfinancieras y la variación de la morosidad, respecto a los microcréditos puestos.

### Ficha de Registro de Morosidad en la Región de Ancash 2008 -2017

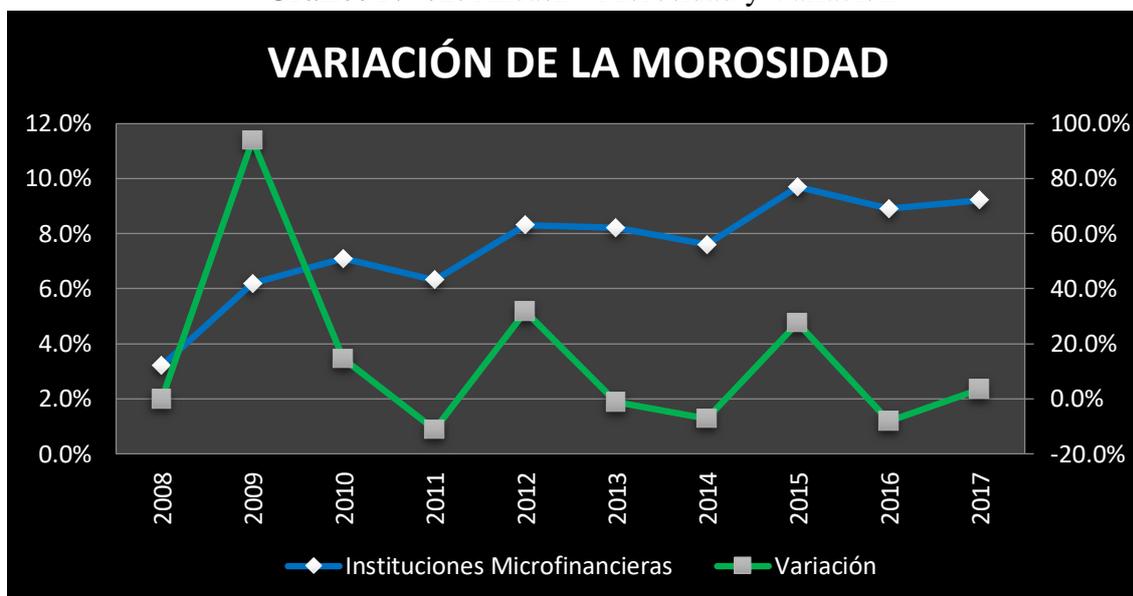
Tabla N° 05: Ficha de Registro de Morosidad en la Región de Ancash 2008 -2017

	TASA DE MOROSIDAD									
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Instituciones Microfinancieras</b>	3.2%	6.2%	7.1%	6.3%	8.3%	8.2%	7.6%	9.7%	8.9%	9.2%
<b>Variación</b>		93.8%	14.5%	-11.3%	31.7%	-1.2%	-7.3%	27.6%	-8.2%	3.4%

**Fuente:** Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) (Años)

**Elaboración:** Propia

Gráfico N° 02: Ancash - Morosidad y Variación



**Fuente:** Tabla N°5

**Elaboración:** Propia

### Análisis General: Morosidad

La tasa de morosidad ha tenido más crecimiento que decrecimiento durante la década entre 2008 - 2017, pasando de 3.2% a 9.2%, debido a que las personas que obtienen un crédito no cumplen con las fechas de pago, eso no es favorable para el sector financieros, este crecimiento en dicha tasa es debido a diversos factores, según indica la ASBANC en su artículo del 2018 uno de los motivos por los cuales existe un incremento es debido a la baja producción de puestos de empleo, además de factores económicos, políticos y

sociales que pudieron afectar la economía del país. Asimismo, hubo diversos años en los cuales la morosidad se aceleró de manera súbita es el caso del año 2009 en el cual se registra la mayor variación en la tasa de morosidad en la última década (93.8 % respecto al año anterior) esto es influenciado por la crisis económica a la que se enfrentaron muchos países y solo unos cuantos supieron afrontarla, esto influyó en la reducción del PBI de Ancash y en el aumento desmesurado de la tasa de morosidad. en contraparte dicho año los microcréditos otorgados tuvo un incremento del 27% del año anterior como figura en la tabla N°4 siendo uno de los factores que influyo a que la pobreza en la región de Ancash no aumente dicho año tal y como figura en la tabla N° 7.

Según Jiménez (2016), en su investigación indica que la morosidad afecta directamente a las entidades microfinancieras y no afecta en gran manera al crecimiento económico de una región, así esta permite reaccionar a carteras vencidas de crédito, indica también que la morosidad es acumulativa y tiende a crecer.

**Objetivo 02:** Análisis del desarrollo económico de la Región de Ancash en el periodo 2008-2017.

**3.3.** Para obtener los resultados acerca del Producto bruto interno, se hizo una búsqueda de data histórica en la página del Instituto nacional de estadística e informática, se tomaron los resultados del PBI real en montos de la Región Ancash, del periodo 2008 – 2017.

**Ficha De registro de PBI de la Región Ancash 2008 - 2017**

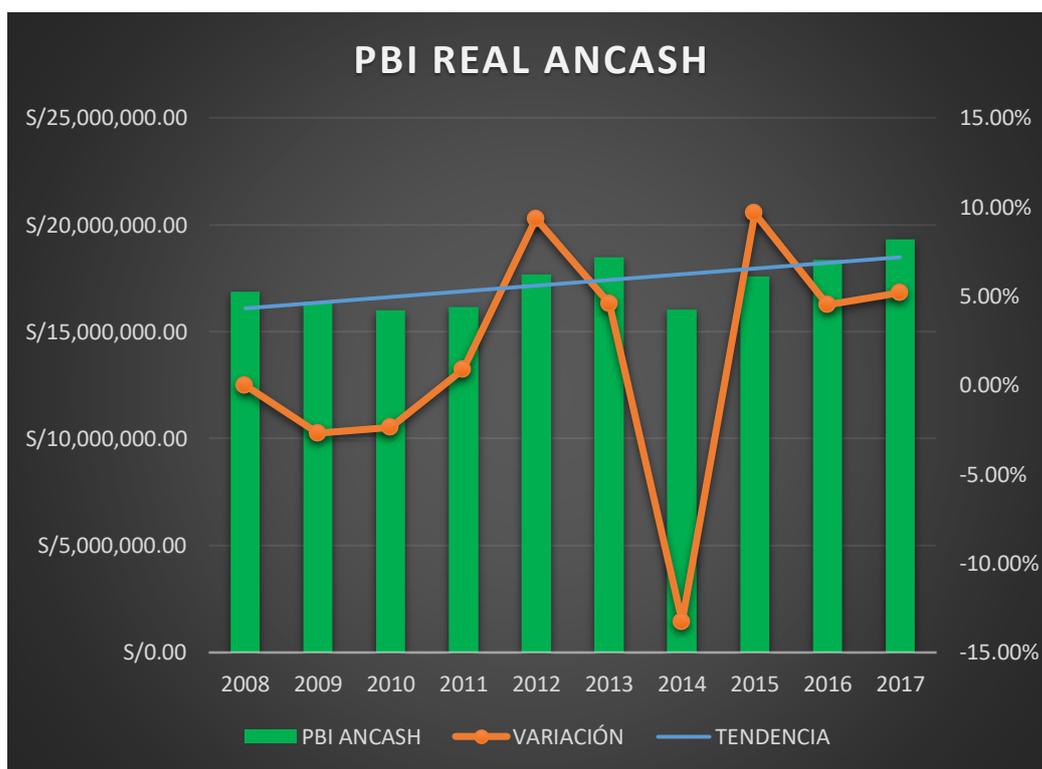
**Tabla N° 06:** Ficha de registro de PBI Región Ancash 2008 – 2017 (Miles de soles)

AÑO	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Ancash	16,854,588	16,400,826	16,013,215	16,155,687	17,666,947	18,478,843	16,029,489	17,572,621	18,367,301	19,322,401
Otros Servicios	1,737,766	1,840,649	1,904,128	1,924,338	2,027,183	2,100,891	2,212,818	2,291,604	2,368,753	2,392,441
variación		-2.7%	-2.4%	0.9%	9.4%	4.6%	-13.3%	9.6%	4.5%	5.2%

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística e informática (Año)

**Elaboración:** Propia

**Gráfico N° 03:** Ancash - PBI Real



**Fuente:** Tabla N° 06

**Elaboración:** Propia

### **Análisis de general: Producto Bruto Interno**

El producto bruto interno a nivel de Ancash desde el año 2008 - 2017 creció de S/. 16,854,588 a S/. 19,322,401 la cual muestra una tendencia alcista a lo largo de la última década, sin embargo, el PBI de la región de Ancash en el 2009 cayó un 2.7% respecto al año anterior esto es debido a la gran recesión económica mundial que existió dicho año. Otro año que también tuvo un fuerte pico de caída en el PBI de Ancash fue el año 2014 debido a una fuerte crisis política y corrupción en la región a pesar de esto la evolución de los microcréditos en dicho año presentó el pico más alto de la última década (Grafico N° 1) lo cual ayudó a que la pobreza en la región de Ancash se mantenga casi igual al año anterior a pesar de la crisis existente en dicho año.

En forma general el PBI muestra un comportamiento estable debido a que los picos de caída de acuerdo al grafico N° 03, no son constantes. De acuerdo a los montos y a la variación mostrada en la tabla N° 06, el año 2017 se registró como el año con el PBI más alto, a pesar de la caída de los sectores pesca, manufactura y agropecuario causadas por el fenómeno del niño costero no fue obstáculo para que el sector minero sobresaliera y aportara más en dicho año (Anexo 13).

Según el Instituto peruano de economía en el año 2018 en su artículo indicó que Ancash avanzó un puesto en el índice general. La mejora se debe a un avance de tres posiciones en el pilar laboral por un aumento considerable en el ritmo de crecimiento del empleo formal. El incremento del PIB se debe a los sectores de agricultura, sector minero y también del sector financiero.”

Según Romero (2015) en su trabajo de investigación señaló que el PBI representa principalmente que las empresas están produciendo más bienes y prestando más servicios, esto en la gran mayoría de veces es influenciado por empresas financieras que apuestan por el crecimiento de las mismas además de una gestión favorable dentro de las empresas lleva a cumplir sus objetivos económicos y con ello mayores rentabilidades que se traducen en una mayor cuantía o valor de sus acciones y dinamismo en el mercado de valores.

3.4. Para obtener datos acerca del nivel de pobreza, se hizo un análisis de data histórica, sobre la encuesta Nacional de hogares, realizada por el Instituto Nacional de Estadística e informática, esta encuesta muestra de forma específica el nivel de pobreza a nivel nacional y a nivel Regional, de lo cual, a través de un análisis se obtuvieron los datos del periodo 2008 – 2017 de la región Ancash y se obtuvieron los resultados de nuestra dimensión, de las cuales se hizo una variación.

**Ficha De registro de Pobreza de la Región Ancash 2008 – 2017**

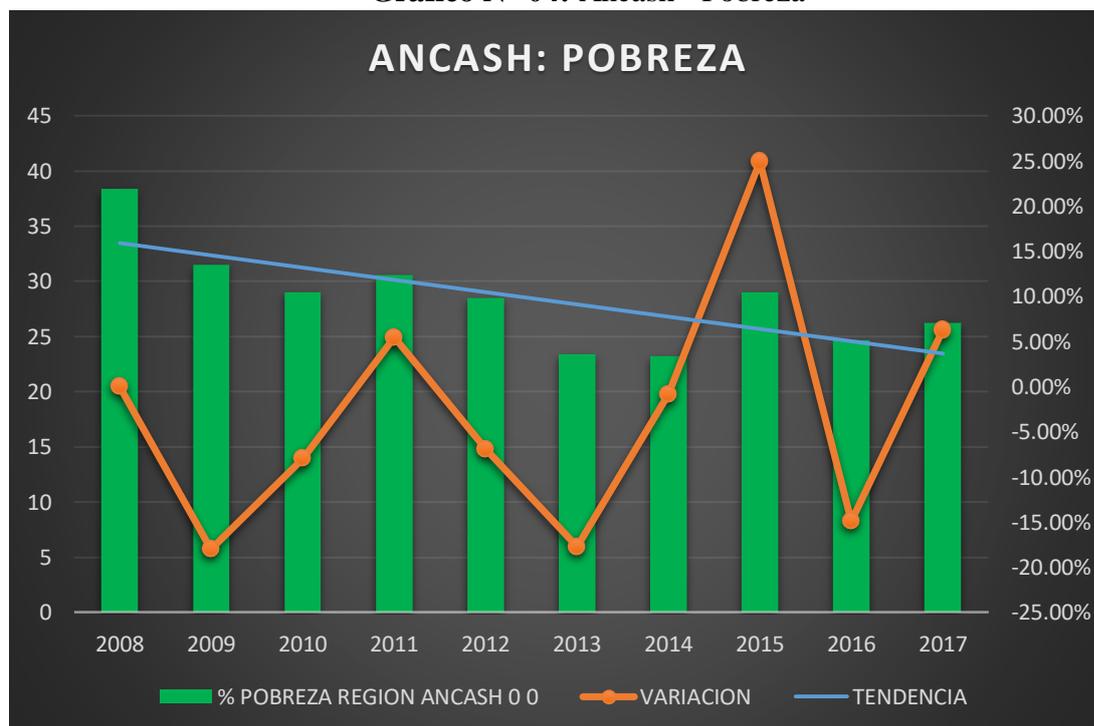
**Tabla N° 07:** Ficha de registro de Pobreza Región Ancash 2008 – 2017

AÑO	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Ancash	38.4	31.5	29	30.59	28.48	23.43	23.23	29.02	24.69	26.23
Total Nacional	37.3	33.5	30.8	27.8	25.8	23.9	22.7	21.8	20.7	21.7
VARIACION		-18%	-8%	5%	-7%	-18%	-1%	25%	-15%	6%

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática - Encuesta Nacional de Hogares. (Año)

Elaboración: Propia

**Gráfico N° 04:** Ancash - Pobreza



Fuente: Tabla N° 07

Elaboración: Propia

## **Análisis General: Pobreza**

La pobreza de la región Ancash durante el periodo 2008 - 2017 disminuyó de 38.4% a 26.23%, esto demuestra que los microcréditos otorgados son uno de los factores que influyó en la reducción de la pobreza en esta última década.

Sin embargo, en la tabla N° 07, en el año 2015 se registra la tasa de variación más alta de la década (25% respecto al año anterior), este incremento fue debido a que la región tuvo un panorama malo debido a una mala gestión del gobierno Regional y también porque en dicho año el índice de empleos no mostró mejoras, estos fueron uno de los factores que influyeron a que la pobreza creciera en el año 2015.

Respecto a los microcréditos otorgados (Tabla N° 04 y gráfico N° 01), en el 2014 con un crédito total de S/. 8,017,000 cayó en el 2015 a un total de S/ 6,385.000, en términos de variación los microcréditos cayeron en un 20%. Se podría decir, que a menor microcrédito otorgado aumenta la pobreza.

Según el Instituto Nacional de Estadística, en el 2017, “la pobreza monetaria en Ancash ascendió a 26.23%, por encima del 24.69% registrado en el 2016. Con esto, alrededor de 9 mil personas ingresaron a la situación de pobreza en la región. Este incremento se dio en línea con el aumento de la pobreza a nivel nacional, por primera vez en más de 15 años. En este sentido, es relevante analizar la incidencia de la pobreza en Ancash pues la pobreza en esta región supera el promedio nacional. Durante la última década, la pobreza se redujo considerablemente, al pasar de 38.4% en el 2008 a 26.23% en el 2017. Sin embargo, el 91% de dicha reducción se produjo entre los años 2008 y 2013. La clara ralentización en la disminución de la pobreza se debe principalmente a la desaceleración de la economía nacional y local. En ese sentido, cabe destacar que, de haberse mantenido el ritmo de reducción de la pobreza del período 2008-2013, cerca de 75 mil personas que hoy son pobres, estarían fuera de la situación de pobreza.”

Según Pischke (1998), “La reducción de la pobreza se debe a la facilidad de acceso a un sistema financiero (Microcréditos). Generalmente las entidades microfinancieras dan pago más accesible lo que beneficia a las personas.”

3.5. Para obtener datos acerca del nivel de pobreza Extrema, se hizo un análisis de data histórica, sobre la encuesta Nacional de hogares, realizada por el Instituto Nacional de Estadística e informática, esta encuesta muestra de forma específica el nivel de pobreza extrema a nivel nacional y a nivel Regional, de lo cual, a través de un análisis se obtuvieron los datos del periodo 2008 – 2017 de la región Ancash y se obtuvieron los resultados de nuestra dimensión, de las cuales se hizo una variación para determinar el crecimiento y decrecimiento.

**Ficha De registro de Pobreza Extrema de la Región Ancash 2008 – 2017**

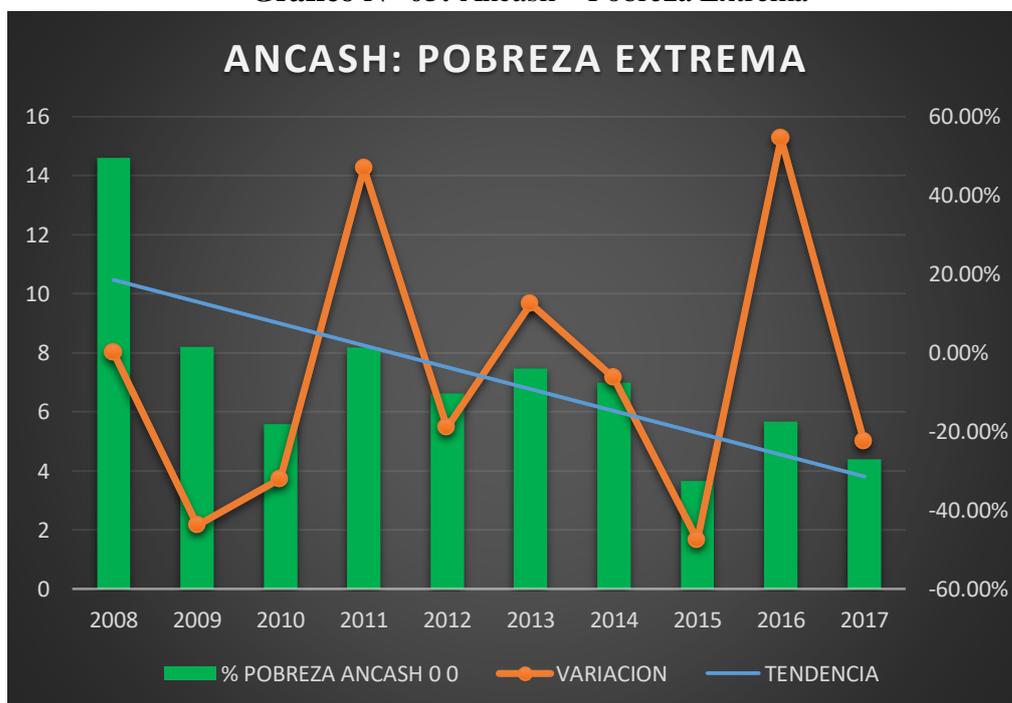
**Tabla N° 08:** Ficha de registro de Pobreza Extrema Región Ancash 2008 - 2017

AÑO	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Ancash	14.6	8.2	5.58	8.19	6.63	7.46	6.99	3.67	5.67	4.39
Total Nacional	10.9	9.5	7.6	6.3	6	4.7	4.3	4.1	3.8	3.8
VARIACION		-44%	-32%	47%	-19%	13%	-6%	-47%	54%	-23%

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística e Informática - Encuesta Nacional de Hogares. (Año)

**Elaboración:** Propia

**Gráfico N° 05:** Ancash – Pobreza Extrema



**Fuente:** Tabla N° 08

**Elaboración:** Propia

## **Análisis General: Pobreza Extrema**

La pobreza extrema de la región Ancash durante el periodo 2008 - 2017 disminuyó de 14.6% a 4.39%, se observa que los microcréditos otorgados son unos de los factores que influyó en la reducción de la pobreza extrema en esta última década.

Sin embargo, en la tabla N° 08, en el año 2016 se registra la tasa de variación más alta de la década (54% respecto al año anterior), este incremento fue debido a que la a la falta de empleo y a la paralización de sectores construcción y pesca, que son los que más mueven la economía local.

El informe hecho por el INEI “También contiene cifras de pobreza extrema. Bajo los mismos indicadores económicos, se considera pobre extremo a aquella persona que puede percibir ingresos mensuales por hasta 176 soles. En el año 2008 al 2010, la pobreza disminuyó debido a que las personas tenían accesos a hospitales y a una mejor educación, consigo también un mejor empleo y acceso a la inclusión financiera. En el caso de niveles de pobreza extrema, Ancash, se encuentra en el grupo 4 de regiones con mayores indicadores de esta situación. Nuestro departamento está ubicado entre el 2,9% y 4,4 % de niveles de pobreza extrema a nivel nacional. En el caso de **Ancash**, uno de los factores para un ligero incremento en los indicadores de pobreza, es la falta de empleo que se registra en nuestra región y la paralización en los sectores construcción y pesca, que son los que más mueven la economía local.”

Según Salazar (2013) en su trabajo de investigación “Indica que la pobreza extrema está relacionada con la falta de empleo y sub empleo, debido a que estas tasas se reducen lentamente, El cual presume que las personas que eran pobres y tenían empleos, perdieron sus empleos y pasaron a la línea de pobreza extrema ya que no tienen para la canasta mínima esto se debe a diversos factores entre ellos el cierre de microempresas debido a que no pueden mantenerse en pie por falta de inversión”.

**Objetivo 03:** Determinar el impacto de los microcréditos en el desarrollo económico de la Región Ancash.

3.6. En este tercer objetivo se procedió a usar el coeficiente de Pearson, la cual tiene la siguiente escala:

**Tabla N° 09:** Escala coeficiente de Correlación

Valor	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0,9 a -0,99	Correlación negativa muy alta
-0,7 a -0,89	Correlación negativa alta
-0,4 a -0,69	Correlación negativa moderada
-0,2 a -0,39	Correlación negativa baja
-0,01 a -0,19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0,01 a 0,19	Correlación positiva muy baja
0,2 a 0,39	Correlación positiva baja
0,4 a 0,69	Correlación positiva moderada
0,7 a 0,89	Correlación positiva alta
0,9 a 0,99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

La fórmula a usar calcular el coeficiente de Pearson es la siguiente:

$$r = \frac{n(\sum xy) - (\sum x)(\sum y)}{\sqrt{[n\sum x^2 - (\sum x)^2][n\sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

## Correlación entre Microcrédito de Ancash y Producto Bruto Interno

**Tabla N° 10:** Relación entre Microcréditos Ancash – PBI Ancash

	MICROCREDITOS ANCASH(X)	PBI ANCASH(Y)	X^2	Y^2	X*Y
2008	3866673	16854588	1.49512E+13	2.8408E+14	6.51712E+13
2009	4897737	16400826	2.39878E+13	2.6899E+14	8.03269E+13
2010	5305623	16013215	2.81496E+13	2.5642E+14	8.49601E+13
2011	6176643	16155687	3.81509E+13	2.6101E+14	9.97879E+13
2012	6743155	17666947	4.54701E+13	3.1212E+14	1.19131E+14
2013	7063917	18478843	4.98989E+13	3.4147E+14	1.30533E+14
2014	8017000	16029489	6.42723E+13	2.5694E+14	1.28508E+14
2015	6385000	17572621	4.07682E+13	3.088E+14	1.12201E+14
2016	5896000	18367301	3.47628E+13	3.3736E+14	1.08294E+14
2017	6573000	19322401	4.32043E+13	3.7336E+14	1.27006E+14
<b>N</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>SUMA</b>	<b>60924748</b>	<b>172861918</b>	<b>3.83616E+14</b>	<b>3.0005E+15</b>	<b>1.05592E+15</b>

Fuente: Tabla N° 04 y Tabla N° 06

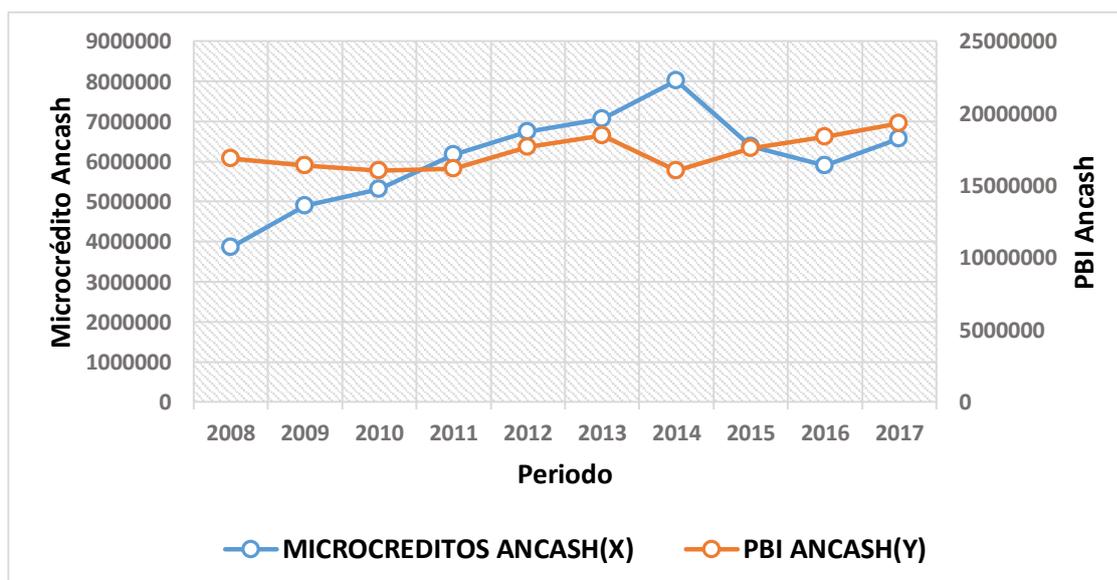
Elaboración: Propia

**CALCULANDO CORRELACION**

$$r = \frac{n(\sum xy) - (\sum x)(\sum y)}{\sqrt{[n\sum x^2 - (\sum x)^2][n\sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

<b>r=</b>	<b>0.22237275</b>
-----------	-------------------

**Gráfico N° 06:** Ancash - Relación Entre Microcréditos y PBI



Fuente: Tabla N° 10

Elaboración: Propia

### **Análisis General: Correlación de Microcréditos y PBI:**

En este análisis se obtuvo una R de Pearson de 0.22 lo cual significa que las evoluciones de los microcréditos con la evolución de PBI tienen una correlación positiva baja por ende la evolución de los microcréditos en la región Ancash tiene un impacto positivo en el PBI de la misma debido a que ambas presentan una tendencia alcista en la última década.

Según el IPE (2018) “Esta relación se debe a la inclusión financiera en la región Ancash esta última década ha permitido a las personas obtener una mejora considerable en el acceso al sistema financiero de esta manera hubo un crecimiento de los microcréditos otorgados por las entidades. La inclusión financiera se refiere al acceso que tienen las personas y empresas a una variedad de servicios financieros útiles y accesibles que puedan satisfacer sus necesidades. Según el Banco Mundial, ello es clave para reducir la pobreza y sobre todo para lograr un crecimiento económico inclusivo”.

Según Garrón y Villegas (2014). En su estudio “Influencia en el crecimiento económico: un enfoque regional interno” nos dice que “los microcréditos son fundamentales para el desarrollo y que el PIB y el microcrédito tienen una relación positiva debido que el crecimiento de las entidades microfinancieras aportan al PBI (Crecimiento económico)”.

### Correlación entre Microcrédito de Ancash y Pobreza

Tabla N° 11: Relación entre Microcréditos Ancash – Pobreza Ancash

	MICROCREDITOS ANCASH(X)	POBREZA(Y)	X^2	Y^2	X*Y
2008	3866673	38.4	1.49512E+13	1474.56	148480243.2
2009	4897737	31.5	2.39878E+13	992.25	154278715.5
2010	5305623	29	2.81496E+13	841	153863067
2011	6176643	30.59	3.81509E+13	935.7481	188943499.9
2012	6743155	28.48	4.54701E+13	811.1104	192045054.4
2013	7063917	23.43	4.98989E+13	548.9649	165507575.3
2014	8017000	23.23	6.42723E+13	539.6329	186234910
2015	6385000	29.02	4.07682E+13	842.1604	185292700
2016	5896000	24.69	3.47628E+13	609.5961	145572240
2017	6573000	26.23	4.32043E+13	688.0129	172409790
N	10	10	10	10	10
SUMA	60924748	284.57	3.83616E+14	8283.0357	1692627795

Fuente: Tabla N° 04 y Tabla N° 07

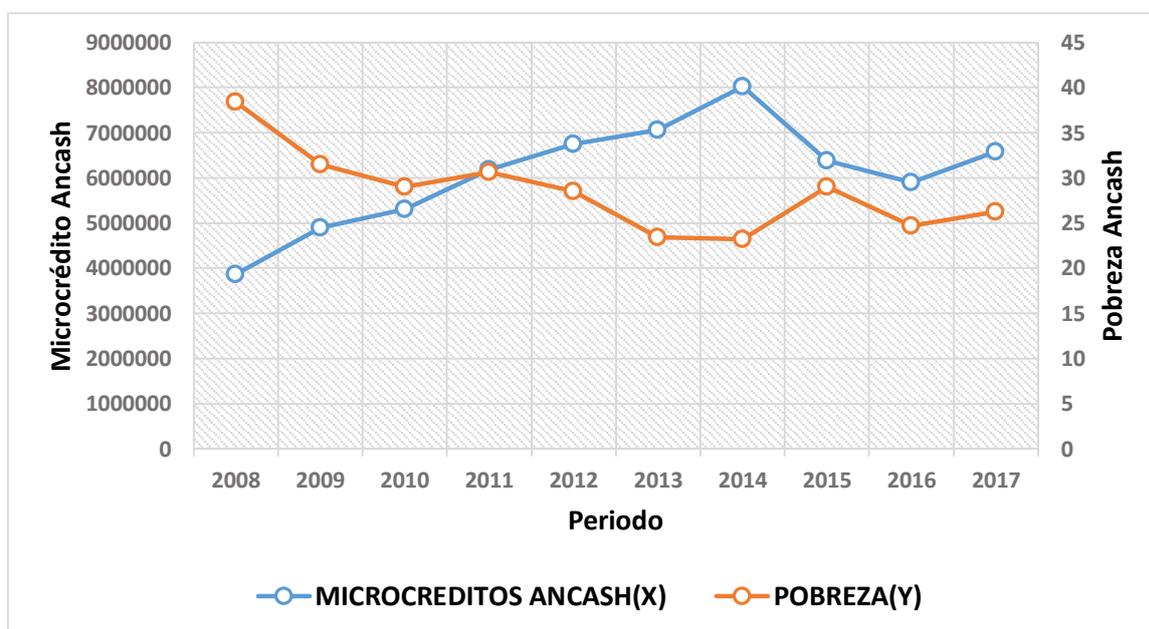
Elaboración: Propia

**CALCULANDO CORRELACION**

$$r = \frac{n(\sum xy) - (\sum x)(\sum y)}{\sqrt{[n\sum x^2 - (\sum x)^2][n\sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

r= -0.85704664

Gráfico N° 07: Ancash - Relación entre Microcréditos y Pobreza



Fuente: Tabla N° 11

Elaboración: Propia

### **Análisis General: Correlación de Microcréditos y Pobreza**

En este análisis se obtuvo una R de Pearson de -0.85 lo cual significa que la evolución de los microcréditos con la evolución de la pobreza tiene una correlación negativa alta.

Esto nos da a entender que mientras la evolución de los microcréditos crece, la pobreza en la región de Ancash disminuye, teniendo la primera una gran influencia negativa en la otra como lo demuestra el gráfico N° 7.

Según el IPE en un estudio realizado en el año 2018 indicó que “Esta relación se debe a la inclusión financiera en la región Ancash, esta última década ha permitido a las personas obtener una mejora considerable en el acceso al sistema financiero de esta manera hubo un crecimiento de los microcréditos otorgados por las entidades. Según el Banco Mundial, ello es clave para reducir la pobreza y la pobreza extrema además de lograr un crecimiento económico inclusivo”.

Según Gulli (1999, 1-2 p) “Dos posturas principales han surgido con respecto al microcrédito y la reducción de la pobreza: el enfoque del sistema financiero y el enfoque de préstamos para aliviar la pobreza: Para el enfoque del sistema financiero, también conocido como enfoque de la generación de renta, la meta de los microcréditos es proporcionar servicios financieros sostenibles a personas de bajos ingresos, pero no necesariamente a las más pobres, sino a nichos del mercado desatendidos. Según el enfoque de préstamos para aliviar la pobreza, o enfoque del nuevo minimalismo, las metas generales de los microcréditos deben ser reducir la pobreza y facilitar la realización plena del potencial de las personas”.

## Correlación entre Microcréditos y pobreza extrema

**Tabla N° 12:** Relación entre Microcréditos Ancash – Pobreza Extrema Ancash

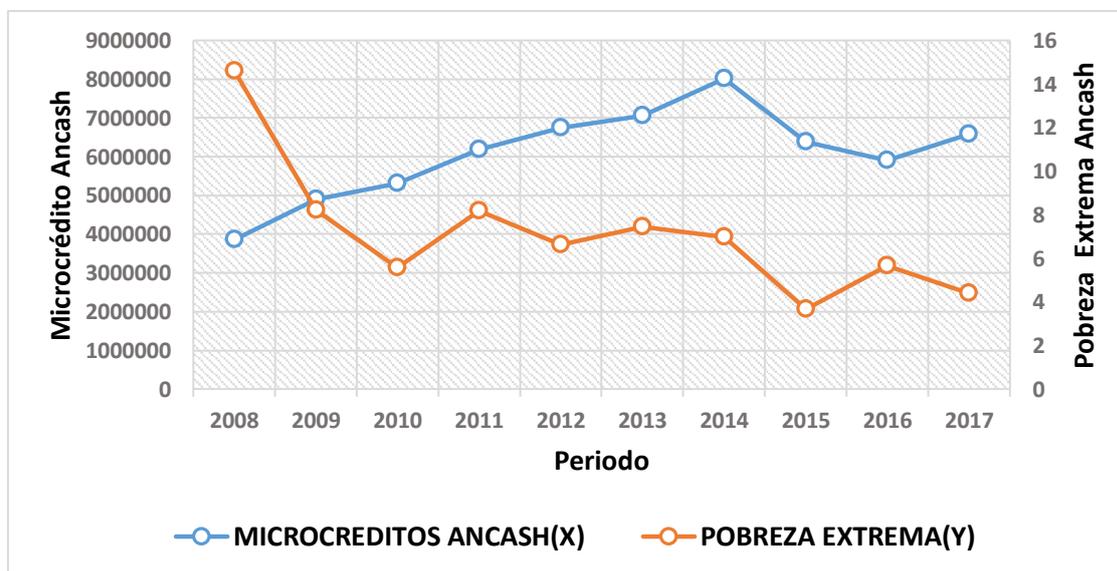
	MICROCREDITOS ANCASH(X)	POBREZA EXTREMA(Y)	X^2	Y^2	X*Y
2008	3866673	14.6	1.49512E+13	213.16	56453425.8
2009	4897737	8.2	2.39878E+13	67.24	40161443.4
2010	5305623	5.58	2.81496E+13	31.1364	29605376.34
2011	6176643	8.19	3.81509E+13	67.0761	50586703.64
2012	6743155	6.63	4.54701E+13	43.9569	44707117.65
2013	7063917	7.46	4.98989E+13	55.6516	52696820.82
2014	8017000	6.99	6.42723E+13	48.8601	56038830
2015	6385000	3.67	4.07682E+13	13.4689	23432950
2016	5896000	5.67	3.47628E+13	32.1489	33430320
2017	6573000	4.39	4.32043E+13	19.2721	28855470
<b>N</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>SUMA</b>	<b>60924748</b>	<b>71.38</b>	<b>3.83616E+14</b>	<b>591.971</b>	<b>415968457.7</b>

**CALCULANDO CORRELACION**

$$r = \frac{n(\sum xy) - (\sum x)(\sum y)}{\sqrt{[n\sum x^2 - (\sum x)^2][n\sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

r=
-0.59063865

**Gráfico N° 08:** Ancash - Relación entre Microcrédito y Pobreza Extrema



Fuente: Tabla N° 12

Elaboración: Propia

### **Análisis General: Microcréditos y pobreza extrema**

En este análisis se obtuvo una R de Pearson de -0.59 lo cual significa que las evoluciones de los microcréditos con la evolución de pobreza extrema tienen una correlación negativa moderada.

Los microcréditos si tiene una influencia en la pobreza extrema debido a que presentan un comportamiento inverso, debido a que cuando los microcréditos aumentan, la pobreza extrema disminuye.

Según el IPE en un estudio realizado en el año 2018 indicó que “Esta relación se debe a la inclusión financiera en la región Ancash, esta última década ha permitido a las personas obtener una mejora considerable en el acceso al sistema financiero de esta manera hubo un crecimiento de los microcréditos otorgados por las entidades. Según el Banco Mundial, ello es clave para reducir la pobreza y la pobreza extrema además de lograr un crecimiento económico inclusivo”.

Según García y Céspedes (2011) en su investigación describe “La relación entre el crecimiento económico y las tendencias de la pobreza extrema está estrechamente relacionado con los cambios en la desigualdad de la distribución del ingreso. La razón de este argumento se basa en la naturaleza heterogénea de la creación de riqueza. De este modo, los agentes que participan del proceso productivo se benefician del crecimiento económico de manera heterogénea dado que las actividades productivas son por naturaleza heterogéneas”.

## Correlación entre Morosidad y PBI

**Tabla N° 13:** Relación Entre Morosidad Ancash – PBI Ancash

	MOROSIDAD ANCASH(X)	PBI(Y)	X^2	Y^2	X*Y
2008	0.032	16854588	0.001024	2.8408E+14	539346.816
2009	0.062	16400826	0.003844	2.6899E+14	1016851.212
2010	0.071	16013215	0.005041	2.5642E+14	1136938.265
2011	0.063	16155687	0.003969	2.6101E+14	1017808.281
2012	0.083	17666947	0.006889	3.1212E+14	1466356.601
2013	0.082	18478843	0.006724	3.4147E+14	1515265.126
2014	0.076	16029489	0.005776	2.5694E+14	1218241.164
2015	0.097	17572621	0.009409	3.088E+14	1704544.237
2016	0.089	18367301	0.007921	3.3736E+14	1634689.789
2017	0.092	19322401	0.008464	3.7336E+14	1777660.892
<b>N</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>SUMA</b>	<b>1</b>	<b>172861918</b>	<b>0.059061</b>	<b>3.0005E+15</b>	<b>13027702.38</b>

Fuente: Tabla N° 05 y Tabla N° 06

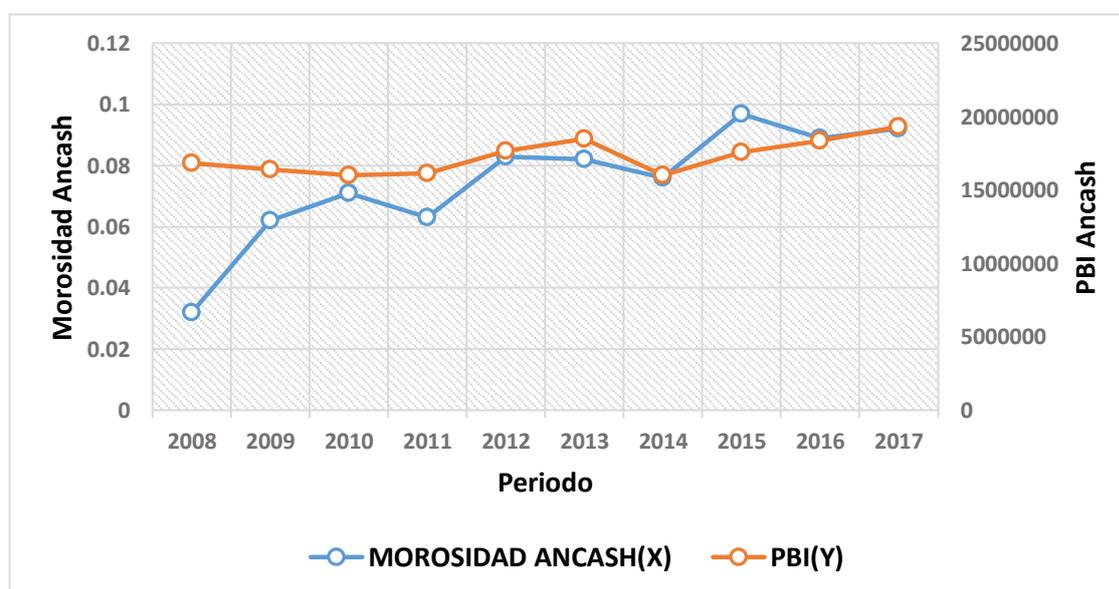
Elaboración: Propia

**CALCULANDO CORRELACION**

$$r = \frac{n(\sum xy) - (\sum x)(\sum y)}{\sqrt{[n\sum x^2 - (\sum x)^2][n\sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

**r=**
**0.57127116**

**Gráfico N° 09:** Ancash – Relación entre Morosidad y PBI



Fuente: Tabla N° 13

Elaboración: Propia

### **Análisis General: Morosidad y PBI**

En este análisis se obtuvo una R de Pearson de 0.57 lo cual significa que las evoluciones de la morosidad con la evolución de PBI tienen una correlación positiva moderada.

La morosidad influye en el PBI debido a que presentan un comportamiento similar, cuando la morosidad aumenta el PBI real también lo hace usualmente. En la última década la morosidad ha crecido y consigo el PBI también, se debe a que las personas que sacan un microcrédito, forman un negocio y por ende ayuda a mejorar el PBI de la región, pero por otro lado no paga el préstamo. De este modo como se refleja en la correlación de ambas dimensiones.

Según indica la ASBANC en su artículo del 2018 indica que uno de los motivos por los cuales existe un incremento en la tasa de morosidad en Ancash es debido a la baja producción de puestos de empleo, además de una falta de cultura financiera, ya que a pesar de que las personas obtienen financiamiento para poder emprender un negocio, muchas veces para mantener el mismo dejan de pagar, lo cual permite la estabilidad de la persona y afecta a la empresa financiera.

Según Fajardo (2016), en su investigación, declaro que “Existe una relación positiva desde el punto de vista que para generar morosidad es necesario sacar créditos, al aumentar la cartera de crédito, pues esto genera un crecimiento del producto bruto interno”.

## Correlación entre Morosidad y Pobreza

**Tabla N° 14:** Relación entre Morosidad Ancash – Pobreza Ancash

	MOROSIDAD ANCASH(X)	POBREZA(Y)	X <sup>2</sup>	Y <sup>2</sup>	X*Y
2008	0.032	38.4	0.001024	1474.56	1.2288
2009	0.062	31.5	0.003844	992.25	1.953
2010	0.071	29	0.005041	841	2.059
2011	0.063	30.59	0.003969	935.7481	1.92717
2012	0.083	28.48	0.006889	811.1104	2.36384
2013	0.082	23.43	0.006724	548.9649	1.92126
2014	0.076	23.23	0.005776	539.6329	1.76548
2015	0.097	29.02	0.009409	842.1604	2.81494
2016	0.089	24.69	0.007921	609.5961	2.19741
2017	0.092	26.23	0.008464	688.0129	2.41316
N	10	10	10	10	10
SUMA	1	284.57	0.059061	8283.0357	20.64406

Fuente: Tabla N° 05 y Tabla N° 07

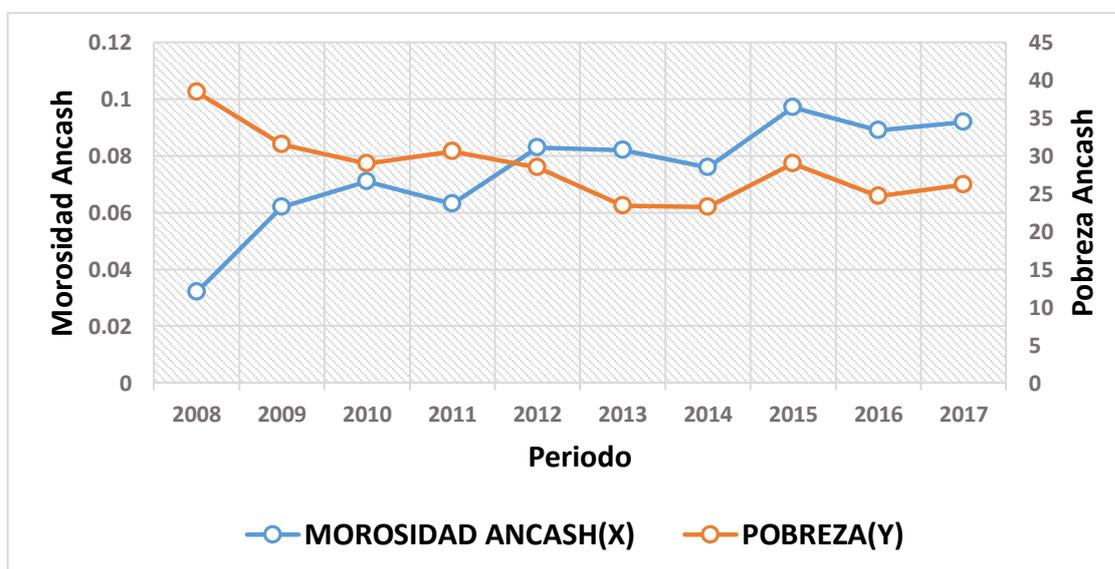
Elaboración: Propia

**CALCULANDO CORRELACION**

$$r = \frac{n(\sum xy) - (\sum x)(\sum y)}{\sqrt{[n\sum x^2 - (\sum x)^2][n\sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

r=
-0.78968367

**Gráfico N° 10:** Ancash - Relación entre Morosidad y Pobreza



Fuente: Tabla N° 14

Elaboración: Propia

### **Análisis General: Morosidad y Pobreza**

En este análisis se obtuvo una R de Pearson de -0.78 esto quiere decir que las evoluciones de la morosidad con la evolución de pobreza tienen una correlación negativa alta, lo que significa que la morosidad tiene una influencia negativa en lo que es la pobreza, y es uno de los factores que influye en la reducción de la pobreza en Ancash.

Según indica la IPE en su artículo del 2018 indicó que entre los motivos por los cuales existe un incremento en la tasa de morosidad en Ancash se encuentran la baja producción de puestos de empleo, la mala inversión del mismo pero sobretodo la falta de educación financiera presente en la región; a pesar de que las personas obtienen financiamiento para poder emprender un negocio, muchas veces para mantenerlo dejan de pagar, lo cual permite la estabilidad de la persona reduciendo la pobreza en la región pero por otro lado afectando a las empresas microfinancieras.

Según el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) (2014), en su libro titulado “Crédito, endeudamiento y pobreza” no dice que “La morosidad se origina por la mala originación del crédito y la falta seguimiento, por otra lado, la pobreza disminuye, cuando los créditos otorgados son aprovechados por sus acreedores, este estudio muestra una relación negativa entre ambas dimensiones, debido a que la morosidad aumenta mientras las personas sacan créditos, pero la pobreza disminuye cuando las personas sacan créditos y la pobreza vuelve a subir cuando las personas no cumplen con las fechas de pago”.

## Correlación entre Morosidad y Pobreza Extrema

**Tabla N° 15:** Relación entre Morosidad Ancash – Pobreza Extrema Ancash

	MOROSIDAD ANCASH(X)	POBREZA EXTREMA(Y)	X^2	Y^2	X*Y
2008	0.032	14.6	0.001024	213.16	0.4672
2009	0.062	8.2	0.003844	67.24	0.5084
2010	0.071	5.58	0.005041	31.1364	0.39618
2011	0.063	8.19	0.003969	67.0761	0.51597
2012	0.083	6.63	0.006889	43.9569	0.55029
2013	0.082	7.46	0.006724	55.6516	0.61172
2014	0.076	6.99	0.005776	48.8601	0.53124
2015	0.097	3.67	0.009409	13.4689	0.35599
2016	0.089	5.67	0.007921	32.1489	0.50463
2017	0.092	4.39	0.008464	19.2721	0.40388
N	10	10	10	10	10
SUMA	1	71.38	0.059061	591.971	4.8455

Fuente: Tabla N° 05 y Tabla N° 08

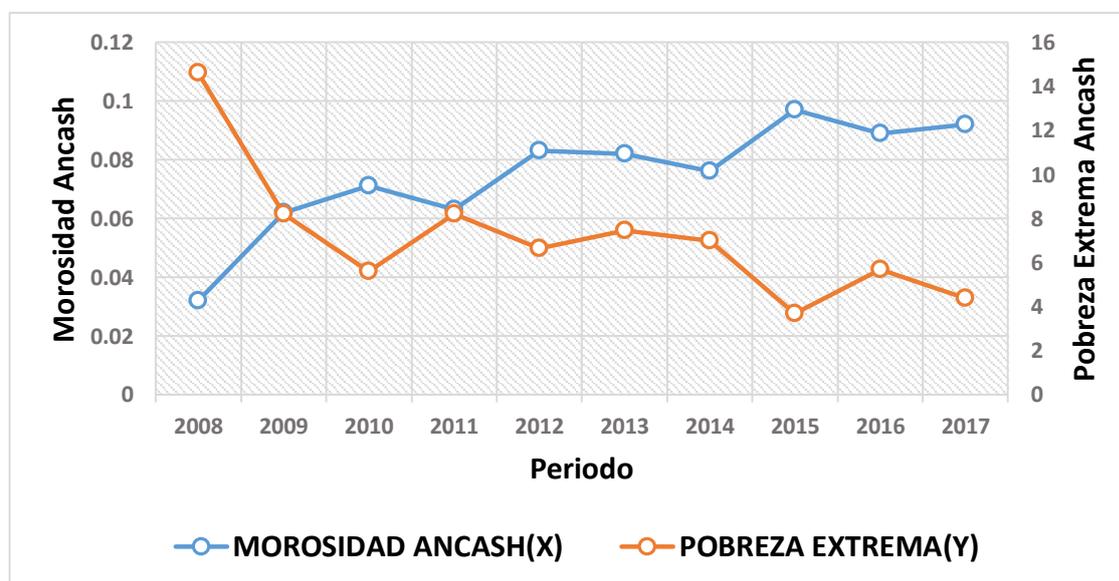
Elaboración: Propia

**CALCULANDO CORRELACION**

$$r = \frac{n(\sum xy) - (\sum x)(\sum y)}{\sqrt{[n\sum x^2 - (\sum x)^2][n\sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

r=
-0.93847133

**Gráfico N° 11:** Ancash – Relación entre Morosidad y Pobreza Extrema



Fuente: Tabla N° 15

Elaboración: Propia

### **Análisis General: Morosidad y Pobreza Extrema**

En este análisis se obtuvo una R de Pearson de -0.93 lo cual significa que las evoluciones de la morosidad con la evolución de la pobreza extrema tienen una correlación negativa muy alta y afecta de manera inversa a la reducción de la pobreza extrema.

Según el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) (2014), explica que “Existe relación negativa alta entre pobreza extrema y morosidad, debido a que, en los últimos años se obtuvo que la morosidad aumenta y la pobreza extrema disminuye. La relación es posible debido a que los pobres extremos al igual que los pobres sacan microcréditos, al obtener el dinero dejan de ser pobres automáticamente, en ese momento la pobreza extrema disminuye y la morosidad aumenta”.

#### IV. DISCUSIÓN

Al evaluar el desarrollo de los microcréditos en la región Ancash se obtuvo que, a pesar de que hubiera años en los que el microcrédito presentó retrocesos, la tendencia de la misma se mantuvo alcista en la última década (2008 -2017), esto según la superintendencia de banca y seguros (2018) se debe a que en Ancash se ha ido desarrollando una inclusión financiera que ha permitido a las personas obtener una mejora considerable en el acceso al sistema financiero, además el gerente de la Asociación de bancos en una entrevista en el año 2018 sostuvo que otro de los factores que contribuyeron a dicho incremento fue la reducción de tasas de interés de los créditos como consecuencia de una mayor competencia del mercado, esto concuerda con el estudio de HUAMAN, Zuly y RODRIGUEZ, Fernando (2016) en su tesis. Titulada “Impacto del Crecimiento de las Microfinanzas en el crecimiento económico de la región la libertad en el periodo 2001 – 2015” en la cual los autores concluyeron que el crecimiento de las microfinanzas en la región la Libertad mostró tasas positivas durante el periodo 2001-2015 en la cual se distinguieron dos etapas: Una primera etapa del 2001 al 2008 de alto crecimiento y una segunda etapa del 2009 al 2015 con crecimiento moderado esto debido a que en la región se implementó la inclusión financiera que permitió que las personas pudieran tener un mayor acceso al sistema crediticio, a la misma vez AGUILAR Andía, Giovanna (2013) en trabajo de investigación titulada: “Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú” concluyó que entre el 2001 al 2009 los microcréditos fueron creciendo positivamente en el cual hubo un crecimiento acelerado, esto debido a reducción de tasas de interés para una mayor competitividad entre las entidades microfinancieras, estos estudios son respaldados por Quispe Zenon, León David, Contreras Alex, los cuales en el 2011 publicaron un artículo denominado “El exitoso desarrollo de las microfinanzas en el Perú” en el cual indican que en la última década en la economía peruana se observó un importante dinamismo del sector financiero que estaba orientado a ofrecer servicios financieros a microempresas, empresas familiares o productores individuales.

Al analizar el impacto del desarrollo de las microfinanzas en el desarrollo económico se obtuvo que estas variables tienen una relación positiva aunque no en gran escala, lo que nos indica que el desarrollo de los microcréditos es uno de los factores que influye en el desarrollo económico de la región esto debido a la inclusión financiera en la región Ancash en esta última década que permitió a las personas obtener una mejora considerable en el acceso al sistema financiero de esta manera hubo un crecimiento de los microcréditos otorgados por las entidades lo que permite a las personas satisfacer sus necesidades y además creación de microempresas. Según el Banco Mundial, ello es clave para reducir la pobreza y sobre todo para lograr un crecimiento económico inclusivo, así también lo demostró ESPINOZA Avellaneda, Yime (2014) en su tesis titulada “Microfinanzas y Crecimiento Económico Regional: Junín un estudio de caso, 2004-2011” en el cual concluyó que el efecto del desarrollo del mercado microfinanciero sobre el crecimiento económico en el periodo 2004 al 2011 fue positiva en relación a las regiones del Perú y a la Región de Junín debido que la obtención de microcréditos permitió la creación y manutención de pymes y a la vez generó puestos de trabajos lo que benefició la economía, estos concuerdan con AYUQUE Huamán, Lena (2014) la cual en su tesis titulada "Los microcréditos en el crecimiento económico de los pequeños empresarios del distrito de Huancavelica · AÑO 2012” sostuvo que los microcréditos influyen de manera muy positiva para el crecimiento económico de los pequeños empresarios del distrito de Huancavelica, debido a que los microcréditos que prestan estas entidades Financieras a estas personas los ayudan a desarrollarse y a mejorar su calidad de vida y también a crecer a nivel distrital, de este modo se beneficia todo el distrito, también identificó que la mayoría de las personas que tienen sus negocios en Huancavelica se dedica al comercio, el autor concluyó que la Hipótesis Alternativa fue aceptada de acuerdo a datos estadísticos, por lo tanto, existen relación en las dos variables, sin embargo estas difieren con HUAMAN, Zuly y RODRIGUEZ, Fernando (2016) en su tesis titulada “Impacto del Crecimiento de las Microfinanzas en el crecimiento económico de la región la libertad en el periodo 2001 – 2015” en la cual indicaron que el crecimiento de las microfinanzas, medido a través de la variación de las colocaciones de instituciones microfinancieras, no afecta al

crecimiento económico esto puede ser debido a que usaron diferentes indicadores al evaluar esto sin embargo Garrón y Villegas (2014) en su estudio “Influencia en el crecimiento económico: un enfoque regional interno” nos indican que “los microcréditos son fundamentales para el desarrollo y que el PIB y el microcrédito tienen una relación positiva debido que el crecimiento de las entidades microfinancieras aportan al PBI”.

Al analizar el impacto del desarrollo de las microfinanzas en la reducción de la pobreza en Ancash se obtuvo que ambas variables tienen una relación negativa alta, debido a que mientras la variable independiente, en este caso el desarrollo de los microcréditos crece, la pobreza disminuye, según el IPE esta relación se debe a la inclusión financiera en la región Ancash esta última década ha permitido a las personas obtener una mejora considerable en el acceso al sistema financiero de esta manera hubo un crecimiento de los microcréditos otorgados por las entidades. Según el Banco Mundial, ello es clave para reducir la pobreza y lograr un crecimiento económico inclusivo, esto se vio reflejado en el estudio realizado, concordando con AGUILAR Andía, Giovanna (2013) que en su trabajo de investigación titulada: “Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú” de la Pontificia Universidad Católica del Perú, en la cual concluyó que el crecimiento regional ha tenido un crecimiento relevante de la expansión de créditos en el Perú, focalizándose en PYMES, pequeños negocios y en hogares de bajos recursos, además generando mayor número de puestos de trabajo así reduciendo la tasa de pobreza sin embargo ambos difieren con SOTO Esquivel, Roberto (2017) en su trabajo de investigación “Microfinanzas. Resultados financieros y Sociales: México y Perú” de la Universidad Nacional Autónoma de México, expone que Los resultados sociales no son los que se esperaban. México y Perú tienen características similares como lo son la rentabilidad de las microfinanzas y los créditos elevados, pero de acuerdo a lo obtenido se puede afirmar que no existe evidencia que demuestre que las finanzas han permitido salir de la pobreza a sus usuarios, pero si beneficiaron al Fondo Monetario Internacional El autor concluyó que los préstamos de microcréditos sirven para implementar un negocio y que este tipo de transferencia que son impulsadas por el estado, deberían ir acompañada con un programa de cultura

financiera y empresarial para evitar el sobreendeudamiento y de algún modo combatir la pobreza sin embargo Gulli en el año 1999 indicó que “hay dos posturas para aliviar la pobreza con los microcréditos, en el enfoque financiero se ve desde el punto de vista de que los microcréditos son dirigidos para personas de bajos recursos y en el enfoque de préstamos para reducir la pobreza. La relación que muestra es negativa ya que mientras los microcréditos aumentan la pobreza se reduce aplicando estos 2 enfoques”.

Al analizar el impacto del desarrollo de las microfinanzas en la reducción de la pobreza extrema se obtuvo que ambas variables tienen una correlación negativa moderada lo que significa que mientras una crece la otra decrece, siendo los microcréditos uno de los factores que influyen en la reducción de la pobreza extrema, según el IPE en un estudio realizado en el año 2018 indicó que “esta relación se debe a la inclusión financiera en la región Ancash, esta última década ha permitido a las personas obtener una mejora considerable en el acceso al sistema financiero de esta manera hubo un crecimiento de los microcréditos otorgados por las entidades. Según el Banco Mundial, ello es clave para reducir la pobreza y la pobreza extrema además de lograr un crecimiento económico inclusivo, así también lo demuestran ANTÓN Sanz, Jorge (2014), en su tesis doctoral denominada “El impacto de las microfinanzas sobre el crecimiento económico de los países en vías de desarrollo” los cuales indican a través de un análisis que la financiación a personas en pobreza y pobreza extrema muestra un impacto favorable en el crecimiento de la economía debido a que el acercamiento de las personas al sector financiero crea nuevas empresas y por ende puestos de trabajos, esto es respaldado por García y Céspedes (2011) los cuales en su investigación describen “La relación entre el crecimiento económico y las tendencias de la pobreza extrema está estrechamente relacionado con los cambios en la desigualdad de la distribución del ingreso. La razón de este argumento se basa en la naturaleza heterogénea de la creación de riqueza. De este modo, los agentes que participan del proceso productivo se benefician del crecimiento económico de manera heterogénea dado que las actividades productivas son por naturaleza heterogéneas”.

Al analizar la relación entre la morosidad y el PBI de la región de Ancash se obtuvo que ambos indicadores tienen una relación positiva alta es decir que a la vez que una crece la hace también la otra esto debido a que para la creación de una empresa se necesita financiación pero muchas veces las elevadas tasas de interés y la falta de una cultura financiera hace que las personas no puedan pagar la deuda afectando a las financieras principalmente, esto se ve reflejado en el cierre de sucursales de algunas cajas debido a la excesiva tasa de morosidad y por falta de liquidez, según indica la ASBANC en su artículo del 2018 indica que uno de los motivos por los cuales existe un incremento en la tasa de morosidad en Ancash es debido a la baja producción de puestos de empleo, además de una falta de cultura financiera, ya que a pesar de que las personas obtienen financiamiento para poder emprender un negocio, muchas veces para mantener el mismo dejan de pagar, lo cual permite la estabilidad de la persona y afecta a la empresa financiera.

ANTÓN Sanz, Jorge (2014), en su tesis doctoral denominada “El impacto de las microfinanzas sobre el crecimiento económico de los países en vías de desarrollo” indica que un impacto positivo y significativo de la micro financiación sobre el crecimiento económico a largo plazo, si esto no fuera así, la influencia de este tipo de financiación no podría percibirse en el crecimiento económico a largo plazo, ya que el incumplimiento de las obligaciones de pago (tasas de morosidad excesivas) habría influido negativamente en dicha variable asimismo Fajardo en el año 2016, en su investigación, declaró que “Existe una relación positiva desde el punto de vista que para generar morosidad es necesario sacar créditos, al aumentar la cartera de crédito, pues esto genera un crecimiento del producto bruto interno.”

## **V. CONCLUSIONES**

Al analizar el desarrollo del microcrédito en el desarrollo económico de la región Ancash entre los años 2008 al 2017 se observó que la tendencia de los microcréditos es alcista, pasando de 3,866,000 soles a 6,573,000 soles lo cual representa un crecimiento de un 70 %.

Al analizar el desarrollo económico de la Región de Ancash durante el periodo 2008-2017, se observó que hubo un desarrollo económico favorable para la región, ya que el PBI de la región subió de 16,854,588 a 19,322,401 millones de soles, lo cual significa un crecimiento de 14.64 % lo que significa que es un buen indicador.

Al determinar el impacto de los microcréditos en el desarrollo económico de la Región Ancash se obtuvo como conclusión que los microcréditos si tienen un impacto positivo en el crecimiento económico de la región de Ancash.

## **VI. RECOMENDACIONES**

Obtener mayores microcréditos para las familias pobres, ya que, de acuerdo a los resultados, aquellos que tuvieron prestamos de entidades microfinancieras han pasado de la pobreza extrema a la pobreza o de la pobreza a la clase media.

Disminuir los indicadores de morosidad para que pueda haber más liquidez en el sistema financiero y puedan acceder a mayor cantidad de beneficiarios, para la devolución del microcrédito se debería realizar el seguimiento y asesoramiento constante de los sujetos receptores de microcréditos en cuanto a las inversiones de sus capitales para lograr una mejor rentabilidad y así poder disminuir el riesgo crediticio y morosidad.

Sugerir a los empresarios microfinancieros apoyar a las prestaciones de microcréditos, debido a que se demostró que el PBI crece de acuerdo a los microcréditos otorgados, debido a que las personas que obtienen dinero, crean su negocio y apoyan al crecimiento del PBI y a la reducción de la pobreza y pobreza extrema, también ofrecer servicios microfinancieros completos que incluyan la práctica del ahorro, ya que ello permitirá una mejor estabilidad económica, como también ingresos hacia la economía de las familias.

Sugerir a otros investigadores profundizar el análisis de los microcréditos por personas e incluir variables sociales que sirvan de control para otros factores en la reducción de la pobreza.

## VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

AGUILAR, Giovanna. Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú. *Revista de la Pontificia Universidad Católica del Perú*. [En línea]. Vol XXXVI. Julio – Diciembre 2013. [Fecha de consulta: 21 de abril de 2018]. Disponible en: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/economia/article/viewFile/7702/7948>  
ISSN: 0254-4415

ANTÓN, Jorge. Impacto de las microfinanzas sobre el crecimiento económico de los países en vías de desarrollo. Tesis (Doctorado en Economía). España - Valladolid: Universidad de Valladolid, 2014. Disponible en: <http://uvadoc.uva.es/bitstream/10324/10385/1/TESIS658-150407.pdf%20>

ARMENDÁRIZ, Beatriz Y MORDUCH, Jonathan. *The Economics of Microfinance*. 2a ed. United States of America: Massachusetts Institute of Technology, 2010. 15 pp.  
ISBN: 978-0-262-01410-6

AYUQUE, Lena. *Los microcréditos en el crecimiento económico de los pequeños empresarios del distrito de Huancavelica – año 2012*. Tesis (Título de Contador Público) Huancavelica: Universidad Nacional de Huancavelica, 2014. Disponible en: <http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/321/TP%20-%20UNH.%20CONT.%2000036.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

BERCOVICH, Néstor. *El microcrédito como componente de una política de desarrollo local: el caso del Centro de Apoyo a la Microempresa (CAM), en la ciudad de Buenos Aires*. Santiago de Chile: Naciones unidad, 2004. 13pp.  
ISBN: 9213225067

CONGER, Lucy, INGA, Patricia y WEBB, Richard. *El Árbol de la Mostaza*. Lima: Universidad de San Martín de Porres. 2009. 25 – 147 pp.  
ISBN: 9789972607578

COPESTAKE, James, DAWSON, Peter, FANNING, J-P, MCKAY, Andy, y WRIGHT, K. *Monitoring the diversity of the poverty outreach and impact of*

*microfinance: A comparison of methods using data from Peru*. Germany: University Library of Munich, Vol.23. N° 6. 2005, 703-723 pp.

ISBN: ISSN 0950-6764

DÍAZ, Manuel. *La Morosidad: Cobro y Prevención*. España - Alcalá: Formacion Alcala. 2014. 15 pp.

ISBN: 978-84-9051-644-7

ESPINOZA, Yime. *Microfinanzas y Crecimiento Económico Regional: Junín un estudio de caso, 2004-2011*. Tesis (Título en Economía).

Huancayo: Universidad Nacional del centro del Perú, 2014.

Disponible en: <http://repositorio.uncp.edu.pe/handle/UNCP/1542>

FAJARDO, Ángela. *Impacto del comportamiento macroeconómico sobre la morosidad de la cartera de consumo en Colombia*. Bogotá: Universidad Nacional de Colombia. 2016.

Disponible en: <http://bdigital.unal.edu.co/52315/1/1032452407.2016.pdf>

FERNANDEZ, Flor. *Deficiente información financiera es causa del aumento de morosidad* [en línea]. Rpp Noticias. PE. 29 de marzo de 2012. [Fecha de consulta: 20 de mayo de 2018].

Disponible en: <http://rpp.pe/economia/economia/deficiente-informacion-financiera-es-causa-del-aumento-de-morosidad-noticia-466644>

FLORES, Clorinda. *Tasas de interés de créditos de consumo bajarán este año por mayor competencia*. [En línea] El Comercio. PE. 25 de enero de 2018. [Fecha de consulta: 9 de noviembre de 2018].

Disponible en: [https://diariocorreo.pe/economia/tasa-interes-creditos-mayor-competencia-799561/?fbclid=IwAR2oC\\_CrGuKhRNR21L5O0USauMzvBl-kCGBux37\\_tZp4a4fzFzIgZHCqPis](https://diariocorreo.pe/economia/tasa-interes-creditos-mayor-competencia-799561/?fbclid=IwAR2oC_CrGuKhRNR21L5O0USauMzvBl-kCGBux37_tZp4a4fzFzIgZHCqPis)

GARCÍA, Juan, CÉSPEDES, Nikita. *Pobreza y crecimiento económico: tendencias durante la década del 2000*. Perú. 2011. Disponible en:

<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2011/Documento-de-Trabajo-21-2011.pdf>

GARRÓN, Ignacio y VILLEGAS, Martín. Influencia del microcrédito en el crecimiento económico: un enfoque regional interno. BCB. Junio 2014.

Disponible en: [https://www.bcb.gob.bo/webdocs/publicacionesbcb/2016/06/50/15-Influencia%20del%20microcr%C3%A9dito%20en%20el%20crecimiento%20econ%C3%B3mico\\_0.pdf](https://www.bcb.gob.bo/webdocs/publicacionesbcb/2016/06/50/15-Influencia%20del%20microcr%C3%A9dito%20en%20el%20crecimiento%20econ%C3%B3mico_0.pdf)

GONZÁLEZ, Rogelio. *Pobreza absoluta y crecimiento económico, análisis de tendencia en México, 1970-2005*. México: Universidad autónoma del estado de México. 2008. 19 pp Tesis para obtener el grado de: Maestro en Economía. Universidad autónoma del estado de México. 2008, pp 19.

ISBN: 13: 978-84-692-3970-4

GULLI, Hege. Microfinanzas y Pobreza. ¿Son válidas las ideas preconcebidas? New York, Banco Interamericano de Desarrollo. 1999. Disponible en:

<https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/428/Microfinanzas%20y%20pobreza.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

HERNÁNDEZ, Roberto, FERNÁNDEZ, Carlos y BAPTISTA, Pilar. *Metodología de la Investigación*. 5. a ed. Celaya: Universidad de Celaya, 2010. 80-81-149-158 pp.

ISBN: 978-607-15-0291-9

HORNA, Gonzalo. Indicador de pobreza en Ancash es mayor al promedio nacional. [En línea]. El comercio. PE. 27 de abril de 2018. [Fecha de consulta: 8 de noviembre de 2018].

Disponible en: [https://diariocorreo.pe/edicion/chimbote/indicador-de-pobreza-en-ancash-es-mayor-al-promedio-nacional-](https://diariocorreo.pe/edicion/chimbote/indicador-de-pobreza-en-ancash-es-mayor-al-promedio-nacional-815752/?fbclid=IwAR3PmUam7Y9naIsvBitdHvvyEibv-ceEN9k-SwGRbIeMe_AIKluIUlpI1zI)

[815752/?fbclid=IwAR3PmUam7Y9naIsvBitdHvvyEibv-ceEN9k-SwGRbIeMe\\_AIKluIUlpI1zI](https://diariocorreo.pe/edicion/chimbote/indicador-de-pobreza-en-ancash-es-mayor-al-promedio-nacional-815752/?fbclid=IwAR3PmUam7Y9naIsvBitdHvvyEibv-ceEN9k-SwGRbIeMe_AIKluIUlpI1zI)

HUAMAN, Zuly y RODRIGUEZ, Fernando. *Impacto del Crecimiento de las microfinanzas en el crecimiento Económico de la Región la Libertad en el Periodo 2001-2015*. Tesis (Título en Economía).

Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego, 2016.

Disponible en: <http://repositorio.upao.edu.pe/handle/upaorep/2334>

INCLUSIÓN Financiera y Reducción de la Pobreza: Caso Peruano y Otras Experiencias del mundo. ASBANC. N° 231, Año 7. Miércoles 01 de Marzo de 2017. Disponible en: <http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC-SEMANAL-231.pdf>

INFORME de Coyuntura y Estadísticas. BCRP. Abril 2018. Disponible en: <http://www.bcrp.gob.pe/estadisticas/informacion-regional/trujillo/ancash.html>

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA E INFORMÁTICA. INEI. Abril de 2018. Disponible en: [https://www.inei.gob.pe/media/cifras\\_de\\_pobreza/presentacion\\_evolucion-de-pobreza-monetaria-2017.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/cifras_de_pobreza/presentacion_evolucion-de-pobreza-monetaria-2017.pdf)

INSTITUTO PERUANO DE ECONOMÍA (IPEI). Ancash creció más del doble que el Perú en 2017. [En línea]. 8 de abril del 2018. Disponible en:

<http://www.ipe.org.pe/portal/ancash-crecio-mas-del-doble-que-el-peru-en-2017/?fbclid=IwAR1g2Opb3f7cR5eG4ZRzh3qAvYuP2N326nXGk4-NLkCZ-jAlc6aztVU4bFg>

INSTITUTO PERUANO DE ECONOMÍA (IPE). Inclusión financiera en Ancash. [En línea] 10 de junio de 2018. Disponible en: [http://www.ipe.org.pe/portal/inclusion-financiera-en-ancash/?fbclid=IwAR3-1WJvcsU0wE9Cd1q2uALk3OmLgKI8812SSISIEgGPCZ\\_mlm6piGRabII](http://www.ipe.org.pe/portal/inclusion-financiera-en-ancash/?fbclid=IwAR3-1WJvcsU0wE9Cd1q2uALk3OmLgKI8812SSISIEgGPCZ_mlm6piGRabII)

JIMÉNEZ, Nancy. La Gestión de la calidad crediticia como alternativa de solución a los problemas de morosidad de la cartera de la micro y pequeña empresa y su efecto en los resultados económicos y financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa 2014,2015. Chimbote: Universidad los Ángeles de Chimbote, 2016

Disponible en:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/736/GESTION\\_CALIDAD\\_JIMENEZ\\_LOPEZ\\_NANCY\\_RAQUEL.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/736/GESTION_CALIDAD_JIMENEZ_LOPEZ_NANCY_RAQUEL.pdf?sequence=1)

JÓRDAN, Fausto y ROMÁN, Juan. *La situación, tendencias y posibilidades de las Microfinanzas. Instituciones Financieras*. Cap 2. Ecuador. Editorial Abya Yala, 2004. pp 16. ISBN: 9978-22-484-7

La pobreza monetaria en Ancash se incrementó en un año. [en línea]. Diario de Chimbote. PE. 13 de mayo de 2018. [Fecha de consulta: 10 de noviembre de 2018]. Disponible en: <http://diariodechimbote.com/portada/noticias-locales/100941-2018-05-13-06-01-39?fbclid=IwAR2S3KWH18IL47Jei1itOzRNAUaz5r6ErEtbdJFjoWfanFw7iAzvYMt2ni0>

LEDGERWOOD, J. Manual de Microfinanzas. *Una perspectiva institucional y Financiera*. USA: Fabricado en los Estados Unidos de América, 2000. 240 pp. ISBN: 0-8213-4677-6

*Los Principios Rectores sobre la Extrema Pobreza y los Derechos Humanos* [En línea] Naciones Unidas 27 de septiembre de 2012. [Fecha de consulta: 1 de junio de 2018] Disponible en: [https://www.ohchr.org/Documents/Publications/OHCHR\\_ExtremePovertyandHumanRights\\_SP.pdf](https://www.ohchr.org/Documents/Publications/OHCHR_ExtremePovertyandHumanRights_SP.pdf)

MARTÍNEZ, Ángel. Desarrollo financiero y crecimiento económico en Venezuela: un modelo econométrico para el período 1963-2008. Colombia – Universidad de Antioquia [En línea]. 19, diciembre 2012, [Fecha de Consulta: 21 de abril de 2018]. Disponible en: [http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S165742142012000100006&script=sci\\_abstract&tlng=pt](http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S165742142012000100006&script=sci_abstract&tlng=pt)  
ISSN: 1657-4214

MICROFINANZAS EN EL PERÚ. Centrum. 02 Diciembre 2014. Disponible en: <https://www.microfinancegateway.org/es/announcement/microfinanzas-en-el-per%C3%BA>

OCHOA, Jose. *Influencia de las Microfinanzas para el Crecimiento y Gestión de su negocio de los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca en el año 2015*. Tesis (Titulo de Contador Público).

Puno: Universidad Nacional del Altiplano-Puno, 2017.

Disponible en: <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/3993>

PARODI, Carlos. *¿Qué es y para qué sirve el crecimiento económico?* [En línea]. Gestión. PE. 15 de julio de 2016. [Fecha de consulta: 25 de mayo de 2018].

Disponible en: <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2016/07/que-es-y-para-que-sirve-el-crecimiento-economico.html?ref=gesr>

PISCHKE, Von. Pobreza, Desarrollo Humano y Servicios Financieros. Documento ocasional n° 25, Nueva York, Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). 1998.

Disponible en: [http://hdr.undp.org/sites/default/files/jd\\_von\\_pischke.pdf](http://hdr.undp.org/sites/default/files/jd_von_pischke.pdf)

<https://webs.ucm.es/info/ec/jec7/pdf/com6-5.pdf>.

PLAZAS, Clara. La dimensión de la Pobreza. Revista de estudios Jurídicos [En línea]. 2010, n.º10. 4 pp [Fecha de consulta: 25 de mayo de 2018] Disponible en:

<https://revistaselectronicas.ujaen.es/index.php/rej/article/view/550>

ISSN 1576-124X.

PROGRAMA DE LAS NACIONES UNIDAS PARA EL DESARROLLO. Crédito, endeudamiento y pobreza. [En línea] 2014. 19, 36 pp [Fecha de consulta: 29 de octubre de 2018]. Disponible en

<http://www.uy.undp.org/content/dam/uruguay/docs/cuadernosDH/undp-uy-cuadernodh05.pdf>

ISBN: 978-92-990077-2-3

QUISPE, Zenón, LEÓN, David y CONTRERAS, Alex. *Él Exitoso desarrollo de las microfinanzas en el Perú*. Revista Moneda. [En línea].2012. [Fecha de consulta: 03 de noviembre de 2018].

ISSUE 151, 13-18

REAL ACADEMIA ESPAÑOLA. *Diccionario español*: Océano, 2000. 599 pp.

ISBN: 9788449414053

REGALADO, Alicia. *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa NAVISMAR E.I.R.L. Chimbote*, 2014. Tesis (Titulo en Contador Público) Perú: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2016 Disponible en: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/949/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_REGALADO\\_CHAUCA\\_ALICIA\\_SARA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/949/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_REGALADO_CHAUCA_ALICIA_SARA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

RENAUD, Juliette, IGLESIAS, María. *El impacto social de las microfinanzas*. Trabajo de investigación (Economía)

Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires, 2008.

Disponible en: <https://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-es-documento-el-impacto-social-de-las-microfinanzas-2008.pdf>

ROBERT, Zeila. *Economía de la Salud*. Cuba - Santiago de Cuba: Instituto Cubano del Libro. 2013. 16 pp.

ISBN: 978-959-11-0891-3

ROMERO, Nidia. *Producto Interno Bruto* [En Línea]. Ingeniería Económica 19 de febrero de 2015. [Fecha de Consulta: 31 de octubre de 2018]

Disponible en: <https://es.calameo.com/read/0052914078d6bc44c9489>

SABLICH, Charles. *Derecho Financiero, una Visión actual en el Perú*.

Perú-Cercado de Ica, Provincia y Departamento de Ica, 2012. 126 – 133 pp.

SOTO ESQUIVEL, Ángel. *Impacto de las microfinanzas sobre el crecimiento económico de los países en vías de desarrollo*. Microfinanzas: México y Perú. 2017, Vol 10, n 27, pp. 11-32.

ISSN 1870-1442

SALAZAR, Santiago. Pobreza Extrema. 13 de febrero de 2013. Disponible en: [https://monografias.com/trabajos95/extrema-pobreza/extrema-pobreza.shtml?fbclid=IwAR2fpyXqQVISEOvdyTwG6DhX3d\\_78S51XyF07k9UNhwVYWwbXxz4dDxojQ](https://monografias.com/trabajos95/extrema-pobreza/extrema-pobreza.shtml?fbclid=IwAR2fpyXqQVISEOvdyTwG6DhX3d_78S51XyF07k9UNhwVYWwbXxz4dDxojQ)

SPICKER, Paul. ALVAREZ, Sonia y GORDON, David. *Pobreza: Un Glosario Internacional*. Argentina - Buenos Aires, 2009. 233 pp.

ISBN: 978-987-1543-19-9

TORRE, Begoña. *Guía sobre Microcréditos*. España – Santander: Universidad de Cantabria., 2012. 33-34-36 pp.

ISBN: 978-84-695-4016-9

UCV. Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo. Resolución de Consejo Universitario N° 0126. Perú: Universidad Cesar Vallejo Trujillo 2017. 5 -8 pp.

VEGA, Adriana. *Disertación previa a obtener el título de Economista Contribución de las microfinanzas a la disminución de pobreza en Ecuador 2002-2010*. Tesis (Título en economía).

Quito: Pontificia Universidad Católica del Ecuador Facultad de Economía, 2012.

Disponible en: <http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/4899>.

VILLAR, Paola. Banca: Morosidad es la más alta en 12 años, ¿bajará en 2018? [en línea]. El comercio. PE. 26 de enero de 2018. [Fecha de consulta: 10 de noviembre de 2018].

Disponible en: <https://elcomercio.pe/economia/peru/banca-morosidad-alta-12-anos-bajara-2018-noticia-492242?fbclid=IwAR1V-6dRiJHrKFBvkk-k9rGk69SkWcWdfmrAnsS76PUUk6EYZ53pfUB6-Po>

## VIII. ANEXOS

**Anexo 1: Ficha de registro de Créditos de la Región Ancash 2008 – 2017**

Microfinanciera	AÑOS										TOTAL
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
<b>Cajas Municipales</b>											
Caja Municipal del Santa											
Caja Municipal de Trujillo											
Caja Municipal de Piura											
Caja Municipal de Sullana											
CMCP de Lima											
<b>Cajas Rurales</b>											
Caja Rural Chavín											
Caja Nuestra Gente											
Caja Señor de Luren											
Credinka											
<b>Edpyme</b>											
Edpyme Efectiva											
Edpyme PRO NEGOCIO											
Edpyme CREDIVISION											
MARCIMEX S.A											
Inversiones La Cruz											
<b>Financieras</b>											
Financiera Edyficar											
Financiera TFC S.A											
Crediscotia Financiera											
Financiera Efectiva											
Financiera Confianza											
Compartamos Financiera											
Financiera Uno											
<b>TOTAL DE CREDITO POR AÑO</b>											

**Fuente:** Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

**Elaboración:** Propia

**Anexo 2: Validación de Ficha de Registro de Créditos de la Región Ancash 2008 –  
2017**

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

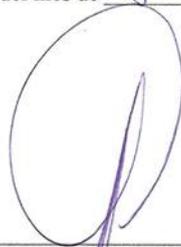
Yo ADILY YUM VIVAN MIRANDA, titular  
del DNI. N° 32951583, de profesión ECONOMISTA,  
ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO –  
CONSULTOR.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los  
instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido				✓
Redacción de los Ítems		✓		
Claridad y precisión		✓		
Pertinencias			✓	

En Chimbote a los 18 días del mes de junio del 2018.



Firma

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

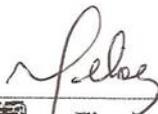
Yo LUIS ALBERTO PELÁEZ CONTTI, titular del DNI. N° 07199469, de profesión ECONOMISTA, ejerciendo actualmente como JEFE DIVISION ADQUISICIONES ESSREUD - ANCASH.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido			✓	
Redacción de los Ítems			✓	
Claridad y precisión			✓	
Pertinencias			✓	

En Chimbote a los 19 días del mes de Junio del 2018.



Firma



Luis Alberto Peláez Contti  
Economista - Reg. N° 00420 CEL

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

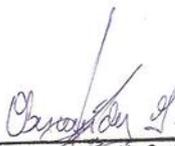
Yo BERMÚDEZ GARCÍA, ORLANDO VASCOENAR, titular del DNI. N° 32927705, de profesión CONTADOR PÚBLICO ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido				X
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencias				X

En Chimbote a los 19 días del mes de Junio del 2018.

  
CPCC. Orlando V. Bermúdez García  
MAJ. 06-1128

Firma

**Anexo 3: Ficha de Registro de Morosidad en Región de Ancash 2008 - 2017**

Microfinanciera	TASA DE MOROSIDAD									
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Instituciones Microfinancieras										
Variación										

**Fuente:** Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

**Elaboración:** Propia

**Anexo 4: Validación de Ficha de registro de Morosidad de la Región Ancash 2008 - 2017**

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

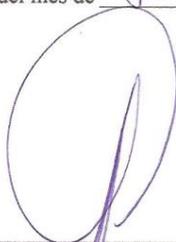
Yo ADILY YUM VIVAN MIRANDA, titular del DNI. N° 32951583, de profesión ECONOMISTA, ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO - CONSULTOR.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido				✓
Redacción de los Ítems		✓		
Claridad y precisión		✓		
Pertinencias			✓	

En Chimbote a los 18 días del mes de junio del 2018.



Firma

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

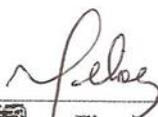
Yo LUIS ALBERTO PELÁEZ CONTTI, titular del DNI. N° 07199469, de profesión ECONOMISTA, ejerciendo actualmente como JEFE DIVISION ADQUISICIONES ESSRUC - Ancash.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido			✓	
Redacción de los Ítems			✓	
Claridad y precisión			✓	
Pertinencias			✓	

En Chimbote a los 19 días del mes de Junio del 2018.



Firma



Luis Alberto Peláez Contti  
Economista - Reg. N° 00420 CEL

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

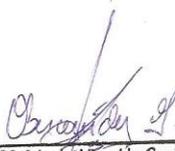
Yo BERMÚDEZ GARCÍA, ORLANDO VASCOENNE, titular del DNI. N° 32927705, de profesión CONTADOR PÚBLICO ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido				X
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencias				X

En Chimbote a los 19 días del mes de Junio del 2018.

  
CPCC. Orlando V. Bermúdez García  
MAJ. 06-1128

Firma

**Anexo 5: Ficha de Registro de Producto Bruto Interno de la Región Ancash 2008 - 2017**

<b>AÑO</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Ancash</b>										
<b>Otros Servicios</b>										
<b>VARIACION ANCASH</b>										

**Fuente:** Instituto Nacional de estadística e Informática

**Elaboración:** Propia

**Anexo 6: Validación de Ficha de registro de Producto Bruto Interno de la Región  
Ancash 2008 - 2017**

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

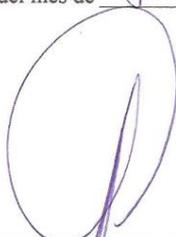
Yo ADLA Y YUM VIVAN MIRANDA, titular del DNI. N° 32951583, de profesión ECONOMISTA, ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO - CONSULTOR.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido				✓
Redacción de los Ítems		✓		
Claridad y precisión		✓		
Pertinencias			✓	

En Chimbote a los 18 días del mes de junio del 2018.



Firma

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo LUIS ALBERTO PELÁEZ CONTTI, titular del DNI. N° 07199469, de profesión ECONOMISTA, ejerciendo actualmente como JEFE DIVISION ADQUISICIONES ESSAED - Ancash.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido			✓	
Redacción de los Ítems			✓	
Claridad y precisión			✓	
Pertinencias			✓	

En Chimbote a los 19 días del mes de Junio del 2018.

Firma



Luis Alberto Peláez Contti  
Economista - Reg. N° 08420 CEL

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo BERMÚDEZ GARCÍA, ORLANDO VISCONE, titular del DNI. N° 32927705, de profesión Contador Público ejerciendo actualmente como Docente Universitario

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido				X
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencias				X

En Chimbote a los 19 días del mes de Junio del 2018.

  
CPCC. Orlando V. Bermúdez García  
MA7. 06-1128

Firma

**Anexo 7: Ficha de Registro de Pobreza de la Región Ancash 2008 – 2017**

<b>AÑO</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Ancash</b>										
<b>Total Nacional</b>										

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística e Informática - Encuesta Nacional de Hogares

**Elaboración:** Propia

**Anexo 8: Validación de Ficha de registro de Pobreza de la Región Ancash 2008 -  
2017**

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

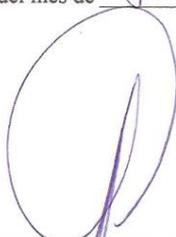
Yo ADLA Y YUM VIVAN MIRANDA, titular del DNI. N° 32951583, de profesión ECONOMISTA, ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO - CONSULTOR.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido				✓
Redacción de los Ítems		✓		
Claridad y precisión		✓		
Pertinencias			✓	

En Chimbote a los 18 días del mes de junio del 2018.



Firma

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo LUIS ALBERTO PELÁEZ CONTTI, titular del DNI. N° 07199469, de profesión ECONOMISTA, ejerciendo actualmente como JEFE DIVISION ADQUISICIONES ESSREUD - ANCASH.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido			✓	
Redacción de los Ítems			✓	
Claridad y precisión			✓	
Pertinencias			✓	

En Chimbote a los 19 días del mes de Junio del 2018.

Firma



Luis Alberto Peláez Contti  
Economista - Reg. N° 00420 CEL

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

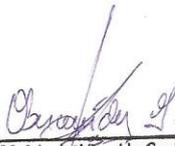
Yo BERMÚDEZ GARCÍA, ORLANDO VASCOENNE, titular del DNI. N° 32927705, de profesión CONTADOR PÚBLICO ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido				X
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencias				X

En Chimbote a los 19 días del mes de Junio del 2018.

  
CPCC. Orlando V. Bermúdez García  
MAJ. 06-1128

Firma

**Anexo 9: Ficha de Registro de Pobreza Extrema de la Región Ancash 2008 – 2017**

<b>AÑO</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Ancash</b>										
<b>Total Nacional</b>										

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística e Informática - Encuesta Nacional de Hogares

**Elaboración:** Propia

**Anexo 10: Validación de Ficha de registro de Pobreza Extrema de la Región Ancash  
2008 - 2017**

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

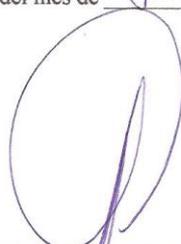
Yo ADILY YUM VIVAN MIRANDA, titular del DNI. N° 32951583, de profesión ECONOMISTA, ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO - CONSULTOR.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido				✓
Redacción de los Ítems		✓		
Claridad y precisión		✓		
Pertinencias			✓	

En Chimbote a los 18 días del mes de junio del 2018.



Firma

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo LUIS ALBERTO PELÁEZ CONTTI, titular  
del DNI. N° 07199469, de profesión ECONOMISTA,  
ejerciendo actualmente como JEFE DIVISION ADQUISICIONES  
ESSREUD - ANCASH.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			✓	
Amplitud de contenido			✓	
Redacción de los Ítems			✓	
Claridad y precisión			✓	
Pertinencias			✓	

En Chimbote a los 19 días del mes de Junio del 2018.

Firma



Luis Alberto Peláez Contti  
Economista - Reg. N° 08420 CEL

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo BERMÚDEZ GARCÍA, ORLANDO VISCOENNA, titular del DNI. N° 32927705, de profesión CONTADOR PÚBLICO ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos (Ficha de registro), a los efectos de su aplicación de la Región Ancash.

Luego hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de Ítems			X	
Amplitud de contenido				X
Redacción de los Ítems			X	
Claridad y precisión			X	
Pertinencias				X

En Chimbote a los 19 días del mes de Junio del 2018.

  
CPCC. Orlando V. Bermúdez García  
MA7. 06-1128

Firma

## Anexo 11: Tablas de Crédito del 2008 - 2017

Ficha de Registro de Crédito en la Región de Ancash 2008

Microfinanciera	2008												TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Cajas Municipales</b>	<b>S/59,915.00</b>	<b>S/60,798.00</b>	<b>S/62,154.00</b>	<b>S/190,213.00</b>	<b>S/196,432.00</b>	<b>S/201,708.00</b>	<b>S/205,517.00</b>	<b>S/212,150.00</b>	<b>S/217,274.00</b>	<b>S/222,632.00</b>	<b>S/230,614.00</b>	<b>S/226,665.00</b>	<b>S/2,086,072.00</b>
Caja Municipal del Santa	S/41,054.00	S/42,092.00	S/43,048.00	S/119,077.00	S/121,169.00	S/122,862.00	S/124,392.00	S/127,184.00	S/129,686.00	S/131,463.00	S/132,280.00	S/129,612.00	S/1,263,919.00
Caja Municipal de Trujillo	S/8,045.00	S/8,029.00	S/7,814.00	S/57,283.00	S/60,196.00	S/62,138.00	S/64,010.00	S/66,609.00	S/68,486.00	S/71,117.00	S/76,793.00	S/75,595.00	S/626,115.00
Caja Municipal de Piura	S/5,870.00	S/5,834.00	S/6,452.00	S/6,767.00	S/7,253.00	S/8,053.00	S/8,201.00	S/8,692.00	S/9,322.00	S/9,685.00	S/10,295.00	S/10,380.00	S/96,804.00
Caja Municipal de Sullana	S/4,946.00	S/4,843.00	S/4,840.00	S/7,086.00	S/7,814.00	S/8,655.00	S/8,914.00	S/9,665.00	S/9,780.00	S/10,367.00	S/11,246.00	S/11,078.00	S/99,234.00
CMCP de Lima	S/0.00												
<b>Cajas Rurales</b>	<b>S/162,751.00</b>	<b>S/167,988.00</b>	<b>S/170,348.00</b>	<b>S/49,341.00</b>	<b>S/51,734.00</b>	<b>S/54,029.00</b>	<b>S/56,840.00</b>	<b>S/59,144.00</b>	<b>S/61,407.00</b>	<b>S/63,394.00</b>	<b>S/65,204.00</b>	<b>S/65,216.00</b>	<b>S/1,027,396.00</b>
Caja Rural Chavín	S/115,445.00	S/116,900.00	S/116,552.00	S/40,397.00	S/42,416.00	S/44,721.00	S/47,530.00	S/49,714.00	S/51,673.00	S/52,095.00	S/53,221.00	S/53,203.00	S/783,867.00
Caja Nuestra Gente	S/47,122.00	S/50,548.00	S/53,016.00	S/7,657.00	S/7,586.00	S/7,255.00	S/6,872.00	S/6,834.00	S/6,834.00	S/7,764.00	S/7,904.00	S/7,487.00	S/216,879.00
Caja Señor de Luren	S/184.00	S/540.00	S/780.00	S/1,287.00	S/1,732.00	S/2,053.00	S/2,438.00	S/2,596.00	S/2,900.00	S/3,535.00	S/4,079.00	S/4,526.00	S/26,650.00
Credinka	S/0.00												
<b>Edpymes</b>	<b>S/6,079.00</b>	<b>S/6,159.00</b>	<b>S/6,305.00</b>	<b>S/4,638.00</b>	<b>S/4,925.00</b>	<b>S/4,886.00</b>	<b>S/5,279.00</b>	<b>S/5,426.00</b>	<b>S/5,484.00</b>	<b>S/5,511.00</b>	<b>S/5,563.00</b>	<b>S/5,839.00</b>	<b>S/66,094.00</b>
Edpyme Efectiva	S/6,079.00	S/6,159.00	S/6,305.00	S/4,638.00	S/4,925.00	S/4,886.00	S/5,279.00	S/5,426.00	S/5,484.00	S/5,511.00	S/5,563.00	S/5,839.00	S/66,094.00
Edpyme PRO NEGOCIO	S/0.00												
Edpyme CREDIVISION	S/0.00												
MARCIMEX S.A	S/0.00												
Inversiones La Cruz	S/0.00												
<b>Financieras</b>	<b>S/33,833.00</b>	<b>S/35,433.00</b>	<b>S/37,134.00</b>	<b>S/55,568.00</b>	<b>S/57,692.00</b>	<b>S/57,002.00</b>	<b>S/60,534.00</b>	<b>S/65,672.00</b>	<b>S/66,568.00</b>	<b>S/69,291.00</b>	<b>S/72,565.00</b>	<b>S/75,819.00</b>	<b>S/687,111.00</b>
Financiera Edyficar	S/33,833.00	S/35,433.00	S/37,134.00	S/55,568.00	S/57,692.00	S/57,002.00	S/60,534.00	S/62,770.00	S/63,651.00	S/66,249.00	S/69,353.00	S/72,275.00	S/671,494.00
Financiera TFC S.A	S/0.00	S/2,902.00	S/2,917.00	S/3,042.00	S/3,212.00	S/3,544.00	S/15,617.00						
Crediscotia Financiera	S/0.00												
Financiera Efectiva	S/0.00												
Financiera Confianza	S/0.00												
Compartamos Financiera	S/0.00												
Financiera Uno	S/0.00												
<b>TOTAL POR MES</b>	<b>S/. 262,578.00</b>	<b>S/. 270,378.00</b>	<b>S/. 275,941.00</b>	<b>S/. 299,760.00</b>	<b>S/. 310,783.00</b>	<b>S/. 317,625.00</b>	<b>S/. 328,170.00</b>	<b>S/. 342,392.00</b>	<b>S/. 350,733.00</b>	<b>S/. 360,828.00</b>	<b>S/. 373,946.00</b>	<b>S/. 373,539.00</b>	<b>S/. 3,866,673.00</b>

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Elaboración: Propia

Ficha de Registro de Crédito en la Región de Ancash 2009

Microfinanciera	2009												TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Cajas Municipales</b>	<b>S/225,863.00</b>	<b>S/224,011.00</b>	<b>S/222,804.00</b>	<b>S/223,592.00</b>	<b>S/225,393.00</b>	<b>S/228,107.00</b>	<b>S/232,926.00</b>	<b>S/233,192.00</b>	<b>S/238,378.00</b>	<b>S/243,909.00</b>	<b>S/249,662.00</b>	<b>S/254,459.00</b>	<b>S/2,802,296.00</b>
Caja Municipal del Santa	S/125,773.00	S/122,384.00	S/120,634.00	S/120,064.00	S/121,059.00	S/122,305.00	S/125,253.00	S/125,018.00	S/128,399.00	S/133,087.00	S/136,515.00	S/140,953.00	S/1,521,444.00
Caja Municipal de Trujillo	S/78,548.00	S/80,030.00	S/80,452.00	S/81,386.00	S/81,531.00	S/82,661.00	S/83,521.00	S/83,075.00	S/84,074.00	S/83,798.00	S/84,939.00	S/85,127.00	S/989,142.00
Caja Municipal de Piura	S/10,215.00	S/10,155.00	S/10,263.00	S/10,580.00	S/10,843.00	S/11,029.00	S/11,095.00	S/11,350.00	S/11,724.00	S/12,312.00	S/12,824.00	S/12,852.00	S/135,242.00
Caja Municipal de Sullana	S/11,327.00	S/11,442.00	S/11,455.00	S/11,562.00	S/11,960.00	S/12,112.00	S/13,057.00	S/13,749.00	S/14,166.00	S/14,632.00	S/15,142.00	S/15,142.00	S/155,746.00
CMCP de Lima	S/0.00	S/15.00	S/80.00	S/242.00	S/385.00	S/722.00							
<b>Cajas Rurales</b>	<b>S/65,790.00</b>	<b>S/65,570.00</b>	<b>S/65,043.00</b>	<b>S/64,589.00</b>	<b>S/64,065.00</b>	<b>S/64,580.00</b>	<b>S/63,494.00</b>	<b>S/63,205.00</b>	<b>S/63,318.00</b>	<b>S/64,358.00</b>	<b>S/66,219.00</b>	<b>S/65,513.00</b>	<b>S/775,744.00</b>
Caja Rural Chavín	S/53,357.00	S/53,113.00	S/52,558.00	S/52,375.00	S/52,238.00	S/52,759.00	S/51,904.00	S/51,341.00	S/51,153.00	S/51,856.00	S/53,529.00	S/53,062.00	S/629,245.00
Caja Nuestra Gente	S/7,305.00	S/6,967.00	S/6,857.00	S/6,683.00	S/6,642.00	S/6,767.00	S/6,603.00	S/6,728.00	S/6,826.00	S/7,004.00	S/7,102.00	S/7,095.00	S/82,579.00
Caja Señor de Luren	S/5,128.00	S/5,490.00	S/5,628.00	S/5,531.00	S/5,185.00	S/5,054.00	S/4,987.00	S/5,136.00	S/5,339.00	S/5,498.00	S/5,588.00	S/5,356.00	S/63,920.00
Credinka	S/0.00												
<b>Edpymes</b>	<b>S/5,690.00</b>	<b>S/5,542.00</b>	<b>S/5,382.00</b>	<b>S/5,271.00</b>	<b>S/5,333.00</b>	<b>S/5,123.00</b>	<b>S/5,893.00</b>	<b>S/5,230.00</b>	<b>S/5,268.00</b>	<b>S/5,305.00</b>	<b>S/5,410.00</b>	<b>S/6,080.00</b>	<b>S/65,527.00</b>
Edpyme Efectiva	S/5,690.00	S/5,542.00	S/5,382.00	S/5,271.00	S/5,333.00	S/5,123.00	S/5,893.00	S/5,138.00	S/5,060.00	S/5,086.00	S/5,116.00	S/5,659.00	S/64,293.00
Edpyme PRO NENOCIO	S/0.00												
Edpyme CREDIVISION	S/0.00	S/92.00	S/208.00	S/219.00	S/294.00	S/421.00	S/1,234.00						
MARCIMEX S.A	S/0.00												
Inversiones La Cruz	S/0.00												
<b>Financieras</b>	<b>S/106,239.00</b>	<b>S/104,559.00</b>	<b>S/101,389.00</b>	<b>S/107,545.00</b>	<b>S/105,430.00</b>	<b>S/104,396.00</b>	<b>S/102,837.00</b>	<b>S/102,173.00</b>	<b>S/102,166.00</b>	<b>S/103,594.00</b>	<b>S/105,660.00</b>	<b>S/108,182.00</b>	<b>S/1,254,170.00</b>
Financiera Edyficar	S/71,800.00	S/72,360.00	S/71,037.00	S/70,452.00	S/69,206.00	S/68,927.00	S/68,200.00	S/67,926.00	S/67,826.00	S/68,790.00	S/70,127.00	S/71,622.00	S/838,273.00
Financiera TFC S.A	S/3,514.00	S/3,378.00	S/3,291.00	S/3,289.00	S/3,450.00	S/3,390.00	S/3,402.00	S/3,363.00	S/3,432.00	S/3,392.00	S/3,325.00	S/3,366.00	S/40,592.00
Crediscotia Financiera	S/30,925.00	S/28,821.00	S/27,061.00	S/33,804.00	S/32,774.00	S/32,079.00	S/31,235.00	S/30,884.00	S/30,908.00	S/31,412.00	S/32,208.00	S/33,194.00	S/375,305.00
Financiera Efectiva	S/0.00												
Financiera Confianza	S/0.00												
Compartamos Financiera	S/0.00												
Financiera Uno	S/0.00												
<b>TOTAL POR MES</b>	<b>S/403,582.00</b>	<b>S/399,682.00</b>	<b>S/394,618.00</b>	<b>S/400,997.00</b>	<b>S/400,221.00</b>	<b>S/402,206.00</b>	<b>S/405,150.00</b>	<b>S/403,800.00</b>	<b>S/409,130.00</b>	<b>S/417,166.00</b>	<b>S/426,951.00</b>	<b>S/434,234.00</b>	<b>S/4,897,737.00</b>

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Elaboración: Propia

Ficha de Registro de Crédito en la Región de Ancash 2010

Microfinanciera	2010												TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Cajas Municipales</b>	<b>S/250,992.00</b>	<b>S/252,160.00</b>	<b>S/253,476.00</b>	<b>S/253,463.00</b>	<b>S/251,953.00</b>	<b>S/252,852.00</b>	<b>S/252,057.00</b>	<b>S/253,452.00</b>	<b>S/254,083.00</b>	<b>S/255,243.00</b>	<b>S/257,069.00</b>	<b>S/258,687.00</b>	<b>S/3,045,487.00</b>
Caja Municipal del Santa	S/137,819.00	S/139,622.00	S/140,565.00	S/138,780.00	S/137,041.00	S/136,466.00	S/135,183.00	S/135,659.00	S/133,426.00	S/130,703.00	S/129,941.00	S/130,168.00	S/1,625,373.00
Caja Municipal de Trujillo	S/85,288.00	S/84,168.00	S/83,780.00	S/84,581.00	S/84,915.00	S/84,622.00	S/84,435.00	S/84,720.00	S/86,765.00	S/88,232.00	S/87,521.00	S/87,216.00	S/1,026,243.00
Caja Municipal de Piura	S/12,390.00	S/12,257.00	S/12,495.00	S/12,481.00	S/12,071.00	S/12,934.00	S/12,809.00	S/12,889.00	S/13,420.00	S/14,235.00	S/15,327.00	S/16,411.00	S/159,719.00
Caja Municipal de Sullana	S/14,943.00	S/15,284.00	S/15,592.00	S/16,252.00	S/16,426.00	S/17,027.00	S/17,523.00	S/17,929.00	S/18,203.00	S/19,525.00	S/21,263.00	S/22,170.00	S/212,137.00
CMCP de Lima	S/552.00	S/829.00	S/1,044.00	S/1,369.00	S/1,500.00	S/1,803.00	S/2,107.00	S/2,255.00	S/2,269.00	S/2,548.00	S/3,017.00	S/2,722.00	S/22,015.00
<b>Cajas Rurales</b>	<b>S/65,110.00</b>	<b>S/63,621.00</b>	<b>S/51,020.00</b>	<b>S/60,902.00</b>	<b>S/60,862.00</b>	<b>S/50,353.00</b>	<b>S/51,439.00</b>	<b>S/59,635.00</b>	<b>S/60,764.00</b>	<b>S/63,392.00</b>	<b>S/64,806.00</b>	<b>S/65,926.00</b>	<b>S/717,830.00</b>
Caja Rural Chavín	S/52,233.00	S/50,002.00	S/36,706.00	S/45,714.00	S/44,611.00	S/33,358.00	S/33,226.00	S/40,014.00	S/39,695.00	S/40,481.00	S/40,481.00	S/41,159.00	S/497,680.00
Caja Nuestra Gente	S/7,338.00	S/8,078.00	S/8,689.00	S/9,576.00	S/10,438.00	S/11,167.00	S/12,206.00	S/13,112.00	S/13,883.00	S/14,730.00	S/15,304.00	S/15,472.00	S/139,993.00
Caja Señor de Luren	S/5,539.00	S/5,541.00	S/5,625.00	S/5,612.00	S/5,731.00	S/5,601.00	S/5,618.00	S/5,830.00	S/6,221.00	S/6,934.00	S/7,333.00	S/7,592.00	S/73,177.00
Credinka	S/0.00	S/0.00	S/0.00	S/0.00	S/82.00	S/227.00	S/389.00	S/679.00	S/965.00	S/1,247.00	S/1,688.00	S/1,703.00	S/6,980.00
<b>Edpymes</b>	<b>S/1,067.00</b>	<b>S/6,019.00</b>	<b>S/6,032.00</b>	<b>S/643.00</b>	<b>S/577.00</b>	<b>S/585.00</b>	<b>S/576.00</b>	<b>S/536.00</b>	<b>S/492.00</b>	<b>S/530.00</b>	<b>S/666.00</b>	<b>S/637.00</b>	<b>S/18,360.00</b>
Edpyme Efectiva	S/609.00	S/5,500.00	S/5,472.00	S/0.00	S/11,581.00								
Edpyme PRO NEGOCIO	S/0.00												
Edpyme CREDIVISION	S/458.00	S/519.00	S/560.00	S/643.00	S/577.00	S/585.00	S/576.00	S/536.00	S/492.00	S/530.00	S/666.00	S/637.00	S/6,779.00
MARCIMEX S.A	S/0.00												
Inversiones La Cruz	S/0.00												
<b>Financieras</b>	<b>S/108,308.00</b>	<b>S/111,152.00</b>	<b>S/113,496.00</b>	<b>S/121,340.00</b>	<b>S/122,665.00</b>	<b>S/125,101.00</b>	<b>S/127,820.00</b>	<b>S/130,539.00</b>	<b>S/133,522.00</b>	<b>S/136,876.00</b>	<b>S/143,442.00</b>	<b>S/149,685.00</b>	<b>S/1,523,946.00</b>
Financiera Edyficar	S/71,418.00	S/73,300.00	S/74,920.00	S/76,300.00	S/76,565.00	S/77,847.00	S/79,023.00	S/80,707.00	S/82,079.00	S/84,003.00	S/87,415.00	S/89,391.00	S/952,968.00
Financiera TFC S.A	S/3,241.00	S/3,082.00	S/2,894.00	S/2,871.00	S/2,817.00	S/2,754.00	S/2,782.00	S/2,850.00	S/2,879.00	S/2,826.00	S/2,854.00	S/3,263.00	S/35,113.00
Crediscotia Financiera	S/33,649.00	S/34,770.00	S/35,682.00	S/36,728.00	S/37,660.00	S/38,790.00	S/40,183.00	S/41,130.00	S/42,637.00	S/44,142.00	S/47,275.00	S/50,715.00	S/483,361.00
Financiera Efectiva	S/0.00	S/0.00	S/0.00	S/5,441.00	S/5,623.00	S/5,710.00	S/5,832.00	S/5,852.00	S/5,927.00	S/5,905.00	S/5,898.00	S/6,316.00	S/52,504.00
Financiera Confianza	S/0.00												
Compartamos Financiera	S/0.00												
Financiera Uno	S/0.00												
<b>TOTAL POR MES</b>	<b>S/425,477.00</b>	<b>S/432,952.00</b>	<b>S/424,024.00</b>	<b>S/436,348.00</b>	<b>S/436,057.00</b>	<b>S/428,891.00</b>	<b>S/431,892.00</b>	<b>S/444,162.00</b>	<b>S/448,861.00</b>	<b>S/456,041.00</b>	<b>S/465,983.00</b>	<b>S/474,935.00</b>	<b>S/5,305,623.00</b>

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Elaboración: Propia

Ficha de Registro de Crédito en la Región de Ancash 2011

Microfinanciera	2011												TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Cajas Municipales</b>	S/. 257,096.00	S/. 262,816.00	S/. 265,452.00	S/. 264,246.00	S/. 266,889.00	S/. 270,047.00	S/. 261,987.00	S/. 263,290.00	S/. 263,993.00	S/. 265,201.00	S/. 269,425.00	S/. 270,276.00	S/. 3,180,718.00
Caja Municipal del Santa	S/. 126,855.00	S/. 129,829.00	S/. 130,481.00	S/. 127,703.00	S/. 127,240.00	S/. 128,853.00	S/. 129,574.00	S/. 128,876.00	S/. 127,515.00	S/. 126,417.00	S/. 127,412.00	S/. 126,018.00	S/. 1,536,773.00
Caja Municipal de Trujillo	S/. 88,226.00	S/. 89,643.00	S/. 89,885.00	S/. 90,572.00	S/. 91,649.00	S/. 92,704.00	S/. 83,020.00	S/. 84,291.00	S/. 84,730.00	S/. 85,565.00	S/. 86,793.00	S/. 88,467.00	S/. 1,055,545.00
Caja Municipal de Piura	S/. 16,848.00	S/. 18,207.00	S/. 19,286.00	S/. 19,461.00	S/. 19,870.00	S/. 20,346.00	S/. 20,870.00	S/. 20,484.00	S/. 20,764.00	S/. 21,407.00	S/. 21,974.00	S/. 21,556.00	S/. 241,073.00
Caja Municipal de Sullana	S/. 22,310.00	S/. 22,184.00	S/. 22,880.00	S/. 23,736.00	S/. 25,172.00	S/. 24,858.00	S/. 24,680.00	S/. 25,668.00	S/. 26,604.00	S/. 27,012.00	S/. 27,829.00	S/. 28,542.00	S/. 301,475.00
CMCP de Lima	S/. 2,857.00	S/. 2,953.00	S/. 2,920.00	S/. 2,774.00	S/. 2,958.00	S/. 3,286.00	S/. 3,843.00	S/. 3,971.00	S/. 4,380.00	S/. 4,800.00	S/. 5,417.00	S/. 5,693.00	S/. 45,852.00
<b>Cajas Rurales</b>	S/. 65,956.00	S/. 67,351.00	S/. 64,986.00	S/. 67,055.00	S/. 68,735.00	S/. 69,894.00	S/. 71,460.00	S/. 72,902.00	S/. 79,222.00	S/. 73,188.00	S/. 73,974.00	S/. 72,258.00	S/. 846,981.00
Caja Rural Chavín	S/. 40,241.00	S/. 40,584.00	S/. 36,973.00	S/. 37,702.00	S/. 37,842.00	S/. 37,624.00	S/. 37,935.00	S/. 38,361.00	S/. 39,053.00	S/. 36,061.00	S/. 35,803.00	S/. 35,254.00	S/. 453,433.00
Caja Nuestra Gente	S/. 15,607.00	S/. 15,841.00	S/. 15,734.00	S/. 16,157.00	S/. 16,406.00	S/. 16,959.00	S/. 17,336.00	S/. 17,596.00	S/. 22,433.00	S/. 18,340.00	S/. 18,832.00	S/. 17,581.00	S/. 208,822.00
Caja Señor de Luren	S/. 8,408.00	S/. 8,965.00	S/. 10,100.00	S/. 10,848.00	S/. 11,736.00	S/. 12,410.00	S/. 12,917.00	S/. 13,380.00	S/. 14,008.00	S/. 14,516.00	S/. 14,870.00	S/. 14,861.00	S/. 147,019.00
Credinka	S/. 1,700.00	S/. 1,961.00	S/. 2,179.00	S/. 2,348.00	S/. 2,751.00	S/. 2,901.00	S/. 3,272.00	S/. 3,565.00	S/. 3,728.00	S/. 4,271.00	S/. 4,469.00	S/. 4,562.00	S/. 37,707.00
<b>Edpymes</b>	S/. 651.00	S/. 786.00	S/. 961.00	S/. 1,053.00	S/. 1,156.00	S/. 1,206.00	S/. 1,243.00	S/. 1,213.00	S/. 1,216.00	S/. 1,822.90	S/. 1,956.79	S/. 2,416.00	S/. 15,680.69
Edpyme Efectiva	S/. -												
Edpyme PRO NEGOCIO	S/. -	S/. 618.90	S/. 801.79	S/. 1,302.00	S/. 2,722.69								
Edpyme CREDIVISION	S/. 651.00	S/. 786.00	S/. 961.00	S/. 1,053.00	S/. 1,156.00	S/. 1,206.00	S/. 1,243.00	S/. 1,213.00	S/. 1,216.00	S/. 1,204.00	S/. 1,155.00	S/. 1,114.00	S/. 12,958.00
MARCIMEX S.A	S/. -												
Inversiones La Cruz	S/. -												
<b>Financieras</b>	S/. 152,465.00	S/. 156,715.00	S/. 162,360.00	S/. 166,696.00	S/. 170,554.00	S/. 176,277.00	S/. 178,350.00	S/. 182,649.00	S/. 187,312.00	S/. 192,100.00	S/. 201,678.00	S/. 206,107.00	S/. 2,133,263.00
Financiera Edyficar	S/. 89,598.00	S/. 91,182.00	S/. 93,321.00	S/. 93,992.00	S/. 95,591.00	S/. 96,511.00	S/. 97,957.00	S/. 99,674.00	S/. 101,339.00	S/. 103,424.00	S/. 108,662.00	S/. 110,808.00	S/. 1,182,059.00
Financiera TFC S.A	S/. 3,392.00	S/. 3,534.00	S/. 3,617.00	S/. 4,228.00	S/. 3,566.00	S/. 5,645.00	S/. 3,399.00	S/. 3,288.00	S/. 3,187.00	S/. 3,101.00	S/. 3,101.00	S/. 3,016.00	S/. 43,074.00
Crediscotía Financiera	S/. 53,170.00	S/. 55,763.00	S/. 59,258.00	S/. 62,269.00	S/. 64,939.00	S/. 67,391.00	S/. 70,000.00	S/. 72,639.00	S/. 75,707.00	S/. 78,556.00	S/. 82,767.00	S/. 84,815.00	S/. 827,274.00
Financiera Efectiva	S/. 6,305.00	S/. 6,236.00	S/. 6,164.00	S/. 6,207.00	S/. 6,458.00	S/. 6,730.00	S/. 6,994.00	S/. 7,048.00	S/. 7,079.00	S/. 7,019.00	S/. 7,148.00	S/. 7,468.00	S/. 80,856.00
Financiera Confianza	S/. -												
Compartamos Financiera	S/. -												
Financiera Uno	S/. -												
<b>TOTAL POR MES</b>	S/. 476,168.00	S/. 487,668.00	S/. 493,759.00	S/. 499,050.00	S/. 507,334.00	S/. 517,424.00	S/. 513,040.00	S/. 520,054.00	S/. 531,743.00	S/. 532,311.90	S/. 547,033.79	S/. 551,057.00	S/. 6,176,642.69

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Elaboración: Propia

Ficha de Registro de Crédito en la Región de Ancash 2012

Microfinanciera	2012												TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Cajas Municipales</b>	S/. 263,624.00	S/. 262,591.00	S/. 258,498.00	S/. 257,803.00	S/. 259,391.00	S/. 257,700.00	S/. 259,032.00	S/. 259,689.00	S/. 262,569.00	S/. 263,407.00	S/. 267,556.00	S/. 264,760.00	S/. 3,136,620.00
Caja Municipal del Santa	S/. 120,374.00	S/. 119,955.00	S/. 114,538.00	S/. 112,792.00	S/. 112,655.00	S/. 110,497.00	S/. 110,132.00	S/. 109,748.00	S/. 110,986.00	S/. 110,378.00	S/. 112,026.00	S/. 110,294.00	S/. 1,354,375.00
Caja Municipal de Trujillo	S/. 88,345.00	S/. 87,146.00	S/. 87,216.00	S/. 86,729.00	S/. 87,436.00	S/. 87,948.00	S/. 88,540.00	S/. 88,898.00	S/. 89,581.00	S/. 89,735.00	S/. 90,918.00	S/. 91,043.00	S/. 1,063,535.00
Caja Municipal de Píura	S/. 20,984.00	S/. 21,137.00	S/. 21,286.00	S/. 21,163.00	S/. 21,130.00	S/. 20,163.00	S/. 20,400.00	S/. 20,663.00	S/. 20,959.00	S/. 20,730.00	S/. 20,586.00	S/. 20,083.00	S/. 249,284.00
Caja Municipal de Sullana	S/. 27,754.00	S/. 27,964.00	S/. 28,486.00	S/. 29,753.00	S/. 30,555.00	S/. 31,813.00	S/. 32,731.00	S/. 33,430.00	S/. 34,136.00	S/. 35,329.00	S/. 36,668.00	S/. 35,996.00	S/. 384,615.00
CMCP de Lima	S/. 6,167.00	S/. 6,389.00	S/. 6,972.00	S/. 7,366.00	S/. 7,615.00	S/. 7,279.00	S/. 7,229.00	S/. 6,950.00	S/. 6,907.00	S/. 7,235.00	S/. 7,358.00	S/. 7,344.00	S/. 84,811.00
<b>Cajas Rurales</b>	S/. 71,345.00	S/. 72,571.00	S/. 75,810.00	S/. 75,556.00	S/. 73,778.00	S/. 73,391.00	S/. 72,861.00	S/. 72,760.00	S/. 73,752.00	S/. 73,837.00	S/. 74,660.00	S/. 73,915.00	S/. 884,236.00
Caja Rural Chavín	S/. 34,077.00	S/. 35,032.00	S/. 37,149.00	S/. 37,204.00	S/. 35,872.00	S/. 35,641.00	S/. 34,931.00	S/. 34,840.00	S/. 35,162.00	S/. 34,753.00	S/. 34,392.00	S/. 32,959.00	S/. 422,012.00
Caja Nuestra Gente	S/. 17,914.00	S/. 17,545.00	S/. 17,820.00	S/. 17,292.00	S/. 17,459.00	S/. 17,907.00	S/. 18,227.00	S/. 18,359.00	S/. 18,613.00	S/. 18,135.00	S/. 18,529.00	S/. 18,579.00	S/. 216,379.00
Caja Señor de Luren	S/. 14,809.00	S/. 15,450.00	S/. 16,312.00	S/. 16,841.00	S/. 16,594.00	S/. 16,327.00	S/. 16,510.00	S/. 16,685.00	S/. 17,216.00	S/. 18,320.00	S/. 19,041.00	S/. 19,640.00	S/. 203,745.00
Credinka	S/. 4,545.00	S/. 4,544.00	S/. 4,529.00	S/. 4,219.00	S/. 3,853.00	S/. 3,516.00	S/. 3,193.00	S/. 2,876.00	S/. 2,761.00	S/. 2,629.00	S/. 2,698.00	S/. 2,737.00	S/. 42,100.00
<b>Edpymes</b>	S/. 2,512.00	S/. 2,669.00	S/. 2,749.00	S/. 2,831.00	S/. 6,263.00	S/. 6,343.00	S/. 6,106.00	S/. 6,184.00	S/. 5,261.00	S/. 5,450.00	S/. 5,975.00	S/. 6,428.00	S/. 58,771.00
Edpyme Efectiva	S/. -												
Edpyme PRO NEGOCIO	S/. -												
Edpyme CREDIVISION	S/. 1,033.00	S/. 1,055.00	S/. 989.00	S/. 843.00	S/. 885.00	S/. 842.00	S/. 830.00	S/. 862.00	S/. 771.00	S/. 747.00	S/. 724.00	S/. 787.00	S/. 10,368.00
MARCIMEX S.A	S/. 1,479.00	S/. 1,614.00	S/. 1,760.00	S/. 1,988.00	S/. 2,221.00	S/. 2,323.00	S/. 2,451.00	S/. 2,467.00	S/. 1,684.00	S/. 1,769.00	S/. 2,096.00	S/. 2,490.00	S/. 24,342.00
Inversiones La Cruz	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. 3,157	S/. 3,178	S/. 2,825	S/. 2,855	S/. 2,806	S/. 2,934	S/. 3,155	S/. 3,151	S/. 24,061.00
<b>Financieras</b>	S/. 207,105.00	S/. 210,812.00	S/. 214,621.00	S/. 216,415.00	S/. 218,739.00	S/. 218,985.00	S/. 220,457.00	S/. 222,336.00	S/. 227,122.00	S/. 230,882.00	S/. 237,127.00	S/. 238,927.00	S/. 2,663,528.00
Financiera Edyficar	S/. 111,079.00	S/. 113,286.00	S/. 116,604.00	S/. 117,525.00	S/. 119,913.00	S/. 122,260.00	S/. 125,206.00	S/. 127,540.00	S/. 131,848.00	S/. 135,836.00	S/. 141,473.00	S/. 144,373.00	S/. 1,506,943.00
Financiera TFC S.A	S/. 2,886.00	S/. 2,816.00	S/. 2,712.00	S/. 2,664.00	S/. 2,718.00	S/. 2,676.00	S/. 2,755.00	S/. 2,777.00	S/. 2,777.00	S/. 2,772.00	S/. 2,768.00	S/. 2,793.00	S/. 33,114.00
Crediscotia Financiera	S/. 85,764.00	S/. 87,469.00	S/. 88,258.00	S/. 89,344.00	S/. 89,017.00	S/. 87,034.00	S/. 85,421.00	S/. 85,044.00	S/. 85,521.00	S/. 85,208.00	S/. 85,587.00	S/. 83,654.00	S/. 1,037,321.00
Financiera Efectiva	S/. 7,376.00	S/. 7,241.00	S/. 7,047.00	S/. 6,882.00	S/. 7,091.00	S/. 7,015.00	S/. 7,075.00	S/. 6,975.00	S/. 6,976.00	S/. 7,066.00	S/. 7,299.00	S/. 8,107.00	S/. 86,150.00
Financiera Confianza	S/. -												
Compartamos Financiera	S/. -												
Financiera Uno	S/. -												
<b>TOTAL POR MES</b>	S/. 544,586.00	S/. 548,643.00	S/. 551,678.00	S/. 552,605.00	S/. 558,171.00	S/. 556,419.00	S/. 558,456.00	S/. 560,969.00	S/. 568,704.00	S/. 573,576.00	S/. 585,318.00	S/. 584,030.00	S/. 6,743,155.00

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Elaboración: Propia

Ficha de Registro de Crédito en la Región de Ancash 2013

Microfinanciera	2013												TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Cajas Municipales</b>	<b>S/. 263,977.00</b>	<b>S/. 267,243.00</b>	<b>S/. 263,427.00</b>	<b>S/. 259,598.00</b>	<b>S/. 258,535.00</b>	<b>S/. 261,177.00</b>	<b>S/. 263,046.00</b>	<b>S/. 263,010.00</b>	<b>S/. 266,411.00</b>	<b>S/. 265,088.00</b>	<b>S/. 267,299.00</b>	<b>S/. 267,023.00</b>	<b>S/. 3,165,834.00</b>
Caja Municipal del Santa	S/. 107,328.00	S/. 107,878.00	S/. 106,072.00	S/. 102,893.00	S/. 105,211.00	S/. 105,223.00	S/. 106,206.00	S/. 105,585.00	S/. 106,804.00	S/. 106,523.00	S/. 108,467.00	S/. 108,959.00	S/. 1,277,149.00
Caja Municipal de Trujillo	S/. 93,083.00	S/. 94,803.00	S/. 93,420.00	S/. 92,265.00	S/. 89,991.00	S/. 90,424.00	S/. 90,025.00	S/. 89,194.00	<b>S/. 89,255.00</b>	S/. 87,298.00	S/. 86,967.00	S/. 85,073.00	S/. 1,081,798.00
Caja Municipal de Piura	S/. 19,791.00	S/. 20,369.00	S/. 20,629.00	S/. 20,469.00	S/. 20,513.00	S/. 22,821.00	S/. 23,721.00	S/. 24,443.00	S/. 25,765.00	S/. 26,044.00	S/. 26,971.00	S/. 27,678.00	S/. 279,214.00
Caja Municipal de Sullana	S/. 36,242.00	S/. 36,344.00	S/. 35,683.00	S/. 36,186.00	S/. 34,775.00	S/. 34,932.00	S/. 35,669.00	S/. 36,670.00	S/. 37,886.00	S/. 39,055.00	S/. 39,004.00	S/. 39,602.00	S/. 442,048.00
CMCP de Lima	S/. 7,533.00	S/. 7,849.00	S/. 7,623.00	S/. 7,785.00	S/. 8,045.00	S/. 7,777.00	S/. 7,425.00	S/. 7,118.00	S/. 6,701.00	S/. 6,168.00	S/. 5,890.00	S/. 5,711.00	S/. 85,625.00
<b>Cajas Rurales</b>	<b>S/. 53,940.00</b>	<b>S/. 52,859.00</b>	<b>S/. 51,319.00</b>	<b>S/. 50,461.00</b>	<b>S/. 50,268.00</b>	<b>S/. 49,015.00</b>	<b>S/. 47,135.00</b>	<b>S/. 44,998.00</b>	<b>S/. 42,898.00</b>	<b>S/. 42,009.00</b>	<b>S/. 41,446.00</b>	<b>S/. 40,066.00</b>	<b>S/. 566,414.00</b>
Caja Rural Chavín	S/. 32,316.00	S/. 31,774.00	S/. 31,063.00	S/. 30,183.00	S/. 29,510.00	S/. 28,093.00	S/. 26,622.00	S/. 24,801.00	S/. 22,852.00	S/. 22,143.00	S/. 22,211.00	S/. 21,277.00	S/. 322,845.00
Caja Nuestra Gente	S/. -												
Caja Señor de Luren	S/. 18,851.00	S/. 18,173.00	S/. 17,194.00	S/. 16,894.00	S/. 17,402.00	S/. 17,557.00	S/. 17,216.00	S/. 16,889.00	S/. 16,795.00	S/. 16,568.00	S/. 15,731.00	S/. 14,983.00	S/. 204,253.00
Credinka	S/. 2,773.00	S/. 2,912.00	S/. 3,062.00	S/. 3,384.00	S/. 3,356.00	S/. 3,365.00	S/. 3,297.00	S/. 3,308.00	S/. 3,251.00	S/. 3,298.00	S/. 3,504.00	S/. 3,806.00	S/. 39,316.00
<b>Edpymes</b>	<b>S/. 6,487.00</b>	<b>S/. 6,713.00</b>	<b>S/. 5,990.00</b>	<b>S/. 5,759.00</b>	<b>S/. 5,568.00</b>	<b>S/. 5,484.00</b>	<b>S/. 5,580.00</b>	<b>S/. 5,488.00</b>	<b>S/. 5,488.00</b>	<b>S/. 6,261.00</b>	<b>S/. 6,872.00</b>	<b>S/. 6,843.00</b>	<b>S/. 72,533.00</b>
Edpyme Efectiva	S/. -												
Edpyme PRO NEGOCIO	S/. -												
Edpyme CREDIVISION	S/. 773.00	S/. 738.00	S/. 751.00	S/. 653.00	S/. 619.00	S/. 595.00	S/. 568.00	S/. 553.00	S/. 553.00	S/. 494.00	S/. 519.00	S/. 519.00	S/. 7,335.00
MARCIMEX S.A	S/. 2,580.00	S/. 2,693.00	S/. 1,859.00	S/. 1,630.00	S/. 1,519.00	S/. 1,361.00	S/. 1,447.00	S/. 1,576.00	S/. 1,576.00	S/. 2,070.00	S/. 2,516.00	S/. 2,853.00	S/. 23,680.00
Inversiones La Cruz	S/. 3,134.00	S/. 3,282.00	S/. 3,380.00	S/. 3,476.00	S/. 3,430	S/. 3,528	S/. 3,565	S/. 3,359	S/. 3,359	S/. 3,697	S/. 3,837	S/. 3,471	S/. 41,518.00
<b>Financieras</b>	<b>S/. 255,968.00</b>	<b>S/. 254,582.00</b>	<b>S/. 254,001.00</b>	<b>S/. 256,656.00</b>	<b>S/. 261,799.00</b>	<b>S/. 264,457.00</b>	<b>S/. 270,512.00</b>	<b>S/. 275,646.00</b>	<b>S/. 279,399.00</b>	<b>S/. 286,126.00</b>	<b>S/. 295,261.00</b>	<b>S/. 304,729.00</b>	<b>S/. 3,259,136.00</b>
Financiera Edyficar	S/. 146,853.00	S/. 150,794.00	S/. 153,385.00	S/. 157,896.00	S/. 162,178.00	S/. 164,874.00	S/. 169,192.00	S/. 173,272.00	S/. 176,281.00	S/. 181,801.00	S/. 188,736.00	S/. 192,190.00	S/. 2,017,452.00
Financiera TFC S.A	S/. 2,684.00	S/. -	S/. 2,684.00										
Crediscotia Financiera	S/. 79,645.00	S/. 75,980.00	S/. 72,060.00	S/. 68,668.00	S/. 66,634.00	S/. 64,945.00	S/. 64,090.00	S/. 62,887.00	S/. 61,968.00	S/. 61,503.00	S/. 62,425.00	S/. 63,176.00	S/. 803,981.00
Financiera Efectiva	S/. 8,146.00	S/. 8,349.00	S/. 8,701.00	S/. 9,324.00	S/. 10,587.00	S/. 10,936.00	S/. 11,817.00	S/. 11,474.00	S/. 11,533.00	S/. 11,677.00	S/. 12,010.00	S/. 12,966.00	S/. 127,520.00
Financiera Confianza	S/. 18,640.00	S/. 19,459.00	S/. 19,581.00	S/. 20,064.00	S/. 20,240.00	S/. 20,719.00	S/. 21,423.00	S/. 22,491.00	S/. 23,236.00	S/. 23,760.00	S/. 24,502.00	S/. 25,142.00	S/. 259,257.00
Compartamos Financiera	S/. -	S/. -	S/. -	S/. -	S/. 870.00	S/. 1,169.00	S/. 1,464.00	S/. 2,437.00	S/. 2,906.00	S/. 3,478.00	S/. 3,118.00	S/. 5,100.00	S/. 20,542.00
Financiera Uno	S/. -	S/. -	S/. 274.00	S/. 704.00	S/. 1,290.00	S/. 1,814.00	S/. 2,526.00	S/. 3,085.00	S/. 3,475.00	S/. 3,907.00	S/. 4,470.00	S/. 6,155.00	S/. 27,700.00
<b>TOTAL POR MES</b>	<b>S/. 580,372.00</b>	<b>S/. 581,397.00</b>	<b>S/. 574,737.00</b>	<b>S/. 572,474.00</b>	<b>S/. 576,170.00</b>	<b>S/. 580,133.00</b>	<b>S/. 586,273.00</b>	<b>S/. 589,142.00</b>	<b>S/. 594,196.00</b>	<b>S/. 599,484.00</b>	<b>S/. 610,878.00</b>	<b>S/. 618,661.00</b>	<b>S/. 7,063,917.00</b>

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Elaboración: Propia

Ficha de Registro de Crédito en la Región de Ancash 2014

Microfinanciera	2014												TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Cajas Municipales</b>	S/ 266,000.00	S/ 268,000.00	S/ 266,000.00	S/ 272,000.00	S/ 271,000.00	S/ 272,000.00	S/ 275,000.00	S/ 278,000.00	S/ 280,000.00	S/ 283,000.00	S/ 290,000.00	S/ 292,000.00	S/ 3,313,000.00
Caja Municipal del Santa													
Caja Municipal de Trujillo													
Caja Municipal de Piura													
Caja Municipal de Sullana													
CMCP de Lima													
<b>Cajas Rurales</b>	S/. 40,000.00	S/. 41,000.00	S/. 55,000.00	S/. 39,000.00	S/. 41,000.00	S/. 47,000.00	S/. 48,000.00	S/. 47,000.00	S/. 50,000.00	S/. 49,000.00	S/. 49,000.00	S/. 47,000.00	S/ 553,000.00
Caja Rural Chavín													
Caja Nuestra Gente													
Caja Señor de Luren													
Credinka													
<b>Edpymes</b>	S/. 7,000.00	S/. 7,000.00	S/. 6,000.00	S/. 6,000.00	S/. 7,000.00	S/. 6,000.00	S/ 75,000.00						
Edpyme Efectiva													
Edpyme PRO NEGOCIO													
Edpyme CREDIVISION													
MARCIMEX S.A													
Inversiones La Cruz													
<b>Financieras</b>	S/. 308,000.00	S/. 312,000.00	S/. 316,000.00	S/. 321,000.00	S/. 328,000.00	S/. 329,000.00	S/. 337,000.00	S/. 344,000.00	S/. 352,000.00	S/. 364,000.00	S/. 378,000.00	S/. 387,000.00	S/ 4,076,000.00
Financiera Edyficar													
Financiera TFC S.A													
Crediscotia Financiera													
Financiera Efectiva													
Financiera Confianza													
Compartamos Financiera													
Financiera Uno													
<b>TOTAL POR MES</b>	<b>S/ 621,000.00</b>	<b>S/ 628,000.00</b>	<b>S/ 643,000.00</b>	<b>S/ 638,000.00</b>	<b>S/ 647,000.00</b>	<b>S/ 654,000.00</b>	<b>S/ 666,000.00</b>	<b>S/ 675,000.00</b>	<b>S/ 688,000.00</b>	<b>S/ 702,000.00</b>	<b>S/ 723,000.00</b>	<b>S/ 732,000.00</b>	<b>S/ 8,017,000.00</b>

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Elaboración: Propia

Ficha de Registro de Crédito en la Región de Ancash 2015

Microfinanciera	2015												TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Cajas Municipales</b>	S/ 296,000.00	S/ 299,000.00	S/ 298,000.00	S/ 300,000.00	S/ 299,000.00	S/ 296,000.00	S/ 292,000.00	S/ 291,000.00	S/ 293,000.00	S/ 293,000.00	S/ 294,000.00	S/ 292,000.00	S/ 3,543,000.00
Caja Municipal del Santa													
Caja Municipal de Trujillo													
Caja Municipal de Piura													
Caja Municipal de Sullana													
CMCP de Lima													
<b>Cajas Rurales</b>	S/. 45,000.00	S/. 45,000.00	S/. 47,000.00	S/. 46,000.00	S/. 45,000.00	S/. 30,000.00	S/. 29,000.00	S/. 29,000.00	S/. 24,000.00	S/. 26,000.00	S/. 27,000.00	S/. 26,000.00	S/ 419,000.00
Caja Rural Chavín													
Caja Nuestra Gente													
Caja Señor de Luren													
Credinka													
<b>Edpymes</b>	S/. 5,000.00	S/. 4,000.00	S/. 4,000.00	S/. 5,000.00	S/ 58,000.00								
Edpyme Efectiva													
Edpyme PRO NEGOCIO													
Edpyme CREDIVISION													
MARCIMEX S.A													
Inversiones La Cruz													
<b>Financieras</b>	S/. 389,000.00	S/. 396,000.00	S/. 147,000.00	S/. 148,000.00	S/. 150,000.00	S/. 153,000.00	S/. 154,000.00	S/. 156,000.00	S/. 163,000.00	S/. 166,000.00	S/. 171,000.00	S/. 172,000.00	S/ 2,365,000.00
Financiera Edyficar													
Financiera TFC S.A													
Crediscotia Financiera													
Financiera Efectiva													
Financiera Confianza													
Compartamos Financiera													
Financiera Uno													
<b>TOTAL POR MES</b>	<b>S/ 735,000.00</b>	<b>S/ 745,000.00</b>	<b>S/ 497,000.00</b>	<b>S/ 499,000.00</b>	<b>S/ 499,000.00</b>	<b>S/ 483,000.00</b>	<b>S/ 479,000.00</b>	<b>S/ 481,000.00</b>	<b>S/ 485,000.00</b>	<b>S/ 490,000.00</b>	<b>S/ 497,000.00</b>	<b>S/ 495,000.00</b>	<b>S/ 6,385,000.00</b>

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Elaboración: Propia

Ficha de Registro de Crédito en la Región de Ancash 2016

Microfinanciera	2016												TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Cajas Municipales</b>	S/ 290,000.00	S/ 290,000.00	S/ 290,000.00	S/ 287,000.00	S/ 288,000.00	S/ 286,000.00	S/ 288,000.00	S/ 292,000.00	S/ 298,000.00	S/ 305,000.00	S/ 315,000.00	S/ 319,000.00	S/ 3,548,000.00
Caja Municipal del Santa													
Caja Municipal de Trujillo													
Caja Municipal de Piura													
Caja Municipal de Sullana													
CMCP de Lima													
<b>Cajas Rurales</b>	S/. 24,000.00	S/. 23,000.00	S/. 23,000.00	S/. 23,000.00	S/. 13,000.00	S/. 12,000.00	S/. 12,000.00	S/. 12,000.00	S/. 14,000.00	S/. 16,000.00	S/. 17,000.00	S/. 18,000.00	S/ 207,000.00
Caja Rural Chavín													
Caja Nuestra Gente													
Caja Señor de Luren													
Credinka													
<b>Edpymes</b>	S/. 5,000.00	S/. 5,000.00	S/. 5,000.00	S/. 5,000.00	S/. 6,000.00	S/. 7,000.00	S/. 8,000.00	S/ 71,000.00					
Edpyme Efectiva													
Edpyme PRO NEGOCIO													
Edpyme CREDIVISION													
MARCIMEX S.A													
Inversiones La Cruz													
<b>Financieras</b>	S/. 173,000.00	S/. 173,000.00	S/. 173,000.00	S/. 170,000.00	S/. 188,000.00	S/. 172,000.00	S/. 173,000.00	S/. 173,000.00	S/. 175,000.00	S/. 164,000.00	S/. 166,000.00	S/. 170,000.00	S/ 2,070,000.00
Financiera Edyficar													
Financiera TFC S.A													
Crediscotia Financiera													
Financiera Efectiva													
Financiera Confianza													
Compartamos Financiera													
Financiera Uno													
<b>TOTAL POR MES</b>	<b>S/. 492,000.00</b>	<b>S/. 491,000.00</b>	<b>S/. 491,000.00</b>	<b>S/. 485,000.00</b>	<b>S/. 495,000.00</b>	<b>S/. 476,000.00</b>	<b>S/. 479,000.00</b>	<b>S/. 483,000.00</b>	<b>S/. 493,000.00</b>	<b>S/. 491,000.00</b>	<b>S/. 505,000.00</b>	<b>S/. 515,000.00</b>	<b>S/ 5,896,000.00</b>

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Elaboración: Propia

Ficha de Registro de Crédito en la Región de Ancash 2017

Microfinanciera	2017												TOTAL
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
<b>Cajas Municipales</b>	S/ 318,000.00	S/ 323,000.00	S/ 317,000.00	S/ 323,000.00	S/ 328,000.00	S/ 331,000.00	S/ 335,000.00	S/ 337,000.00	S/ 340,000.00	S/ 344,000.00	S/ 345,000.00	S/ 343,000.00	S/ 3,984,000.00
Caja Municipal del Santa													
Caja Municipal de Trujillo													
Caja Municipal de Piura													
Caja Municipal de Sullana													
CMCP de Lima													
<b>Cajas Rurales</b>	S/ 19,000.00	S/ 20,000.00	S/ 20,000.00	S/ 21,000.00	S/ 22,000.00	S/ 25,000.00	S/ 25,000.00	S/ 24,000.00	S/ 24,000.00	S/ 19,000.00	S/ 14,000.00	S/ 13,000.00	S/ 246,000.00
Caja Rural Chavín													
Caja Nuestra Gente													
Caja Señor de Luren													
Credinka													
<b>Edpymes</b>	S/ 8,000.00	S/ 9,000.00	S/ 9,000.00	S/ 9,000.00	S/ 10,000.00	S/ 10,000.00	S/ 10,000.00	S/ 11,000.00	S/ 10,000.00	S/ 11,000.00	S/ 11,000.00	S/ 11,000.00	S/ 119,000.00
Edpyme Efectiva													
Edpyme PRO NEGOCIO													
Edpyme CREDIVISION													
MARCIMEX S.A													
Inversiones La Cruz													
<b>Financieras</b>	S/ 172,000.00	S/ 173,000.00	S/ 173,000.00	S/ 173,000.00	S/ 178,000.00	S/ 181,000.00	S/ 184,000.00	S/ 188,000.00	S/ 192,000.00	S/ 197,000.00	S/ 203,000.00	S/ 210,000.00	S/ 2,224,000.00
Financiera Edyficar													
Financiera TFC S.A													
Crediscotia Financiera													
Financiera Efectiva													
Financiera Confianza													
Compartamos Financiera													
Financiera Uno													
<b>TOTAL POR MES</b>	<b>S/ 517,000.00</b>	<b>S/ 525,000.00</b>	<b>S/ 519,000.00</b>	<b>S/ 526,000.00</b>	<b>S/ 538,000.00</b>	<b>S/ 547,000.00</b>	<b>S/ 554,000.00</b>	<b>S/ 560,000.00</b>	<b>S/ 566,000.00</b>	<b>S/ 571,000.00</b>	<b>S/ 573,000.00</b>	<b>S/ 577,000.00</b>	<b>S/ 6,573,000.00</b>

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (SBS) y Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

Elaboración: Propia

## Anexo 12: Proyecciones 2014 - 2017

### Cajas municipales 2014 – 2017

#### Proyección basada en método por tendencia

AÑOS	t	CREDITOS X AÑO CAJA DEL SANTA	CREDITOS X AÑO CAJA TRUJILLO	CREDITOS X AÑO CAJA PIURA	CREDITOS X AÑO CAJA SULLANA	Vt CAJA DEL SANTA	Vt CAJA TRUJILLO	Vt CAJA PIURA	Vt CAJA SULLANA	t <sup>2</sup>
2008	1	S/ 1,263,000.00	S/ 626,115.00	S/ 96,804.00	S/ 99,234.00	1263000	626115	96804	99234	1
2009	2	S/ 1,521,000.00	S/ 989,142.00	S/ 135,242.00	S/ 155,746.00	3042000	1978284	270484	311492	4
2010	3	S/ 1,625,000.00	S/ 1,026,243.00	S/ 159,719.00	S/ 212,137.00	4875000	3078729	479157	636411	9
2011	4	S/ 1,536,000.00	S/ 1,055,545.00	S/ 241,073.00	S/ 301,475.00	6144000	4222180	964292	1205900	16
2012	5	S/ 1,354,000.00	S/ 1,063,535.00	S/ 249,284.00	S/ 384,615.00	6770000	5317675	1246420	1923075	25
2013	6	S/ 1,277,000.00	S/ 1,081,798.00	S/ 279,214.00	S/ 442,048.00	7662000	6490788	1675284	2652288	36
	<b>21</b>	<b>8576000</b>	<b>5842378</b>	<b>1161336</b>	<b>1595255</b>	<b>29756000</b>	<b>21713771</b>	<b>4732441</b>	<b>6828400</b>	<b>91</b>
	<b>3.5</b>	<b>1429333.333</b>	<b>973729.6667</b>	<b>193556</b>	<b>265875.8333</b>	<b>4959333.33</b>	<b>3618961.83</b>	<b>788740.167</b>	<b>1138066.67</b>	<b>15.16666667</b>

ECUACION DE CAJA DEL SANTA		ECUACION DE CAJA TRUJILLO		ECUACION DE CAJA PIURA		ECUACION DE CAJA SULLANA	
n=	6	n=	6	n=	6	n=	6
b=	-14857.1429	b=	72311.3143	b=	38158	b=	71143.2857
a=	1481333.33	a=	720640.067	a=	60003	a=	16874.3333

$$V = 1481333.33 - 14857.14t \quad V = 720640.07 + 72311.31t \quad V = 60003.00 + 38158.00t \quad V = 16874.33 + 71143.29t$$

CRÉDITOS CAJAS 2014	S/3,313,000.00				
ECUACION DE CAJA DEL SANTA	1481333.33 - 14857.14t		PROYECCION CAJA DEL SANTA 2014		S/ 1,389,195.41
ECUACION DE CAJA TRUJILLO	720640.07 + 72311.31t		PROYECCION CAJA TRUJILLO 2014		S/ 1,169,085.29
ECUACION DE CAJA PIURA	60003.00 + 38158.00t		PROYECCION CAJA PIURA 2014		S/ 296,643.33
ECUACION DE CAJA SULLANA	16874.33 + 71143.29t		PROYECCION CAJA SULLANA 2014		S/ 458,075.96
TOTAL DE CREDITO CAJA 2014		<b>S/3,313,000.00</b>			<b>S/ 3,313,000.00</b>
	T=	6.20159166			

CRÉDITOS CAJAS 2015	S/3,543,000.00				
ECUACION DE CAJA DEL SANTA	1481333.33 - 14857.14t		PROYECCION CAJA DEL SANTA 2015		S/ 1,368,703.48
ECUACION DE CAJA TRUJILLO	720640.07 + 72311.31t		PROYECCION CAJA TRUJILLO 2015		S/ 1,268,821.76
ECUACION DE CAJA PIURA	60003.00 + 38158.00t		PROYECCION CAJA PIURA 2015		S/ 349,273.34
ECUACION DE CAJA SULLANA	16874.33 + 71143.29t		PROYECCION CAJA SULLANA 2015		S/ 556,201.43
TOTAL DE CREDITO CAJA 2014		<b>S/3,543,000.00</b>			<b>S/ 3,543,000.00</b>
	T=	7.580856843			

CRÉDITOS CAJAS 2016	S/3,548,000.00				
ECUACION DE CAJA DEL SANTA	1481333.33 - 14857.14t		PROYECCION CAJA DEL SANTA 2016		S/ 1,368,258.00
ECUACION DE CAJA TRUJILLO	720640.07 + 72311.31t		PROYECCION CAJA TRUJILLO 2016		S/ 1,270,989.94
ECUACION DE CAJA PIURA	60003.00 + 38158.00t		PROYECCION CAJA PIURA 2016		S/ 350,417.47
ECUACION DE CAJA SULLANA	16874.33 + 71143.29t		PROYECCION CAJA SULLANA 2016		S/ 558,334.59
TOTAL DE CREDITO CAJA 2014		<b>S/3,548,000.00</b>			<b>S/ 3,548,000.00</b>
	T=	7.610840868			

CRÉDITOS CAJAS 2017	S/3,984,000.00				
ECUACION DE CAJA DEL SANTA	1481333.33 - 14857.14t		PROYECCION CAJA DEL SANTA 2017		S/ 1,329,412.42
ECUACION DE CAJA TRUJILLO	720640.07 + 72311.31t		PROYECCION CAJA TRUJILLO 2017		S/ 1,460,055.60
ECUACION DE CAJA PIURA	60003.00 + 38158.00t		PROYECCION CAJA PIURA 2017		S/ 450,185.64
ECUACION DE CAJA SULLANA	16874.33 + 71143.29t		PROYECCION CAJA SULLANA 2017		S/ 744,346.34
TOTAL DE CREDITO CAJA 2014		<b>S/3,984,000.00</b>			<b>S/ 3,984,000.00</b>
	T=	10.22544791			

## Cajas Rurales 2014 – 2017

### Proyección basada en método por tendencia

AÑOS	t	CREDITOS X AÑO CAJA CHAVIN	CREDITOS X AÑO CAJA SEÑOR DE LUREN	Vt CAJA CHAVIN	Vt CAJA SR LUREN	t^2
2008	1	S/. 783,867.00	S/. 26,650.00	S/ 783,867.00	S/ 26,650.00	1
2009	2	S/. 629,245.00	S/. 63,920.00	S/ 1,258,490.00	S/ 127,840.00	4
2010	3	S/. 497,680.00	S/. 73,177.00	S/ 1,493,040.00	S/ 219,531.00	9
2011	4	S/. 453,433.00	S/. 147,019.00	S/ 1,813,732.00	S/ 588,076.00	16
2012	5	S/. 422,012.00	S/. 203,745.00	S/ 2,110,060.00	S/ 1,018,725.00	25
2013	6	S/. 322,845.00	S/. 204,253.00	S/ 1,937,070.00	S/ 1,225,518.00	36
	<b>21</b>	<b>3109082</b>	<b>718764</b>	<b>9396259</b>	<b>3206340</b>	<b>91</b>
	<b>3.5</b>	<b>518180.3333</b>	<b>119794</b>	<b>1566043.167</b>	<b>534390</b>	<b>15.16666667</b>

ECUACION DE CAJA CHAVIN		ECUACION DE CAJA SEÑOR DE LUREN	
n=	6	n=	6
b=	-84887.31429	b=	39466.62857
a=	815285.9333	a=	-18339.2
V= 815285.93 - 84887.31t		V= -18339.20 + 39466.63t	

AÑOS	t	CREDITOS X AÑO CAJA CREDINKA	Vt CAJA CREDINKA	t^2
2008		S/. -	S/ -	0
2009		S/. -	S/ -	0
2010	1	S/. 6,980.00	S/ 20,940.00	1
2011	2	S/. 37,707.00	S/ 150,828.00	4
2012	3	S/. 42,100.00	S/ 210,500.00	9
2013	4	S/. 39,316.00	S/ 235,896.00	16
	<b>10</b>	<b>S/. 126,103.00</b>	<b>S/ 618,164.00</b>	<b>30</b>
	<b>5</b>	<b>S/ 63,051.50</b>	<b>309082</b>	<b>15</b>

ECUACION DE CAJA CREDINKA	
n=	4
b=	617.55
a=	59963.75
V= 59963.75 + 617.55t	

<b>CRÉDITOS CAJAS 2014</b>	<b>S/ 553,000.00</b>		
ECUACION DE CAJA CHAVIN	815285.93 - 84887.31t	PROYECCION CAJA CHAVIN 2014	S/ 239,474.79
ECUACION DE CAJA SR LUREN	-18339.20 + 39466.63t	PROYECCION CAJA SR LUREN 2014	S/ 249,372.47
ECUACION DE CAJA CREDINKA	-119927.50 + 60581.30t	PROYECCION CAJA CREDINKA 2014	S/ 64,152.74
<b>TOTAL DE CREDITO CAJA 2014</b>	<b>S/ 553,000.00</b>		<b>S/ 553,000.00</b>
	<b>T=</b>	<b>6.783241362</b>	

## Edpymes 2014 – 2017

### Proyección basada en método por tendencia

AÑOS	t	CREDITOS X AÑO MARCIMEX	CREDITOS X AÑO INVERSIONES LA CRUZ	Vt MACIMEX	Vt INVERSIONES LA CRUZ	t <sup>2</sup>
2012	1	S/. 24,342.00	S/. 24,061.00	S/. 24,342.00	S/. 24,061.00	1
2013	2	S/. 23,680.00	S/. 41,518.00	S/. 47,360.00	S/. 83,036.00	4
	<b>3</b>	<b>48022</b>	<b>65579</b>	<b>71702</b>	<b>107097</b>	<b>5</b>
	<b>1.5</b>	<b>24011</b>	<b>32789.5</b>	<b>35851</b>	<b>53548.5</b>	<b>2.5</b>

ECUACION DE MARCIMEX		ECUACION DE INVERSIONES LA CRUZ	
n=	2	n=	2
b=	-662	b=	17457
a=	25004	a=	6604
V= 25004.00 - 662.00t		V= 6604.00 + 17457.00t	

CRÉDITOS EDPYMES 2014	S/. 75,000.00				
ECUACION DE MARCIMEX	25004.00 - 662.00t	PROYECCION DE MARCIMEX 2014		S/ 23,293.64	
ECUACION DE INV. LA CRUZ	6604.00 + 17457.00t	PROYECCION DE INV. LA CRUZ 2014		S/ 51,706.36	
TAL DE CREDITO EDPYMES 2	<b>S/ 75,000.00</b>			<b>S/ 75,000.00</b>	
T=	2.583626079				

CRÉDITOS EDPYMES 2015	S/. 58,000.00				
ECUACION DE MARCIMEX	25004.00 - 662.00t	PROYECCION DE MARCIMEX 2015		S/ 23,963.72	
ECUACION DE INV. LA CRUZ	6604.00 + 17457.00t	PROYECCION DE INV. LA CRUZ 2015		S/ 34,036.28	
TAL DE CREDITO EDPYMES 2	<b>S/ 58,000.00</b>			<b>S/ 58,000.00</b>	
T=	1.571420065				

CRÉDITOS EDPYMES 2016	S/. 71,000.00				
ECUACION DE MARCIMEX	25004.00 - 662.00t	PROYECCION DE MARCIMEX 2016		S/ 23,451.31	
ECUACION DE INV. LA CRUZ	6604.00 + 17457.00t	PROYECCION DE INV. LA CRUZ 2016		S/ 47,548.69	
TAL DE CREDITO EDPYMES 2	<b>S/ 71,000.00</b>			<b>S/ 71,000.00</b>	
T=	2.345459958				

CRÉDITOS EDPYMES 2017	S/. 119,000.00				
ECUACION DE MARCIMEX	25004.00 - 662.00t	PROYECCION DE MARCIMEX 2017		S/ 21,559.31	
ECUACION DE INV. LA CRUZ	6604.00 + 17457.00t	PROYECCION DE INV. LA CRUZ 2017		S/ 97,440.69	
TAL DE CREDITO EDPYMES 2	<b>S/119,000.00</b>			<b>S/ 119,000.00</b>	
T=	5.203453409				

## Financieras 2014 – 2017

### Proyección basada en método por tendencia

AÑOS	t	CREDITOS X AÑO FIN. EDIFICAR	Vt FIN. EDIFICAR	t <sup>2</sup>
2008	1	S/. 671,494.00	671494	1
2009	2	S/. 838,273.00	1676546	4
2010	3	S/. 952,968.00	2858904	9
2011	4	S/. 1,182,059.00	4728236	16
2012	5	S/. 1,506,943.00	7534715	25
2013	6	S/. 2,017,452.00	12104712	36
	<b>21</b>	<b>7169189</b>	<b>29574607</b>	<b>91</b>
	<b>3.5</b>	<b>1194864.833</b>	<b>4929101.167</b>	<b>15.16666667</b>

ECUACION DE FIN. EDIFICAR	
n=	<b>6</b>
b=	256139.7429
a=	298375.7333
V= 298375.73 + 256139.74t	

AÑOS	t	CREDITOS X CREDISCOTIA	Vt CREDISCOTIA	t <sup>2</sup>
2008				
2009	1	S/ 375,305.00	S/ 375,305.00	1
2010	2	S/ 483,361.00	S/ 966,722.00	4
2011	3	S/ 827,274.00	S/ 2,481,822.00	9
2012	4	S/ 1,037,321.00	S/ 4,149,284.00	16
2013	5	S/ 803,981.00	S/ 4,019,905.00	25
	<b>15</b>	<b>3527242</b>	<b>11993038</b>	<b>55</b>
	<b>3</b>	<b>705448.4</b>	<b>2398607.6</b>	<b>11</b>

ECUACION DE CREDISCOTIA	
n=	<b>5</b>
b=	141131.2
a=	282054.8
V= 282054.80 + 141131.20t	

AÑOS	t	CREDITOS X AÑO EFECTIVA	Vt EFECTIVA	(t) <sup>2</sup>
2008		S/. -		
2009		S/. -		
2010	1	S/. 52,504.00	52,504.00	1
2011	2	S/. 80,856.00	161,712.00	4
2012	3	S/. 86,150.00	258,450.00	9
2013	4	S/. 127,520.00	510,080.00	16
	<b>10</b>	<b>347030</b>	<b>982746</b>	<b>30</b>
	<b>2.5</b>	<b>86757.5</b>	<b>245686.5</b>	<b>7.5</b>

ECUACION DE EFECTIVA	
n=	<b>4</b>
b=	23034.2
a=	29172
V= 29172.00 + 23034.20t	

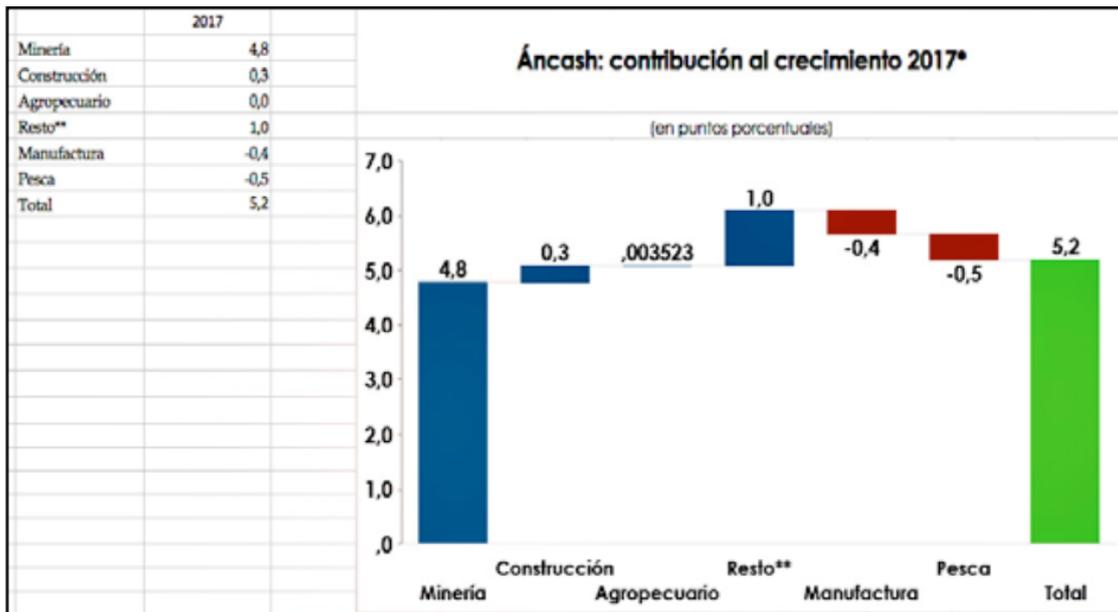
CRÉDITOS FINANCIERAS 2014		S/ 4,076,000.00					
ECUACION DE EDIFICAR	298375.73 + 256139.74t			PROYECCION EDIFICAR 2014			S/ 1,898,706.88
ECUACION DE CREDISCOTIA	282054.80 + 141131.20t			PROYECCION CREDISCOTIA 2014			S/ 1,163,826.03
ECUACION DE FIN. EFECTIVA	29172.00 + 23034.20t			PROYECCION EFECTIVA 2014			S/ 173,086.99
CREDITO RESTANTE 2014		S/3,235,619.90				S/	3,235,619.90
	T=	6.247883024					
CRÉDITOS FINANCIERAS 2015		S/ 2,365,000.00					
ECUACION DE EDIFICAR	298375.73 + 256139.74t			PROYECCION EDIFICAR 2015			S/ 1,070,982.79
ECUACION DE CREDISCOTIA	282054.80 + 141131.20t			PROYECCION CREDISCOTIA 2015			S/ 707,755.86
ECUACION DE FIN. EFECTIVA	29172.00 + 23034.20t			PROYECCION EFECTIVA 2015			S/ 98,651.20
CREDITO RESTANTE 2015		S/1,877,389.86				S/	1,877,389.86
	T=	3.016349781					
CRÉDITOS FINANCIERAS 2016		S/ 2,070,000.00					
ECUACION DE EDIFICAR	298375.73 + 256139.74t			PROYECCION EDIFICAR 2016			S/ 928,271.74
ECUACION DE CREDISCOTIA	282054.80 + 141131.20t			PROYECCION CREDISCOTIA 2016			S/ 629,123.08
ECUACION DE FIN. EFECTIVA	29172.00 + 23034.20t			PROYECCION EFECTIVA 2016			S/ 85,817.45
CREDITO RESTANTE 2016		S/1,643,212.27				S/	1,643,212.27
	T=	2.459188877					
CRÉDITOS FINANCIERAS 2017		S/ 2,224,000.00					
ECUACION DE EDIFICAR	298375.73 + 256139.74t			PROYECCION EDIFICAR 2017			S/ 1,002,771.75
ECUACION DE CREDISCOTIA	282054.80 + 141131.20t			PROYECCION CREDISCOTIA 2017			S/ 670,172.06
ECUACION DE FIN. EFECTIVA	29172.00 + 23034.20t			PROYECCION EFECTIVA 2017			S/ 92,517.10
CREDITO RESTANTE 2017		S/1,765,460.91				S/	1,765,460.91
	T=	2.750045755					

### Proyección basada en método por porcentajes

AÑOS	CREDITOS X AÑO CONFIANZA	CREDITOS X AÑO COMPARTAMOS	CREDITOS X AÑO FIN. UNO	TOTAL CREDITOS FINANCIERAS	% CONFIANZA RESPECTO AL TOTAL	% COMPARTAMOS RESPECTO AL TOTAL	% FIN. UNO RESPECTO AL TOTAL
2008	S/. -	S/. -	S/. -				
2009	S/. -	S/. -	S/. -				
2010	S/. -	S/. -	S/. -				
2011	S/. -	S/. -	S/. -				
2012	S/. -	S/. -	S/. -				
2013	S/. 259,257.00	S/. 246,504.00	S/. 166,200.00	S/ 3,259,136.00	7.95%	7.56%	5.10%

AÑOS	CREDITOS X AÑO CONFIANZA	CREDITOS X AÑO COMPARTAMOS	CREDITOS X AÑO FIN. UNO	TOTAL CREDITOS FINANCIERAS
2014	S/ 324,236.71	S/ 308,287.32	S/ 207,856.07	S/ 4,076,000.00
2015	S/ 188,130.48	S/ 178,876.23	S/ 120,603.44	S/ 2,365,000.00
2016	S/ 164,663.88	S/ 156,563.97	S/ 105,559.88	S/ 2,070,000.00
2017	S/ 176,914.24	S/ 168,211.73	S/ 113,413.13	S/ 2,224,000.00

### Anexo 13: Ancash – Contribución al Crecimiento 2017 (PBI)



Fuente: INEI, BCRP

## Anexo 14: Validación de modelo estadístico

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

yo FERNÁNDEZ POLO MANUEL NATIVIDAD  
titular del DNI. N° 32820311, de profesión ESTADÍSTICO  
ejerciendo actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación la herramienta aplicada (R de Pearson) en las correlaciones de los indicadores: Microcrédito - PBI, Microcrédito - Pobreza, Microcrédito - Pobreza extrema, Morosidad - PBI, Morosidad - Pobreza, Morosidad - Pobreza extrema; luego de hacer las observaciones pertinentes puedo formular que existe una congruencia en la herramienta aplicada en las relaciones de los indicadores.

En Chimbote a los 7 días del mes de Diciembre de 2018.

  
FIRMA

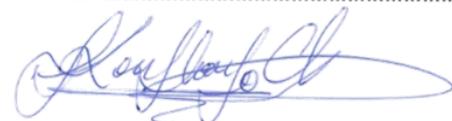
## Anexo 16: Autorización de publicación de tesis en repositorio institucional UCV

 <b>UCV</b> UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	<b>AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV</b>	Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 07 Fecha : 31-03-2017 Página : 2 de 79
--	--	--

Yo, JO CHAVARRIA KEN JHON, identificado con DNI N° 75679412, egresado de la Escuela Profesional de Ingeniería Industrial de la Universidad César Vallejo, autorizo (  ), no autorizo (  ) la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado "IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS EN EL DESARROLLO ECONOMICO DE LA REGION ANCASH (2008-2017)"; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33

Fundamentación en caso de no autorización:

.....  
.....  
.....  
.....  
.....  
.....  
.....  
.....



FIRMA

DNI: 75679412

FECHA: 6/12/2018

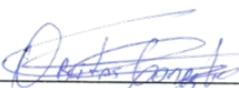
## Anexo 17: Autorización de publicación de tesis en repositorio institucional UCV

 <b>UCV</b> UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	<b>AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV</b>	Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 07 Fecha : 31-03-2017 Página : 1 de 79
--	--	--

Yo, OBLITAS GONZALES LUIS ÁNGEL, identificado con DNI N° 70289775, egresado de la Escuela Profesional de Ingeniería Industrial de la Universidad César Vallejo, autorizo (  ), no autorizo (  ) la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado "IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS EN EL DESARROLLO ECONOMICO DE LA REGION ANCASH (2008-2017)"; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33

Fundamentación en caso de no autorización:

.....  
.....  
.....  
.....  
.....  
.....  
.....

  
\_\_\_\_\_  
FIRMA

DNI: 70289775

FECHA: 6/12/2018

## Anexo 18: Acta de aprobación de originalidad de tesis

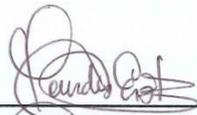
 <b>UCV</b> UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	<b>ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS</b>	Código : F06-PP-PR-02.02 Versión : 07 Fecha : 31-03-2017 Página : 1 de 41
--	--	--

### ACTA N° 334 - 0 - 2018 - EII/UCV-CH

Yo, Lourdes J. Esquivel Paredes, docente de la Facultad de Ingeniería y Escuela Profesional de Ingeniería Industrial de la Universidad César Vallejo filial Chimbote, revisor de la tesis titulada "IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS EN EL DESARROLLO ECONOMICO DE LA REGION ANCASH (2008-2017)", de los estudiantes JO CHAVARRIA KEN JHON / OBLITAS GONZALES LUIS ÁNGEL, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 24% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El suscrito analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Chimbote, 30 de noviembre del 2018



Mg. Lourdes J. Esquivel Paredes  
DNI: 41194263

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Representante de la Dirección / Vicerrectorado de Investigación y Calidad	Aprobó	Rectorado
---------	----------------------------	--------	---	--------	-----------

**Anexo 19: Formulario de autorización de la versión final del trabajo de investigación**



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE INGENIERÍA INDUSTRIAL

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

JO CHAVARRIA KEN JHON

INFORME TÍTULADO:

IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS EN EL DESARROLLO ECONOMICO DE LA REGION ANCASH (2008-2017)

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

INGENIERO INDUSTRIAL

SUSTENTADO EN FECHA: 6/12/2018

NOTA O MENCIÓN: 12

**Ms. RUTH M. QUILICHE CASTELLARES**

ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE E.P. INGENIERÍA INDUSTRIAL



**Anexo 20: Formulario de autorización de la versión final del trabajo de investigación**



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE INGENIERÍA INDUSTRIAL

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

OBLITAS GONZALES LUIS ÁNGEL

INFORME TÍTULADO:

IMPACTO DEL DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS EN EL DESARROLLO ECONOMICO DE LA REGION ANCASH (2008-2017)

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

INGENIERO INDUSTRIAL

SUSTENTADO EN FECHA: 6/12/2018

NOTA O MENCIÓN: 12

**Ms. RUTH M. QUILICHE CASTELLARES**  
ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE E.P. INGENIERÍA INDUSTRIAL



## ABSTRACT

The following research project entitled Impact of the microfinance development in the economic growth in Ancash Region (2008-2017), the general objective was to analyse the impact that the development of microfinance has had on the economic growth in Ancash region (2008-2017).

This study had a quantitative nature and of a correlational longitudinal descriptive applied type, the non-experimental research design has been used. All people in Ancash region were considered as a population, the technique was documentary analysis and data analysis and data collection tools and Excel software were used as data collection instruments. In order to obtain historical data it was visited, the publications of the Superintendence of Banking, Insurance and AFP (SBS), Cooperation Fund for Social Development (FONCODES), Synthesis from BCRP, National Institute of Statistics and Information Technology (INEI).

The results indicated that the development of microfinance grew in 70%, the crime has a rising trend, the Gross Domestic Product grew by 14.64% and that the poverty and extreme poverty rates were constantly decreasing. It was concluded that the loan of microcredits granted by the micro financiers during the years 2008 to 2017 went from 3,866,000 soles to 6,573,000 soles. The economic development of Ancash during the period of 2008-2017, was also analyzed, which grew from 16,854,588 to 19,322,401 million soles. Therefore, it was obtained that the microcredits have a positive impact on the economic development of Ancash.

**KEY WORDS:** *Microfinance, crime, gross domestic product, poverty, extreme poverty, economic development, microcredits.*

