



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

Captación de Ahorro y Colocación de crédito en una Caja  
Municipal de Ahorro y Crédito del Distrito de Lurigancho

Periodo 2015 - 2019

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**Licenciada en Administración**

**AUTORAS:**

Bravo Aguilar, Noemi (ORCID: 0000-0001-9988-3306)

Cabrera Yarin, Ruth Yesi (ORCID: 0000-0003-4293-2554)

**ASESOR:**

Mg. Romero Escalante, Victor Fabian (ORCID: 0000-0002-7186-9411)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA – PERÚ

2020

## **Dedicatoria**

El presente trabajo investigación lo dedicamos a nuestros seres queridos, por ser nuestra fuente de inspiración, nuestra fuerza cuando sentíamos que no podríamos lograrlo y lo que nos mantuvo unidas hasta el final.

## **Agradecimientos**

Gracias a Dios por permitirnos tener y disfrutar de nuestras familias, gracias a ellos por su apoyo en cada decisión y proyecto, gracias a la vida porque cada día me demuestra lo hermosa que es y lo justa que puede llegar a ser Agradecer a mis docentes que estuvieron en tiempo de nuestra formación académica.

## Índice de contenidos

|                                                            |      |
|------------------------------------------------------------|------|
| Índice de tablas .....                                     | V    |
| Índice de gráficos y figuras .....                         | VI   |
| Índice de abreviaturas .....                               | VII  |
| Resumen .....                                              | VIII |
| Abstract .....                                             | IX   |
| I. INTRODUCCIÓN .....                                      | 1    |
| II. MARCO TEÓRICO.....                                     | 8    |
| III. METODOLOGÍA.....                                      | 20   |
| 3.1. Tipo y diseño del informe de investigación .....      | 20   |
| 3.2. Variables y Operacionalización .....                  | 21   |
| 3.3. Población, muestra, unidad de análisis. ....          | 21   |
| 3.4. Técnica e instrumento de recolección de datos.....    | 21   |
| 3.5. Procedimientos .....                                  | 22   |
| 3.6. Métodos de análisis de datos .....                    | 23   |
| 3.7. Aspectos éticos .....                                 | 23   |
| IV. RESULTADOS .....                                       | 24   |
| 4.1. Estadística Descriptiva .....                         | 24   |
| 4.1.1. Variable Captación de Ahorro .....                  | 24   |
| 4.1.2. Variable Colocación de Crédito.....                 | 24   |
| 4.1.3. Estadística Descriptiva de las dimensiones V1 ..... | 25   |
| 4.1.4. Estadística Descriptiva de las dimensiones V2 ..... | 26   |
| 4.1.5. Prueba de Normalidad .....                          | 27   |
| 4.1.6. Correlaciones .....                                 | 28   |
| 4.1.7. Regresión Lineal.....                               | 30   |
| DISCUSIÓN .....                                            | 42   |
| V. CONCLUSIONES.....                                       | 44   |
| VI. RECOMENDACIONES.....                                   | 45   |
| REFERENCIAS.....                                           | 47   |
| ANEXOS .....                                               | 54   |

## Índice de tablas

|                                                                                  |    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabla 1. tabla de escalas primera y segunda etapa del programa reactiva Perú ... | 3  |
| Tabla 2. Estructura del sistema financiero .....                                 | 4  |
| Tabla 3. Liquidez del sector privado: Circulante + Depósitos .....               | 16 |
| Tabla 4. Estadística Descriptiva Captación de Ahorro .....                       | 24 |
| Tabla 5. Estadística Descriptiva Colocación de créditos.....                     | 24 |
| Tabla 6. Estadística Descriptiva Cuenta de Ahorro.....                           | 25 |
| Tabla 7. Estadística Descriptiva Cuenta de plazo Fijo .....                      | 25 |
| Tabla 8. Estadística Descriptiva Cuenta CTS .....                                | 26 |
| Tabla 9. Estadística Descriptiva Créditos Personal .....                         | 26 |
| Tabla 10. Estadística Descriptiva Crédito Microempresario.....                   | 27 |
| Tabla 11. Prueba de Normalidad .....                                             | 27 |
| Tabla 12. Correlaciones de variable independiente con la variable dependiente .  | 28 |
| Tabla 13.. correlaciones de cuenta de Ahorro y Colocación de Créditos .....      | 28 |
| Tabla 14. correlaciones de cuenta de plazo fijo y Colocación de Créditos .....   | 29 |
| Tabla 15. correlaciones de cuenta CTS y Colocación de Créditos .....             | 29 |
| Tabla 16. Resumen del Modelo .....                                               | 31 |
| Tabla 17. Prueba de Anova .....                                                  | 31 |
| Tabla 18. Diferencia de Coeficientes Captación Ahorros-Colocación Créditos....   | 31 |
| Tabla 19. Resumen del Modelo Cuenta Ahorros-Colocación Créditos .....            | 33 |
| Tabla 20. Prueba Anova Cuenta Ahorros- Colocación Créditos .....                 | 34 |
| Tabla 21. Diferencia de Coeficientes Cuenta Ahorros-Colocación Créditos .....    | 34 |
| Tabla 22. Resumen del Modelo Cuenta Ahorros-Colocación Créditos .....            | 36 |
| Tabla 23. Prueba de Anova Cuenta Plazo Fijo-Colocación Créditos .....            | 37 |
| Tabla 24. Diferencia de Coeficientes Cuenta Plazo Fijo-Colocación Créditos ..... | 37 |
| Tabla 25. Resumen del Modelo Cuenta CTS-Colocación Créditos .....                | 39 |
| Tabla 26. Prueba de Anova Cuenta CTS-Colocación Créditos.....                    | 40 |
| Tabla 27. Diferencia de Coeficientes Cuenta CTS-Colocación Créditos .....        | 40 |

## Índice de figuras

|                                                                                                            |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Figura 1: Préstamos al consumo entre 1 año y 5 años .....                                                  | 1  |
| Figura 2: Sector de micro finanzas: Participación de depósitos a mayo de (2019). En millones de soles..... | 3  |
| Figura 3: Evolución de captaciones y colocación del sistema de Cajas Municipales.....                      | 5  |
| Figura 4: Estadística Descriptiva Captación de Ahorro .....                                                | 6  |
| Figura 5: Proceso de otorgamiento de crédito .....                                                         | 13 |
| Figura 6: La tasa de costo efectivo anual (TCEA).....                                                      | 14 |
| Figura 7: Personal Saving rate spikes to record high.....                                                  | 19 |
| Figura 8. Frecuencia Captación de Ahorros .....                                                            | 24 |
| Figura 9: Frecuencia Colocación de Créditos .....                                                          | 24 |
| Figura 10: Frecuencia Cuenta de Ahorro.....                                                                | 25 |
| Figura 11: Frecuencia Cuenta de plazo Fijo .....                                                           | 25 |
| Figura 12: Frecuencia Cuenta de CTS .....                                                                  | 26 |
| Figura 13. Frecuencia Crédito personal.....                                                                | 26 |
| Figura 14: Frecuencia Crédito Microempresario .....                                                        | 27 |
| Figura 15: Evolución Captación Ahorros-Colocación Créditos, Miles de Soles .....                           | 30 |
| Figura 16: Incremento en% Captación Ahorros-Colocación Créditos.....                                       | 30 |
| Figura 17: Regresión Lineal Captación Ahorros-Colocación Créditos .....                                    | 32 |
| Figura 18: Evolución Cuenta de Ahorros-Colocación Créditos, Miles de Soles .....                           | 33 |
| Figura 19: Incremento en% Cuenta de Ahorros-Colocación Créditos .....                                      | 33 |
| Figura 20: Regresión Lineal Cuenta Ahorros-Colocación Créditos .....                                       | 35 |
| Figura 21: Evolución Cuenta Plazo Fijo-Colocación Créditos, Miles de Soles.....                            | 36 |
| Figura 22: Incremento en% Cuenta Plazo Fijo-Colocación Créditos .....                                      | 36 |
| Figura 23: Regresión Lineal Cuenta Plazo Fijo-Colocación Créditos .....                                    | 38 |
| Figura 24: Evolución Cuenta Plazo Fijo-Colocación Créditos, Miles de Soles.....                            | 39 |
| Figura 25: Incremento en% Cuenta Plazo Fijo-Colocación Créditos .....                                      | 39 |
| Figura 26: Regresión Lineal Cuenta CTS-Colocación Créditos.....                                            | 41 |

## Índice de abreviaturas

- **CMAC:** Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
- **SBS:** Superintendencia de Banca, Seguros y AFP
- **AFP:** Administradoras de Fondos de pensiones
- **FEPCMAC:** Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
- **BM:** Banco Mundial
- **EFI:** Entidades Financieras
- **CTS:** Compensación por Tiempo de Servicio
- **TREA:** Tasa de rendimiento Anual
- **TCEA:** Tasa de Costo Efectivo Anual
- **BCR:** Banco Central de Reserva
- **ASBANC:** Asociación de Bancos del Perú
- **PYME:** Pequeña y mediana empresa
- **MYPE:** Micro y pequeña empresa
- **PBI:** Producto Interno Bruta
- **PEA:** Población económicamente Activa
- **SPSS:** Statistical Package for the Social Sciences
- **FDS:** Fondos de Seguro de depósitos

## RESUMEN

En la presente investigación, se analiza de manera cuantitativa, los resultados de Captación de Ahorro y Colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Distrito de Lurigancho Periodo 2015 – 2019, para determinar la disminución de saldo de captaciones de ahorro, asimismo la dar diferentes alternativas de solución del problema. Para ello mediante este estudio de indagación y observación, con el objetivo de demostrar la influencia que existe entre el saldo de captación de ahorro y la colocación de crédito partiendo de la teoría de Ishikawa el diagrama de pescado identificar las causas que la originan. El tipo y diseño de investigación aplicada, no experimental, con un corte transversal sin la alteración voluntaria de las variables, el con un enfoque cuantitativo.

La técnica e instrumento utilizado son: ficha de cotejo y observación de la base de datos estimados del periodo 2016 al 2019 de Caja Municipal de Ahorro Y crédito de la SBS. Con un método de análisis correlacional, descriptivo e inferencial para ello se utilizará la regresión lineal, para hallar una función matemática que determine la influencia de la variable independiente. Se plantea además la hipótesis general. La Captación de ahorro influye en la colocación de créditos, para el estudio se consideró una muestra y población 48 meses, siendo el instrumento la ficha de cotejo, según el estudio se concluyó que la captación de ahorros y colocación de créditos con sus respectivas dimensiones tienen influencia a diferencia de la cuenta a plazo fijo no influya en la colocación de créditos en los periodos estudiados aceptando la hipótesis nula.

El informe busca recomendar las estrategias que beneficiarían a la CMAC para obtener mayor captación de monto de saldos, dándoles conocer los diferentes beneficios.

Palabras clave: Captación de ahorro, colocación de crédito, cuenta corriente, cuenta plazo fijo, cuenta CTS, crédito de personal y microempresario.

## **ABSTRACT**

In the present investigation, the results of the projection of Savings Capture and Placement of credit in a Municipal Savings and Credit Fund of the Lurigancho District Period 2015 - 2019 are analyzed quantitatively, to determine and know how the balance decrease CTS account placement and credit placement also solve the problem. For this, through this study, it is investigated and observed. With the aim of demonstrating the influence that exists between the CTS account and the placement of credit, based on the Kouro Ishikawa theory, the fish diagram, in order to identify the causes that originate it. The type and design of non-experimental applicative research, with a cross-section without the voluntary alteration of the variables, with a quantitative approach.

The techniques and instruments used are a comparison sheet and observation of the database estimated at a certain time by the SBS. With a correlational, descriptive and inferential analysis method, regression will be used to find a mathematical function that determines the influence of the independent variable. The general hypothesis is also proposed. The deposit of savings influences the placement of credits, for the study a sample and population 48 months were considered, the instrument being the collation sheet and the observation according to the study concluded that the capture of savings and placement of credits, with their respective dimensions have an influence unlike the fixed-term account does not influence the placement of credits in the periods studied accepting the null hypothesis.

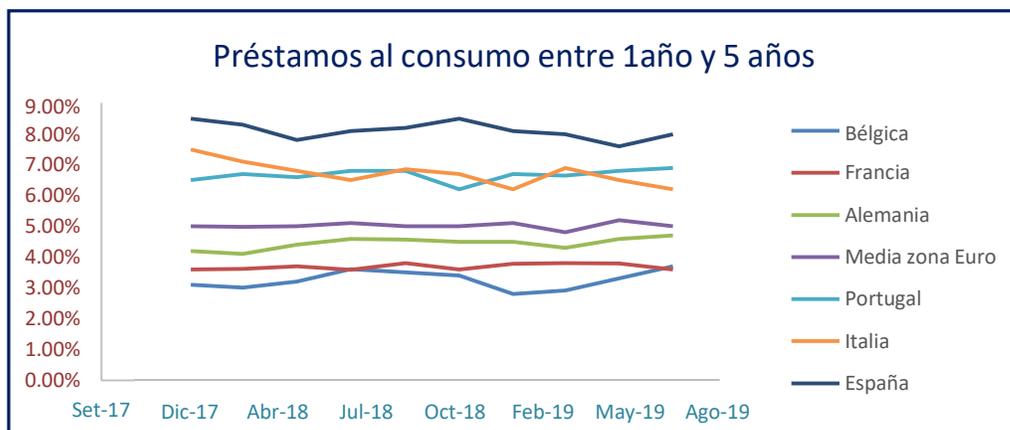
The report seeks to recommend the strategies that would benefit the CMAC to obtain greater capture of the amount of balances, making them aware of the different benefits.

Keywords: Savings capture, credit placement, current account, fixed term account, CTS account, personal and microentrepreneur credit.

## I. INTRODUCCIÓN

La investigación tiene como objeto de estudio la captación de ahorros y colocación de crédito de una Caja Municipal de Ahorro y Crédito. En relación con ello, a nivel mundial podemos ver que en Europa específicamente en España, existían las Cajas de Ahorro, los antecesores y creadores. Pósitos y los Montes de Piedad en los siglos de XVIII. Se constituyeron como entidades de crédito sin fines lucro con la finalidad de brindar ayuda a los más desfavorecidos, fomentado el ahorro para mitigar la necesidad garantizando prevención social. Durante casi dos siglos estas cajas han demostrado la capacidad de supervivencia a diferencia de los bancos comerciales, hasta la crisis del 2007. Las Cajas de Ahorro españolas sufrieron reestructuraciones por el deterioro de activos entre otros llegando a la recapitalización a través de fusiones o absorciones por los bancos con la finalidad de ser viable como resultado, de las 45 caja a 19 cajas. (Bustelo,-(1994), p.334-335; Carbó, (2010), p.169).

Por consiguiente, Ferluga (2019) en España es el sexto país de la zona euro, en el mes de agosto registro una tasa de interés promedio entre 1 a 5 años fue uno de los caros. Alcanzo el 8.4% en las tarjetas de créditos, El experto financiero Antonio coincide en que las entidades Financieras no les hace falta potenciar su cuota de mercado, solo incentivar para aumentar el crédito, en el 2018 las familias ampliaron sus préstamos personales para otros fines en 1.2%. El director de Préstamos, Eduardo Zafra, menciona que esta tendencia se mantiene y a finales de año suelen tener ofertas para cumplir los objetivos (párr. 1-10).



*Figura 1: Préstamos al consumo entre 1 año y 5 años*  
*Nota: BCE. Datos de agosto de 2019.*

Entretanto, Barclays (2020) en sus tasaciones de la banca española, menciona que se tendrá una disminución de provisiones de beneficios de 48% para el año 2020, y se incrementará en un 51% en el 2021 y en el 2022 de 33%. Los ingresos se apoyarán gracias a los mecanismos regulatorios del Banco Central Europeo y del Gobierno. Sin embargo, corren peligro si se prolonga la crisis sanitaria y afecta la calidad de los activos (párr.1-2).

Por su parte, Calvo et al. (2019) Menciona que los bancos en América Latina afrontan condiciones operativas difíciles por el panorama económico incierto, las presiones comerciales de Estados Unidos y China entre otros. Por lo tanto, continúa la inestabilidad en los mercados, presionando el crecimiento económico y moderando la expansión de los préstamos en la región. Incluso en los países con mejores proyecciones económicas para 2019-2020, como Perú, Panamá, Chile y Colombia, prevemos que el crédito se expanda más lentamente que en años anteriores. En general, confiamos que la cartera total de crédito en América Latina crezca entre 5% y 9% en 2019-2020. También proyectamos que el crecimiento económico de la región oscile en torno a 1.2%-2.3% durante este periodo, excluyendo a Venezuela (p.1)

Por su parte, Cohen et al. (2020) Menciona que la presión de la característica de los productos de activo de la empresa aumente y los préstamos disminuyan a medida que el brote de coronavirus golpee el comercio, la demanda corporativa de crédito y la banca de consumo. Conforme la crisis de salud pública interrumpe la producción y la caída en el consumo interrumpe la cadena de pago, algunas empresas y prestatarios individuales tendrán dificultades con el pago de su deuda, pero las medidas regulatorias mitigarán este riesgo en cierta medida. Los bancos de propiedad del gobierno desempeñarán un papel clave al aumentar el financiamiento a los sectores económicos más vulnerables, pero la tendencia variará de un país a otro en la región (p.2).

En el Perú, es un caso singular en Latinoamérica. Según Bobadilla (2019) denota que un estudio desarrollado por IPSOS, aproximadamente el 41 % de personas

entre 18 y 70 años de zonas urbanas son clientes de alguna entidad financiera. Conforme a una investigación efectuada por el Banco Mundial en 2014, solo el 20% de peruanos tenía una cuenta bancaria. De acuerdo con un informe de Asbanc, en el 2017 el 36% integraba parte del sistema financiero. Es decir, incrementó a casi el 40% realiza uso de algún producto financiero en la actualidad. A pesar del incremento de la curva de bancarización, teniendo en cuenta que varias empresas financieras tienen diferentes planes, proyectos de inclusión bancaria y aun así más de mitad de la población activa no se registra. Los peruanos de alguna forma son neófitos en gestiones bancarias y financieras. La actual inclusión colectiva al sistema bancario y adicionando a esto la desinformación en asuntos de finanzas por la mayoría de la población, esto trae como consecuencia que muchas veces se use incorrectamente o sin planteo de estrategias los productos financieros ofrecidos, ocasionando desbalances.

Sector de microfinanzas:  
Participación de depósitos a mayo de 2019 (En millones de soles)

| ENTIDAD                             | SALDO           | PARTICIPACIÓN |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|
| Cajas Municipales                   | S/21,731        | 54.1%         |
| Mi banco                            | S/8,232         | 20.5%         |
| Financieras                         | S/7,963         | 19.8%         |
| Cajas Rurales                       | S/1,892         | 4.7%          |
| Caja Metropolitana                  | S/344           | 0.9%          |
| <b>Total Sector de Microfinanza</b> | <b>S/40,162</b> | <b>100.0%</b> |

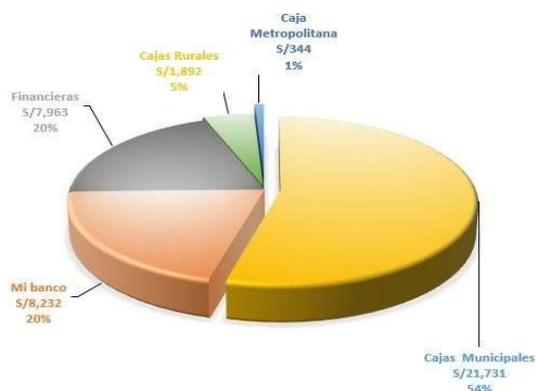


Figura 2: Sector de microfinanzas: Participación de depósitos a mayo de (2019). En millones de soles.  
Nota: Boletín de estadísticas SBS a mayo de 2019 – Elaborado por Departamento de Asesoría Técnica - FEPCMAC

En nuestro país Según, Lozano (2020) el ejecutivo realizó cambios mediante decreto supremo, buscando condiciones para acceder a créditos con garantía estatal, de manera particular beneficiando a las microempresas y pequeñas empresas. A través del programa reactiva Perú que contaba con un fondo de s/ 30 mil millones dicho monto ya ha sido agotado para la segunda etapa con el mismo monto (párr.1-2).

Tabla 1.  
tabla de escalas primera y segunda etapa del programa reactiva Perú

| Nuevos montos de créditos por empresa - Reactiva Perú | Anteriores montos de créditos por empresa - Reactiva Perú | Garantía estatal que cubre el préstamo |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Hasta S/ 90.000                                       | Hasta S/30.000                                            | 98%                                    |
| De s/ 90.001 hasta S/ 750.000                         | De S/ 30.001 a S/300.000                                  | 95%                                    |
| De s/ 750.001 hasta S/ 7'500.000                      | De S/ 300.001 a S/5000.000                                | 90%                                    |
| De s/7'500.001 hasta S/ 10'000.000                    | De S/ 5'000.001 a S/1'0000.000                            | 80%                                    |

Nota: diario El Comercio

Según, Gestión (2020) FEPPCMAC ya realizó la programación de hasta 70% de la cartera de créditos con la que cuenta en una primera etapa autorizado por la SBS debido a los efectos del estado de emergencia para reprimir el ascenso del nuevo coronavirus. La medida se da en marco de la posible aprobación ley propuesta por el Congreso de la República que busca condonar las deudas de los clientes en bancos y microfinancieras (párr.3-4). El sistema financiero peruano al finalizar el año 2019 está conformado por 56 entidades financieras según se detalla:

Tabla 2.  
Estructura del sistema financiero

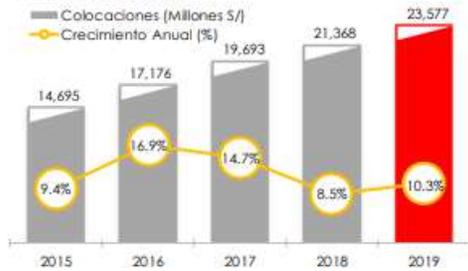
| DICIEMBRE 2019                                       | Número de Empresa | Estructura  |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------|
| Banca Múltiple                                       | 15                | 26.79%      |
| Cajas Municipales                                    | 12                | 21.43%      |
| Empresa Financieras                                  | 10                | 17.86%      |
| Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa | 9                 | 16.07%      |
| Cajas Rurales de Ahorro y Crédito                    | 7                 | 12.50%      |
| Empresa de Arrendamiento Financiero                  | 1                 | 1.79%       |
| Banco de la Nación                                   | 1                 | 1.79%       |
| Banco Agropecuario                                   | 1                 | 1.79%       |
| <b>TOTAL</b>                                         | <b>56</b>         | <b>100%</b> |

Nota: SBS

La evolución de saldo de colocaciones créditos y Saldo de Captación de Ahorro hasta el año 2019 en miles de soles.

### EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES DEL SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES

(En Millones de Soles)



### EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES DEL SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES

(En Millones de Soles)

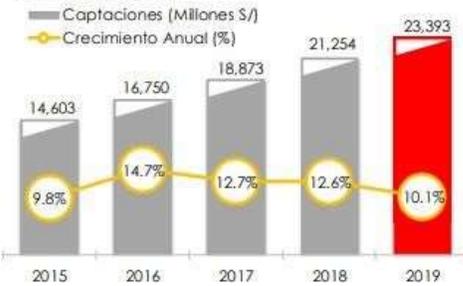


Figura 3: Evolución de captaciones y colocación del sistema de Cajas Municipales.

Nota: Fuente SBS

En el ámbito local en una CMAC del distrito de Lurigancho – Carapongo se puede observar que hay una ligera disminución de saldo de captaciones - Operaciones pasivas esto se debe a la reducción periódicas de los intereses en los diferentes productos de ahorro y la situación de la coyuntura que estamos atravesando las diferentes entidades financieras. Los clientes Optan por retirar el disponible según decreto ley, cancelar y trasladar su fondo a otras entidades.

La Importancia Profesional de esta investigación es encontrar diferentes alternativas de soluciones, adquiridos a lo largo de carrera de Administración. Que nos permitirá encontrar como gestionar e implementar estrategias y controlar las disminuciones de saldo de captaciones e implementar estrategias para el benéfico de la empresa. La importancia social es que siempre se está pensando en el beneficio del cliente al ahorrar en una entidad financiera que le genere ingresos para el beneficio económico como para la entidad financiera y sus colaboradores. Una herramienta administrativa:



Figura 4: Estadística Descriptiva Captación de Ahorro

Se tiene el Problema General: ¿Cómo influye la Captación de Ahorro en la colocación de Crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho Periodo 2015-2019?

P.E.1 ¿Cómo influye el saldo Cuenta Ahorro en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015– 2019?

P.E.2 ¿Cómo influye el saldo cuenta plazo fijo en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019?

P.E.3 ¿Cómo influye el saldo cuenta CTS en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019?

Justificación de Proyecto de Investigación es importante priorizar el estudio de sobre la captación de ahorro y colocación de crédito en una CMAC, que tiene el objetivo de identificar la disminución de saldo de cuentas, principalmente en la

cuenta CTS la misma que ocasiono esta situación por políticas internas de la entidad financiera, lo que traerá beneficios para el cliente económicamente al ahorrar en la CMAC. El tiempo que toma la investigación nos ayuda a entender las diferentes situaciones de inconvenientes que se presentan en el estudio de investigación, Como una propuesta de buscar diferentes estrategias de evaluación y reestructuración de las políticas ahorro, manejando para ello técnicas e instrumentos para realizar evaluación y valoración del interés en la captación de ahorros en sus diferentes modalidades. Está orientado al desarrollo de estudio, teniendo argumentos para mostrar por ello se considera una justificación práctica.

El Objetivo General es Demostrar la influencia que existe entre la Captación de ahorro y colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2016 – 2019.

O.E.1. Demostrar la influencia que existe entre saldo Cuenta Ahorro y colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

O.E.2. Demostrar la influencia que existe entre el saldo cuenta plazo fijo y colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

O.E.3. Demostrar la influencia que existe entre el saldo cuenta CTS y colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho.

Hipótesis General, La Captación de ahorro influye en la colocación de créditos en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

H.E.1. El saldo Cuenta Ahorro influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

H.E.2. El saldo cuenta plazo fijo influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

H.E.3. El saldo Cuenta CTS influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

## II. MARCO TEÓRICO

Para la presente investigación como antecedentes internacionales se revisaron tesis de grado que involucran las variables que se están estudiando.

En primer lugar, mencionamos a Torres (2017) efectuó un estudio de investigación con un el método, deductivo, inductivo y analítico en periodo de 2014 al 2015 de una financiera de la Loja – Ecuador. Llegó a la conclusión que se tiene bajo nivel de colocaciones, captaciones y una débil política de créditos, motivo por el cual no les permite obtener rentabilidades adecuadas por ello es necesario que los directivos tomen decisiones correctivas y se logre mejorar su gestión con el objetivo que la financiera crea o genere su propio valor y así pueda brindar mejores servicios a la colectividad. (p.39, 112)

Por otra parte, Padilla (2017) realizo un estudio de investigación mixta la cualitativa y cuantitativa porque se identificó la características y comportamientos de las políticas y de las captaciones y colocaciones de crédito y en segundo una aplicación descriptiva en análisis de datos, con una población de entidades de cooperativa de Ahorro y Crédito que pertenecen al segmento dos de la ciudad de Ambato, llegando a la conclusión que la metas de intermediación financiera, la tasas efectivas por tipos de crédito en la mayoría es igual o menor al 20% y realizan controles de la gestión de efectivo y sus financiamientos son a corto plazo. Se ha identificado deficiencia en el proceso de Captaciones y Colocaciones de Créditos, esto se debe a una inadecuada política y procedimientos de créditos existentes lo que se llegó a un pronóstico con los indicadores de morosidad y liquidez obtenidos en el periodo. Por lo tanto, si la Cooperativa no incrementa su nivel de captaciones no va a tener recursos financieros para otorgar créditos. No cobrará intereses y no se realizará la intervención financiera.

Asimismo, Larriva (2016) realizo una investigación analítica cuantitativa no experimental con una sección transversal con datos desde 2008-2015, para el estudio de relación del volumen de crédito de vivienda y el crecimiento del PIB de la Construcción, concluye que el desarrollo económico observado durante el

periodo en análisis, las mismas que han crecido en un 180%, esto ocasionó el dinamismo del rubro de construcción creció en ese mismo periodo en un 62%.

Según, Urbina (2017) realizó una investigación analítica descriptiva del riesgo de crédito para 240 bancos pertenecientes a Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Perú llegando a la conclusión que a nivel macroeconómico se observa la importancia del entorno gubernamental, así como la inflación y el desempleo.

Para finalizar, Valle (2018) realizó una investigación aplicando el método inductivo, deductivo, analítico y descriptivo siendo la muestra de 248 socios, concluye que la aplicación de indicadores financieros permitió obtener resultados.

A su vez, entre los antecedentes nacionales mencionamos a Sullca (2016) con una investigación de tipo histórica- descriptiva y cuantitativa sobre la variable de depósitos a plazo fijos y captación total según producto en los años 2010 al 2015 de la CMAC Arequipa, llegó a conclusión que la cuenta de plazo fijo representa más del 50% frente a los demás productos siendo el más resaltante para la entidad. Seguido por la cuenta de ahorro con un 29% de Ahorro y 14% de CTS. Hoy en Perú tienen la posibilidad de tener ahorro de plazo fijo.

Por su parte, Li (2016) tipo de investigación correlativo y explicativo con una muestra de todos colaboradores de la Financiera Pro empresa y contacto directo con la empresa. De la Rentabilidad, Eficacia y el porcentaje de clientes recurrentes. Concluye que la Financiera está en problemas en la contención de sus clientes. Por los que se está efectuando impulso de realiza esfuerzos superiores a los que se tenía, para así poder llegar a las metas establecidas e incrementar la actividad comercial, no quedarse estancado e innovar productos y servicios, siempre un rumbo de crear valor para la entidad financiera y ser más competitivos. Para ellos se tiene que tomar decisiones y aplicar nuevas estrategias.

Asimismo, Pastor (2017) que utilizó en su investigación un método descriptivo correlacional, muestra de 95 clientes que aceptan solicitar un préstamo,

sobre la capacidad de la promoción y los créditos Multired, Llegando a la conclusión que la investigación realizada nos da un resultado, existe una relación directa y representativa de las dos variables, a mayor capacidad de promoción, publicidad y persuasión buenos resultados en la colocación de créditos Multired.

Además, Valerio (2016) realizó una investigación descriptiva, explicativa y cuantitativa con una muestra de 146 personas sobre las variables del préstamo bancario y su incidencia en el desenvolvimiento en la administración financiera, llegando a la conclusión que los créditos ofrecidos por la institución inciden en la liquidez del capital de trabajo.

Del mismo modo, Espíritu (2016) realizó una búsqueda descriptiva correlacional, para ello se tomó una muestra de 74 clientes, de la condición de prestación y su influencia en la colocación de créditos, llegando a la conclusión que la condición de prestación influye de manera significativa en la colocación de créditos.

Mientras que, Vargas (2018) realizó una investigación descriptiva de una sola casilla, maneja solo un grupo de estudio, en la colocación de créditos y su impacto en el rendimiento de utilidades el cual concluye dicha investigación que se detectó en los estados de resultados, que el ingreso de intereses de la colocación de crédito para el año 2016 fue de 2,099,772 y 1,701,988 para el año 2015 lo que evidencia que hay influencia positiva sobre la rentabilidad en la entidad financiera.

Por último, tenemos a Porras (2017) ejecutó el tipo método Aplicada, descriptiva y correlacional a 93 clientes, teniendo como resultado que las Políticas de Crédito tienen una incidencia positiva y significativa en los Microcréditos. La magnitud de la relación detectada es de  $r=89\%$  que tienen asociación de probabilidad significativa igual  $0,0 < 0,05$  por lo que dicha razón es positiva fuerte y relevante. El 46,2% de políticas de crédito es alto y el 45,2% es medio.

En lo concerniente a la teoría relacionada de la primera variable, Captación de ahorro, la SBS (2019) menciona que existen diferentes modalidades de depósitos ahorro, plazo fijo, cuenta sueldo las cuales tienen características

generales que para brindar información sobre sus operaciones pasivas debes tener autorización por escrito, por el poder judicial, ministerio o presidente de la comisión de Investigación. Los ahorros que tengas más de 10 años sin movimientos pasaran al FDS.

Según, la ley de bancos (2016) Artículo 229°.- la cuenta de ahorro tienen la particularidad que pueden componerse por personas naturales o jurídicas y también por analfabetos o algún impedimento físico. La cuenta de ahorro para menores de edad será por la disposición del Código del Niño y del Adolescente. No son transferibles, los retiros solo se podrán efectuarlo por el mismo titular, o un representante legal, apoderado que tenga las facultades requeridas por el tiempo que acredite. (p.90-91).

La primera dimensión, cuenta de ahorro que en la ley de bancos Artículo 225° indica es un convenio con la entidad financiera y el cliente en donde se detalla que deben cumplir con lo establecido con el importe del dinero que depósito.

Por su parte, López y Sebastián (2008) Cuenta de Ahorro, Es un depósito de dinero caracterizado por la entrega al titular una tarjeta de ahorro y tienen la característica de la disponibilidad Inmediata (p.82 - 83).

En la segunda dimensión, SBS (2019) cuenta plazo fijo. Son efectivos con un determinado periodo fijo. Dentro de sus propiedades pueden ser para personas naturales o jurídicas, tasa de interés se aplica dependiente al tiempo de permanencia del depósito a plazo fijo elegido. El mínimo para poder apertura la cuenta es de acuerdo con cada entidad financiera, pueden decidir libremente las tasas de interés pueden variar previa comunicación al cliente y se tiene que cumplir con el contrato establecido.

Por consiguiente, López y Sebastián (2008) Cuenta plazo Fijo, el titular de la cuenta mantiene fondos en una determinada entidad durante ciertos intervalos de tiempo prefijados a cambio recibe un tipo de interés. Los intereses que generan de esta clase de depósitos no suelen abonar en ellas sino en una cuenta corriente

se pueden encontrarse cuentas con pagos de interés anuales, semestrales, trimestrales y mensuales (p.84).

Según, la revista Actualidad Empresarial (2018) Los depósitos a plazo fijo, es un producto financiero muy similar a la cuenta de ahorro donde el cliente entrega a la entidad bancaria y por tiempo de periodo que recibe interés por su dinero entregado a la entidad financiera.

SBS (2020) Cuenta CTS, es una modalidad ahorro en la que el empleador realiza el depósito por normativa legal, este beneficio lo tiene el trabajador puede retirar hasta el 100% de su excedente de 4 remuneraciones y podría recibir el total en caso quede desempleado. Así mismo concuerda con la Caja Huancayo (2019), que es un depósito que por ley corresponde a todo colaborador tiene como beneficio social, por el periodo de servicio brindado a una a empresa, este depósito se realiza dos veces al año, que sirve como una contingencia para prever en caso de cese colaborador.

Por consiguiente, el diario Gestión, Delgado (2019) El depósito cuenta CTS, es un ahorro forzado preparado en la legislación laboral Nacional, su finalidad es poder hacer uso de este efectivo para las ocasiones en que los colaboradores se queden sin empleo, por motivos de renuncia o despido. La provisión de la cuenta debe ser abonada por el empleado, puede ser en soles o dólares según la elección de empleado. (Párr.2-3)

Entre tanto la segunda Variable Colocación de crédito. Morales, A. y Morales, A. (2014) define al préstamo como un crédito en efectivo, donde la persona física o jurídica consigue provisionalmente una cantidad de dinero adquiriendo la obligación de devolver el efectivo en un determinado periodo esto en acuerdo con la entidad financiera. (p.23).

Por su parte, Delgado y Martillo (2016) Crédito de compras se conceden al individuo autóctono para el consumo y adquisición de patrimonios y servicios las cuales podrían ser vehículos, muebles y electrodoméstico los préstamos son

pagados con los sueldos e ingresos percibidos por las contraprestaciones que realizan (p.57).

Además, Delgado y Martillo (2016) indica que los préstamos para microempresas son montos que superan a los préstamos personales, de acuerdo con el rubro que ellos pertenecen, son evaluados y asesorados, los emprendedores conventas que no superen los \$ 100000 (p.57).

Por consiguiente, Santandreu (2009) nos menciona que la Cultura de otorgamiento de préstamos, es una función de intermediación financiera que realizan los vendedores a diferencia de otras empresas que sería mejor que las ventas sean canceladas al contado, los bancos gestionan sus ingresos a través de los créditos brindados a los clientes. Previa documentación El modelo de las cinco 5C: Carácter, capacidad, capital, confianza y condiciones (p.53). (Ver anexo 1)

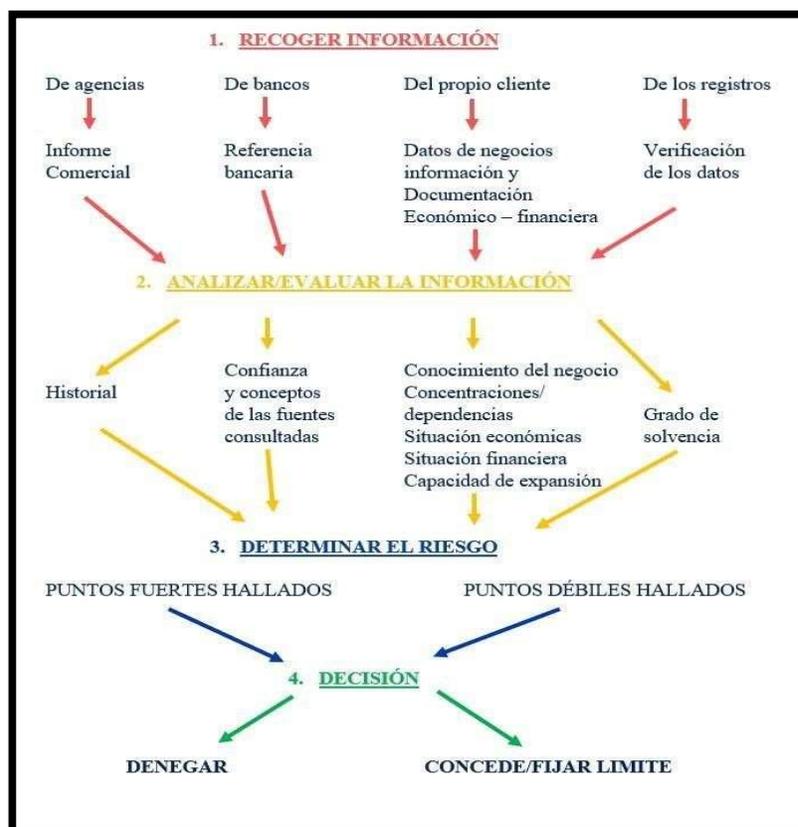


Figura 5: Proceso de otorgamiento de crédito.  
Nota: Santandreu (2009)

Y tener en cuenta que muchos de estos préstamos tienen intereses muy altos, lo que haría déficit o imposible de pagar la deuda, el crédito es un dinero que una persona toma de una entidad. La persona que adquiere el crédito está obligada a devolver el dinero (Capital e interés). Existen tipos de créditos: Consumo o Personal, para negocios e Hipotecarios. La TCEA es la tasa que incluye todo lo que se va a pagar el crédito es decir intereses y comisiones y gastos y esto puede variar de acuerdo a la entidad financiera.



Figura 6: La tasa de costo efectivo anual (TCEA)  
Nota: SBS (2019)

Según, El BCR (2019) Intermediación financiera. Es un proceso en el cual la entidad capta efectivo del cliente con saldo superavitarios, hacia aquellos que necesitan liquidez que son los deficitarios, construyendo un mecanismo para movilizar y usarla de manera eficiente estos recursos. Por ello se menciona que la tasa que cobran las entidades financieras por las modalidades de financiamientos de los diversos tipos de crédito. El interés, es el valor pagado por el uso del efectivo, con fin de la disponibilidad inmediata del dinero. Es una cuenta del activo que es el monto de dinero no cobrado, por los fondos prestados (créditos). Interés por pagar.

Margen (Spread). -Es la resta del interés de lo que paga una entidad por efectivo captado y lo que recibe como ingreso de los créditos. El Margen Financiero

(Financial Spread) es la diferencia que se obtienen de los ingresos y gastos financieros de las Operaciones de Intermediación financiera.

Según, la SBS (2019) establece que el ahorro es una de las alternativas viables para nuestro futuro ante situación de emergencia que se presenten, en un momento que se requiera un efectivo líquido. Para ello el reto es aprender a usar los ingresos, el ahorro una Herramienta adecuada o medio para obtener o lograr las metas, prevenir las necesidades y emergencias. El crédito, son recursos para conseguir la cantidad de dinero para necesitamos para un propósito específico, para adquirir un bien como una casa o auto.

Además, la SBS (2019) en el ente regulador público de todo el sistema bancario en el Perú, se encarga de la prevención y detección el LAFT. Es una Organización de facultad pública, que está distinguida a nivel nacional por la constitución política de Perú.

Según la revista, Actualidad Empresarial (2018) en el otorgamiento cortó y largo plazo. El crédito que sé que otorga a los clientes es una facilidad de la obtención de recurso para poder invertirlos y es importante disminuir el riesgo del incumplimiento de pago.

Así mismo el diario digital, González (2019) la llegada de nuevos gobiernos genera incertidumbre en el crecimiento de colocación de créditos de las entidades financieras de un 30 % del 2018 a un 20% en el primer cuatrimestre del 2019.

Portafolio (2020) menciona que para los préstamos personales no es un buen momento para incrementar las deudas solo en situaciones que sean necesarias y en montos que nos permita tener una liquidez para cumplir con nuestras obligaciones, con las tarjetas de crédito, de esta manera no afectamos nuestro historial crediticio teniendo en cuenta la situación actual que atravesamos (párr.5-9).

Aguilar (2020) indica que lo créditos bancarios se desaceleraron en los meses abril y mayo con una tasa de crecimiento 8.8% y 5.3% por debajo de lo estimado, apoyado y regulado por las instituciones en la etapa de contingencia ocasionada por el Covid-19. El crédito al consumo fue el más afectado con una

caída de -8.2%, esto debido al desempleo en el mercado laboral, la situación inusual en la que vivimos seguirá afectando los créditos del sector privado en los siguientes meses (párr.1-8).

Ferluga (2020) menciona que los microcréditos o montos pequeños concedidos por una entidad financiera por un corto tiempo de 30 días y con intereses muy altos como son los de España del 8% superiores a la de los demás países más cercanos con un 5% de tasa de interés. Esto ocasiona que, si no se amortiza la deuda más los intereses, por las prórrogas seguirán creciendo como una bola de nieve para los siguientes meses incluso algunos con intereses del 2% diario (párr.1-5).

Al respecto, El BCR (2020) en su Nota Semanal informa que el depósito CTS redujo en 33,2 %.

Tabla 3.  
Liquidez del sector privado: Circulante + Depósitos

| <b>Liquidez total del sector privado, por tipo de pasivo</b> |               |               |               |               |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>(Var. % 12 meses)</b>                                     |               |               |               |               |
|                                                              | <b>Abr.19</b> | <b>Dic.19</b> | <b>Mar.20</b> | <b>Abr.20</b> |
| <b>Circulante</b>                                            | <b>4,2</b>    | <b>4,7</b>    | <b>10,1</b>   | <b>22,0</b>   |
| <b>Depósitos</b>                                             | <b>9,1</b>    | <b>10,0</b>   | <b>12,5</b>   | <b>14,5</b>   |
| Depósitos a la vista                                         | 22,3          | 11,1          | 12,1          | 5,6           |
| Depósitos de ahorro                                          | 8,4           | 8,0           | 14,9          | 19,7          |
| Depósitos a plazo                                            | -2,4          | 12,5          | 13,1          | 32,6          |
| Depósitos CTS                                                | 8,4           | 4,9           | 2,2           | -33,2         |
| <b>Liquidez</b>                                              | <b>8,0</b>    | <b>9,4</b>    | <b>11,7</b>   | <b>15,5</b>   |
| a. Moneda nacional                                           | 10,7          | 10,2          | 13,4          | 19,0          |
| b. Moneda extranjera                                         | 2,5           | 7,5           | 7,9           | 7,8           |

Nota: BCR

De igual manera tenemos en la teoría relacionas en ingles

De acuerdo con Basilea III (2017) indica que el banco tiene garantizar un efectivo suficiente para proteger el déficit latente en sus labores como entidad financiera. Para ello exige, un mayor capital de efectivo y de calidad; pese a que se

mantiene la estimación mínima del 8% fijado por Basilea I y II, exigiendo mayor influencia en capital de calidad. Con el propósito de incrementar el efectivo en oportunidades de crecimiento económico en caso de incidir en falta de fondos. En caso de incumplimiento, se aplica límites a la división ganancias. También cuando se requiera mayor fondo para la financiación de los préstamos e incremento exorbitante de los créditos para prevenir la creación de burbujas como el que ocurrió en los Estados Unidos 2008. Asimismo, se fijan reglas para prevenir el peligro en el sistema. A las grandes entidades financieras se les exhortara fondo adicional (p.67).

Por su parte, Martínez y Pérez (2016) indican que la evaluación crediticia es una de las herramientas más importantes para reducir el riesgo actual y esperado de un cliente, un sistema de calificación documentado promueve la eficiencia generando información sólida y disponible entre instituciones de ahorro y crédito.

Así mismo, Jordão (2015) menciona que los factores asociados con el retraso de pago de créditos comerciales son aquellas organizaciones que no están en el mercado la bolsa de valores, empresas pequeñas con poco tiempo de actividad y poca reputación inversora y proveedores están asociados con mayor probabilidad de retrasos en sus créditos comerciales, adicional a estos impagos se incrementa la delincuencia dada su dependencia del capital para continuidad del negocio en el mercado.

Entre tanto, Palmada et al. (2014) Menciona que la titulización de los bancos en Brasil, que todavía se vincula a la venta de préstamos de nómina y financiación de vehículos, esto refleja que las empresas con pésima calificación se titilizan más. Este resultado tiene beneficios esperados para las empresas con mayores costos de financiamiento o con indicadores deficientes.

Además, Jordão y Felipe (2015) indica que las MIPYMES sufren restricciones de crédito; debido al limitado acceso a préstamos bancarios, en comparación con el Reino Unido. Asimismo, indica que el uso estratégico de crédito comercial muestra un crecimiento en ingresos para las empresas ejerciendo presión sobre el capital de trabajo apoyando el crecimiento de operaciones, condiciones de pagos a proveedores e incremento ventas al crédito para sus clientes.

Finalmente, Beshears et al. (2019) Denota que algunas personas usan voluntariamente contratos de compromiso de restricción para su economía entre dos cuentas: de ahorro fijo y corriente, los depósitos con altos interés atraen mayor compromiso conjuntamente con esto aumenta la penalización por retiros anticipados.

Asimismo, Bakker y Garritsen (2017) indican que las tasas de interés de ahorro y plazo fijo en diferentes bancos y dentro del mismo, basados en tres técnicas de estimación: FE, factible GLS y corrección de errores y los factores determinantes; macro, específicos del banco y de la cuenta, el primero depende de la volatilidad de la tasa de mercado, inflación y los niveles de estrés del mercado influyen significativamente lo que indica que las tasas son más rígidas, tamaño de los bancos revelan que bancos grandes ofrecen intereses más bajos y la imposición de un saldo mínimo durante un plazo determinado y mayor interés en cuentas de ahorro y menor para los depósitos a plazo.

De la misma manera, Middlewood et al. (2018) Menciona que las características del consumidor el uso de herramientas financieras para automatizar el ahorro y el bienestar económico, se examinaron simultáneamente esta relación para la obtención de resultados más allá de los ahorros. Se observó que la automatización del ahorro está relacionada con mejores resultados, esta relación es mayor para los que priorizan el consumo actual. De manera estratégica para ayudarlos. Con una mejor comprensión de los beneficios relativos de la automatización mejorando el bienestar financiero.

Fitzgerald (2020) menciona que la tasa de ahorro personal alcanzó un récord histórico de 33% en abril, según la Oficina de Análisis Económica de EE.UU. Debido a la incertidumbre y miedo Covid-19 restringiendo de esta manera el deseo de salir y gastar ocasionando una disminución del 13.6% en el mismo mes. Evento extraordinario de ahorro forzado y hábitos a causa de la gran recesión hace que las personas sean más conservadoras. Los consumidores sacaran de esta recesión económica compensando los meses que no pudieron gastar (párr. 2-18)

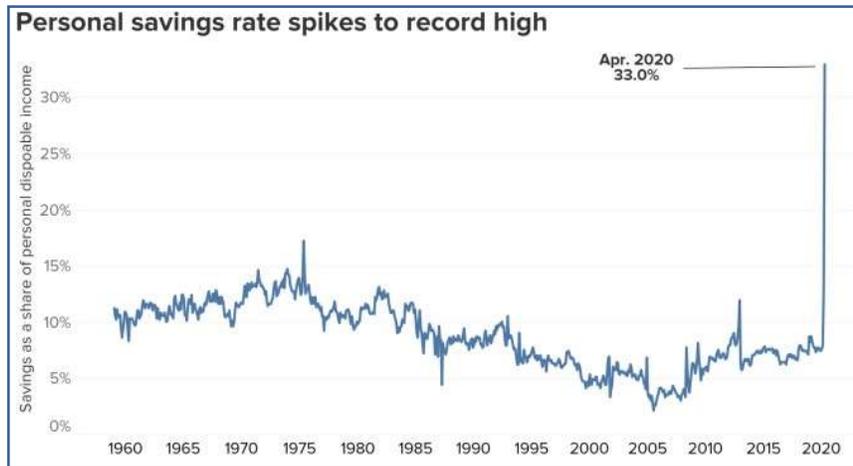


Figura 7: Personal Saving rate spikes to record high  
 Nota: Bureau of Economic Analysis

Carlozo (2020) menciona que las cuentas de ahorro, ofrece un lugar seguro donde guardar dinero y ganar mínimas cantidades de intereses. Puedes sumar o restar de ellos realizando depósitos o retiros de forma rápida y conveniente (párr. 2).

Gara (2020) menciona que los bancos y cooperativas de crédito, en EE.UU. Se han visto obligados a ofrecer productos financieros a bajos costos con servicios personalizados al cliente. En todas sus sucursales debido a la crisis ocasionada por el brote del coronavirus, los más activos fueron los bancos medianos, pequeños y cooperativas esta última con mayor aceptación, en los programas de protección de pagos de la administración de pequeñas empresas ayudando de esta manera a la retención del personal, con tolerancia en los préstamos y refinanciamiento con bajos intereses para préstamos hipotecarios y de consumo (párr.1-2).

## III. METODOLOGÍA

### 3.1. Tipo y diseño del informe de investigación

Según, Baena (2017) El modelo de estudio que se utilizara es aplicada, se tomara teorías ya existentes para ser adaptadas en nuestro proyecto de investigación y así poder aportar nuevas posibilidades para solucionar las necesidades planteadas en la CMAC (p.17-18).

De igual manera, Hernández, Fernández y Baptista (2014) El tipo investigación del informe es no experimental, con un corte transversal se efectuan sin la alteracion voluntaria de ninguna variable solo se examinara los acontecimientos natural para estudiarlos (p.152).

El diseño de investigación según Niño (2011) nos indica que es un enfoque cuantitativo, porque los datos son estimados en un tiempo determinado, unico y fenomenos ya excistentes (p.53).

#### **Método Hipotético – Deductivo**

En este método conoceremos el factor de investigación de cómo es su situación concreta de la CMAC, con el propósito de revelar y valorar sucesos y directrices que se dan alrededor de la CMAC de la misma manera se analizar indicadores, leyes y reglamentos y demás datos implícitos y las posibles recomendaciones a la entidad financiera.

#### **Explicativo**

El siguiente método, explica las variables que componen la Hipótesis de proyecto de investigación precisando cómo influye la variable independiente en las variables dependiente. Se analizará y explicará las causas y los efectos a nivel local, el por qué la disminución de saldo de captación de los ahorros en la CMAC en los periodos de estudio así mismo la influencia que tiene sobre la colocación créditos, en el que los intereses de ahorro se ven reducidas a diferencia de la competencia.

### **3.2. Variables y Operacionalización**

Nuestras variables son cuantitativas siendo las siguientes:

Variable Independiente Captación de Ahorro cuenta con tres dimensiones: Cuenta Ahorro, Cuenta Plazo Fijo y Cuenta CTS, con sus respectivos indicadores saldo de las cuentas de ahorro de los meses de enero 2015 a diciembre 2019 con escala de razón.

Variable Dependiente Colocación de Crédito cuenta con dos dimensiones: Crédito Personal y Crédito Microempresa, de la misma forma con los indicadores de saldo de crédito de los meses enero 2015 a diciembre 2019 con escala de razón.

### **3.3. Población, muestra, unidad de análisis.**

El informe de investigación son los registros de los meses de enero 2015 a diciembre de 2019 (48 meses), estos datos se han ubicado en el portal de la SBS. La muestra es la misma de la población.

La unidad de análisis es el registro mensual del periodo del mes de enero 2015 a diciembre 2019.

### **3.4. Técnica e instrumento de recolección de datos**

Baena (2017) considera la técnica documentaria en la cual nos va a servir para recopilar los datos a investigar (p. 69).

El Instrumento que se utilizara es una base de datos estadísticos por que se recabaran de los meses de enero 2015 a diciembre 2019. Se realizará el acopio de información previamente ordenada de un sistema electrónico de archivos de la SBS

#### **Técnica de Observación:**

De acuerdo con Baena (2017) Se tendrá los cuadros estadísticos de enero 2016 a diciembre 2019 de las captaciones de ahorros y colocaciones de créditos con sus dimensiones e indicadores los saldos, la data de (Superintendencia de banca,

Seguro y AFP, 2019). Se ingresarán al programa SPSS versión 25 los resultados obtenidos serán analizados, explicados (P.70).

### 3.5. Procedimientos

El procesamiento de la recolección e información en ejercicio de la influencia de Captación de ahorro en la Colocación de Crédito son los siguientes.

- 1) la Búsqueda de información del marco teórico, se citó a los libros, revistas y artículos actuales relacionados al tema de investigación.
- 2) El planteamiento del problema se identificó mediante el diagrama de Ishikawa, recuperando todos los hechos requeridos al problema de investigación de manera ordenada según su necesidad para así poder determinar la influencia de saldo de Captación con el saldo de colocaciones.
- 3) El diseño que se llevara a cabo es el cuantitativo sin alteración de las variables, con una base de datos de la SBS de los meses de enero 2016 a diciembre 2019.
- 4) La aplicación de los datos es el proceso del llenado en el Excel y el programa SSP de los datos calculado del porcentaje de participación según data de SBS.
- 5) Proceso de Información:



- 6) Los Avances, consultas y asesoramiento todo lo relacionado a la presentación del informe de Investigación siempre con nuestro asesor.
- 7) Determinación del problema, estructura, características y planteamiento de la hipótesis.
- 8) Una vez determina el problema se realizará un análisis descriptivo, la prueba de normalidad, y se utilizará las herramientas adecuadas para que para el problema de la investigación.
- 9) Presentación del informe de Investigación

### **3.6. Métodos de análisis de datos**

#### **Analítico**

Según, Calduch (2014) la aplicación de este método sirvió para analizar, clasificar, ordenar la información financiera y obtener resultados de los saldos, mediante las razones financieras y así establecer las medidas acordes a las necesidades de la institución para construir medidas y estrategias de mejoramiento que ayudaran al crecimiento y desarrollo de la entidad financiera (p.25).

#### **Descriptivo**

Según, Salazar y Castillo (2018) llegaron a conocer la situación de los periodos de estudio para interpretar lo que clasificó mediante el análisis de cada uno de los problemas existentes en la CMAC. Técnicas Recopilación que permita investigar y almacenar información y datos mensuales relacionados el ente regulador. Como también se utilizó e interpreto en armonía con el marco teórico (p.14).

#### **Inferencial**

Según, Salazar y Castillo (2018) Es aquella estadística que utiliza los datos de una muestra para generalizar los resultados a todo el periodo 2016 al 2019, se utiliza para probar Hipótesis. En el presente estudio se utilizará la regresión lineal para hallar una función matemática que determine la influencia de la variable independiente. El software utilizado es el SPSS - V25. Para poder analizar e investigar (p.14).

### **3.7. Aspectos éticos**

El presente estudio, tiene un deber de fidelidad de la información académica, Como autores intelectuales de la presente Informe de investigación que es original, y que guarda relación a la veracidad de todos los datos de tal manera que es de responsabilidad de los investigadores en lo que respecta a su originalidad del contenido de la presente investigación.

## IV. RESULTADOS

### 4.1. Estadística Descriptiva

#### 4.1.1. Variable Captación de Ahorro

**Estadísticos**

Captación de Ahorros

| N                | Válido      | 48         |
|------------------|-------------|------------|
|                  | Perdidos    |            |
| Media            | 8128,5625   |            |
| Mediana          | 8965,0000   |            |
| Desv. Desviación | 3989,55690  |            |
| Varianza         | 15916564,25 |            |
| Suma             | 390171,00   |            |
| Percentiles      | 25          | 4722,5000  |
|                  | 50          | 8965,0000  |
|                  | 75          | 11576,0000 |

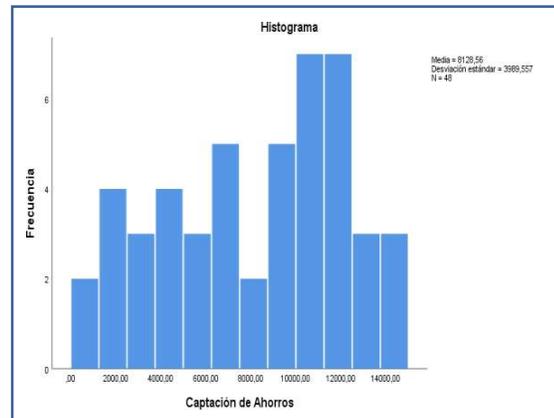


Tabla 4. Estadística Descriptiva Captación de Ahorro *Figura 8. Frecuencia Captación de Ahorro*

Interpretación: Según tabla 4 y la figura 8, la media de los datos observados es de 8128,8625, la mediana es 8965,0000, teniendo como desviación estándar 3989,55690.

#### 4.1.2. Variable Colocación de Crédito

**Estadísticos**

Colocación de Créditos

| N                | Válido      | 48        |
|------------------|-------------|-----------|
|                  | Perdidos    |           |
| Media            | 3803,6875   |           |
| Mediana          | 3629,5000   |           |
| Desv. Desviación | 1466,65036  |           |
| Varianza         | 2151063,283 |           |
| Suma             | 182577,00   |           |
| Percentiles      | 25          | 2566,0000 |
|                  | 50          | 3629,5000 |
|                  | 75          | 5165,2500 |

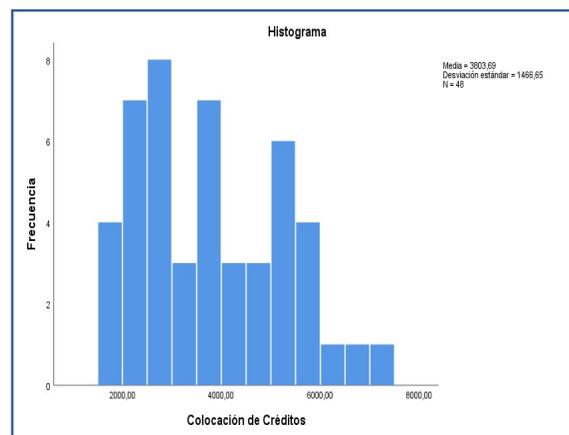


Tabla 5. Estadística Descriptiva Colocación de crédito

*Figura 9: Frecuencia Colocación de Crédito*

Interpretación: Según tabla 5 y la figura 9, la media de los datos observados es de 3803,6875; la mediana es 3629,000000; teniendo como desviación estándar 1466,65036.

#### 4.1.3. Estadística Descriptiva de las dimensiones V1.

##### Estadísticos

| Cuenta Ahorro    |          |            |
|------------------|----------|------------|
| N                | Válido   | 48         |
|                  | Perdidos | 0          |
| Media            |          | 1,701.6458 |
| Mediana          |          | 1,811.0000 |
| Desv. Desviación |          | 847.45018  |
| Varianza         |          | 718171,808 |
| Suma             |          | 81,679.00  |
| Percentiles      | 25       | 976.2500   |
|                  | 50       | 1,811.0000 |
|                  | 75       | 2,446.7500 |

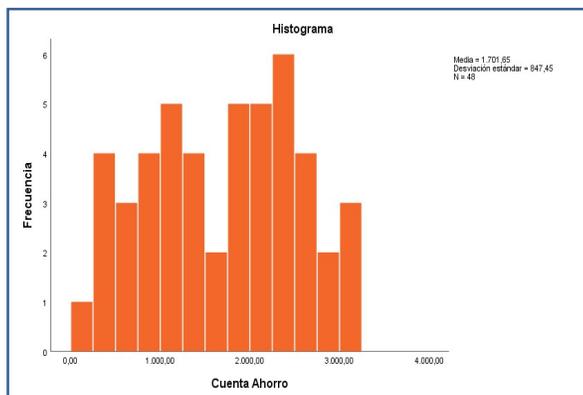


Tabla 6. Estadística Descriptiva Cuenta de Ahorro

Figura 10: Frecuencia Cuenta de Ahorro

Interpretación: Según tabla 6 y la figura 10, la media de los datos observados es de 1,701.6458; la mediana es 1811.0000; teniendo como desviación estándar 847.45018.

##### Estadísticos

| Cuenta a Plazo Fijo |          |             |
|---------------------|----------|-------------|
| N                   | Válido   | 48          |
|                     | Perdidos | 0           |
| Media               |          | 4,476.3542  |
| Mediana             |          | 4,719.0000  |
| Desv. Desviación    |          | 2,317.45658 |
| Varianza            |          | 5370605,000 |
| Suma                |          | 214,865.00  |
| Percentiles         | 25       | 2,536.0000  |
|                     | 50       | 4,719.0000  |
|                     | 75       | 6,331.2500  |

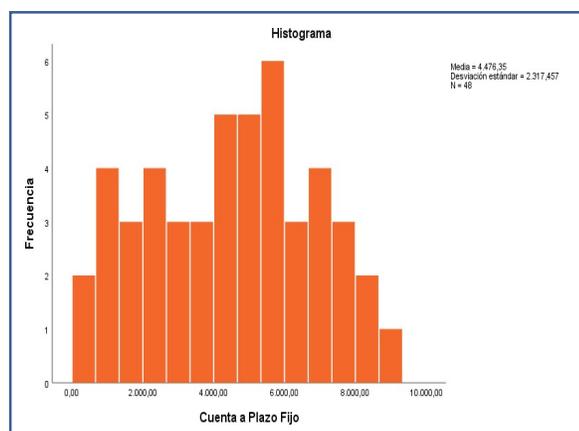


Tabla 7. Estadística Descriptiva Cuenta de plazo Fijo

Figura 11: Frecuencia Cuenta de plazo Fijo

Interpretación: Según tabla 7 y la figura 11, la media de los datos observados es de 4,476.3542; la mediana es 4,719.0000; teniendo como desviación estándar 2,317.45658.

### Estadísticos

| Cuenta CTS       |          |            |
|------------------|----------|------------|
| N                | Válido   | 48         |
|                  | Perdidos | 0          |
| Media            |          | 1,950.5625 |
| Mediana          |          | 2,431.0000 |
| Desv. Desviación |          | 879.28089  |
| Varianza         |          | 773134,890 |
| Suma             |          | 93,627.00  |
| Percentiles      | 25       | 1,184.2500 |
|                  | 50       | 2,431.0000 |
|                  | 75       | 2,648.0000 |

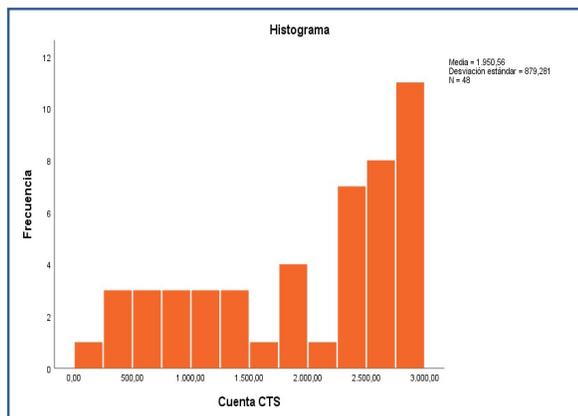


Tabla 8. Estadística Descriptiva Cuenta CTS

Figura 12: Frecuencia Cuenta CTS

Interpretación: Según tabla 8 y la figura 12, la media de los datos observados es de 1,950.5625; la mediana es 2,431.0000; teniendo como desviación estándar 879.28089

#### 4.1.4. Estadística Descriptiva de las dimensiones V2.

### Estadísticos

| Crédito Personal |          |            |
|------------------|----------|------------|
| N                | Válido   | 48         |
|                  | Perdidos | 0          |
| Media            |          | 1,793.6250 |
| Mediana          |          | 1,712.0000 |
| Desv. Desviación |          | 693.50150  |
| Varianza         |          | 480944,324 |
| Suma             |          | 86,094.00  |
| Percentiles      | 25       | 1,232.2500 |
|                  | 50       | 1,712.0000 |
|                  | 75       | 2,475.2500 |

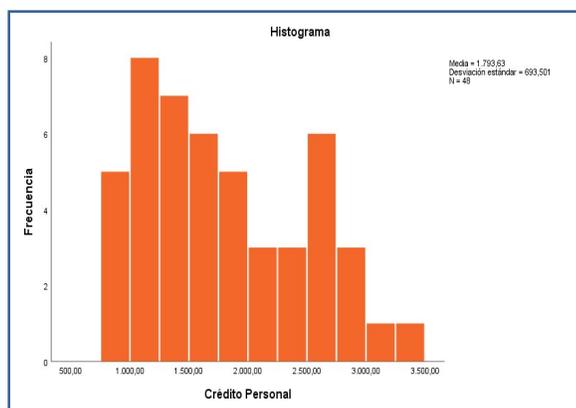


Tabla 9. Estadística Descriptiva Crédito Personal

Figura 13. Frecuencia Crédito personal

Interpretación: Según tabla 9 y la figura 13, la media de los datos observados es de 1,793.6250; la mediana es 1,712.0000; teniendo como desviación estándar 693.50150.

### Estadísticos

| Crédito Microempresario |          |            |
|-------------------------|----------|------------|
| N                       | Válido   | 48         |
|                         | Perdidos | 0          |
| Media                   |          | 2,010.0625 |
| Mediana                 |          | 1,917.5000 |
| Desv. Desviación        |          | 773.81345  |
| Varianza                |          | 598787,251 |
| Suma                    |          | 96,483.00  |
| Percentiles             | 25       | 1,333.2500 |
|                         | 50       | 1,917.5000 |
|                         | 75       | 2,702.0000 |

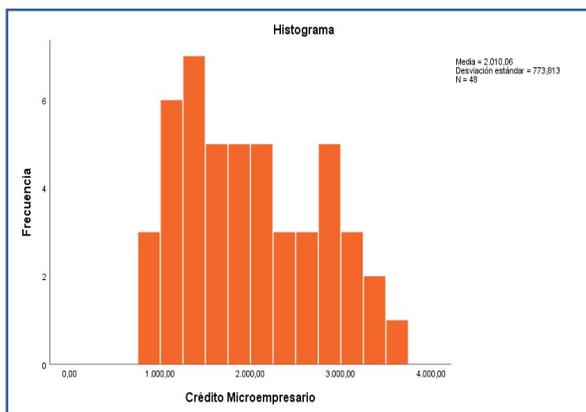


Tabla 10. Estadística Descriptiva Crédito Microempresa

Figura 14: Frecuencia Crédito Microempresa

Interpretación: Según tabla 10 y la figura 14, la media de los datos observados es de 2,010.0625; la mediana es 1,917.50000; teniendo como desviación estándar 773.81345.

### 4.1.5. Prueba de Normalidad

Tabla 11.  
Prueba de Normalidad

|                      | Prueba de normalidad            |     |       |              |     |      |
|----------------------|---------------------------------|-----|-------|--------------|-----|------|
|                      | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |     |       | Shapiro-Wilk |     |      |
|                      | Estadístico                     | gl. | Sig.  | Estadístico  | gl. | Sig. |
| Captación Ahorro     | ,113                            | 48  | ,166  | ,950         | 48  | ,039 |
| Colocación Crédito   | ,110                            | 48  | ,190  | ,949         | 48  | ,038 |
| Cuenta Ahorro        | ,089                            | 48  | ,200* | ,958         | 48  | ,087 |
| Cuenta Plazo Fijo    | ,075                            | 48  | ,200* | ,967         | 48  | ,195 |
| Cuenta CTS           | ,237                            | 48  | ,000  | ,868         | 48  | ,000 |
| Crédito Personal     | ,111                            | 48  | ,190  | ,946         | 48  | ,028 |
| Crédito Microempresa | ,110                            | 48  | ,190  | ,949         | 48  | ,038 |

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

La muestra empleada es de 48 datos observados, se utilizará la prueba de Shapiro Wilk, de los cuales solo dos muestran una significancia mayor al 0.05 los demás

datos no muestran una distribución normal, por tal motivo se realizará la correlación de Spearman.

#### 4.1.6. Correlaciones

Tabla 12.  
Correlaciones de variable independiente con la variable dependiente

| Correlaciones      |                    |                             | Captación<br>Ahorro | Colocación<br>Crédito |
|--------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Rho de<br>Spearman | Captación Ahorro   | Coefficiente de correlación | 1,000               | ,998**                |
|                    |                    | Sig. (bilateral)            | .                   | ,000                  |
|                    |                    | N                           | 48                  | 48                    |
|                    | Colocación Crédito | Coefficiente de correlación | ,998**              | 1,000                 |
|                    |                    | Sig. (bilateral)            | ,000                | .                     |
|                    |                    | N                           | 48                  | 48                    |

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

El coeficiente de correlación (r) es 0,998 se muestra una relación muy alta y una significancia menor al 0.05, por lo tanto, existe evidencia estadística que verifica que la captación de ahorro puede influir en la colocación de crédito. **Ver anexo 7**

Tabla 13.  
Correlaciones de cuenta de Ahorro y Colocación de Crédito

| Correlaciones      |                    |                             | Saldo Ahorro | Colocación<br>Crédito |
|--------------------|--------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------|
| Rho de<br>Spearman | Cuenta Ahorro      | Coefficiente de correlación | 1,000        | ,997**                |
|                    |                    | Sig. (bilateral)            | .            | ,000                  |
|                    |                    | N                           | 48           | 48                    |
|                    | Colocación Crédito | Coefficiente de correlación | ,997**       | 1,000                 |
|                    |                    | Sig. (bilateral)            | ,000         | .                     |
|                    |                    | N                           | 48           | 48                    |

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

El coeficiente de correlación (r) es 0,997 se muestra una relación muy alta y una significancia menor al 0.05, se puede observar que existe evidencia estadística que verifica que la dimensión cuenta de Ahorro puede influir en la Colocación de Crédito.

Tabla 14.  
Correlaciones de cuenta de plazo fijo y Colocación de Créditos

| <b>Correlaciones</b> |                    |                             | Saldo Plazo | Colocación |
|----------------------|--------------------|-----------------------------|-------------|------------|
|                      |                    |                             | Fijo        | Crédito    |
| Rho de Spearman      | Cuenta Plazo Fijo  | Coefficiente de correlación | 1,000       | ,999**     |
|                      |                    | Sig. (bilateral)            | .           | ,000       |
|                      |                    | N                           | 48          | 48         |
|                      | Colocación Crédito | Coefficiente de correlación | ,999**      | 1,000      |
|                      |                    | Sig. (bilateral)            | ,000        | .          |
|                      |                    | N                           | 48          | 48         |

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

El coeficiente de correlación (r) es 0,999 se muestra una relación muy alta con un a significancia menor al 0.05, se puede observar que existe evidencia estadística que verifica que la dimensión Cuenta Plazo Fijo pueda influir en la Colocación de Crédito.

Tabla 15.  
Correlaciones de cuenta CTS y Colocación de Créditos

| <b>Correlaciones</b> |                     |                             | Cuenta CTS | Colocación |
|----------------------|---------------------|-----------------------------|------------|------------|
|                      |                     |                             | Cuenta CTS | Créditos   |
| Rho de Spearman      | Cuenta CTS          | Coefficiente de correlación | 1,000      | ,900**     |
|                      |                     | Sig. (bilateral)            | .          | ,000       |
|                      |                     | N                           | 48         | 48         |
|                      | Colocación Créditos | Coefficiente de correlación | ,900**     | 1,000      |
|                      |                     | Sig. (bilateral)            | ,000       | .          |
|                      |                     | N                           | 48         | 48         |

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

El coeficiente de correlación (r) es 0,900 se muestra una relación muy alta con un a significancia menor al 0.05, se puede observar que existe evidencia estadística que verifica que la dimensión Cuenta CTS pueda influir en la Colocación de Crédito.

#### 4.1.7. Regresión Lineal

A continuación, se presentará la evolución de la variable independiente Captación de Ahorros y la dependiente Colocación de Créditos durante el período 2015-2019.



Figura 15: Evolución Captación Ahorro-Colocación Crédito, Miles de Soles

Figura 16: Incremento en% Captación Ahorro-Colocación Crédito

Los gráficos muestran el crecimiento en el intervalo del periodo estudio, la Captación de Ahorro se incrementó en un 211% y la Colocación de Crédito un 176% en el período 2015-2019. Se empleará la Regresión lineal como prueba de Hipótesis para observar si hay influencia de la variable independiente y sus dimensiones sobre la dependiente (Colocación Crédito).

H<sub>0</sub>=La Captación de Ahorro no influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

H<sub>a</sub>= La Captación de Ahorro influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

Tabla 16.  
Resumen del Modelo

| Resumen del modelo <sup>b</sup>                |                   |            |                     |                                 |               |
|------------------------------------------------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|---------------|
| Modelo                                         | R                 | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación | Durbin-Watson |
| 1                                              | ,966 <sup>a</sup> | ,933       | ,932                | 383,423                         | ,085          |
| a. Predictores: (Constante), Captación Ahorros |                   |            |                     |                                 |               |
| b. Variable dependiente: Colocación Créditos   |                   |            |                     |                                 |               |

Tabla 17.  
Prueba de Anova

| ANOVA <sup>a</sup>                            |           |                   |    |                  |         |                   |
|-----------------------------------------------|-----------|-------------------|----|------------------|---------|-------------------|
| Modelo                                        |           | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F       | Sig.              |
| 1                                             | Regresión | 94346325,266      | 1  | 94346325,266     | 641,753 | ,000 <sup>b</sup> |
|                                               | Residuo   | 6762618,651       | 46 | 147013,449       |         |                   |
|                                               | Total     | 101108943,917     | 47 |                  |         |                   |
| a. Variable dependiente: Colocación Crédito   |           |                   |    |                  |         |                   |
| b. Predictores: (Constante), Captación Ahorro |           |                   |    |                  |         |                   |

En el análisis Anova, la significancia es menor a 0.05 lo que indica que el modelo es bueno para pronosticar.

Tabla 18.  
Diferencia de Coeficientes Captación Ahorro-Colocación Crédito

| Coeficientes <sup>a</sup>                   |                  |                                |             |                             |        |      |                              |       |
|---------------------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------|-----------------------------|--------|------|------------------------------|-------|
| Modelo                                      |                  | Coeficientes no estandarizados |             | Coeficientes estandarizados |        |      | Estadísticas de colinealidad |       |
|                                             |                  | B                              | Desv. Error | Beta                        | t      | Sig. | Tolerancia                   | VIF   |
| 1                                           | (Constante)      | 916,835                        | 126,679     |                             | 7,237  | ,000 |                              |       |
|                                             | Captación Ahorro | ,355                           | ,014        | ,966                        | 25,333 | ,000 | 1,000                        | 1,000 |
| a. Variable dependiente: Colocación Crédito |                  |                                |             |                             |        |      |                              |       |

La significancia en la Captación de Ahorro es menor a 0.05 esto indica que la variable si influye en el modelo; es decir en la Colocación de Crédito.

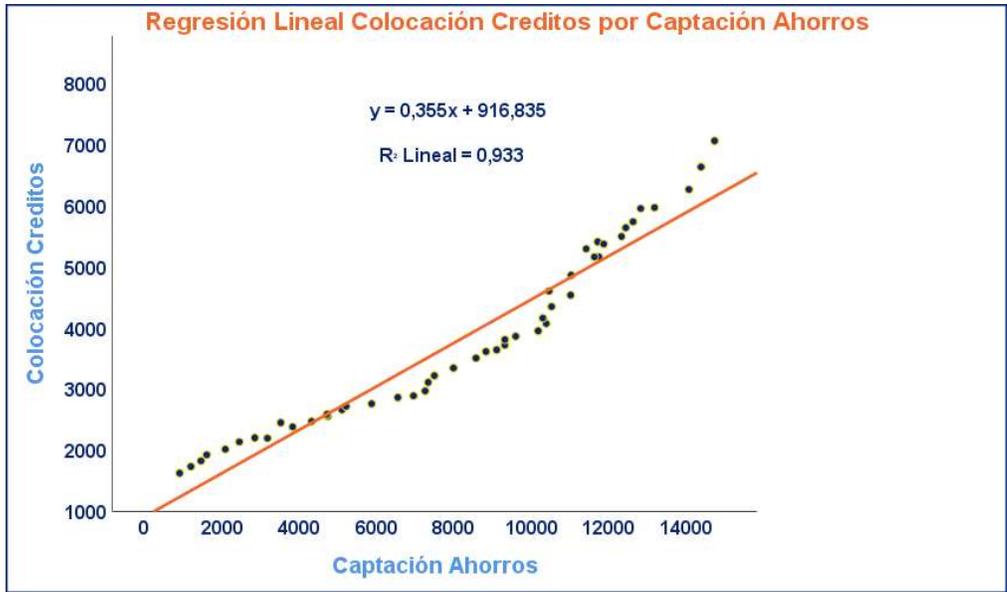


Figura 17: Regresión Lineal Captación Ahorro-Colocación Crédito

**Decisión:** La significancia =  $0.000 < 0.05$  por tal motivo se rechaza la hipótesis nula

**Conclusión:** La Captación de Ahorro influye en la colocación de créditos en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019. El cual se interpreta de la siguiente manera.

Colocación Créditos =  $0,355 \text{ Captación Ahorros} + 916,835$ . La Colocación de Crédito aumenta 0,355 miles de soles por cada 1,000 miles de soles que aumente en la Captación de Ahorros.

A continuación, se presentará la evolución de la dimensión independiente Cuenta de Ahorro y la dependiente Colocación de Crédito durante el período 2015-2019.

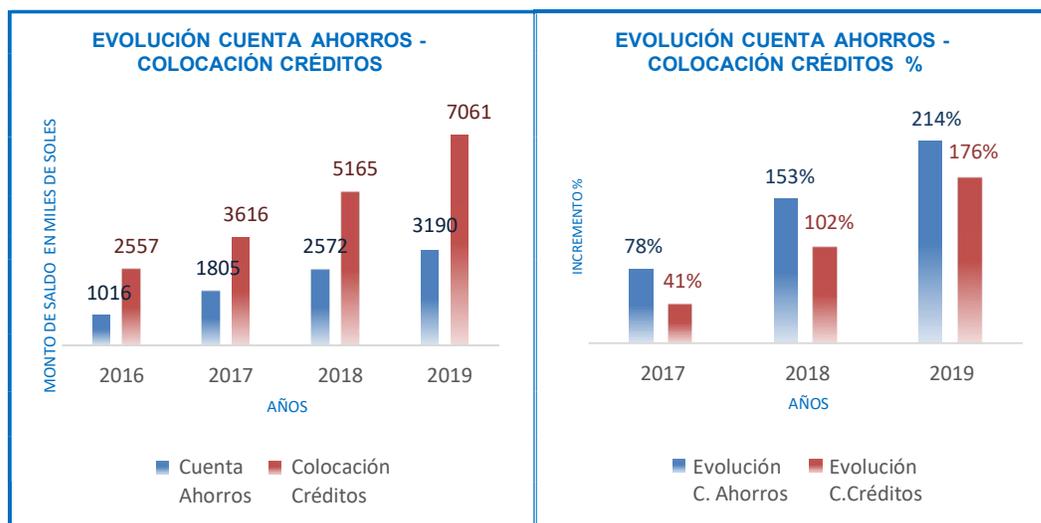


Figura 18: Evolución Cuenta de Ahorro-Colocación Crédito, Miles de Soles  
 Figura 19: Incremento en% Cuenta de Ahorro-Colocación Crédito

Los gráficos muestran el crecimiento en el intervalo del tiempo estudio, la Cuenta de Ahorro se incrementó en un 214% y la Colocación de Crédito un 176% en el período 2016-2019. Se empleará la Regresión lineal como prueba de Hipótesis para observar si hay influencia de la dimensión independiente y la variable dependiente (Colocación Crédito).

H0=El saldo Cuenta Ahorro no influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

Ha=El saldo Cuenta Ahorro influye en la colocación de crédito en una CajaMunicipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

Tabla 19.  
 Resumen del Modelo Cuenta Ahorro-Colocación Crédito

| Resumen del modelo <sup>b</sup> |                   |            |                     |                                 |               |
|---------------------------------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|---------------|
| Modelo                          | R                 | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación | Durbin-Watson |
| 1                               | ,982 <sup>a</sup> | ,963       | ,963                | 283,532                         | ,164          |

a. Predictores: (Constante), Cuenta Ahorro  
 b. Variable dependiente: Colocación Crédito

Tabla 20.  
Prueba Anova Cuenta Ahorro- Colocación Crédito

| ANOVA <sup>a</sup> |           |                   |    |                  |          |                   |
|--------------------|-----------|-------------------|----|------------------|----------|-------------------|
| Modelo             |           | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F        | Sig.              |
| 1                  | Regresión | 97410989,063      | 1  | 97410989,063     | 1211,725 | ,000 <sup>b</sup> |
|                    | Residuo   | 3697954,854       | 46 | 80390,323        |          |                   |
|                    | Total     | 101108943,917     | 47 |                  |          |                   |

a. Variable dependiente: Colocación Crédito  
b. Predictores: (Constante), Cuenta Ahorro

En el análisis Anova la significancia es menor a 0.05 lo que indica que el modelo es bueno para pronosticar.

Tabla 21.  
Diferencia de Coeficientes Cuenta Ahorro-Colocación Crédito

| Coeficientes <sup>a</sup> |                |                                |             |                             |        |                              |            |       |
|---------------------------|----------------|--------------------------------|-------------|-----------------------------|--------|------------------------------|------------|-------|
| Modelo                    |                | Coeficientes no estandarizados |             | Coeficientes estandarizados |        | Estadísticas de colinealidad |            |       |
|                           |                | B                              | Desv. Error | Beta                        | t      | Sig.                         | Tolerancia | VIF   |
| 1                         | (Constante)    | 912,795                        | 92,580      |                             | 9,860  | ,000                         |            |       |
|                           | Cuenta Ahorros | 1,699                          | ,049        | ,982                        | 34,810 | ,000                         | 1,000      | 1,000 |

a. Variable dependiente: Colocación Crédito

La significancia en la Cuenta de Ahorros es menor a 0.05 esto indica que la variable si influye en el modelo; es decir en la Colocación de Crédito.

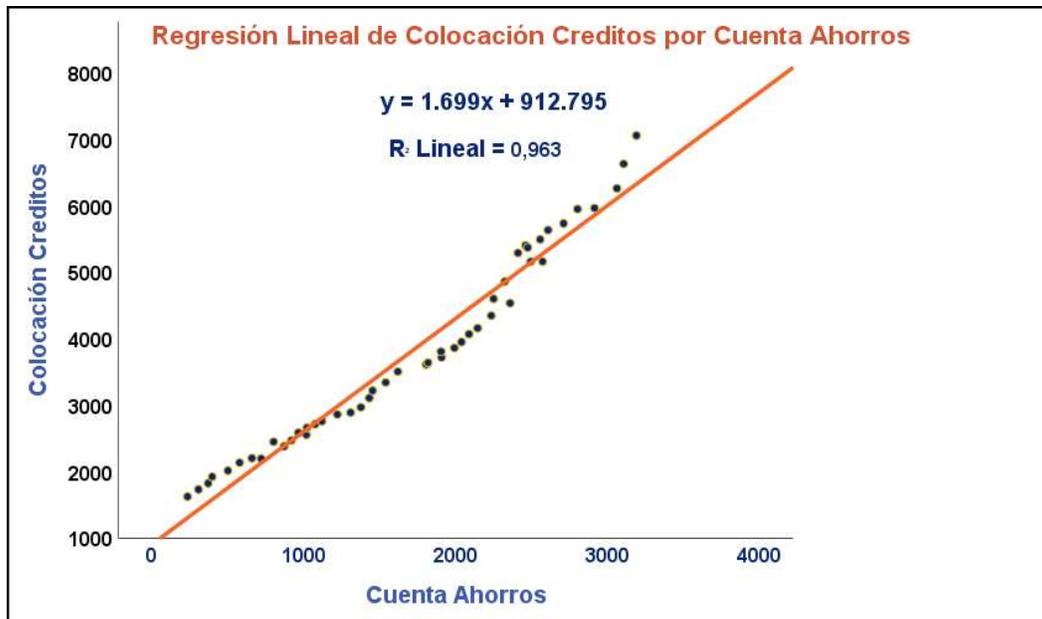


Figura 20: Regresión Lineal Cuenta Ahorro-Colocación Crédito

**Decisión:** la significancia =  $0.000 < 0.05$  por tal motivo se rechaza la hipótesis nula

**Conclusión:** La Cuenta de Ahorro influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

Se interpreta de la siguiente manera.

Colocación Créditos =  $1,699 \text{ Cuenta Ahorro} + 912,795$ . La Colocación de Crédito aumenta 1.699 miles de soles por cada 1.000 miles de soles que aumente en la Cuenta de Ahorro.

A continuación, se presentará la evolución de la dimensión independiente Cuenta Plazo Fijo y la dependiente Colocación de Crédito durante el período 2015-2019.

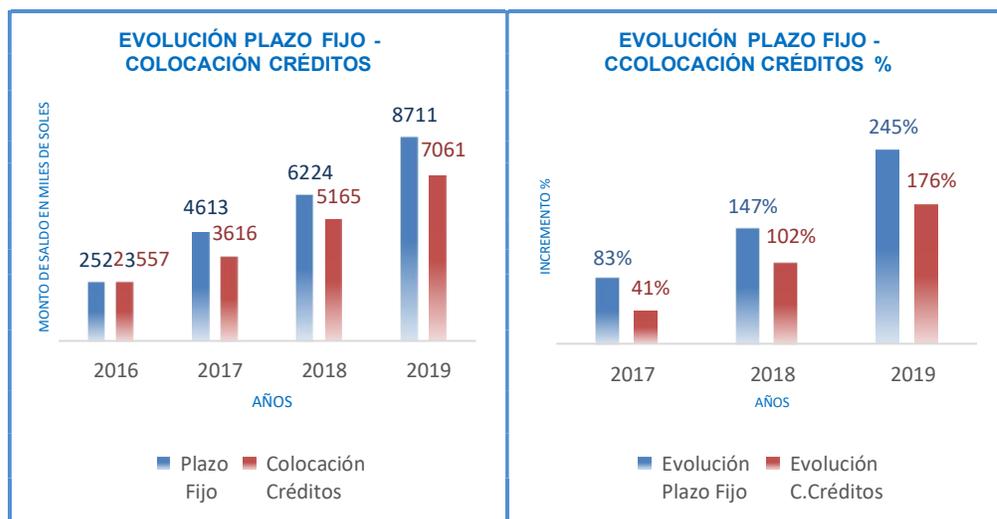


Figura 21: Evolución Cuenta Plazo Fijo-Colocación Crédito, Miles de Soles  
 Figura 22: Incremento en% Cuenta Plazo Fijo-Colocación Crédito

Los gráficos muestran el crecimiento en el intervalo del tiempo estudio, la Cuenta Plazo Fijo se incrementó en un 214% y la Colocación de Crédito un 176% en el período 2016-2019. Se empleará la Regresión lineal como prueba de Hipótesis para observar si hay influencia de la dimensión independiente y la variable dependiente (Colocación Crédito).

H0=El saldo de Plazo Fijo no influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

Ha=El saldo de Plazo Fijo influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

Tabla 22.  
 Resumen del Modelo Cuenta Ahorro-Colocación Crédito

| Resumen del modelo <sup>b</sup> |                   |            |                     |                                 |               |
|---------------------------------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|---------------|
| Modelo                          | R                 | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación | Durbin-Watson |
| 1                               | ,979 <sup>a</sup> | ,959       | ,958                | 301,961                         | ,148          |

a. Predictores: (Constante), Cuenta Plazo Fijo  
 b. Variable dependiente: Colocación Crédito

Tabla 23.  
Prueba de Anova Cuenta Plazo Fijo-Colocación Crédito

| ANOVA <sup>a</sup> |           |                   |    |                  |          |                   |
|--------------------|-----------|-------------------|----|------------------|----------|-------------------|
| Modelo             |           | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F        | Sig.              |
| 1                  | Regresión | 96914649,549      | 1  | 96914649,549     | 1062,890 | ,000 <sup>b</sup> |
|                    | Residuo   | 4194294,368       | 46 | 91180,312        |          |                   |
|                    | Total     | 101108943,917     | 47 |                  |          |                   |

a. Variable dependiente: Colocación Crédito  
b. Predictores: (Constante), Cuenta Plazo Fijo

En el análisis Anova la significancia es menor a 0.05 lo que indica que el modelo es bueno para pronosticar.

Tabla 24.  
Diferencia de Coeficiente Cuenta Plazo Fijo-Colocación Crédito

| Coeficientes <sup>a</sup> |                   |                                |             |                             |        |      |                              |       |
|---------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------|-----------------------------|--------|------|------------------------------|-------|
| Modelo                    |                   | Coeficientes no estandarizados |             | Coeficientes estandarizados |        | Sig. | Estadísticas de colinealidad |       |
|                           |                   | B                              | Desv. Error | Beta                        | t      |      | Tolerancia                   | VIF   |
| 1                         | (Constante)       | 1029,847                       | 95,592      |                             | 10,773 | ,000 |                              |       |
|                           | Cuenta Plazo Fijo | ,620                           | ,019        | ,979                        | 32,602 | ,000 | 1,000                        | 1,000 |

a. Variable dependiente: Colocación Crédito

La significancia en la Cuenta Plazo Fijo es menor a 0.05 esto indica que la variable si influye en el modelo; es decir en la Colocación de Crédito.

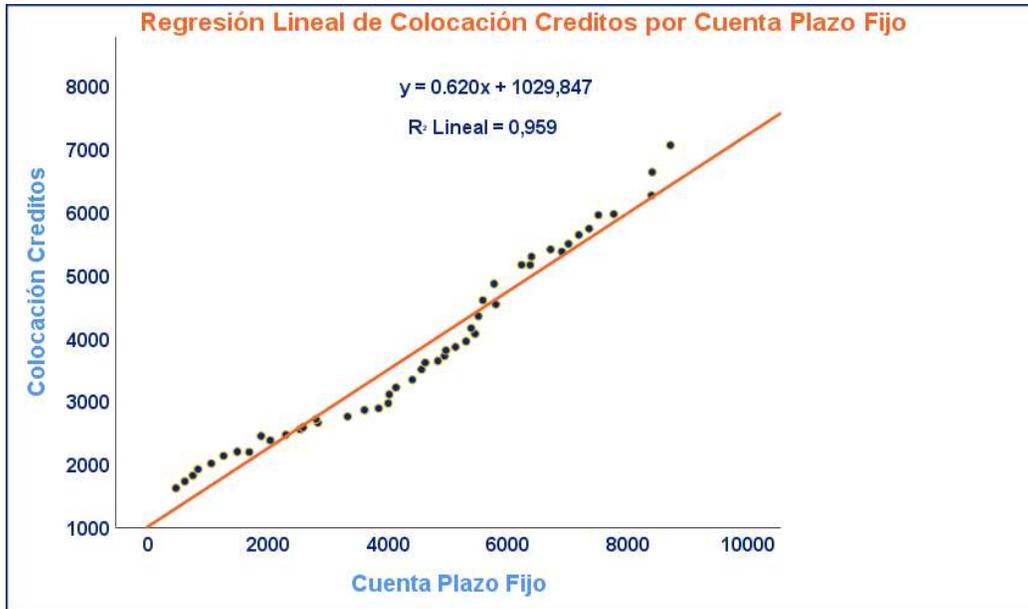


Figura 23: Regresión Lineal Cuenta Plazo Fijo-Colocación Crédito

**Decisión:** La significancia =  $0.000 < 0.05$  por tal motivo se rechaza la hipótesis nula

**Conclusión:** La Cuenta Plazo Fijo influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019. El cual se interpreta de la siguiente manera.

Colocación Crédito =  $0.620 \text{ Cuenta Plazo Fijo} + 1029,847$ . La Colocación de Crédito aumenta 0.620 miles de soles por cada 1,00 miles de soles que aumente en la Cuenta Plazo Fijo.

A continuación, se presentará la evolución de la dimensión independiente Cuenta CTS y la dependiente Colocación de Crédito durante el período 2016-2019.

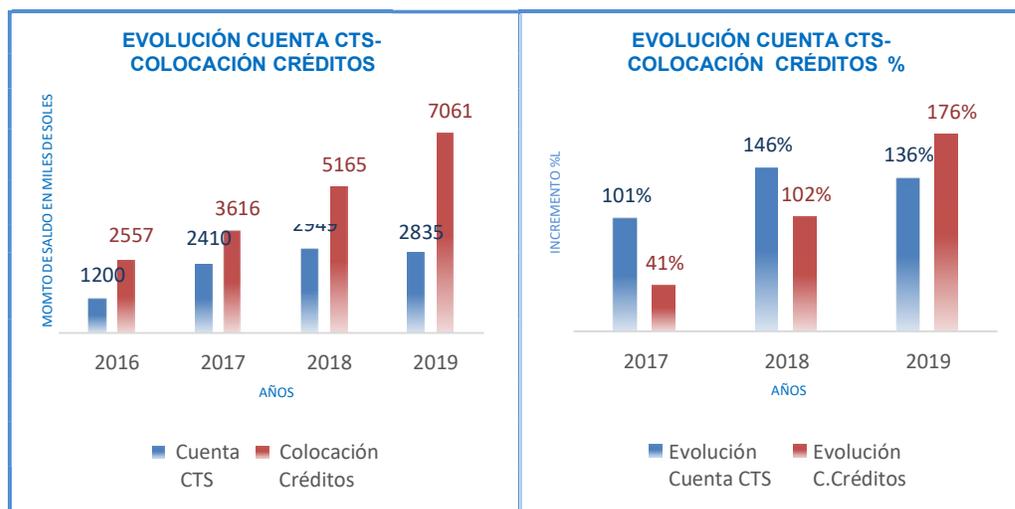


Figura 24: Evoluci3n Cuenta Plazo Fijo-Colocaci3n Crédito, Miles de Soles  
 Figura 25: Incremento en% Cuenta Plazo Fijo-Colocaci3n Crédito

Los gráfcos muestran el crecimiento en el intervalo del tiempo estudio, la Cuenta CTS se incrementó en un 136% y la Colocaci3n de Crédito un 176% en el período 2016-2019. Se empleará la Regresi3n lineal como prueba de Hip3tesis para observar si hay influencia de la dimensi3n independiente y la variable dependiente (Colocaci3n Crédito).

H0=El saldo de Cuentas CTS no influye en la colocaci3n de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

Ha=El saldo de Cuentas CTS influye en la colocaci3n de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

Tabla 25.  
 Resumen del Modelo Cuenta CTS-Colocaci3n Crédito

| Resumen del modelo <sup>b</sup> |                   |            |                     |                                 |               |
|---------------------------------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|---------------|
| Modelo                          | R                 | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimaci3n | Durbin-Watson |
| 1                               | ,857 <sup>a</sup> | ,734       | ,728                | 765,125                         | ,065          |

a. Predictores: (Constante), Cuenta CTS

b. Variable dependiente: Colocación Crédito

Tabla 26.  
Prueba de Anova Cuenta CTS-Colocación Crédito

| ANOVA <sup>a</sup> |           |                   |    |                  |         |                   |
|--------------------|-----------|-------------------|----|------------------|---------|-------------------|
| Modelo             |           | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F       | Sig.              |
| 1                  | Regresión | 74179777,771      | 1  | 74179777,771     | 126,713 | ,000 <sup>b</sup> |
|                    | Residuo   | 26929166,146      | 46 | 585416,655       |         |                   |
|                    | Total     | 101108943,917     | 47 |                  |         |                   |

a. Variable dependiente: Colocación Crédito  
b. Predictores: (Constante), Cuenta CTS

En el análisis Anova la significancia es menor a 0.05 lo que indica que el modelo es bueno para pronosticar.

Tabla 27.  
Diferencia de Coeficientes Cuenta CTS-Colocación Crédito

| Coeficientes <sup>a</sup> |             |                                |             |                             |        |      |                              |       |
|---------------------------|-------------|--------------------------------|-------------|-----------------------------|--------|------|------------------------------|-------|
| Modelo                    |             | Coeficientes no estandarizados |             | Coeficientes estandarizados | t      | Sig. | Estadísticas de colinealidad |       |
|                           |             | B                              | Desv. Error | Beta                        |        |      | Tolerancia                   | VIF   |
| 1                         | (Constante) | 1016,612                       | 271,094     |                             | 3,750  | ,000 |                              |       |
|                           | Cuenta CTS  | 1,429                          | ,127        | ,857                        | 11,257 | ,000 | 1,000                        | 1,000 |

a. Variable dependiente: Colocación Crédito

La significancia en la Cuenta CTS es menor a 0.05 esto indica que la variable si influye en el modelo; es decir en la Colocación de Crédito.

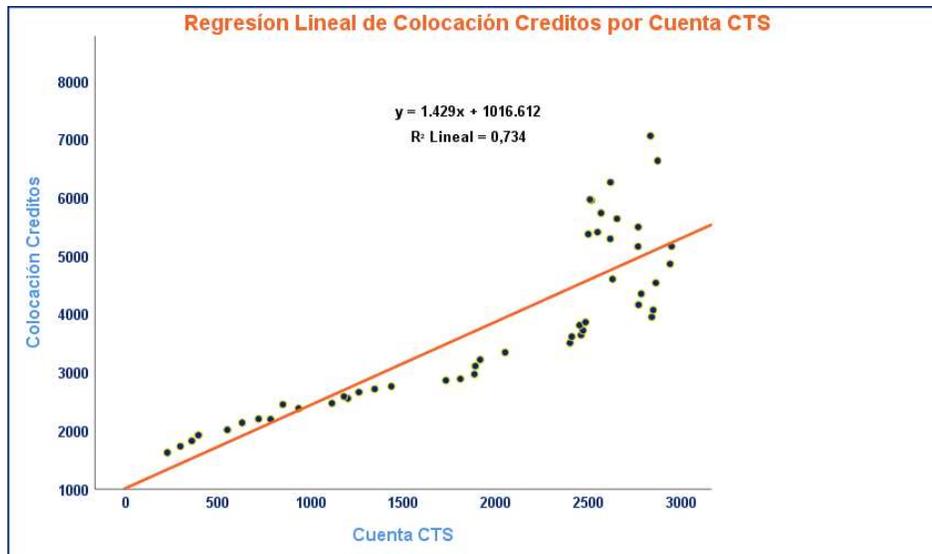


Figura 26: Regresión Lineal Cuenta CTS-Colocación Crédito

**Decisión:** La significancia =  $0.000 < 0.05$  por tal motivo se rechaza la hipótesis nula

**Conclusión:** La Cuenta CTS influye en la colocación de créditos en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.

Interpretación, Colocación Créditos=  $1.429 \text{Cuenta CTS} + 1016,612$ . La Colocación de Crédito aumenta 1.429 miles de soles por cada 1.000 miles de soles que aumente en la Cuenta CTS.

## DISCUSIÓN

Tomando en cuenta a Espiritu (2016), en su investigación condición de prestación y su influencia en la colocación de créditos, concluyo que si influye de manera significativa la condición de préstamos sobre la colocación de créditos tomado como muestra a 74 clientes. De igual manera en los resultados de la investigación presentada se obtuvo que la Captación de Ahorro si influye de manera significativa en la Colocación de Crédito, incrementándose 0,355 miles de soles el segundo por cada 1,00 miles soles que incremente en el primero, diferenciándose al tomar una muestra distinta, los meses dentro del intervalo de tiempo de estudio (2016-2019).

Comparando con la tesis de Larriva (2016) que estudio la relación del volumen de crédito de vivienda y el crecimiento del PIB, de la Construcción, concluyo que la evolución económica en el período de análisis, la cual creció en un 180% generando que el rubro de la construcción se incrementara en un 62% en el mismo período. La investigación realizada al estudiar la captación de ahorros y la influencia en la colocación de créditos donde también se realizó un estudio transversal 2015-2019, donde se obtuvo como resultados que la captación de ahorros incremento un 211% de igual manera la colocación de créditos creció en un 176%.

Según Pastor (2017) en su investigación descriptiva, correlacional sobre los clientes que aceptan solicitar un préstamo, sobre la capacidad de la promoción y los créditos Multired, concluye que hay una relación directa y representativa entre ambas variables, a mayor capacidad de promoción, publicidad y persuasión se obtienen mejores resultados en la colocación de créditos Multired. Comparando con la investigación realizada la Cuenta de Ahorros influye en la Colocación de Créditos mostrando que hay una relación muy alta y directa; es decir a mayor saldo en el primero se incrementa el monto en este último (X crece & Y crece).

Para Porras (2017) ejecutó un estudio de tipo Aplicada, descriptiva y correlacional. Con un modelo de 93 clientes, llegando a la conclusión que las Políticas de Crédito tienen una incidencia positiva y significativa en los Microcréditos. La magnitud de la relación detectada es de  $r=89\%$  que tienen asociación de probabilidad  $p=0,0 < 0,05$  por lo que dicha razón es positiva fuerte y relevante. El 46,2% de políticas de crédito es alto y el 45,2% es medio. Tomando en cuenta la investigación desarrollada no toma como muestra a los clientes más bien a los registros mensuales, concluyendo que la Cuenta de Plazo Fijo si influye significativamente en la Colocación de Créditos, se muestra una correlación alta  $r=0,999$  con una asociación de probabilidad  $p=0,00 < 0,05$  por tal motivo hay una relación positiva y de buen ajuste.

Para Sullca (2016) en su investigación de tipo histórica- descriptiva y cuantitativa sobre la variable de depósitos a plazo fijos y captación total según producto en los años 2010 al 2015 de la CMAC Arequipa, llegó a conclusión que la cuenta de plazo fijo representan más del 50% frente a los demás productos siendo el más resaltante para la entidad. Seguido por la cuenta de ahorro con un 29% de Ahorro y 14% de CTS. El estudio de investigación presentado tiene a la Captación de Ahorros y la influencia que ejerce en la Colocación de Créditos, coincidiendo también que la Cuenta Plazo Fijo es el más representativo siendo el 55% de las Captaciones de Ahorro seguido por el saldo Cuenta CTS 23% y la Cuenta Ahorros 21% en los años 2015-2019.

## V. CONCLUSIONES

La investigación llevo a la conclusión que la Captación de Ahorro si Influye en la Colocación de Crédito, estableciendo una relación muy alta y directa, es decir por cada 1,00 mil soles que se incrementa en la captación de ahorros también se incrementa 0,355 miles de soles por cada mes. Se obtuvo como resultado un crecimiento del 211% del primero y 176% respecto al período 2015-2019.

Se determina que si existe una influencia muy alta y directa con una significancia menor al 0.05, de la dimensión independiente Cuenta de Ahorro sobre la variable dependiente Colocación de Crédito, aumentando 1,699 miles de soles de este último por cada 1,000 mil soles por cada mes del primero. Obteniendo en su evolución un crecimiento de 214% en el saldo de la Cuenta de Ahorros y un 176% en la Colocación de Créditos en el período 2015-2019.

En el desarrollo de la investigación se realizó los procedimientos necesarios para determinar si existe una influencia en el saldo de la cuenta Plazo Fijo sobre la Colocación de Créditos, concluyendo de acuerdo a la prueba de hipótesis planteada hay una influencia significativa del primero sobre el segundo. Siendo el Plazo Fijo de los tres tipos de Captación de Ahorro el más representativo con el 55% obteniendo una evolución positiva al crecer un 245% en el período 2015-2019.

Se determina que si existe influencia muy alta y directa con una significancia menor al 0.05, de la dimensión independiente Cuenta CTS sobre la variable dependiente Colocación de Crédito, aumentando 1,429 miles de soles de este último por cada 1,000 mil de soles por cada mes del primero. Obteniendo en su evolución una contracción del 10% en el saldo de la Cuenta CTS y un 176% en la Colocación de Créditos en el período 2015-2019.

## **VI. RECOMENDACIONES**

La investigación dio como resultado que el saldo de la Cuenta CTS fue la única de los tres tipos de captación de ahorro que no mantuvo una evolución positiva, al contraerse un 10% en el último año respecto al período 2015-2019. Por tal motivo se recomienda aplicar estrategias promoción como la firma de convenios con las empresas grandes y así poder captar masivamente saldo de los colaboradores que desean trasladar su cuenta CTS ofreciéndoles los beneficios que tiene la cuenta y obsequiando merchandising, a así puedan mejorar el índice de crecimiento para que este alineado con los demás tipos de captaciones de ahorro.

En el desarrollo de la investigación se pudo obtener como resultado un crecimiento del 211% en la Captación de Ahorros y 176% en la Colocación de Créditos en el período 2015-2019, encontrando una diferencia que se puede mejorar en la variable dependiente por lo que se recomienda potenciar sus estrategias de marketing de ventas (Créditos), de esta manera obtener un crecimiento más equitativo y más dinámico respecto a la captación de ahorro.

A su vez para realizar un mejor aprovechamiento del saldo en Cuenta de Plazo Fijo se recomienda crear un nuevo producto innovador como son las tarjetas de crédito, ya que hoy en día ninguna Caja Municipal de Ahorro y Crédito lo tiene aún y a través de ello impulsar la Colocación de Créditos más ágilmente.

Se detecta en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito en estudio que sus procesos de cierre de contrato son demasiados burocráticos generando retrasos en su culminación, implementar nuevos procesos más ágiles y acompañados de la tecnología traerá mejores resultados minimizando los retrasos de los identificados e impulsar el uso esta herramienta a los clientes. Fomentando la cultura de ahorro a utilizando como la herramienta adecuada de la tecnología aprovechar las redes sociales en charlas informáticas crédito, ahorro sobre qué tan importantes son. Una

de las alternativas viables para nuestro futuro ante situación de emergencia que estamos atrabancando sobre la pandemia, en un momento que se requiera un efectivo líquido para cualquier contingencia o emergencia. Se iniciaría como una cultura de ahorro con los menores de edad con una cuenta futuro.

## REFERENCIAS

- Jordão, c., & Felipe, R. (10 de 07 de 2015). Determinants of Supply and Demand for Trade Credit by Micro, Small and Medium-Sized Enterprises. *Contabilidade y Finanzas*, 26(68), 208 - 222. Recuperado el 05 de 19 de 2020, de <https://www.scielo.br/pdf/rcf/v26n68/1519-7077-rcf-201500940.pdf>
- Baena, G. (2017). *Metodología de la Investigación* (3a edición ed., Vol. DGB Serie eIntegral Por competencias). (J. Enrique, Ed.) Mexico: Grupo Editorial Patria. Recuperado el 11 de 11 de 2019, de <file:///C:/Users/Lenin/Downloads/metodologia%20de%20la%20investigacion%20-%20BAENA.pdf>
- Banco Central De Reserva De Perú. (21 de 05 de 2020). Nota Semanal 14-2020. *Resumen Informativo Semanal*, 126. Recuperado el 25 de 06 de 2020, de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Nota-Semanal/2020/ns-19-2020.pdf>
- Banco Central De Reserva Del Perú. (2019). *Nota Semanal - Glosario de términos económicos*. (BCRP, Ed.) Recuperado el 03 de 11 de 2019, de <http://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/m.html>
- Bank for International Settlements -BIS. (12 de 2017). *Basel Committee on Banking Supervision- High-level summary of Basel III reforms*. Recuperado el 27 de 10 de 2019, de High-level summary of Basel III reforms: <https://www.bis.org/bcbs/basel3.htm>
- Barclays. (06 de 04 de 2020). Barclays proyecta que el sector bancario de España gane la mitad en 2020 y 2021. *La República*. Recuperado el 23 de 06 de 2020, de <https://www.larepublica.co/globoeconomia/barclays-proyecta-que-el-sector-bancario-de-espana-gane-la-mitad-en-2020-y-2021-2988474>
- Bejarano, J. M. (08 de 01 de 2019). Economía colombiana crecería 3,3% según el Banco Mundial al cierre de este año. *La República*. Recuperado el 12 de 11 de 2019, de <https://www.larepublica.co/globoeconomia/economia-colombiana-creceria-33-segun-el-banco-mundial-al-cierre-de-este-ano-2812453>
- Beshears, J., Choi, J. J., Harris, H., Laibson, D., Madrian, C. M., & Sakong, J. (22 de 11 de 2019). Which Early Withdrawal Penalty Attracts the Most Deposits to a Commitment Savings Account? (S. J., Ed.) *Journal of Public Economics Forthcoming*, 1 - 139. Recuperado el 19 de 05 de 2020, de [https://scholar.harvard.edu/files/laibson/files/beshearsetal\\_forthjpe\\_112219.pdf](https://scholar.harvard.edu/files/laibson/files/beshearsetal_forthjpe_112219.pdf)
- Bikker, J. A., & Gerritsen, D. (29 de 08 de 2017). Determinants of Interest Rates on Time Deposits and Savings Accounts: Macro Factors, Bank Risk, and Account Features. *International Review of Finance*(18:2), 169 - 216. Recuperado el 13 de 06 de 2020, de <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.1111/irfi.12143>

- Bobadilla, E. (25 de 03 de 2019). En el 2018 Aumentó la Morosidad Crediticia en el Perú. *Diario Gestión*, págs. <https://gestion.pe/publirreportaje/2018-aumento-morosidad-crediticia-peru-255634-noticia/>. Recuperado el 02 de 10 de 2019, de <https://gestion.pe/publirreportaje/2018-aumento-morosidad-crediticia-peru-255634-noticia/>
- Bustelo, F. (1994). *Historia económica: introducción a la historia económica mundial: historia económica mundial Historia económica de España en los siglos XIX y XX*. Madrid: Editorial Complutense. Recuperado el 22 de 06 de 2020, de <https://books.google.com.pe/books?id=EfwWZmHfv6MC&pg=PA334&dq=historia+de+las+cajas+de+ahorro+espa%C3%B1olas&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjX39bv-5XqAhVHSTABHYOUBHsQ6AEwA3oECAIQAg#v=onepage&q=historia%20de%20las%20cajas%20de%20ahorro%20espa%C3%B1olas&f=false>
- Caja Municipal de ahorro y credito de Huancayo. (2019). *Cuenta Cts*. Recuperado el 21 de 11 de 2019, de [https://www.cajahuancayo.com.pe/PCM\\_ProdServicios/PCM\\_frmSubProAho.aspx?id=SA007&cCodigo=41](https://www.cajahuancayo.com.pe/PCM_ProdServicios/PCM_frmSubProAho.aspx?id=SA007&cCodigo=41)
- Calduch, R. (2014). *Métodos y Técnicas* (2ª Edición electrónica revisada y actualizada: Madrid ed.). Universidad Complutense De Madrid. Recuperado el 18 de 11 de 2019, de <https://www.ucm.es/data/cont/docs/835-2018-03-01-Metodos%20y%20Técnicas%20de%20Investigacion%20Internacional%20v2.pdf>
- Calvo, A., Cohen, C., Recalde, I., Machado, G., & Grisi, R. (2019). *Panorama del sector bancario de América Latina en el primer semestre de 2019: Expectativas económicas más débiles y desaceleración de la demanda de crédito pondrán a prueba la resiliencia de los bancos*. Recuperado el 23 de 06 de 2020, de S&P Global Rating [Informe de riesgo]: <https://www.spratings.com>
- Carbó, S. (2010). Presente y futuro del modelo de cajas de ahorros en España. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa* (68), 167-182. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/174/17418681005.pdf>
- Carlozo, L. (16 de 03 de 2020). Best Savings Accounts – June 2020. *U.S. News & World Report - Money*. Recuperado el 2020, de <https://money.usnews.com/banking/lt-savings-accounts>
- Cohen, C., Calvo, A., & Cuevas, R. (24 de 03 de 2020). *Bancos en América Latina afrontarán las consecuencias del coronavirus, pero a expensas de la calidad de los activos*. Recuperado el 23 de 06 de 2020, de S&P Global Rating [Informe de riesgo]: [https://www.spglobal.com/\\_assets/documents/ratings/es/pdf/2020-03-24-bancosenamericalatinaafrontaranconsecuenciasdelcoronavirusperoaexpensascalidaddeactivos.pdf](https://www.spglobal.com/_assets/documents/ratings/es/pdf/2020-03-24-bancosenamericalatinaafrontaranconsecuenciasdelcoronavirusperoaexpensascalidaddeactivos.pdf)
- Delgado, G. (15 de 05 de 2019). Todo lo que debes saber sobre el pago de la Cts. (G. Delgado, Ed.) *GESTIÓN*. Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/cts-debes-pago-beneficio-social-nndc-266134-noticia/>

- Delgado, S. y Martillo, I. (2016). *Aplicación de los Intereses Pasivos y Activos en el Sistema Bancario Ecuatoriano y sus Efectos Macroeconómicos 2007-2013*. Ecuador: eumed. net enciclopedia virtual. Recuperado el 06 de 10 de 2019, de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2016/1502/index.htm>
- Espíritu, B. (2016). *La calidad del servicio y su influencia en la colocación de créditos del programa de microfinanzas de la fundación por el desarrollo de Huánuco 2016 (Tesis) Huánuco 2016*. Recuperado el 03 de 10 de 2019, de Repositorio institucional de la universidad de Huánuco: <http://repositorio.udh.edu.pe/123456789/319>
- Ferluga, G. (28 de 10 de 2019). España, el país con los créditos al consumo más caros de su entorno. *El País*. Recuperado el 23 de 06 de 2020, de [https://elpais.com/economia/2019/10/28/mis\\_finanzas/1572257218\\_234752.html](https://elpais.com/economia/2019/10/28/mis_finanzas/1572257218_234752.html)
- Fitzgerald, M. (29 de 05 de 2020). U.S. savings rate hits record 33% as coronavirus causes Americans to stockpile cash, curb spending. *CNBC - Financial Times*. Recuperado el 2020, de <https://www.cnbc.com/2020/05/29/us-savings-rate-hits-record-33percent-as-coronavirus-causes-americans-to-stockpile-cash-curb-spending.html>
- Gara, A. (25 de 06 de 2020). The Best Banks And Credit Unions In Every State 2020. *Forbes*. Recuperado el 2020, de <https://www.forbes.com/sites/antoinegara/2020/06/25/the-best-banks-and-credit-unions-in-every-state-2020/#96f647110c04>
- Gestión. (09 de 06 de 2020). Cajas municipales evaluarán renegociación de tasas de interés de créditos con sus clientes. *Gestión - Economía*. Recuperado el 23 de 06 de 2020, de <https://gestion.pe/economia/cajas-municipales-evaluaran-renegociacion-de-tasas-de-interes-de-creditos-con-sus-clientes-nndc-noticia/?ref=gesr>
- Gonzalez, A. (15 de 05 de 2019). *Desacelera incertidumbre a Sofomes*. Recuperado el 06 de 10 de 2019, de Gale OneFile: News. El Norte (México D.F., México): [https://go.gale.com/ps/retrieve.do?tabID=T004&resultListType=RESULT\\_LIST&searchResultsType=SingleTab&searchType=BasicSearchForm&currentPosition=1&docId=GALE%7CA585438065&docType=Article&sort=Relevance&contentSegment=ZNEW-FullText&prodId=STND&contentSet=GA](https://go.gale.com/ps/retrieve.do?tabID=T004&resultListType=RESULT_LIST&searchResultsType=SingleTab&searchType=BasicSearchForm&currentPosition=1&docId=GALE%7CA585438065&docType=Article&sort=Relevance&contentSegment=ZNEW-FullText&prodId=STND&contentSet=GA)
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6a edición ed.). Mexico: McGRAW-HILL/ Interamericana Editores, S.A. de C.V. Recuperado el 11 de 10 de 2019, de <http://www.losopanda.com>
- Instituto Pacífico Actualidad Empresarial - Revista de investigación de negocios. (2018). Gratificaciones por Navidad - Los Depósitos a plazo fijo. (411). Recuperado el 10 de 10 de 2019, de <https://multimedia.institutopacifico.pe/L18CCT>
- Jordão, C. (2015). Conditioning Factors of Late Payment of Trade Credit. *BBR - Brazilian Business Review*(ISSN 1808-2386), 72 - 91. Recuperado el 17 de 05 de 2020, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=123041059004%20Conditioning%20Factors%20of%20Late%20Payment%20of%20Trade%20Credit>

- La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2019). SBS. Recuperado el 25 de 10 de 2019, de La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: <http://www.sbs.gob.pe/quienessomos>
- Larriva, J. (12 de 2016). *Análisis de la relación del volumen de crédito de vivienda y el crecimiento del PIB de la Construcción en los periodos 2008-2015*. Recuperado el 07 de 10 de 2019, de Repositorio Universidad San Francisco de Quito: <http://repositorio.usfq.edu.ec/handle/23000/5922>
- Ley de Bancos. (2016). [https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/PFRPV\\_NORMATIVIDAD/NUEVO/Ley-26702.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/PFRPV_NORMATIVIDAD/NUEVO/Ley-26702.pdf). Recuperado el 26 de 10 de 2019, de SBS: [http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pfrpv\\_normatividad/20160719\\_Ley-26702\(1\).pdf](http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pfrpv_normatividad/20160719_Ley-26702(1).pdf)
- Ley de Bancos. (2016). *Texto Concordado de la Ley General del sistema Financiero de Seguros Y Organica de la superintendencia de Banca y seguro*. Recuperado el 26 de 10 de 2019, de SBS: [http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pfrpv\\_normatividad/20160719\\_Ley-26702\(1\).pdf](http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pfrpv_normatividad/20160719_Ley-26702(1).pdf)
- Li, R. (2016). *Determinar la existencia de la relación de la fidelización de los clientes con la planificación de las captaciones y colocaciones de financiera Proempresa S.A.* Recuperado el 02 de octubre de 2019, de (trabajo de investigación para optar el título profesional de Licenciado en Administración). Universidad de Lima.: <http://repositorio.ulima.edu.pe/handle/ulima/3396>
- Lopez, J. y Sebastian, A. (2008). *Gestión Bancaria -Factores Claves Para un Entorno Competitivo* (Tercera Edición ed., Vol. del 1 al 20). España: McGraw-Hill.
- Lozano, I. (29 de 05 de 2020). Reactiva Perú: ¿Cuáles son los nuevos montos y garantías para los créditos a las Mypes? *El Comercio*. Recuperado el 23 de 06 de 2020, de <https://elcomercio.pe/economia/peru/reactiva-peru-cuales-son-los-nuevos-montos-y-garantias-para-los-creditos-a-las-mypes-prestamos-cajas-municipales-bancos-banco-central-de-reserva-cofide-noticia/?ref=ecr>
- Martínez, J. F., & Pérez, G. (21 de 06 de 2016). Assessment of a credit scoring system for popular bank savings and credit. *Contaduría y Administración - Universidad Nacional Autónoma de México*, 61, 391 - 417. Recuperado el 17 de 05 de 2020, de <http://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v61n2/0186-1042-cya-61-02-00391.pdf>
- Middlewood, B., Chin, A., Johnson, H., & Knoll, M. A. (14 de 12 de 2018). Exploring the relationships between impatience, savings automation, and financial welfare. *Financial Planning Review - Biblioteca en línea de Wiley* (DOI: 10.1002/cfp2.1020), 1- 11. Recuperado el 13 de 06 de 2020, de <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.1002/cfp2.1020>
- Modesto, J. (2017). *Comportamiento de la demanda de depósitos a plazo fijo en moneda nacional en las cajas municipales período 2004-2016*. Recuperado el 02 de octubre de 2019, de

REPOSITORIO de la Universidad Agraria La Molina:  
<http://repositorio.lamolina.edu.pe/handle/UNALM/3233>

- Morales, A. y Morales, A. (2014). *Crédito y Cobranza* (Primera Edición Ebook ed.). México: Grupo Editorial Patria, S.A. de C.V. Recuperado el 10 de 15 de 2019
- Niño, V. (2011). *Metodología de la investigación Diseño y Ejecución*. (A. G. M., Ed.) Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. Recuperado el 11 de 11 de 2019, de <http://roa.ult.edu.cu/bitstream/123456789/3243/1/METODOLOGIA%20DE%20LA%20INVESTIGACION%20DISENO%20Y%20EJECUCION.pdf>
- Padilla, A. (2017). *El Proceso de Captación y Colocación Crédito y Gestión del Efectivo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Segmento 2 de la Ciudad de Ambato*. Recuperado el 02 de 11 de 2019, de Repositorio digital -Universidad Tecnica de Ambato - Maestria en Gestión Financiera.: <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25888/3/T4038M.pdf>
- Palmada, M., Hua, H., & Ivanoff, . (11- 12 de 2014). Securitization, Credit Rating and Issuers' Characteristics. *BBR - Brazilian Business Review*, 11(06), 1- 21. Recuperado el 18 de 05 de 2020, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=123032647001%20Securitization,%20Credit%20Rating%20and%20Issuers%E2%80%99%20Characteristics%20SCIELO>
- Paredes, J., Calvopiña, D., Medrano, V., & Álvarez, J. (2017). LA GESTIÓN DEL CONOCIMIENTO Y SU PERTINENCIA DE EN LA EDUCACIÓN UNIVERSITARIA. *Revista Científica Hermes*, 19, 475-493. Obtenido de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/4776/477653850006/477653850006.pdf>
- Pastor, A. (2017). *La Eficacia de la Promoción y la Colocación de Préstamos Multired en el Banco de la Nación Agencia 2 Huaraz – 2017*. Recuperado el 08 de 10 de 2019, de Repositorio UCV: <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/12019>
- Porras, A. (26 de 09 de 2017). *Políticas de Créditos Empresariales y los Microcreditos de Financiamiento a las Mypes de la Caja Municipal de Ahorro y Credito Piura Sac Agencia Huancavelica Año 2015*. Recuperado el 08 de 10 de 2019, de Repositorio Universidad Nacional de Huancavelica: <http://repositorio.unh.edu.pe/handle/UNH/1881>
- Salazar, C. y Del Castillo, S. (2018). *Fundamentos Básicos de Estadística* (PRIMERA EDICIÓN ed.). Ecuador: QUI-052578. Recuperado el 18 de 11 de 2019, de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/13720/3/Fundamentos%20B%C3%A1sicos%20de%20Estad%C3%ADstica-Libro.pdf>
- Santandreu, M. (2009). *Manual para gestión de cobranzas de Créditos* (1 ed.). España: Planeta DeAgostine Profesional Y Formacion SL. Recuperado el 07 de 10 de 2019
- SBS. (24 de 06 de 2020). *Información Financiera*. Recuperado el 24 de 06 de 2020, de Productos Financiero: <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/productos-financieros/compensacion-por-tiempos-de-servicio-cts>

- Seman Empresarial. (20 de 07 de 2018). Financiamiento a corto y largo plazo. *Instituto Pacifico Actualidad Empresarial - Revista de investigacion y negocios, ISSN 1810-9837(403)*, x-4. Recuperado el 10 de 10 de 2019
- Semana Economica 1. (02 de 07 de 2017). Fantasma de Alarcon. (C. Samardzich, Ed.) *Contraloria El fantasma de Alarcon(1575)*, 42. Obtenido de [http://semanaeconomica.com/front/codigo\\_etica](http://semanaeconomica.com/front/codigo_etica)
- Semana economica 3. (23 de 07 de 2017). Cajas creceran en el 2017. (C. Samardzich, Ed.) *Un gerente dos miradas (1578)*, 102. Recuperado el 10 de 10 de 2019, de [http://semanaeconomica.com/fornt/codigo\\_etica](http://semanaeconomica.com/fornt/codigo_etica)
- Semana economica 2. (04 de 02 de 2018). Liquidez facilita tomar mas riesgo. (C. Smardzich, Ed.) *la Nueva receta de CRP (1605)*, 42. Recuperado el 10 de 10 de 2019, de [http://semanaeconomica.com/fornt/codigo\\_etica](http://semanaeconomica.com/fornt/codigo_etica)
- Sticco, D. (11 de 06 de 2019). Sin acceso al crédito: Argentina está entre los peores siete países del mundo en cantidad de préstamos bancarios. *Infobae - Economía*. Recuperado el 12 de 11 de 2019, de <https://www.infobae.com/economia/2019/06/11/sin-acceso-al-credito-argentina-esta-entre-los-peores-siete-paises-del-mundo-en-cantidad-de-prestamos-bancarios/>
- Sulca, D. (2016). *La Incidencia de los depósitos a plazo fijo en el total de captaciones según producto de la Caja Arequipa 2010-2015*. Recuperado el 02 de octubre de 2019, de repositorio de la Universidad San Arequipa: <http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/3756>
- Superintendencia de Banca, Seguro Y Administracion de Fondo y Pensiones. (2019). *Productos financieros*. Recuperado el 11 de 22 de 2019, de <http://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/productos-financieros/depositos-y-ahorros/cuenta-de-plazo-fijo>
- Superintendencia de banca, Seguro y AFP. (2019). *Reporte de Sistema Financiero*. Lima, Perú. Recuperado el 13 de 04 de 2020, de [https://www.sbs.gob.pe/estadisticas-y-publicaciones/estadisticas-/sistema-financiero\\_](https://www.sbs.gob.pe/estadisticas-y-publicaciones/estadisticas-/sistema-financiero_)
- Superintendencia de Banca, Seguros Y Administradoras de Fondos de Pensiones. (2019). *Depositos y Ahorros*. Recuperado el 21 de 11 de 2019, de <http://www.sbs.gob.pe/usuarios/Informacion-Financiera/Productos-Financieros/Depositos-y-Ahorros/Cuentas-de-Ahorro>
- Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. (2019). *Educación Financiera para ti - Donima tus finanzas y maneja tu dinero*. Recuperado el 02 de 10 de 2019, de Fortalecimiento de la Educación Financiera en América Latina.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP República del Perú. (04 de 05 de 2020). *Información Estadística de Cajas Municipales - Boletín mensual*. Obtenido de Superintendencia de

Banca, Seguros y AFP República del Perú:

[https://www.sbs.gob.pe/app/stats\\_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=3#](https://www.sbs.gob.pe/app/stats_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=3#)

Torres, G. (2017). *“Diagnóstico Financiero y propuestas de Mejoramiento para La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Loja Internacional” Ltda. Periodos 2014-2015” Tesis para optar el grado de Ingeniería y finanzas*. Recuperado el 02 de 10 de 2019, de Repositorio digital - Universidad Nacional de Loja - Ecuador:  
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/18454/1/Geraldine%20Stefanie%20Torres%20Armijos.pdf>

Urbina, P. (07 de 2017). *Determinantes del riesgo de crédito bancario: evidencia en Latinoamérica (Tesis para magíster)*. Recuperado el 03 de 10 de 2019, de Repositorio académico de la universidad de Chile: <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/149796>

Valerio, R. (2016). *El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las mypes del distrito de Los Olivos – Lima 2014(Tesis de maestría)*. Recuperado el 03 de 10 de 2019, de Repositorio academico USMP:  
[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio\\_rma.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio_rma.pdf)

Valle, V. (30 de 11 de 2018). *Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito "SAN SEBASTIAN" periodo 2013-2017(Tesis)*. Recuperado el 03 de 10 de 2019, de Repositorio Digital - Universidad Nacional de Loja: <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/21538>

Vargas, A. (2018). *La gestión en la colocación de créditos y su efecto en la rentabilidad en la empresa MiBanco Agencia Chepén - periodo 2016*. Recuperado el 22 de 10 de 2019, de Repositorio Institucional UNITRU: <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/11402>

## ANEXOS

### ANEXO 3.

| VARIABLES                                     | DEFINICIÓN CONCEPTUAL                                                                                                                                                                                                                                        | DEFINICIÓN OPERACIONAL                                                                                                                                                                                                                                                         | DIMENSIONES          | INDICADORES                                                      | ESCALA |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------|--------|
| Variable Independiente<br>Captación de Ahorro | Son aquellos fondos depositados directamente por el cliente. La captación de Pasivo, es de gran importancia para todo banco, ya que supone las actividades que realiza una institución Bancaria para allegarse dinero, esencialmente del público en general. | Consisten en una operación mediante la cual una persona natural o jurídica, denominada depositante entrega a una entidad financiera una determinada suma de dinero para que la custodie, y remunerere con intereses así está contemplado.                                      | Cuenta Ahorro        | Saldo de cuenta ahorro de enero a diciembre                      | RAZÓN  |
|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                | Cuenta a Plazo Fijo  | Saldo de cuenta plazo fijo de enero a diciembre                  |        |
|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                | Cuenta CTS           | Saldo de cuenta CTS de enero Aa diciembre                        |        |
| Variable Dependiente<br>Colocación de Crédito | Son aquellas en las que el banco asume la posición de acreedor frente al cliente; implica colocar el dinero captado en circulación, es decir prestar recursos a sus clientes acordando con ellos una retribución que pagarán en forma de tipo de interés     | El préstamo bancario (crédito), es el contrato mediante el cual una persona del banco entrega a otra (el cliente) dinero o bienes de capital, para que se sirva de ellos mediante el consumo, obligándose éste (el cliente) a restituirlos en el plazo y al interés convenido. | Crédito Personal     | Saldo de crédito personal de enero a diciembre                   | RAZÓN  |
|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                | Crédito Microempresa | Saldo de colocación de crédito microempresa de enero a diciembre |        |

| VARIABLE                      | DIMENSIONES          | INDICADORES                                        | TÉCNICA Y INSTRUMENTO          |
|-------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>V. INDEPENDIENTE</b>       |                      |                                                    |                                |
| <b>CAPTACIÓN DE AHORRO</b>    | Cuenta ahorro        | Saldo de cuenta ahorro a diciembre                 | Documental:<br>Lista de Cotejo |
|                               | Cuenta a Plazo fijo  | Saldo de cuenta plazo fijo a diciembre             |                                |
|                               | Cuenta CTS           | Saldo de cuenta CTS a diciembre                    |                                |
| <b>V. DEPENDIENTE</b>         |                      |                                                    |                                |
| <b>COLOCACIÓN DE CRÉDITOS</b> | Préstamos Personales | Saldo de crédito personal enero a diciembre        | Documental:<br>Lista de Cotejo |
|                               | Crédito Microempresa | Saldo de crédito microempresa de enero a diciembre |                                |

Fuente: Elaborado por el autor

ANEXO 4. Data de SBS saldos de captación y colocaciones de CMAC

| <b>Ficha Técnica de Observación</b> |                                          |                            |                     |
|-------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Fuente de información</b>        | Superintendencia de Banca, Seguros y AFP |                            |                     |
| <b>Variable</b>                     | Captación de Ahorro                      |                            |                     |
| <b>Fecha de registro</b>            | 1/05/2020                                |                            |                     |
| <b>Expresado</b>                    | En miles de soles                        | <b>Número de Muestra</b>   | 48 meses            |
|                                     |                                          |                            |                     |
| <b>Fecha</b>                        | <b>Saldo de Ahorros</b>                  | <b>Saldo de Plazo fijo</b> | <b>Saldo de CTS</b> |
| 31/01/2016                          | 233                                      | 449                        | 225                 |
| 29/02/2016                          | 305                                      | 596                        | 295                 |
| 31/03/2016                          | 369                                      | 731                        | 357                 |
| 30/04/2016                          | 395                                      | 817                        | 393                 |
| 31/05/2016                          | 499                                      | 1039                       | 549                 |
| 30/06/2016                          | 576                                      | 1244                       | 629                 |
| 31/07/2016                          | 657                                      | 1474                       | 718                 |
| 31/08/2016                          | 718                                      | 1675                       | 783                 |
| 30/09/2016                          | 800                                      | 1871                       | 849                 |
| 31/10/2016                          | 869                                      | 2025                       | 934                 |
| 30/11/2016                          | 917                                      | 2286                       | 1114                |
| 31/12/2016                          | 1016                                     | 2523                       | 1200                |
| 31/01/2017                          | 963                                      | 2575                       | 1179                |
| 28/02/2017                          | 1019                                     | 2822                       | 1260                |
| 31/03/2017                          | 1074                                     | 2791                       | 1345                |
| 30/04/2017                          | 1118                                     | 3316                       | 1435                |
| 31/05/2017                          | 1220                                     | 3598                       | 1730                |
| 30/06/2017                          | 1307                                     | 3836                       | 1808                |
| 31/07/2017                          | 1375                                     | 3995                       | 1884                |
| 31/08/2017                          | 1430                                     | 4013                       | 1889                |
| 30/09/2017                          | 1452                                     | 4125                       | 1915                |

|            |      |      |      |
|------------|------|------|------|
| 31/10/2017 | 1538 | 4398 | 2050 |
| 30/11/2017 | 1618 | 4551 | 2400 |
| 31/12/2017 | 1805 | 4613 | 2410 |
| 31/01/2018 | 1817 | 4825 | 2460 |
| 28/02/2018 | 1906 | 4936 | 2471 |
| 31/03/2018 | 1903 | 4960 | 2452 |
| 30/04/2018 | 1991 | 5120 | 2484 |
| 31/05/2018 | 2038 | 5296 | 2842 |
| 30/06/2018 | 2087 | 5446 | 2850 |
| 31/07/2018 | 2144 | 5382 | 2771 |
| 31/08/2018 | 2234 | 5503 | 2785 |
| 30/09/2018 | 2358 | 5792 | 2864 |
| 31/10/2018 | 2249 | 5577 | 2630 |
| 30/11/2018 | 2323 | 5764 | 2941 |
| 31/12/2018 | 2572 | 6224 | 2949 |
| 31/01/2019 | 2494 | 6367 | 2768 |
| 28/02/2019 | 2410 | 6389 | 2618 |
| 31/03/2019 | 2459 | 6707 | 2549 |
| 30/04/2019 | 2474 | 6896 | 2499 |
| 31/05/2019 | 2556 | 7006 | 2769 |
| 30/06/2019 | 2608 | 7179 | 2654 |
| 31/07/2019 | 2710 | 7352 | 2568 |
| 31/08/2019 | 2802 | 7507 | 2516 |
| 30/09/2019 | 2914 | 7763 | 2508 |
| 31/10/2019 | 3061 | 8394 | 2619 |
| 30/11/2019 | 3106 | 8406 | 2874 |
| 31/12/2019 | 3190 | 8711 | 2835 |

| <b>Ficha Técnica de Observación</b> |                                          |                                  |          |
|-------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------|----------|
| <b>Fuente de información</b>        | Superintendencia de Banca, Seguros y AFP |                                  |          |
| <b>Variable</b>                     | colocación de crédito                    |                                  |          |
| <b>Fecha de registro</b>            | 1/05/2020                                |                                  |          |
| <b>Expresado</b>                    | En miles de soles                        | <b>Número de Muestra</b>         | 48 meses |
| <b>Fecha</b>                        | <b>Créditos de consumo</b>               | <b>créditos microempresarios</b> |          |
| 31/01/2016                          | 782                                      | 845                              |          |
| 29/02/2016                          | 830                                      | 905                              |          |
| 31/03/2016                          | 871                                      | 957                              |          |
| 30/04/2016                          | 912                                      | 1015                             |          |
| 31/05/2016                          | 953                                      | 1065                             |          |
| 30/06/2016                          | 1009                                     | 1130                             |          |
| 31/07/2016                          | 1047                                     | 1158                             |          |
| 31/08/2016                          | 1044                                     | 1155                             |          |
| 30/09/2016                          | 1161                                     | 1293                             |          |
| 31/10/2016                          | 1136                                     | 1248                             |          |
| 30/11/2016                          | 1190                                     | 1283                             |          |
| 31/12/2016                          | 1233                                     | 1325                             |          |
| 31/01/2017                          | 1232                                     | 1358                             |          |
| 28/02/2017                          | 1260                                     | 1404                             |          |
| 31/03/2017                          | 1285                                     | 1434                             |          |
| 30/04/2017                          | 1303                                     | 1461                             |          |
| 31/05/2017                          | 1350                                     | 1516                             |          |
| 30/06/2017                          | 1357                                     | 1535                             |          |
| 31/07/2017                          | 1401                                     | 1571                             |          |
| 31/08/2017                          | 1461                                     | 1651                             |          |
| 30/09/2017                          | 1508                                     | 1714                             |          |
| 31/10/2017                          | 1576                                     | 1770                             |          |

|            |      |      |
|------------|------|------|
| 30/11/2017 | 1660 | 1848 |
| 31/12/2017 | 1717 | 1899 |
| 31/01/2018 | 1707 | 1936 |
| 28/02/2018 | 1733 | 1990 |
| 31/03/2018 | 1766 | 2045 |
| 30/04/2018 | 1787 | 2077 |
| 31/05/2018 | 1828 | 2126 |
| 30/06/2018 | 1873 | 2200 |
| 31/07/2018 | 1930 | 2232 |
| 31/08/2018 | 2024 | 2327 |
| 30/09/2018 | 2116 | 2424 |
| 31/10/2018 | 2155 | 2449 |
| 30/11/2018 | 2307 | 2558 |
| 31/12/2018 | 2482 | 2684 |
| 31/01/2019 | 2455 | 2708 |
| 28/02/2019 | 2502 | 2793 |
| 31/03/2019 | 2561 | 2849 |
| 30/04/2019 | 2540 | 2835 |
| 31/05/2019 | 2591 | 2906 |
| 30/06/2019 | 2643 | 2997 |
| 31/07/2019 | 2695 | 3043 |
| 31/08/2019 | 2786 | 3168 |
| 30/09/2019 | 2799 | 3171 |
| 31/10/2019 | 2963 | 3303 |
| 30/11/2019 | 3168 | 3466 |
| 31/12/2019 | 3405 | 3656 |

Los datos se recolectaron del boletín informático de SBS. Ahorro 32 y 44; crédito40 y 44 [https://www.sbs.gob.pe/app/stats\\_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=3#](https://www.sbs.gob.pe/app/stats_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=3#)

ANEXO 5

| Título: CAPTACIÓN DE AHORROS Y COLOCACIÓN DE CRÉDITO EN UNA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DEL DISTRITO DE LURIGANCHO PERIODO 2016-2019                                 |                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                             |                     |                              |                                                                     |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------|
| PROBLEMA                                                                                                                                                                    | OBJETIVOS                                                                                                                                                                             | HIPÓTESIS                                                                                                                                                   | VARIABLE            | DIMENSIONES                  | INDICADORES                                                         | ESCALA |
| PROBLEMA GENERAL                                                                                                                                                            | OBJETIVO GENERAL                                                                                                                                                                      | HIPÓTESIS GENERAL                                                                                                                                           | V. INDEPENDIENTE    |                              |                                                                     |        |
| ¿Cómo influye la Captación de Ahorro en la Colocación en la colocación de Créditos en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho Periodo 2015- 2019? | Demostrar la relación que existe entre la Captación de ahorro y colocación de créditos en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.      | Influye Captación de ahorro en la colocación de créditos en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.          | CAPTACIÓN DE AHORRO | Saldo de Cuenta ahorro       | $\frac{\text{Monto Mensual}}{\text{N}^\circ \text{ de Ahorristas}}$ | RAZÓN  |
|                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                             |                     | Saldo de cuenta a Plazo fijo | $\frac{\text{Monto Mensual}}{\text{N}^\circ \text{ de Ahorristas}}$ |        |
|                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                             |                     | Saldo de cuenta CTS          | $\frac{\text{Monto Mensual}}{\text{N}^\circ \text{ de Ahorristas}}$ |        |
| PROBLEMAS ESPECIFICOS                                                                                                                                                       | OBJETIVOS ESPECIFICOS                                                                                                                                                                 | HIPÓTESIS ESPECIFICOS                                                                                                                                       | V. DEPENDIENTE      |                              |                                                                     |        |
| PE 1. ¿Cómo influye el saldo de Cuenta Ahorro en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019?         | OE 1. Demostrar la relación que existe entre el saldo de plazo fijo y colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019. | HE 1. El saldo Cuenta Ahorro influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.  | CAPTACIÓN DE AHORRO | Los Préstamos Personales     | $\frac{\text{Monto Mensual}}{\text{N}^\circ \text{ de Clientes}}$   | RAZÓN  |
| PE 2. ¿Cómo influye el saldo de plazo fijo en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019?            | OE 2. Demostrar la relación que existe entre el saldo de plazo fijo y colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019. | HE 2. El saldo de plazo fijo influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019.  |                     |                              |                                                                     |        |
| PE 3. ¿Cómo influye el saldo cuenta CTS en colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019?                  | OE 3. Demostrar la relación que existe entre el saldo de cuenta CTS y colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015- 2019.  | HE 3. El saldo de Cuentas CTS influye en la colocación de crédito en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito del distrito de Lurigancho periodo 2015 – 2019. |                     |                              | Crédito Microempresario                                             |        |

ANEXO 6



Figura 5: procesos de otorgamiento de crédito

## ANEXO 7.

| NIVELES DE CONFIABILIDAD |      |   |      |                |
|--------------------------|------|---|------|----------------|
| Valores                  |      |   |      | Interpretación |
| De                       | 0    | a | 0.05 | Nula           |
| De                       | 0.06 | a | 0.25 | Baja           |
| De                       | 0.26 | a | 0.50 | Media          |
| De                       | 0.50 | a | 0.75 | Moderada       |
| De                       | 0.75 | a | 1    | Alta           |

## ANEXO 8.

las cinco “C” del crédito

1. **CARÁCTER:** Se refiere a la integridad, al deseo de pagar, características morales y éticas del socio solicitante, para su determinación se considerará el historial crediticio del socio, tanto al interior de la cooperativa como en el sistema financiero privado, público y/o casas comerciales, y las referencias verificadas de al menos el tiempo que guarda los burós de crédito el historial crediticio.

2. **CAPACIDAD:** Es determinada por el oficial de crédito quien estimará en forma objetiva la capacidad de pago del solicitante, tomando en cuenta que el valor de los dividendos mensuales no sobrepase el 60% de los ingresos netos para el caso de microcrédito y para el caso de consumo no supere el 70% de los ingresos netos.

3. **CAPITAL:** Se refiere a la solvencia económica y financiera del solicitante

4. **CONDICIONES:** Se evalúa la situación económica del medio que le rodea al solicitante, situación del mercado, aspectos políticos o de otra índole que pudieran afectar el pago de la obligación.

5) **COLATERAL:** El consejo de administración establecerá las garantías adecuadas y suficientes que respalden la recuperación, ante la eventual presencia de contingencias no esperadas por las que el sujeto de crédito pierda su capacidad de pago.