

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE TRUJILLO BENEDICTO XVI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS



**IMPACTO DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL CRECIMIENTO EN LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS FORMALES DEL SECTOR CALZADO EL
PORVENIR – TRUJILLO.**

AUTORES:

GARCÍA BANCES FABIOLA ARABELLA.

RUBIÑOS RODRÍGUEZ FERNANDO JEAN CARLO.

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO DE LICENCIADOS EN ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS**

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

GESTIÓN Y DIRECCIÓN FINANCIERA

ASESOR:

JIMÉNEZ UBILLUS, VICTOR.

TRUJILLO – PERÚ

2018

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Mons. Dr. Héctor Miguel Cabrejos Vidarte, OFM.

Gran Canciller y fundador de la UCT BENEDICTO XVI.

R.P. Dr. P. Juan José Lydon McHugh O.S.A.

Rector.

Dra. Sandra Mónica Olano Bracamonte.

Vicerrectora Académica.

Dr. Alcibíades Helí Miranda Chávez.

Director del Instituto de Investigación.

Mons. Ricardo Exequiel Angulo Bazauri.

Sub Gerente General.

Ing. Marco Dávila Cabrejos

Gerente de Administración y Finanzas.

Mg. José Andrés Cruzado Albarrán.

Secretario General.

Dr. Carlos Cerna Muñoz

Decano de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas.

VISTO BUENO DEL ASESOR.



Mg. Ronald Suárez Quiroz
PRESIDENTE



Mg. Juan Carlos Sevillano Gamboa
SECRETARIO



Mg. Jiménez Ubillus, Víctor
ASESOR

APROBACIÓN DEL ASESOR

Yo, Mg. Jiménez Ubillus, Víctor, en calidad de asesor del trabajo de investigación “Impacto de la Inclusión Financiera en el Crecimiento en las Micro y Pequeñas Empresas Formales del Sector Calzado El Porvenir - Trujillo”. Desarrollado por ex alumnos García Bances Fabiola Arabella y Rubiños Rodríguez Fernando Jean Carlo, egresados de la carrera de Administración y Finanzas, considero que dicha investigación reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y responde a las normas establecidas en su reglamento de graduación de pregrado de la Universidad Católica de Trujillo Benedicto XVI y en el normativo para la presentación de trabajos de investigación para la obtención del título profesional en la facultad de Ciencias Administrativas y Económicas.



Mg. Jiménez Ubillus, Víctor
ASESOR

DECLARACIÓN JURADA

Nosotros, García Bances Fabiola Arabella y Rubiños Rodríguez Fernando Jean Carlo, egresados de la carrera de Administración y Finanzas de la facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Católica Trujillo, identificados con DNI: 76948817 y DNI: 47488598 respectivamente.

Declaramos Bajo Juramente que:

1. Somos autores del presente trabajo de investigación, titulado “Impacto de la Inclusión Financiera en el Crecimiento en las Micro y Pequeñas Empresas Formales Del Sector Calzado El Porvenir - Trujillo”. La misma que se presentó para optar el título de Licenciado en Administración.
2. La presente investigación es de carácter original, no ha sido plagiada, para el cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias de las fuentes a consultar.
3. La investigación presentada no ha sido publicada en su anterioridad y los datos numéricos fueron recolectados en base a consultas hechas a los empresarios de las Micro y Pequeñas Empresas Formales del Sector Calzado el Porvenir – Trujillo.
4. Asimismo, el presente trabajo de investigación no afecta ni atenta contra los derechos de terceros, por tal motivo al evaluar la originalidad de la investigación por medio del programa turnitin se tuvo como resultado un 10% de similitud.

Por lo expuesto, mediante el presente documento asumimos ante la universidad cualquier responsabilidad producto de la originalidad y veracidad del contenido.



García Bances Fabiola Arabella

DNI: 76948817



Rubiños Rodríguez Fernando Jean Carlo

DNI: 47488598



UNIVERSIDAD CATÓLICA DE TRUJILLO

Anexo 11

Acta de Evaluación de Titulación Profesional por Presentación, Sustentación y Aprobación de Tesis

En la ciudad de Trujillo, a los 11 días del mes de Setiembre del 2018, siendo las 11:30 horas se reunieron los miembros del Jurado designado por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas para evaluar el Examen de Titulación Profesional de Licenciado(a) en

Administración y Finanzas
(Indicar la Carrera Profesional)

Especialidad: _____

(De ser el caso)

mediante la Modalidad de Presentación, Sustentación y Aprobación de Tesis de(l) (la)

Bachiller: RUBÍÑOS RODRÍGUEZ, Fernando Jean Carlo
(Apellidos y Nombres)

quien desarrolló la Tesis Titulada:

Impacto de la inclusión financiera en el crecimiento en las micro y pequeñas empresas formales del sector calzado El Porvenir - Trujillo

Concluido el acto, el Jurado dictaminó que el (la) mencionado(a) Bachiller fue

APROBADO

(Aprobado o desaprobado (**))

por

Mayoría

(En caso de ser aprobado: Unanimidad o mayoría o grado de excelencia (**))

emitiéndose el calificativo final de

Dieciséis

(Letras)

16

(Números)

Siendo las 12:30 horas concluyó la sesión, firmando los miembros del Jurado.

Presidente: Mg. SUÁREZ QUIROZ, Ronal E.
(Dr. Mg. o Lic. (Apellidos y Nombres))

Secretario: Mg. SEVILLANO GAMBOA, Juan
(Dr. Mg. o Lic. (Apellidos y Nombres))

Vocal: Mg. JIMENEZ UBILLÚS, Víctor
(Dr. Mg. o Lic. (Apellidos y Nombres))

(Firma)

(Firma)

(Firma)

(*) Desaprobado: 0-13; Aprobado: 14-20

(**) Mayoría: Dos miembros del jurado aprueban; Unanimidad: todos los miembros del jurado aprueban; Grado de excelencia: promedio 19 a 20



UNIVERSIDAD CATÓLICA DE TRUJILLO

Anexo 11

Acta de Evaluación de Titulación Profesional por Presentación, Sustentación y Aprobación de Tesis

En la ciudad de Trujillo, a los 11 días del mes de Setiembre del 2018, siendo las 11:30 horas se reunieron los miembros del Jurado designado por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas para evaluar el Examen de Titulación Profesional de Licenciado(a) en Administración y Finanzas
(Indicar la Carrera Profesional)

Especialidad: _____
(De ser el caso)

mediante la Modalidad de Presentación, Sustentación y Aprobación de Tesis de(l) (la)

Bachiller: GARCÍA BANCES, Fabiola Arabella
(Apellidos y Nombres)

quien desarrolló la Tesis Titulada:

Impacto de la inclusión financiera en el crecimiento en las micro y pequeñas empresas formales del sector calzado El Porvenir - Trujillo.

Concluido el acto, el Jurado dictaminó que el (la) mencionado(a) Bachiller fue

APROBADA por UNANIMIDAD
(Aprobado o desaprobado (**)) (En caso de ser aprobado: Unanimidad o mayoría o grado de excelencia (**))
emitiéndose el calificativo final de Diecisiete 17
(Letras) (Números)

Siendo las 12:30 horas concluyó la sesión, firmando los miembros del Jurado.

Presidente: Mg. SUÁREZ QUIROZ, Ronal E.
(Dr. Mg.º Lic.) (Apellidos y Nombres)

Secretario: Mg. SEVILLANO GAMBOA, Juan C.
(Dr. Mg.º Lic.) (Apellidos y Nombres)

Vocal: Mg. JIMÉNEZ UBILLÚS, Víctor M.
(Dr. Mg.º Lic.) (Apellidos y Nombres)

(Firma)
(Firma)
(Firma)

(*) Desaprobado: 0-13; Aprobado: 14-20

(**) Mayoría: Dos miembros del jurado aprueban; Unanimidad: todos los miembros del jurado aprueban; Grado de excelencia: promedio 19 a 20

IMPACTO DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN EL CRECIMIENTO EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS FORMALES DEL SECTOR CALZADO EL PORVENIR – TRUJILLO.

INFORME DE ORIGINALIDAD

10%

INDICE DE SIMILITUD

9%

FUENTES DE
INTERNET

1%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

< 1%

★ www.redalyc.org

Fuente de Internet

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 15 words

Excluir bibliografía

Activo

AGRADECIMIENTO

A nuestro asesor Mg. Jiménez Ubillus, Víctor, por su apoyo

En la presente tesis de investigación

DEDICATORIA

Esta tesis se la dedicamos a nuestro Dios quién supo guiarnos por el buen camino, por darnos fuerzas para seguir avanzando y no rendirnos ante los problemas que se presentaban.

A nuestros padres a quienes con este logro queremos devolver un poco de que nos han dado desde antes que naciéramos.

Tabla de contenido

AGRADECIMIENTO.....	iii
DEDICATORIA	x
Resumen.....	xv
ABSTRAC	xvi
I. INTODUCCION.....	1
1.1. Orientaciones Generales	1
1.2. Planteamiento del Problema	3
1.2.1. Descripción de la Realidad Problemática.....	3
1.2.2. Formulación del Problema.	10
1.3. Formulación de los Objetivos	10
1.3.1. Objetivo General.	10
1.3.2. Objetivos Específicos.....	11
1.4. Justificación e Importancia de la Investigación	11
II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL	14
2.1. Antecedentes del estudio.....	14
2.2. Marco Teórico.....	28
2.3. Definición de Conceptos.....	39
2.4. Formulación de Hipótesis	41
2.4.1. Hipótesis General.	41

2.4.2. Hipótesis Específicas.....	41
2.5. Variables	42
2.5.1. Operacionalización de las variables	42
III. MATERIAL Y MÉTODOS	44
3.1. Tipo y Nivel de Investigación.....	44
3.1.1. Tipos de Investigación.	44
3.1.2. Nivel de Investigación.....	44
3.2. Población y Muestra	44
3.2.1. Población.....	44
3.2.2. Muestra.....	45
3.3. Diseño de la Investigación.....	46
3.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	46
3.5. Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos.....	47
IV. RESULTADOS	48
4.1. Presentación de Resultados.....	48
V. DISCUSIÓN.....	63
VI. CONCLUSIONES	65
VII. SUGERENCIAS Y RECOMENDACIONES	67
VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	68
IX. ANEXOS.....	73

Tabla de Contenido

Figura 1: Relación entre el ingreso Per Cápita y el índice de Inclusión Financiera Global (Findex)	5
Figura 2: Profundización Financiera	8
Figura 3: Fases de Crecimiento GREINER (1972)	37
Figura 4: Registro de empresa	49
Figura 5: Tipo de Sociedades.....	50
Figura 6: Tipo de Entidad Financiera	51
Figura 7: Motivo de Solicitar un Crédito	52
Figura 8: Crecimiento de las Empresas por Otorgamiento de Créditos	53
Figura 9: Tipos de Productos Financieros.....	54
Figura 10: Tipos de Ahorros	55
Figura 11: Servicios Financieros	56
Figura 12: Montos de Créditos	58
Figura 13: Tipos de Créditos	59
Figura 14: Variación anual del Índice de Volumen Físico de la Producción Manufactura de Calzado.....	61
Figura 15: Principales actividades económicas demandantes de calzados de cuero y otros (participación porcentual)	62
Tabla 1: Indicadores de Inclusión financiera en el Perú	8
Tabla 2: Indicadores sobre crédito hipotecario del sistema financiero.....	9
Tabla 3: Barreras para tener cuenta financiera (%de la población sin cuenta)	31
Tabla 4: Registro de Empresa	48

Tabla 5: Tipo de Sociedades	49
Tabla 6: Tipo de Entidad Financiera	50
Tabla 7: Motivo de Solicitar un Crédito	51
Tabla 8: Crecimiento de las Empresas por Otorgamiento de Créditos	53
Tabla 9: Tipos de Productos Financieros	54
Tabla 10: Tipos de Ahorros	55
Tabla 11: Servicios Financieros	56
Tabla 12: Montos de Créditos	58
Tabla 13: Tipos de Créditos	59
Tabla 14: Puntos de Acceso de las Mypes	60

Resumen

El objetivo del presente estudio es determinar el Impacto de la Inclusión Financiera en el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas Formales del Sector Calzado en el Porvenir – Trujillo. Con la finalidad de discutir y analizar, se realiza un análisis con el instrumento “Encuesta” que se realizó a los Micro y Pequeños Empresarios Formales del Sector Calzado en el Porvenir – Trujillo.

La metodología se basó en una investigación básica, porque se limita a discutir, analizar conceptos, y no va haber una aplicación práctica. De acuerdo a la naturaleza del estudio de la investigación, reúne por su nivel las características de un estudio descriptivo y explicativo.

El universo de la presente investigación está conformado, por todas las 732 Micro y Pequeños Empresarios del sector calzado que operan en el distrito del Porvenir de la Provincia de Trujillo.

La muestra óptima fue de 42 Micro y Pequeños Empresarios Formales del sector calzado de El Porvenir – Trujillo.

Los resultados del estudio muestran que la metodología del Impacto de la Inclusión Financiera en el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas Formales del Sector Calzado en El Porvenir – Trujillo, los créditos otorgados por las entidades financieras impacto de manera positiva en los negocios de los micros empresarios, gracias a eso han crecido y desarrollado sus negocios.

La hipótesis del presente estudio es positiva: la inclusión financiera impacta significativamente en el crecimiento financiero de las Micro y Pequeñas Empresas Formales del sector calzado en el Porvenir – Trujillo.

ABSTRAC

The objective of this study is to determine the Impact of Financial Inclusion on the Growth of Micro and Small Formal Company of the Footwear Sector in El Porvenir-Trujillo. With the purpose of experimenting with this methodology, an analysis with the instrument “Survey” was carried out that was made to the Small and Formal Entrepreneurs of the Footwear Sector in El Porvenir – Trujillo.

The methodology was based on basic research, because it is limited to discussing, analyzing concepts, and there is going to be a practical application. According to its nature of the study of the research, it gathers by its level the characteristics of a descriptive and explanatory study.

The universe of this research is made up of all the 732 Micro and Small Entrepreneurs in the footwear sectors that operate in the Porvenir district of the Province of Trujillo. The best sample was 42 Micro and Small Formal Entrepreneurs of the footwear sector of El Porvenir – Trujillo, loans granted by financial institutions have a positive impact on the business of micro Entrepreneurs, thanks to that they have grown and developed their businesses.

The hypothesis of the study is positive: financial inclusion has significant impact on the financial growth of the formal Micro and Small Enterprises of the footwear sector in Porvenir – Trujillo.

I. INTRODUCCION

1.1.Orientaciones Generales

Actualmente estamos viendo como las entidades financieras poco a poco están que involucran a los segmentos que en años atrás eran excluidos de los servicios que brindan dichas entidades bancarias, pero eso no quiere decir que estén haciendo de manera correcta lo que hoy se llama inclusión financiera.

Cuando se inició el boom de los bancos, ellos brindaban u ofrecían servicios solo a empresas grandes que se movían en un sector que ellos conocían que no les iban a fallar y si era el caso de que no paguen el prestamos que ellos les otorgaban pues tenían garantías de que ellos sí o sí les iban hacerse responsables y pagarían de una u otra manera dicho préstamo. Pero debido a que solo se centraron en un segmento y que este era de una manera muy reducida, poco a poco hubo mayores ofertas ya que por parte de bancos, cajas y cooperativas fueron creando servicios accesibles para los demás segmentos que estaban excluidos por dichas entidades bancarias.

El impacto de la inclusión financiera se está escuchando con más frecuencia debido a que todas las entidades financieras dicen hacer inclusión financiera.

Cuando nos referimos que las entidades financieras realizan inclusión financiera estamos hablando de que dichas entidades nos brindan acceso y utilización de servicios formales, con precios accesibles a todos los segmentos sin exclusión alguna, y esto quiere decir que las empresas deben dar a conocer las ventajas y desventajas de utilizar los servicios brindan para que más adelante no genere malestar a los clientes y se genere una desconfianza que hoy en día existe en las entidades financieras ya que ofrecen créditos con elevadas tasas de interés y con demasiados tramites documentarios y costos adicionales.

El impacto más importante de la inclusión financiera para las personas es el de no tener la educación financiera para acceder al servicio financiero de manera responsable y así poder tomar decisiones sobre la administración de su dinero, esto se debe porque las entidades financieras solo tratan de llegar a una meta de colocar créditos y captar ahorros del público.

1.2.Planteamiento del Problema

1.2.1.Descripción de la Realidad Problemática.

Desde años atrás en los países desarrollados han puesto en marcha la herramienta de inclusión financiera, ya que se dieron cuenta de que ayuda a que un país tenga mayor crecimiento económico, e involucran a todas las personas.

La inclusión financiera es una de las herramientas que tiene gran impacto en la calidad de vida de la población de un país.

En los países que trabajan en desarrollar la inclusión financiera de manera responsable tienen una ventaja competitiva, es decir involucra a toda la población emprendedora para que puedan tener acceso y uso de las herramientas que brinda la inclusión financiera por parte de las entidades públicas y privadas. En los últimos años, varios países de nuestra región han desarrollado y están en constante desarrollo de la inclusión financiera a través de las entidades financieras ofreciendo mejores servicios al alcance de la población e integrar a todos, bajando los costos y los tramites documentarios que son algunas de las barreras que influyen de manera negativa, obstaculizando y excluyendo a la población en general.

A nivel internacional la inclusión financiera está siendo conocida como una herramienta que ayuda a promover el crecimiento económico, la confianza y la estabilidad junto con las instituciones financieras; en otras palabras, ayuda a la superación de la pobreza de un país, esto ha empujado a que la mayoría de los países incluyan a dicha alternativa dentro de sus políticas.

Según el Banco Mundial citado por la Superintendencia Financiera de Colombia y La Banca de Oportunidades (2012) realiza una interesante tarea por construir una

base de datos con información Global de Indicadores de Inclusión Financiera llamado Findex, La información se construyó con base en entrevistas realizadas a más de 150,000 adultos representativos en 148 economías durante el curso del año 2010. El Findex agrupa un extenso conjunto de medidas de la Inclusión Financiera, tanto de la población bancarizada, como de aquella que permanece marginada.

El reporte analiza el detalle el indicador de profundización bancaria, que mide el porcentaje de la población que tiene a su nombre (o de forma amparada) al menos una cuenta con una institución financiera formal (incluso corrigiendo por cuentas inactivas). El 89% de la población es países de altos ingresos tiene al menos una cuenta bancaria, mientras en América Latina tan sólo el 39% se encuentra bancarizada.

La siguiente grafica muestra, para el conjunto de países en desarrollo, la relación Positiva que existe entre el ingreso pe cápita (utilizando como proxy el PBI per cápita) y el indicador de profundización bancaria Findex.

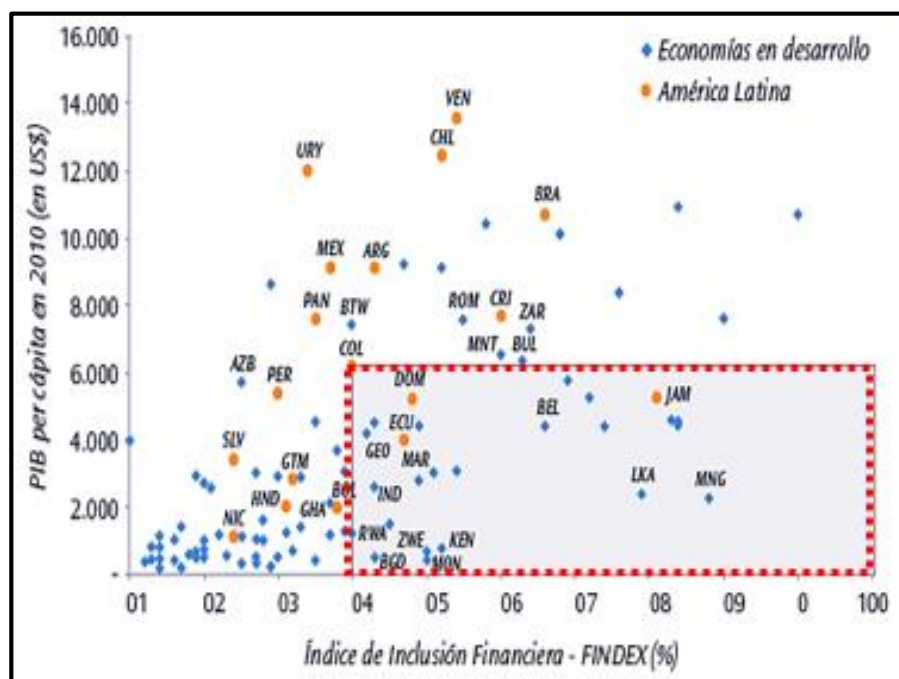


Figura 1: Relación entre el ingreso Per Cápita y el índice de Inclusión Financiera Global(Findex)

Fuente: Cálculos basados en World Bank – Global Financial Inclusion Index (2012)

En el cuadro trazado con líneas rojas, existen países – especialmente en África que reportan una mayor profundización financiera a pesar de tener un ingreso per cápita muy inferior al de Perú. En este sentido, es destacable lo alcanzado por países como Mozambique, Kenia, Zimbabwe y Rwanda.

En el Perú es más recurrente hablar de inclusión financiera, ya que desde muy pocos años ya que nosotros somos un país emergente y que de cierta forma nos cuesta adaptarnos a muchos cambios, y eso me refiero más en cuanto a las empresas financieras ya que ellas son las que deben fomentar de manera responsable y constantemente la inclusión financiera en nuestro país, sin excluir a nadie y eso hoy en día no se ve, ya que hay muchas barreras que se dice que está eliminando pero aún no son tan accesibles para la población en general.

La inclusión financiera a pesar que es un recurso que ayuda al país a crecer y a desarrollarse, aún no existe ningún consenso oficial sobre cómo debería medirse.

Entendemos que un sistema financiero inclusivo es aquel que maximiza el uso y el acceso a créditos a los micro emprendedores, a la vez que minimiza la exclusión financiera involuntaria (indicador de calidad). La minimización de las barreras percibidas se mide a través de los obstáculos de aquellos individuos que no participan en el sistema financiero formal.

Consideramos que el acceso y las barreras miden el grado de disposición de inclusión financiera, mientras que el uso del crédito otorgado se considera el resultado final.

El acceso y el uso son condiciones necesarias, pero no suficientes para medir el nivel de inclusión de un sistema financiero.

Las empresas privadas y públicas están trabajando continuamente para desarrollar la inclusión financiera, para que las micro empresas puedan crecer, sin embargo, hay un problema muy grande con la mayoría de estas empresas, y es la educación financiera, el gobierno y las empresas privadas están no solo otorgando facilidades de créditos, sino una educación financiera para que puedan usar correctamente el dinero, además otro impulso que están dando las grandes empresas es la facilidad de información usando la tecnología, las empresas privadas están impulsando al microempresario a usar la tecnología de forma constante, por ejemplo, el pago de sus cuotas, emisión de facturas, movimientos de sus cuentas bancarias, todo por internet, por parte de la empresa pública han lanzado la

aplicación BIM enfocado especialmente a las personas no bancarizadas, como también los pagos de los impuestos por internet.

A pesar de estos avances tecnológicos por parte de las empresas privadas y públicas, el problema no solo radica en la educación financiera sino también en la educación tecnológica, es cierto que hay varios emprendedores jóvenes los cuales son nativos de la tecnología, pero los emprendedores emigrantes de la tecnología no saben cómo usar las facilidades y aplicaciones, es por eso que el crecimiento y el desarrollo de sus empresas serán lentos, lo cual el gobierno y las empresas privadas tienen que lidiar con este problema.

Además, hemos sido testigos del impacto que ha tenido la inclusión financiera en las empresas; pero específicamente en las micro y pequeñas empresas formales, que son empresas que necesitan ayuda para seguir creciendo en el mercado no se ha visto muy beneficiada por distintos factores como de la oferta como la demanda.

(Choy, S.F.) Así, el Cuadro 1 muestra el importante incremento no solo en el número de adultos que tienen cuenta en el sistema financiero sino también en los adultos que actualmente tienen acceso formal. De igual manera, la misma tendencia se observa en el número de pequeñas y medianas empresas que tienen ahora créditos del sistema financiero. (p. 27-28)

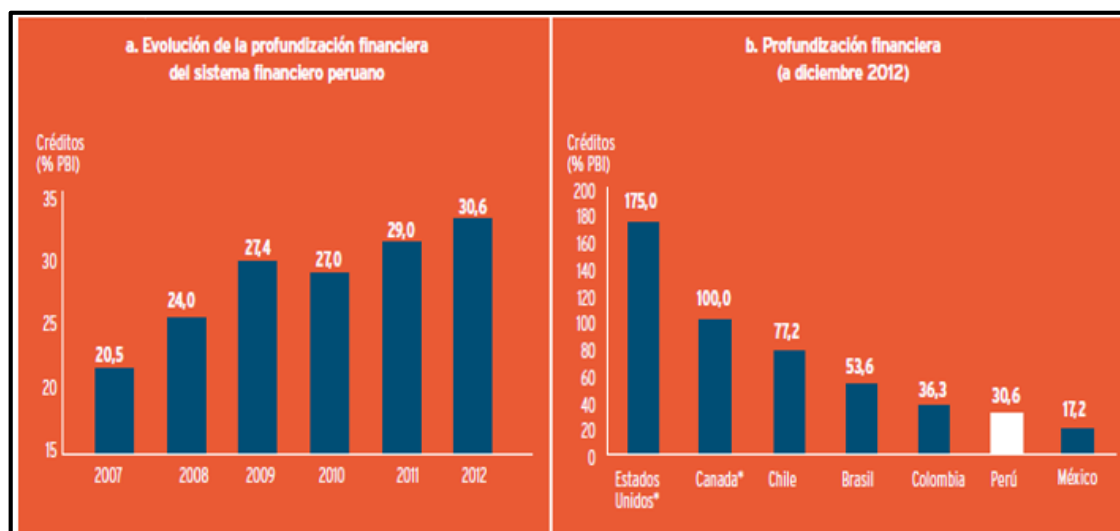


Figura 2: Profundización Financiera

Fuente a: SBS

Fuente b: JP MORGAN Y SBS

Tabla 1

Indicadores de Inclusión financiera en el Perú

Indicadores	2010	2011	2012
Adultos con cuenta/mil adultos	787	884	1009
Deudores/mil adultos	247	265	287
N° de MYPE con préstamos (miles)	1552	1772	1956
N° de puntos de atención por cada 100 mil adultos	95	120	159

Fuente: SBS Y REPORTE CREDITICIO CONSOLIDADO

Tabla 2*Indicadores sobre crédito hipotecario del sistema financiero*

Indicadores del Sistema Financiero	Fin del periodo			Tasas de Var. Anual (%)	
	2010	2011	2012	2011	2012
Nº de créditos hipotecarios	144 960	166 051	186 292	145	12,2
Saldo de créditos hipotecarios (mil. De S/.)	16,0	20,0	24,5	24,6	22,6
Saldo promedio por crédito Hipotecario (S/.)	110,5	120,2	131,3	8,8	9,3

Fuente: BALANCES DE COMPROBACIÓN Y REPORTE CREDITICIO CONSOLIDADO.

La inclusión financiera es importante para incorporar a las Micro y Pequeñas Empresas al sistema Financiero formal ya que nos ofrece alternativas eficientes y seguras frente a los servicios financieros informales que son vinculados a la usura o incluso a la delincuencia, de este modo la inclusión financiera impulsa a la Micro y Pequeñas empresas formales a desarrollar nuevos retos y conseguir mejoras en sus procesos. Sin embargo, aún existe un vacío en materia de investigación con respecto al impacto de la inclusión financiera en la Micro y Pequeñas empresas formales que se dedican al sector calzado, es por esta razón que estudiaremos si el impacto es de forma positiva o negativa en la Micro y Pequeñas Empresas formales del sector calzado.

En Trujillo hay factores que inciden en el bajo grado de acceso a servicios financieros, desde el lado de la oferta y demanda.

- Si lo vemos desde el punto de vista de la demanda, el punto más importante es que los empresarios de dichas Micro y Pequeñas Empresas no cuentan con información o educación financiera, otro punto

importante es que algunos empresarios tienen conocimiento, pero no pueden acceder a dichos productos financieros por las barreras de la oferta.

- Si lo vemos desde el punto de vista de la oferta, el punto más importante es que las entidades financieras tienen los productos y la capacidad para ofrecer dichos productos, pero no lo hacen por el riesgo que implica otorgar los servicios financieros a dicho sector (calzado).

1.2.2. Formulación del Problema.

1.2.2.1. Problema General.

¿Cómo impacta la inclusión financiera en el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas Formales del Sector Calzado El Porvenir - Trujillo?

1.2.2.2. Problemas Específicos.

- ¿Cuál es el nivel en la inclusión financiera en las Micro y Pequeñas Empresas formales del sector calzado en El Porvenir - Trujillo?
- ¿Cuál es el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas formales del sector calzado en El Porvenir - Trujillo?
- ¿Cuál es la relación entre el crecimiento y la inclusión financiera de las Micro y Pequeñas Empresas Formales en el Sector Financiero?

1.3. Formulación de los Objetivos

1.3.1. Objetivo General.

Determinar el impacto de la inclusión financiera en el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas Formales del Sector Calzado en El Porvenir – Trujillo.

1.3.2. Objetivos Específicos.

- Determinar el nivel de la inclusión financiera en el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas Formales del Sector Calzado en El Porvenir – Trujillo.
- Analizar el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas Formales del Sector Calzado en El Porvenir – Trujillo.
- Analizar la relación entre el crecimiento y la inclusión financiera de las Micro y Pequeñas Empresas Formales.

1.4. Justificación e Importancia de la Investigación

La presente investigación es importante porque nos ayuda a conocer cuán involucrados están las Micro y Pequeñas Empresas en el sistema financiero formal y a la vez conocer que saben sobre inclusión financiera, ya que según estudios, nos da a conocer que la integración a los servicios financieros son muy beneficiosos para las Micro y Pequeñas empresas que están en crecimiento, porque ayuda a que las empresas de calzado puedan invertir en nuevos y/o antiguos productos (zapatos), y a la vez ayuda a que aquellas Micro y Pequeñas Empresas informales se formalicen para que así puedan acceder a dichos servicios financieros.

La inclusión financiera en el desarrollo de un país es muy importante, ya que disminuye la pobreza, aumenta la producción en la diversificación o mejoramiento del producto (calzado), genera empleo y el crecimiento de la Micro y Pequeña Empresa Formal. Todo esto se ve reflejado en el PBI, por medio del incremento y/o aumento de créditos del sector privado.

La inclusión financiera para la sociedad que está excluida del acceso de los servicios financieros es muy importante ya que ayuda que mejore la comprensión de los productos

financieros a través de la información y asesoramiento de las entidades financieras, y así puedan tener una mejor educación financiera.

El impacto más importante de la inclusión financiera para las personas es el de no tener la educación financiera para acceder al servicio financiero de manera responsable y así poder tomar decisiones sobre la administración de su dinero.

El impacto de la inclusión financiera en el desarrollo económico del país, actualmente se ve reflejado en la ratio de créditos de PBI, a su vez en la reducción de la pobreza y el incremento de la producción.

En la sociedad el impacto de la inclusión financiera es que nos ayuda a cómo acceder y usar los servicios financieros formales brindados por las entidades financieras, en otras palabras, nos ayuda a tener mayor conocimiento de los beneficios de los servicios financieros.

La presente investigación es importante académicamente por que ayuda a profundizar el conocimiento en investigación acerca de la inclusión financiera del distrito del Porvenir – Trujillo, ya que el sector principal es el calzado. En el desarrollo de la presente investigación permite hacer uso de los conocimientos adquiridos durante el transcurso de la carrera profesional de Administración y Finanzas. También servirá como base, aporte y guías de futuros proyectos y/o tesis relacionadas al campo de la inclusión financiera.

Contar con información financiera y estar incluida en el sistema financiero, hace a la empresa más productiva más productiva y por lo tanto ayuda al crecimiento de la MYPES, ya que contara con mejores criterios en el manejo de sus finanzas e información financiera.

La presente investigación pone a disposición cómo impacta la inclusión financiera en el crecimiento de las MYPES formales del sector calzado el Porvenir – Trujillo, para que los

empresarios de dichas MYPES puedan conocer los beneficios de involucrarse en el sistema financiero y así puedan acceder cada vez más a créditos con tasas más accesibles, y que los costos financieros sean cada vez menores, y que todo esto se ve reflejado en el crecimiento general de las MYPES (activos, financiero, producción, empresarial, etc.).

En la presente investigación se elaboraron cuestionarios para la recolección de datos los cuales van a ser validados por expertos para luego ser aplicados en otros estudios.

II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

2.1. Antecedentes del estudio

Actualmente el impacto de la inclusión financiera ha tomado bastante fuerza a nivel internacional, los países (cada gobierno) tienen la responsabilidad de crear programas de capacitación para los microemprendedores, dándoles a conocer los beneficios para que así se incorporen al sistema financiero.

Anteriormente, solo las grandes empresas eran beneficiadas por la banca, ya que eran muy confiables para dicha empresa, pero conforme pasa el tiempo los bancos o entidades financieras poco a poco empezaron a crear y lanzar al mercado nuevos servicios y productos, para los segmentos que la empresa ni el gobierno, no podían abarcar y que hoy en día las empresas están que se las siguen ingeniando para crear servicios a la Micro y Pequeñas Empresas.

Figueroa y Vivar (2013), realizaron el estudio de Impacto de la inclusión financiera como política pública en el perfil de microemprendedores en el periodo 2009 – 2011, en la Universidad Austral de Chile, para obtener el grado de Licenciado en Administración, en la ciudad Puerto Montt – Chile. La metodología de investigación para este estudio es de carácter mixta – no experimental.

Conclusiones:

- Con la evidencia encontrada se puede postular que el financiamiento de la actividad microemprendedora, dependiendo de si se hace con o sin instrumentos de Fomento del Gobierno, incide significativamente en el perfil de los microemprendedores chilenos, medido éste mediante 6 variables de

caracterización: edad, género, escolaridad, actividad económica, estado civil y tipo de endeudamiento.

- Se encontró evidencia suficiente para concluir que en 3 de estas 6 variables (escolaridad, actividad económica y endeudamiento), existen diferencias significativas entre ambos perfiles. Lo cual induce a plantear que los Instrumentos de Fomento están favoreciendo a ciertos grupos de microemprendedores. De esta manera se favorecen a los microemprendedores con menor nivel de escolaridad, así como un apoyo más intensivo en aquellos que sus emprendimientos pertenecen a los rubros comercio y/o producción. Por otra parte, respecto al tipo de endeudamiento, existe un claro apoyo hacia quienes presentan deuda en el sistema financiero y que, por lo mismo, es menos probable que puedan financiar sus actividades emprendedoras mediante financiamiento privado.
- Finalmente, se puede afirmar que la hipótesis planteaba en la investigación, encuentra evidencia suficiente y significativa para ser respaldada, es decir, *“Existe una relación directa entre el acceso a diferentes tipos de financiamiento, público y/o privado, y el cambio en el perfil de microemprendedores”*.

La tesis citada es muy importante ya que nos da a conocer, que es fundamental incorporar a los microemprendedores al sistema financiero ya que ellos son los que generan empleo y tributos. Hoy en día se está viendo el crecimiento de los microemprendedores, y es por ese crecimiento que está pasando que las entidades públicas de Perú están que evalúan el impacto de la inclusión financiera como política pública que fueron desarrolladas por el gobierno de Chile.

Esta cita nos ayuda a entender que sucede con los microemprendedores en otros países que no es Perú, pero se asemeja a Perú y para así tener como referencia dichas políticas públicas cuando se necesite para crear una ley de políticas públicas.

Desde años atrás todos los países en desarrollo vienen formulando estrategias para integrar a los sectores pobres y de extrema pobreza, en el sistema financiero que es difícil por lo que hay muchas restricciones, es por eso que en este caso en la ciudad de Quito – Ecuador nos da a conocer el estudio de la Inclusión Financiera a través del Sistema de Pagos del Bono de Desarrollo Humano que trata en integrar a dichos sectores pobres y de extrema pobreza.

Uno de los problemas más frecuentes e importantes a nivel internacional es la falta de servicios financieros adecuados y de calidad que provoca que la informalidad y vulnerabilidad de la que viven los hogares se vuelva algo constante y normal, cosa que se cae en un gran problema llamado “trampa de pobreza”.

Espín (2014), realizó el estudio de la inclusión financiera a través del Sistema de Pagos del Bono de Desarrollo Humano en el periodo 2007-2012. En la pontificia Universidad Católica del Ecuador, para obtener el título de Economista, en la ciudad de Quito – Ecuador. La metodología de investigación para este estudio es de carácter cuantitativo.

Conclusiones:

- Progresivamente se ha dado un cambio en cuanto a la concepción y reconocimiento de la importancia de todos los servicios financieros dirigidos a la población de bajos ingresos como herramienta de promoción del crecimiento y de desarrollo. En efecto, una vez asegurado el acceso, el uso solo se da si se logra el desarrollo de productos financieros adecuados a las necesidades de la

demanda. En el caso del Bono de Desarrollo Humano con sus servicios complementarios, se busca fortalecer las capacidades de los beneficiarios y evitar que la informalidad sea la primera opción para recuperarse de un shock en su economía, mantener su poder adquisitivo, y apoyar los emprendimientos productivos.

- La acreditación del BDH y Pensiones Asistenciales en cuentas de ahorros fue creado con el fin de permitir a los ciudadanos acceder a estas transferencias sin tener que acercarse a las instituciones financieras acreditadas debido a que muchas de ellas son de difícil acceso respecto de las zonas rurales. A pesar de haberse creado a la tarjeta MIES como un instrumento para descongestionar los puntos de pago, brindar una alternativa adicional y ampliar la red de puntos de pago, en esta investigación se evidencia que no tuvo la aceptación esperada, por razones como desconfianza, falta de educación financiera e inseguridad.
- Las instituciones de microfinanzas y las cooperativas de ahorro y crédito juegan un papel fundamental para canalizar servicios financieros (crédito, ahorro y seguro) hacia los sectores, generalmente excluidos por el sector financiero tradicional, procurando disminuir la restricción de liquidez y fomentando la creación y sostenimiento de pymes, la generación de fuentes de empleo e impulsando un proceso de acercamiento y acceso progresivo al sector financiero tradicional. Existe una mayor inclusión financiera por parte de los beneficiarios, en su mayoría explicado por el acceso a puntos de pago especialmente corresponsales no bancarios. La cobertura y la facilidad del servicio ofrecido resulta altamente atractivo para los beneficiarios y demuestra ser efectivo. La

confianza de los usuarios en este tipo mecanismos es trascendental, no de igual manera, pero también importante, se demuestra en las cooperativas.

Esta tesis citada, es importante porque la inclusión financiera a los sectores excluidos del sistema financiero, consiste en eliminar o reducir las barreras de acceso a servicios financieros y la pobreza, para así ingresando a dicho beneficio lo que se busca es que se integren al sistema financiero y lo más importante es que incrementen sus ingresos o por lo menos tengan una estabilidad de dichos ingresos para que así tengan una buena calidad de vida.

La finalidad de la presente tesis citada, de grado es dar a conocer como a través de los instrumentos de pago de las transferencias monetarias condicionadas (TMC), en el caso de Ecuador: Bono de Desarrollo Humano, se puede promover la inclusión financiera de la población objetivo, personas de escasos recursos con una relación muy limitada con el sistema financiero y sus productos. Los Bonos de Desarrollo Humano, es un programa que se crea con el fin de mejorar la inversión de la calidad social de las transferencias monetarias a las familias.

Actualmente, en este gobierno estamos viendo el boom de los programas sociales, que es una medida directa del estado a los peruanos que lo necesitan, pero si nosotros podemos analizar que indirectamente el estado está involucrando a los peruanos a confiar en las entidades financieras.

Bamberger (2014), realizó el estudio de los efectos de la inclusión financiera para los programas sociales en el Perú durante el año 2007-2012, en la Universidad de San Martín de Porres, para obtener el grado de doctor en contabilidad y finanzas, en la ciudad de Lima – Perú. La metodología de investigación para este estudio es de analítico, deductiva.

Conclusiones:

- Los niveles de ahorro, microcrédito, seguros y sistemas de pago resultan los principales indicadores que permiten identificar a una población en su estado de inclusión financiera y de la misma manera con su correlación con la calidad de vida y reducción de la población.
- Las Principales limitaciones de la inclusión financiera para los programas sociales son:
 - Voluntad Política.
 - Formación de Profesionales.
 - Presupuesto Gubernamental.
- En conclusión, se ha determinado que el proceso de inclusión financiera contribuye de forma positiva en los programas sociales a favor de los sectores más excluidos en Perú.
- En Perú la inclusión financiera esta que tiene buena acogida por las personas y empresas, pero tiene un proceso demasiado lento, debido a la desconfianza de los empresarios que prefieren tener su dinero en efectivo que tener su dinero en el banco que es mucho más seguro, pero en la realidad los empresarios prefieren pagar en efectivo a sus trabajadores.

La importancia de la tesis citada, nos da a conocer que el Perú no es un país muy lejos de lo que se vive en otros países desarrollados, es decir en relación a la creación de programas de inclusión financiera para que las personas y empresas excluidas de dicho sistema financiero sean incluidas de dichos programas para así seguir reduciendo la

pobreza o por lo menos luchar contra ese problema que no solo se ve en el Perú sino en todos aquellos países en desarrollo.

En el fondo, la finalidad según la tesis citada es que da la investigación es realizar un estudio sobre la inclusión financiera para los programas sociales en Perú con la clara finalidad de elevar la importancia de los servicios financieros como medio efectivo de generar riqueza y bienestar en poblaciones sociales excluidas.

Esta tesis citada nos da a conocer como los diferentes países vienen desarrollando su respectiva banca comunal según Arrascue y Villegas (2014) nos dice que (Testa & Westley, 2003) En Latinoamérica existen 4 Instituciones de Banca Comunal (IBC) líderes y reconocidas a nivel mundial – FINCA Nicaragua, Pro Mujer Bolivia, Compartamos (en México) y CRECER (en Bolivia), cuyos modelos van desde ONG que ofrecen solamente servicios de banca comunal junto con micro préstamos a grupos solidarios y a individuos.

En el Perú COFIDE ha desarrollado un modelo de Banca Comunal denominado UNICAS para educar y desarrollar empresarialmente a la población Rural; en concreto el proyecto se ha ejecutado en las zonas más pobres de Lambayeque y parte sur de Cajamarca. Su enfoque es el desarrollo humano, es decir el proceso de ampliar la gama de opciones de las personas más vulnerables, brindándoles mayores oportunidades de educación, salud, ingreso y empleo.

Arrascue y Villegas (2014), realizaron el estudio de la propuesta de modelo de banca comunal para la inclusión financiera y el desarrollo de comunidades rurales, en la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, para obtener el título de licenciado en administración de empresas, Chiclayo – Perú. Tipo y diseño de investigación: Descriptivo con enfoque cualitativo.

Conclusiones:

- La metodología de los BC analizamos durante la investigación permitió desarrollar un modelo de banca comunal en función a las comunidades rurales. Las instituciones analizadas fueron Crecer, Finca, Pro-mujer y Compartamos; cuyo éxito alcanzado se debe a una serie de factores críticos, los mismos que se han ido mejorando con diferentes estrategias por cada una de estas organizaciones. Las innovaciones más notorias de estas instituciones se han dado en los siguientes factores: Formación de los grupos, políticas del BC, destino de los grupos, escalera y montos del crédito, plazos y frecuencias del crédito, tasas de interés, garantías, ahorros, control de morosidad, duración y estructura de las reuniones y ofrecimiento de otros servicios.
- Para el óptimo desarrollo del modelo de banca comunal se estructuro en tres etapas; la primera enfocada al empoderamiento y educación financiera, la segunda propone la conformación y consolidación de los Bancos Comunales en sí, y la última dirigida al seguimiento y asesoramiento de los pequeños negocios.

Esta tesis citada es importante, porque nos da a conocer como las comunidades rurales están que se esfuerzan para incorporar a las personas al sistema financiero mediante la creación de la banca comunal que es una herramienta que esta que funciona en nuestro país y que es un modelo traído de otros países que ya lo han implementado, y que dio buenos resultados.

Este tipo de modelo es muy importante ya que mejora la calidad de vida, la economía y sobre todo disminuye el asistencialismo provocando la verdadera inclusión social.

Las micro y pequeñas empresas (MYPES) son las empresas excluidas a este tipo de créditos, que desde algunos años atrás se está tratando de incorporar, pero hace falta que haya mayor oferta por parte de las entidades con menores tasas y que la demanda que son las empresas confíen en el sistema financiero para que así se puedan incluir en el sistema financiero para hacer crecer su capital y saber en que invertir de manera adecuada.

En la tesis citada veremos cómo dicha autora ha estudiado y ha dado a conocer cómo opera el distrito de Trujillo en mercado de créditos que es una herramienta de la inclusión financiera.

Inga (2006), realiza el estudio de “El Mercado de Créditos para la Micro y Pequeña Empresa, en el distrito de Trujillo de la región La Libertad”, en la Universidad de Piura, para obtener el título de economista, Piura – Perú.

Conclusiones:

- El difícil acceso de las MYPES a los servicios financieros de la banca convencional ha impulsado el desarrollo de diferentes innovaciones para ampliar la cobertura de servicios financieros, entre las que destaca el empleo de tecnologías crediticias de carácter no tradicional por parte de instituciones que trabajan en el campo del microcrédito.
- Para la casi totalidad de entidades crediticias, a excepción del Banco de Trabajo, Banco Wiese-Sudameris y Banco Continental, no es un requisito indispensable para el crédito MYPE la formalidad del negocio, medido a través de la tenencia de RUC o Licencia Municipal.

López (2009), realizó el estudio de: “Impacto en las micro finanzas en el nivel de empleo en la provincia de Trujillo 2005 - 2009”. En la Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo – Perú.

Conclusiones:

- Según la información obtenida podemos ver que existe un porcentaje considerable de la PEA ocupado dentro de las MYPES en la región La Libertad (25%) y en nuestra ciudad de Trujillo (36%), asimismo la PEA joven ocupada en Trujillo es absorbida en caso el 54% por las Mypes. El alto porcentaje de la PEA ocupada dentro del sector MYPE, nos indica la importancia de este en la absorción de oferta laboral por lo que se deduce que el apoyo a este sector ya a dinamizar la economía de la región.
- El problema de las MYPES radica en su falta de productividad, por lo que se deduce que el apoyo a este sector debe dirigir sus esfuerzos a incrementar su productividad.
- Los datos históricos muestran que existe un incremento de la cartera de colocaciones en el sector MYPE, este debido al incremento de instituciones financieras que han incursionado en este sector ya que han comprobado que es rentable; pero también muestra que la cartera MYPE corresponde solo un 10% de las colocaciones totales del sistema financiero nacional.
- Los datos muestran que las colocaciones de la Región La Libertad tienen una tendencia de crecimiento a través de los años, se deduce que esto es gracias a la dinamización del sector MYPE ya que por efecto de la centralización la banca

corporativa se concentra en la ciudad de Lima (casi el 80% de las colocaciones), debido a que allí se encuentran la mayoría de grandes empresas.

- Existe sustento teórico que revela que las inversiones de los excedentes de liquidez del sistema financiero en actividades productivas generan valor, empleo y mejoran la calidad de vida de la población.
- La Bancarización e intermediación en nuestro país y en particular en nuestra región está en un nivel bajo lo que limita el desarrollo económico al no permitir la realización de proyectos rentables y no permite la reducción de costos de los productos financieros (tasas de interés, comisiones, portes, seguros).
- Desde el punto de vista del empresario MYPE el apoyo financiero a sus empresas, repercute de manera positiva a un crecimiento (86.5% de los encuestados ratifican este punto), por lo que podemos inferir que el crecimiento se traduce en mayor productividad y por ende creación de nuevos puestos de trabajo.

Ulloa (2007), realizó un estudio de: “Las influencias del micro crédito de las instituciones financieras no bancarias sobre las Mypes de la provincia de Trujillo en el periodo 2000 - 2005”. En la Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.

Conclusiones:

- Actualmente, las micro y pequeñas empresas (MYPES) cumplen un rol fundamental en la estructura económica del Perú, son varios los factores que determinan la importancia de éste tipo de unidades económicas. Cuantitativamente su relevancia radica en su contribución del 60% de la Población Económicamente Activa (PEA), representa alrededor del 95% del

total de las empresas formales en el ámbito nacional y tienen una participación del 45% de la producción nacional.

- La principal fortaleza de las MYPES, es la generación de puestos de trabajo de manera intensa y su enorme potencial para conformar un tejido empresarial competitivo, adaptable y eficiente en el País.
- A partir del año 2000, el mercado de Microfinanzas en el Perú, ha experimentado un desarrollo notable; en parte este fenómeno se relaciona con el continuo crecimiento de la economía y asimismo a la continuidad de un marco de políticas que favorecen la inversión y el crecimiento de este mercado.
- Las Instituciones Financieras No Bancarias, son las que lideran el mercado del Microcrédito en el Perú; relegando considerablemente a la Banca Comercial.
- Los Depósitos y Colocaciones de las Instituciones Financieras No Bancarias de la Provincia de Trujillo, en el periodo 2000 – 2005: han mostrado una tendencia ascendente bastante importante.
- Actualmente, el mercado de las Microfinanzas, de la Provincia de Trujillo se ha consolidado como el más fuerte de la zona norte y uno de los importantes del País.
- El crédito MYPE (MES), es el de mayor relevancia y representativo de las Colocaciones de las Instituciones Microfinancieras, de la Provincia de Trujillo.
- Los microcréditos otorgados por las instituciones Financieras No Bancarias de la Provincia de Trujillo, en el periodo 2000 – 2005; han tenido una influencia positiva en 80% de las MYPES.

- Las MYPES de la Provincia de Trujillo, en el periodo 2000 – 2005; han incrementado el nivel de sus ventas, han tenido mayor producción, sus familiares directos han aperturado nuevos negocios, sus trabajadores han mostrado mayores salarios y consecuentemente se han generado nuevos puestos de trabajo; donde el crédito otorgado por las Instituciones Financieras No Bancarias, ha contribuido en el mejoramiento de la situación socio – económica de las MYPES.

Peláez (2015), realizó un estudio de: “La evolución económica financiera y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa de calzado Maqui EIRL. Distrito el porvenir año 2012”. En la Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.

Conclusiones:

- La empresa de calzado MAQUI EIRL tiene como misión fabricar mejor calzado fino para damas con innovación y respecto al medio ambiente genera un crecimiento continuo y rentable. En su visión va camino a convertirse en la empresa de calzado fino para damas mejor posicionada.
- Al realizar el análisis de razones financieras se puede concluir, que la liquidez corriente de la empresa de Calzado Maqui EIRL, es regular; mientras que la liquidez disponible es aceptable, lo origina que si se va a cumplir con las obligaciones corrientes.
- De la evaluación económica financiera realizada a los estados financieros al cierre del ejercicio 2012, se considera que la situación financiera de la empresa de Calzado Maqui EIRL es aceptable dentro del sector; presentado un margen de utilidad aceptable de 0.94%.

- De acuerdo a los resultados obtenidos, se observa que el 50% de los entrevistados afirma que la evaluación económica financiera tiene incidencia en la gestión gerencial; el 25% afirma que tiene Incidencia en la planeación mientras que el 25% no opina.
- De acuerdo a los resultados obtenidos, se observa que el 100% de los entrevistados afirma que la evaluación económica financiera nos brinda información útil y oportuna para la toma de decisiones.

CONCLUSIÓN GENERAL

En el numeral 1.4 se planteó la hipótesis de la presente investigación mediante el siguiente enunciado:

“Las MYPES del distrito de Trujillo de la Región La Libertad tienen restricciones de crédito en el sistema financiero formal, debido a que operan con un elevado grado de informalidad que eleva el riesgo crediticio y por ende el costo del crédito”.

Teniendo en cuenta las conclusiones antes señaladas podemos decir que la hipótesis, en su primera parte, **no se prueba** parcialmente, debido a que solo tres de diecisiete instituciones de crédito exigen la tenencia de RUC como requisito para otorgar financiamiento a las MYPES; además, el 36 por ciento de los negocios considerados informales han recibido créditos de las instituciones formales.

La importancia de esta cita es porque nos da a conocer que el mayor problema a acceder a dichos servicios financieros que tienen ya la banca, es que las micro y pequeñas empresas son informales y ese debe ser el primer reto para que las micro y pequeñas empresas se formalicen y después impulsar la inclusión social a través de

créditos según la tesis citada. Es decir, lo primero entonces es que el estado evalúe porque no quieren las empresas formalizar y por cultura se sabe que las micro y pequeñas empresas no se formalizan porque el estado a través de la SUNAT los acusa de tal manera que mejor prefieren se informales que formales y más con las medidas actuales que se han tomado en el congreso sobre el aumento de la remuneración mínima vital (RMV) que eso genera un desbalance, ya que son empresas que recién están que empiezan a crecer y entrando al mercado competitivo.

2.2.Marco Teórico

2.2.1. Inclusión

De esta manera aparece el termino inclusión con gran fuerza y determinación, como una flexibilidad de las distintas variables que se puedan dar para incluir a todo tipo de personas ya sea natural o jurídica en el grupo, sintiéndose parte de él mismo, sin excluir a nadie de manera física, cognitiva o emocional (Linares, 2000). Pero esta inclusión en el grupo no se dará de cualquier manera, sino que no deberá existir ni discriminación, de manera que en un grupo se pueda participar con menor número de posibilidades (Hernández, 2000); ni marginaciones, excluyendo a alguien del grupo o acceder a diferentes actividades estratégicamente (Hernández, 2000); ni segregación, menospreciando a un grupo de individuos y asignándoles un espacio (Hernández, 2012).

2.2.2. Inclusión Financiera

Globalmente la inclusión financiera, está siendo conocida como una herramienta para la superación de la pobreza, esto ha sido impulsado a los países tengan dentro de sus políticas como una alternativa importante, es por eso que el tema de inclusión financiera es muy

importante en el Foro de cooperaciones de países desarrollados y emergentes, que se le denomina el Grupo de Expertos en Inclusión Financiera del G20.

La inclusión financiera es un tema que está formando mayor relevancia en estos últimos años, debido a la gran importancia que tiene las MYPES en el sistema financiero a nivel nacional, ya que son la primera fuente de crecimiento de un país (que se ve reflejado en el PBI). Asimismo, darnos a conocer la definición de inclusión financiera de diferentes autores.

Según la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC, 2018) refiere que: “El acceso que tienen los agentes económicos (personas, familias, empresas) a una gama de productos y servicios financieros útiles y asequibles que satisfacen sus necesidades, como transferencias, pagos, créditos, ahorros, seguros, etc. formales y de calidad; así como también de su uso bajo un marco de estabilidad financiera para el sistema y los usuarios.” (Pág.7)

El Centro para la Inclusión Financiera (CIF, 2012) nos dice que: “La inclusión financiera plena es un estado en el cual todas las personas que puedan utilizar servicios financieros de calidad tengan acceso a ellos, que estos tengan precios asequibles, sean proveídos de una manera conveniente y con dignidad para con sus clientes. Los servicios financieros son proveídos por una amplia serie de proveedores, la mayoría de estos privados y pueden llegar a todos quienes los pueden utilizar incluidos las personas discapacitadas, las personas con bajos ingresos, las personas que habitan áreas rurales y otras personas que se encuentran en estado de exclusión.”(Pág. 1)

Banco Mundial (BM, 2012) nos dice que “la inclusión financiera significa, para personas físicas y empresas, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que

satisfagan sus necesidades –transacciones, pagos, ahorros, créditos y seguro- prestados de manera responsable y sostenible.”

Centro de Estudios Económicos para Latinoamérica (2010), nos dice que: “la inclusión financiera debe ser entendida como el acceso y utilización de servicios financieros formales por parte de la población excluida. Esto se traduce en mayor crecimiento económico, gracias a la expansión de la capacidad de consumo e incremento de la inversión.” (Pág.8).

Como apreciamos en las anteriores definiciones de inclusión financiera todos los autores citados nos hacen referencia a que la inclusión financiera es el acceso por parte de personas y empresas a productos financieros útiles y sobre todo el alcance del usuario y con información correcta (responsable).

2.2.2.1. Barreras de la Inclusión Financiera

Una de las causas que existe actualmente, es que las personas y empresas no estén incluidas en el sistema financiero por las barreras que existen entre el usuario (persona natural o jurídica) y la banca (bancos, cajas y financieras, etc.), ya que si nos ponemos a mirar en retrospectiva los bancos siempre ven el lado del negocio es decir, en maximizar sus ganancias, pero como los tiempos cambian y han mirado en prospectiva que la mejor solución de seguir ganando mercado es tener una cultura de inclusión financiera, es decir tener mayor cuidado y ser responsables con la información brindada al usuario, por lo cual damos a conocer las barreras que existen actualmente en el Perú y Mundo, según los diferentes autores.

El Banco Mundial (BM, 2014) nos presenta los resultados de “la encuesta del Global Findex solicita a las personas que no tienen cuenta financiera que identifiquen en el siguiente listado las razones (barreras) que les llevaron a dicha situación: (i) falta de dinero,

(ii) altos costos, (iii) desconfianza, (iv) falta de interés/necesidad, (v) dificultad de acceso, (vi) documentación requerida, (vii) la tenencia de una cuenta por parte de un familiar, (viii) distancia y (ix) factores religiosos. En el caso de Perú, la principal barrera identificada por las personas que no tienen cuenta financiera es la falta de dinero (59%), seguida por los costos asociados a mantener una cuenta (53%) y la desconfianza en el sistema financiero (43%). Cabe señalar que la distancia a un punto de atención del sistema financiero no se identifica como una barrera significativa (19%).”

Tabla 3

Barreras para tener cuenta financiera (%de la población sin cuenta)

País	Brasil	Chile	Colombia	México	Perú
Población sin cuenta (% población adulta)	32	37	61	61	71
Falta de Dinero	63.6	47.7	57.9	48.0	58.9
Altos costos	22.5	47.7	33.7	38.4	53.2
Desconfianza	7.4	44.1	18.3	35.9	43.5
Falta de Interés/necesidad	27.9	36.2	24.6	40.5	41.1
Dificultad de acceso	13.00	26.4	11.1	25.7	26.6
Documentación Requerida	12.1	16.2	15.1	19.6	26.6
Familiar tiene cuenta	40.2	15.4	13.1	20.4	19.9
Distancia	8.3	15.9	5.9	31.8	18.7
Religión	0.7	0.3	1.1	5.0	4.5

Fuente: GLOBAL FINDEX 2014.

Center for Financial Inclusion at Accion Internacional. (CFI, 2012) nos dice: Las principales barreras identificadas para la expansión de la cobertura de los mercados financieros son:

- Infraestructura física: Por el lado de la oferta, las carencias de infraestructura eléctrica y de comunicaciones, así como la pobre calidad del servicio en ciertas localidades, impide la expansión física de puntos de acceso de los mercados financieros.
- Documentación: Por el lado de la demanda (consumidor financiero), se añaden también las barreras de acceso por falta de documentación, reales o percibidas por el consumidor, y que están asociadas al sistema de identificación.
- Costos: En zonas remotas y/o con baja conectividad, los costos operativos asociados a la provisión de servicios financieros son elevados. Además, algunos municipios imponen sobretasas al funcionamiento de los cajeros corresponsales, lo cual encarece y por tanto limita una mayor expansión de este canal de atención.
- Desarrollo de canales alternativos: Frente a las limitaciones asociadas a la expansión de puntos de acceso tradicionales y aún de los cajeros corresponsales, hace falta potenciar la utilización de canales innovadores para la distribución y comercialización de servicios financieros, tales como los teléfonos móviles u otros medios digitales. (Pág.19)

Centro de Estudios Económicos para Latinoamérica (2010) refiere que: “en general, las Micros y Pequeñas Empresas (MYPE) enfrentan múltiples barreras de acceso, al igual que la población de menores ingresos. La cultura financiera y la brecha de exclusión tecnológica

son dos de las más importantes. De forma particular, las restricciones a la inclusión se agrupan desde el punto de vista de la oferta y de la demanda de servicios financieros.”

Después de haber tenido varias definiciones empíricas de autores especialistas en el tema de inclusión financiera, el que más se asemeja a la realidad peruana y sobre todo a la realidad de nuestro estudio, es la encuesta Findex que lo realizó el Banco Mundial, que nos menciona las barreras que son determinantes para la inclusión financiera. La investigación dada por el Banco Mundial fue hacer la encuesta a 140 países donde también estaba incluido los países de América Latina, así como el Perú, por lo tanto, en el sector calzado las barreras que más se asemejan a nuestro estudio son: 1. La desconfianza a las entidades financieras, 2. Altos costos, 3. Trámites documentarios, 4. Tiempo.

2.2.2.2. Accesos a los Servicios Financieros

Desde el punto de vista de la oferta y la demanda.

La inclusión financiera tiene dos actores importantes que son las entidades financieras (oferta) y las personas y las micro y pequeñas empresas (demanda) por lo que la Comisión Multisectorial de inclusión Financiera (2012) nos dice que:

- Desde la oferta, un primer aspecto se centra alrededor de los costos de acercar la prestación de servicios a los usuarios (costos fijos, tamaño del mercado, tecnología disponible, infraestructura y comunicaciones, ingreso per cápita y su distribución, políticas macroeconómicas, efectividad de los sistemas de información y contractuales). Un segundo factor se relaciona con las dificultades para asumir el riesgo de cierto tipo de operaciones. Así, la dificultad de tener información adecuada, en especial de los sectores informales, impide cuantificar los ingresos de un micro o pequeño empresario, pero se extiende a las

dificultades para cubrirse de esos riesgos, por falta de normatividad adecuada en materia d,0,e derechos de los acreedores, problemas en la ejecución de garantías, que se ven exacerbados por cargas impositivas distorsionantes, controles a tasas de interés y prestamos dirigidos.

- Desde el punto de vista de la demanda de servicios financieros, las restricciones se centran alrededor del ingreso, precio de los servicios, educación financiera y factores culturales. La oferta y la demanda combinadas determinan la proporción de la población bancarizable, es decir, aquella a la cual el sector financiero puede llegar con servicios de pagos, ahorro y crédito. (pág.24-30).

Los dos actores mencionados son muy importantes para que la inclusión financiera sea de manera completa y que ambas partes ganen, siempre y cuando las entidades financieras den información clara y responsable, así como tener respaldo para dar créditos a las Mypes ya que es un riesgo que tienen que prever, así como también por parte de la demanda sea persona o Mype tienen que sustentar sus ingresos es decir que sean formales.

2.2.2.3. Importancia

Según los autores no dicen que la inclusión financiera es el acceso a servicios financieros y además a la utilización de dichos servicios financieros por parte de la población y las Micro y Pequeñas Empresas Formales.

Por lo tanto, la inclusión financiera es importante para un país y las empresas, es decir ayuda al crecimiento de las minas, pero siempre que la oferta de productos sea útil para las personas y Micro y Pequeñas Empresarios, ya que, si acceden, pero no lo utilizaran por que no se adecuan a sus necesidades de financiación.

Banca de las Oportunidades y Banco de Comercio Exterior de Colombia (2012), desde la perspectiva de los agentes, brindar acceso a productos y servicios financieros permite a los hogares y firmas, tener mejores herramientas para enfrentar choques adversos (sean idiosincráticos o estocásticos) sin que su bienestar se vea afectado negativamente. Igualmente, este acceso les otorga mejora la capacidad de acumulación de los hogares lo cual les permite aumentar su capital. Además, la inclusión financiera no solo tiene un efecto sobre la capacidad de consumo y mejora la capacidad e acumulación de los hogares y empresa sino también sobre el volumen de recursos disponibles para financiar las actividades productivas de la economía. (Pág.15)

En materia de la lucha contra la pobreza, el acceso a todos los servicios financieros permite a los hogares y microempresas compensar los efectos de los choques adversos que reducen sus ingresos y deterioran su calidad de vida. Estos choques tienen un impacto más fuerte sobre esta población que carece de acceso a servicios financieros formales y por tanto se ve obligada a adoptar estrategias de prevención y de atención de la emergencia que por lo general deterioran sus condiciones de vida y los dejan en niveles mayores de pobreza.

2.2.3. Crecimiento

Actualmente las MYPES ven el crecimiento como un proceso de mejora cuando alcanza sus objetivos trazado en un periodo pre-visto, sin embargo, en el transcurso del tiempo estas empresas están aplicando dos métodos muy eficaces para seguir creciendo de forma constante: la primera, aumentando sus ingresos percibidos por la empresa debido a un aumento en las ventas de sus productos o servicios, lo segundo, que haya un incremento en la rentabilidad de las operaciones, quiere decir reducir de forma efectiva los costos.

Asimismo, presentamos las siguientes definiciones sobre crecimiento que diferentes autores:

Según Penrose (1962) "el crecimiento se caracteriza por la acción compleja de las modificaciones internas que desembocan en un aumento de las dimensiones y cambios en las características de los objetos sometidos a tal proceso"(Pág.4). Penrose tiene la perspectiva del crecimiento empresarial desde un enfoque organizativo o interno de la empresa. Según esta misma autora, "desde el momento en que la dirección se esfuerza por explotar al máximo los factores de producción de que dispone se produce un proceso dialéctico verdaderamente dinámico que favorece el crecimiento continuo".

Perroux (1963) considera que: "el crecimiento se define por el aumento duradero de la dimensión de una unidad económica simple o compleja, realizado con cambios de estructura y eventualmente de sistema, y acompañado de progresos económicos variables. Este concepto enlaza indisolublemente con el aumento de la dimensión y con el cambio estructural".

Asimismo, Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA, 1996) incide en los mismos elementos y considera que: "el crecimiento de la empresa representa el desarrollo que está alcanzando la misma, manifestada tanto por el incremento de las magnitudes económicas que explican su actividad como por los cambios observados en su estructura económica y organizativa".

Tal y como aporta Correa (1999), en general, "las definiciones insisten en dos características que se podrían considerar como elementos esenciales del proceso de crecimiento: el aumento de la dimensión de la empresa y las modificaciones estructurales que experimenta la misma, surgiendo una cierta polémica sobre si es el crecimiento el que

condiciona la dimensión o, si es la búsqueda de una determinada dimensión óptima la que condiciona el crecimiento”.

Tal como nos mencionan los autores, el crecimiento se refleja en el aumento de dimensiones como por ejemplo el aumento del número de sus trabajadores y el aumento en sus áreas, y el cambio en sus procesos es cuando modifican o mejoras en los procesos que ya existen por el aumento de su producción (dimensiones).

2.2.3.1. Modelos de Crecimiento

Uno de los temas más debatidos del crecimiento en las MYPES son los modelos del crecimiento, porque describen las características y problemas más comunes que enfrentan las empresas desde que inician y en el transcurso que va creciendo en el tiempo.

Modelo de Greiner (2017)

Este modelo nos muestra 5 fases del crecimiento, cada etapa empieza con un periodo de crecimiento estable y paulatino (“evolución”), y termina con un periodo de cambio y desajuste organizacional (“revolución”).

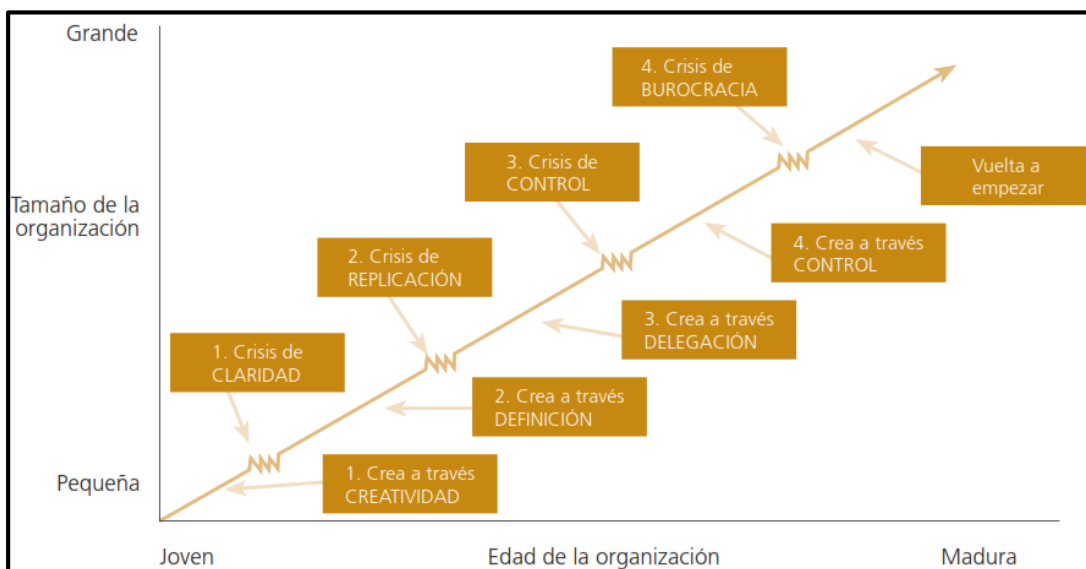


Figura 3: Fases de Crecimiento Greiner (1972)

Fuente: Evolution and revolution as organisation grow. Greiner

Estas fases nos muestran una clara idea de cómo funcionan la mayoría de las MYPES en el sector calzado, ya que tienden a desarrollar una idea de su negocio, querer darle un valor agregado a su trabajo para que se diferencien de la competencia, sin embargo, el mayor error de estas empresas es que cuando se presenta un problema menor lo dejan pasar y pasan a la siguiente fase ignorando que al pasar a la siguiente fase crearán otro problema que arrastra al anterior, es por eso que al final de la imagen mostrada nos dice “volver a empezar”, porque cuando el problema ya empieza a dar complicaciones fuertes al emprendedor entonces recién en ese momento vuelven al principio para buscar el problema de origen.

Ahora Churchill y Lewis (1983) nos dicen que: “estas dimensiones son inadecuadas ya que las ventas no reflejan otros factores como valor añadido, complejidad de la línea de productos, grado de cambio de productos y tecnología”, en otras palabras, nos quieren decir que el modelo de Greiner es aplicable para empresas maduras

Flamholtz (2000), menciona que en el área de gestión del crecimiento de Empresas describe un modelo interesante de etapas del crecimiento derivado de la sencillez del mismo. El modelo de este autor tiene siete etapas que se subdividen en dos periodos. El primer periodo corresponde a la evolución de una organización desde su inicio hasta la madurez organizacional, es decir, desde la creación por parte del emprendedor hasta que la profesionalización en la gestión de la misma. Este periodo contiene cuatro etapas (nueva empresa, expansión, profesionalización y consolidación). El segundo periodo corresponde a las etapas quinta a séptima (diversificación, integración y decadencia, y revitalización) y corresponde a la evolución desde que la organización es gestionada profesionalmente.

Flamholtz explica de forma tan sencilla en su que los emprendedores al momento que definen bien lo que desean crear, a que mercado dirigirse y desarrollar bien sus productos y servicios tienen la posibilidad de que su empresa puede tener una mejor dirección y no cerrar a los pocos años de estar creada, como pasa en el Perú actualmente.

También nos explica que cuando la empresa ya es reconocida profesionalmente, el emprendedor va sintiendo la presión de sus clientes y usuarios, porque aumentan los pedidos, las ventas, la producción, el espacio y el recurso humano, es por eso que, cuando se llega a esa etapa se debe pensar en un sistema operacional para llevar un mejor control en la empresa de su producción y ventas.

2.3. Definición de Conceptos

Entre las definiciones más relevantes a tener en cuenta para la presente investigación son:

- **Ahorro:** Exceso de los ingresos corrientes con respecto a los egresos o gastos corrientes (Apaza, M y Quispe, R. 2000, p.65).
- **Crédito:** Operación de préstamo de recursos financieros por confianza y análisis a un sujeto o empresa disponible contra una promesa de pago (Apaza, M. y Quispe, R. 2000, p.521).
- **Educación:** Proceso que abarca la personalidad completa y el desarrollo del hombre en todas sus facetas intelectuales, espirituales y corporales (Apaza, M y Quispe, R. p.687).
- **Educación Financiera:** Es el proceso educativo por medio del cual las personas toman conciencia de la importancia de desarrollar conocimientos, actitudes, destrezas, valores, hábitos y costumbres en el manejo de la economía personal y familiar, por medio del conocimiento y la utilización adecuada de

las herramientas e instrumentos básicos de la vida financiera (Red Financiera BAC, 2008, p.35).

- **Financiera:** Es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero y es supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros (Apaza, M. y Quispe, R. 2000, p.859).
- **Inclusión Financiera:** La inclusión financiera es una condición por la cual las personas tienen acceso y usan un conjunto de servicios financieros que incluyen servicios de crédito, ahorros, pagos y seguros (Villacorta, O. y Reyes, J. 2012, p.6).
- **Servicio:** Actividades, beneficios o satisfacciones que se ponen a la venta que una persona puede ofrecer a otra; son esencialmente intangibles y no culminan en la adquisición de una propiedad (Apaza, M. y Quispe, R. 2000, p.1733).
- **Servicios Financieros:** Son las funciones que ofrecen las organizaciones que operan en el sector financiero (Besley, S. y Brigham, E. 2009, p.5).
- **Sistema:** Del latín sistema, un sistema es módulo ordenado de elementos que se encuentran interrelacionados y que interactúan entre sí. El concepto se utiliza tanto para definir a un conjunto de conceptos como objetivos reales dotados de organización (Pérez, J. 2008).
- **Sistema Financiero:** Conjunto de instituciones que actúan como intermediarios, captando recursos de los agentes económicos y encargándoles hacia la financiación (Apaza, M. y Quispe, R. 2000, p.1762-1763).

2.4. Formulación de Hipótesis

2.4.1. Hipótesis General.

La Inclusión Financiera impacta directamente en el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas formales de sector calzado en el Porvenir – Trujillo.

- Variable Independiente (V.I). Inclusión Financiera.
- Variable Dependiente (V.D). Crecimiento de la MYPE.

2.4.2. Hipótesis Específicas.

- Las Micro y Pequeñas Empresas formales se encuentran creciendo en el sistema financiero.
- La cantidad de las Micro y Pequeñas Empresas formales del sector calzado, las determinaremos por fuentes verídicas.
- Las Micro y Pequeñas Empresas que se encuentran incluidas en el sector financiero están en una etapa de crecimiento.

2.5. Variables

2.5.1. Operacionalización de las variables

VARIABLES		DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICA E INSTRUMENTO
V. Independiente	Inclusión Financiera	La inclusión financiera significa que las personas y las empresas tienen acceso a productos y servicios financieros útiles y asequibles que satisfacen sus necesidades, transacciones, pagos, ahorros, créditos y seguros, entregados de manera responsable y sostenible (Banco Mundial, 2017).	Es el acceso a los servicios financieros formales por parte de las MYPES del sector calzado, medido mediante la promoción de productos financieros como: los créditos, ahorros, etc. En el sector calzado el distrito El Porvenir – Trujillo.	a. Participación en el sistema Financiero.	1. Tienen acceso a crédito. 2. Tienen cuentas de ahorros. 3. Usa otros productos financieros	Encuesta
				b. La capacidad para utilizar los productos financieros.	1. Número de puntos de acceso de entidades financieras por cada 100 MYPES de sector calzado.	Análisis Documental. Encuesta

					2. Nivel de Endeudamiento	
				c. Líneas de créditos del sistema financiero.	1. Tipos de créditos utilizados por las MYPES.	Encuesta
V, Dependiente	Crecimiento	El crecimiento es la acción y efecto de crecer. Este verbo, a su vez, hace referencia a tomar aumento natural, a producir aumento por añadir una nueva materia o adquirir aumento en sentido simbólico (Pérez y Merino, 2009)	El crecimiento de las MYPES del sector calzado, evidencian el crecimiento, mediante el incremento del volumen de producción, medida en un periodo de 5 años.	a. Crecimiento de la Mypes.	1. Producción de Calzado. 2. Nivel de participación de las MYPES en el sector calzado.	Análisis Documental.

III. MATERIAL Y MÉTODOS

3.1. Tipo y Nivel de Investigación

3.1.1. Tipos de Investigación.

Por el tipo de investigación del presente estudio reúne las condiciones metodológicas de una investigación básica, descriptiva, según Hernández, Fernández y Baptista “se busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetivos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren, esto es, su objetivo no es indicar como se relacionan estas.” (Pág.92)

3.1.2. Nivel de Investigación.

De acuerdo a su naturaleza del estudio de la investigación, reúne por su nivel de características de un estudio descriptivo y explicativo.

3.2. Población y Muestra

3.2.1. Población.

El universo de la presenta investigación está conformado, por todas las Micro y Pequeños Empresarios del sector calzado que operan en el distrito el Porvenir de la Provincia de Trujillo. Dicho distrito del Porvenir tiene una población o universo de 732 Micro y Pequeños Empresarios, según la información cursada por el área de Desarrollo económico de la Municipalidad Distrital el Porvenir corroborada por los registros de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria SUNAT.

3.2.2. Muestra.

En la presente investigación se requirió de una muestra de la población de la Micro y Pequeños Empresarios Formales del sector calzado que operan en el distrito del Porvenir de la provincia de Trujillo. El tamaño de la muestra se encontró aplicando la siguiente formula:

$$n = \frac{Z^2 S^2}{e^2(N - 1) + Z^2 S^2}$$

$$n = \frac{1.96^2(20.2377156)^2(732)}{1.73625^2(732 - 1) + 1.96^2(20.2377156)^2}$$

$$n = 305$$

Optimización

$$\frac{n}{N} = \frac{305}{732} = 0.42 > 0.05$$

$$n = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{305}{(1 + \frac{305}{732})} = 215$$

$$n = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{45}{(1 + \frac{45}{732})} = 42$$

$$\frac{n}{N} = \frac{42}{732} = 0.057 > 0.05$$

La muestra optima fue de 42 Micro y Pequeños Empresarios Formales del sector calzado El Porvenir – Trujillo. La selección de las Micro y Pequeñas Empresas será proporcionalmente y de manera aleatoria.

3.3.Diseño de la Investigación

La elaboración del presente trabajo de investigación se usará el diseño No Experimental – descriptivo con enfoque cuantitativo.

- No Experimental, porque se realizó sin operar premeditadamente las variables, es decir, se observó el fenómeno tal como se encuentra dentro de su contexto, es decir sin manipulación ni experimentación de las variables de estudio.
- Descriptivo, porque sólo se describió las partes más relevantes de las variables en estudio.

Nombre	Esquema	Notación
Descriptivo Simple	$M \rightarrow O$	M: La Micro y Pequeña Empresa del sector calzado de El Porvenir – Trujillo. O: Impacto de la Inclusión Financiera

3.4.Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Para la presente investigación, como técnica de recolección de datos se empleó la encuesta y el análisis documental.

- Encuesta: se realizó a los representantes de las MYPES, y permitió obtener información mediante preguntas a través de las cuales se obtuvimos respuestas que ampliaron la información y sustentaron la investigación en estudio.
- Análisis documental: se recolectó información a través de fuentes como Superintendencia de Bancos y Seguros - SBS, Banco de Reserva del Perú -

BCRP, Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - SUNAT y la Municipalidad de Trujillo.

Para la presente investigación, como instrumentos se empleó el cuestionario.

El cuestionario que se utilizó, fue diseñado por los tesisistas de la presente investigación “Impacto De La Inclusión Financiera En El Crecimiento En Las Micros Y Pequeñas Empresa Formales Del Sector Calzado El Porvenir – Trujillo”

3.5.Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos

La presente investigación, se empleó como técnica y herramienta el programa Excel para el procesamiento de las encuestas realizadas, es un programa que nos arroja resultados más completos y además los gráficos correspondientes de cada pregunta encuestada sobre el impacto de la Inclusión Financiera en las MYPES formales del sector calzado de El Porvenir – Trujillo.

IV. RESULTADOS

4.1. Presentación de Resultados

Luego de la aplicación del instrumento: “Encuesta de Inclusión Financiera”, se arribaron a los siguientes resultados.

Como datos generales en la encuesta se consultó como el empresario registro y que tipo de sociedad en su empresa.

Tabla 4

Registro de Empresa

Detalle	N°	Porcentaje
a. Micro Empresa	35	83%
b. Pequeña Empresa	7	17%
c. No está registrada	0	0%
Total	42	100%

Fuente: La encuesta Inclusión Financiera

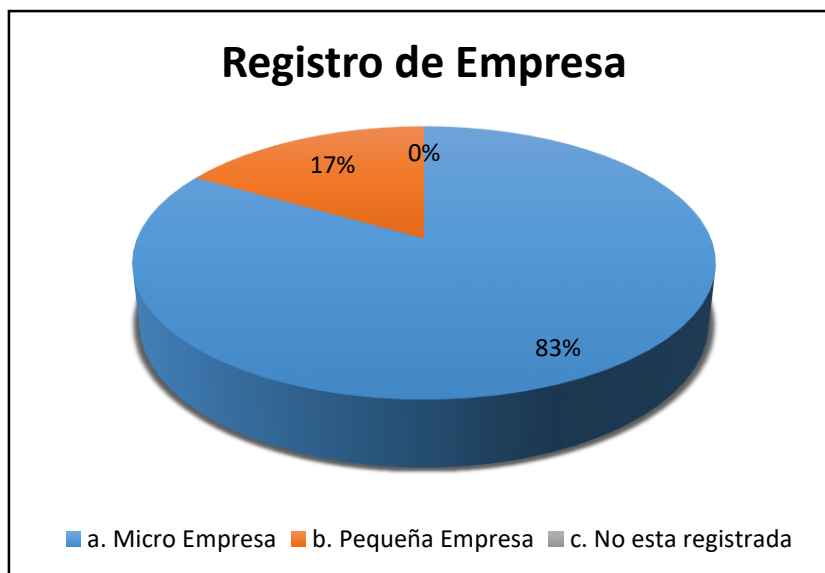


Figura 4

Fuente: Tabla 4 Registro de Empresa

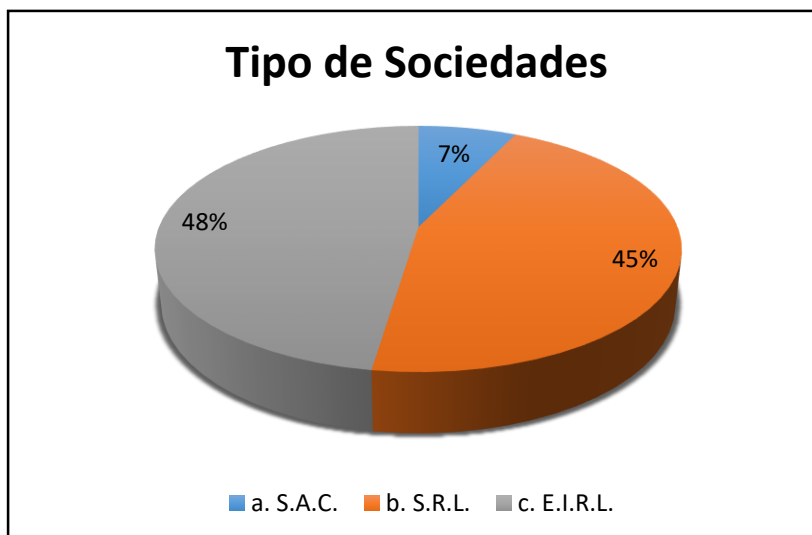
Según la figura 4 de registro de empresa nos muestra que el 83% de las Mypes encuestadas están registradas como Micro empresa y el 17% como Pequeña empresa, es decir, que 7 son pequeñas empresas y 35 son micro empresas según la Tabla 4.

Tabla 5

Tipo de Sociedades

Detalle	N°	Porcentaje
a. S.A.C.	3	7%
b. S.R.L.	19	45%
c. E.I.R.L.	20	48%
Total	42	100%

Fuente: La encuesta Inclusión Financiera

**Figura 5**

Fuente: Tabla 5 Tipo de Sociedades

Según la figura 5 de Tipo de Sociedades nos muestra que el 48% de las Mypes encuestadas son sociedades E.I.R.L, el 45% de las Mypes encuestadas son sociedades S.R.L y el 7% de las Mypes encuestadas son sociedades S.A.C, es decir, que 20 son sociedades E.I.R.L, 19 son sociedades S.R.L y 3 son sociedades S.A.C, según la Tabla 5.

Tabla 6*Tipo de Entidad Financiera*

Detalle	N°	Porcentaje
a. Bancos	8	19%
b. Caja Municipales	24	57%
c. Financieras	10	24%
d. EdyPyme	0	0%
Total	42	100%

Fuente: La Encuesta Inclusión Financiera

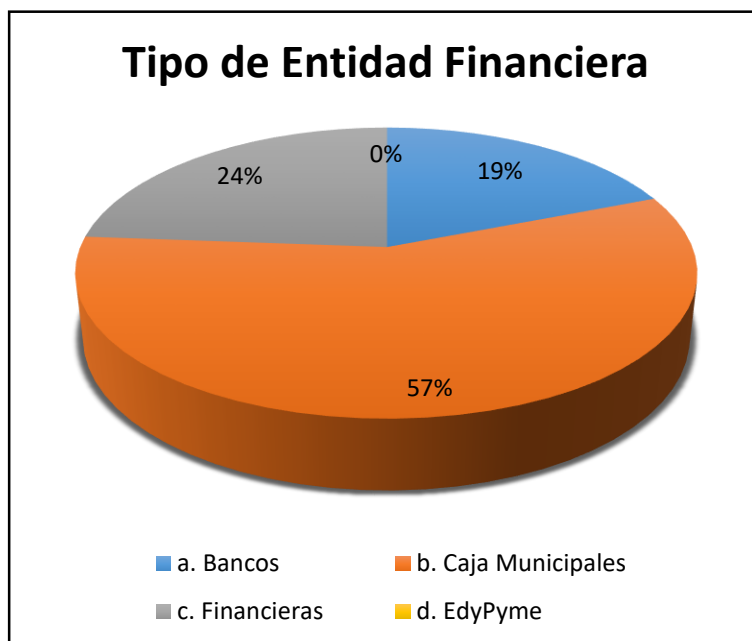


Figura 6

Fuente: Tabla 6 Tipo de Entidad Financiera

Según la figura 6 Tipo de Entidad Financiera nos muestra que el 57% de las Mypes encuestadas han pedido prestamos en Cajas Municipales, el 24% de las Mypes encuestadas han pedido prestamos en Financieras y el 19% de las Mypes encuestadas han pedido prestamos en Bancos, es decir, 24 Mypes han pedido prestamos en Caja Municipales, 10 Mypes han pedido préstamos a Financieras y 8 Mypes han pedido préstamos en bancos, según Tabla 6.

Tabla 7

Motivo de Solicitar un Crédito

Detalle	N°	Porcentaje
a. Las bajas tasas de interés	22	52%
b. Los plazos de pago	6	14%
c. El prestigio de la entidad Financiera	11	26%
d. Los beneficios que otorga la entidad financiera	3	7%
Total	42	100%

Fuente: La encuesta Inclusión Financiera

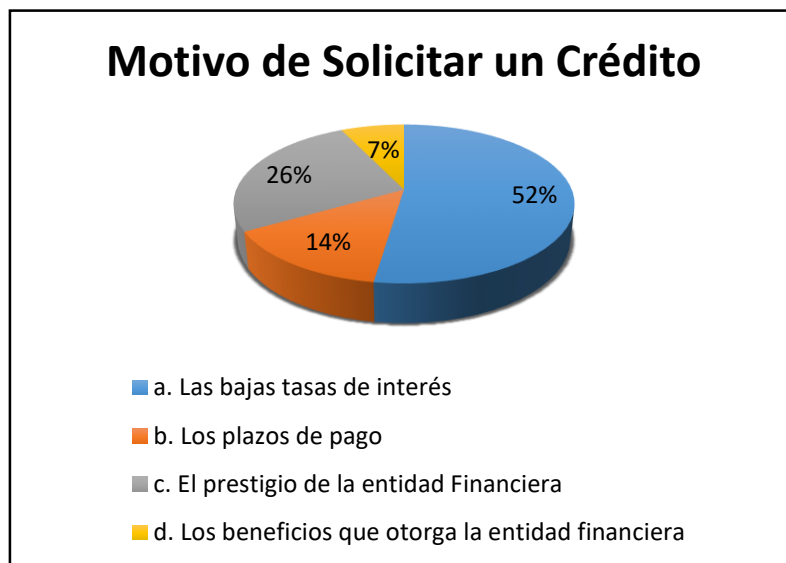


Figura 7

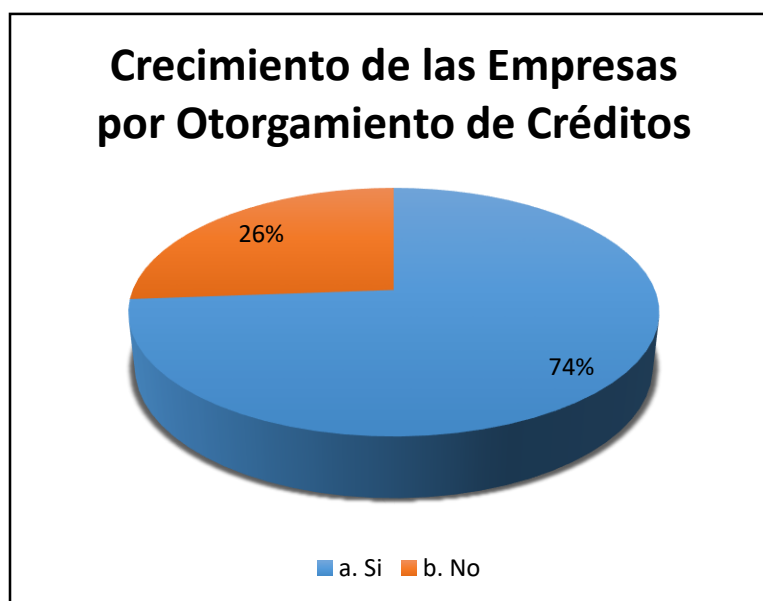
Fuente: Tabla 7 Motivo de Solicitar un Crédito

Según la figura 7 Motivo de Solicitar un Crédito nos muestra que el 52% de las Mypes encuestadas solicitan un crédito por sus bajas tasas de interés, el 14% de las Mypes encuestadas solicitan un crédito por sus plazos de pago, el 26% de las Mypes encuestadas solicitan un crédito por el prestigio de la entidad financiera y el 7% de las Mypes encuestadas solicitan un crédito por los beneficios que otorga la entidad financiera, es decir, 22 Mypes solicitaron crédito por las bajas tasas de interés, 6 Mypes solicitaron crédito por los plazos de pago, 11 Mypes solicitaron crédito por el prestigio de la entidad financiera y 3 Mypes solicitaron crédito por los beneficios que otorga la entidad financiera, según la Tabla 7.

Tabla 8*Crecimiento de las Empresas por Otorgamiento de Créditos*

Detalle	N°	Porcentaje	
a. Si	31	74%	
b. No	11	26%	
Total	42	100%	

Fuente: La Encuesta Inclusión Financiera.

**Figura 8**

Fuente: Tabla 8 Crecimiento de las Empresas por otorgamiento de Créditos

Según la figura 8 Crecimiento de las Empresas por Otorgamiento de Créditos nos muestra que el 74% de las Mypes encuestadas confirman que han crecido gracias al otorgamiento de créditos de las entidades financieras y el 26% de las Mypes encuestadas confirman que no han crecido por el otorgamiento de créditos de las entidades financieras, es decir, 31 Mypes han crecido gracias al otorgamiento de créditos por las entidades financieras y 11 Mypes no han crecido por el otorgamiento de créditos de las entidades financieras, según la Tabla 8.

Sobre la Dimensión en la Participación en el Sistema Financiero, se consultó:

Tabla 9

Tipos de Productos Financieros

Detalle	N°	Porcentaje
a. Créditos	14	33%
b. Ahorros	0	0%
c. Seguros	0	0%
d. A y B	15	36%
e. Todas las anteriores	13	31%
Total	42	100%

Fuente: Le Encuesta Inclusión Financiera

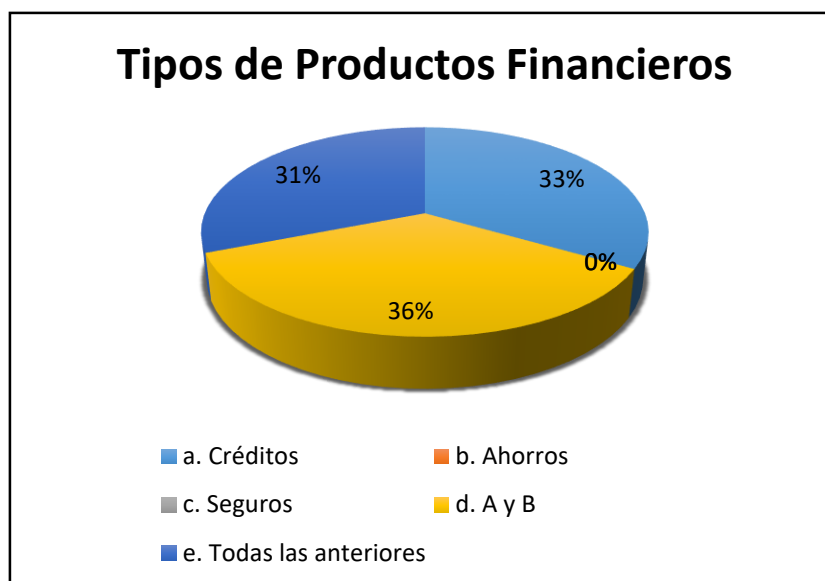


Figura 9

Fuente: Tabla N°9 Tipos de Productos Financieros

Según la Figura 9 Tipos de Productos Financieros nos muestra que el 33 % de las Mypes encuestadas han usado solo los productos Créditos, 36% de las Mypes encuestadas han usado los productos créditos y ahorros, el 31% de las Mypes encuestadas han usado todos los productos financieros, es decir, 14 Mypes usaron el producto Créditos, 15 Mypes usaron los productos Créditos y Ahorros, 13 Mypes usaron todos los productos financieros, según la Tabla 9.

Tabla 10*Tipos de Ahorros*

Detalle	N°	Porcentaje
a. Cuenta de Ahorro con total Disponibilidad	21	50%
b. Plazos Fijos	2	5%
c. Cuenta Sueldo	0	0%
d. Ahorro Cuota	1	2%
e. A y B	11	26%
f. C y D	0	0%
g. Todas las anteriores	6	14%
h. N.A.	1	2%
Total	42	100%

Fuente: La Encuesta Inclusión Financiera

**Figura 10**

Fuente: Tabla 10 Tipos de Ahorros

Según la Figura 10 Tipos de Ahorros nos muestra que el 50% de las Mypes encuestadas solo usan las cuentas de ahorros con total disponibilidad, el 5% de las Mypes encuestadas solo usan las cuentas a Plazos Fijos, el 2% de las Mypes encuestadas solo usan las cuentas ahorro cuota, el 26% de las Mypes encuestadas usan las cuentas de ahorro con total

disponibilidad y las cuentas de plazo fijo, el 14% de las Mypes encuestadas usan todos los tipos de ahorros y el 2% de las Mypes encuestadas no usan ningún tipo de ahorro, es decir, 21 Mypes solo usan cuentas de ahorro con total disponibilidad, 2 Mypes solo usan plazos fijos, 1 Mypes usa solo ahorro cuota, 11 Mypes usan solo cuenta de ahorros con total disponibilidad y plazos fijos, 6 Mypes usan todos los tipos de ahorros y 1 Mype no usa ningún tipo de ahorro, según la Tabla 10

Tabla 11

Servicios Financieros

Detalle	N°	Porcentaje
a. Envío de Giros a Nivel Nacional e Internacional	19	45%
b. Uso del BIM	2	5%
c. Compra y Venta de Moneda Extranjera	5	12%
d. Transferencias Interbancarias	8	19%
e. Todas las anteriores	8	19%
Total	42	100%

Fuente: La encuesta Inclusión Financiera



Figura 11

Fuente: Tabla 11 Servicios Financieros

Según la figura 11 Servicios Financieros muestra que el 45% de las Mypes encuestadas solo usan giros a nivel nacional e internacional, el 5% de las Mypes encuestadas solo usan el aplicativo Billetera Móvil (BIM), el 12% de las Mypes encuestadas solo usan el servicio de Compra y Venta de moneda extranjera, el 19% de las Mypes encuestadas solo usan las transferencias interbancarias y el 19% de las Mypes encuestadas usan todos los servicios financieros, es decir, 19 Mypes usaron el servicio de giros a nivel nacional e internacional, 2 Mypes usaron el servicio Billetera Móvil (BIM), 5 Mypes usaron el servicio compra y venta de moneda extranjera, 8 Mypes usaron el servicio Transferencias Interbancarias y 8 Mypes usaron todos los servicios financieros, según la Tabla 11.

Sobre la Dimensión La Capacidad para utilizar los Productos Financieros, se consultó:

Tabla 12

Montos de Créditos

Detalle	N°	Porcentaje
a. De S/. 3000 a S/. 10,000	16	38%
b. De S/. 10,001 a S/. 20,000	14	33%
c. De S/. 20,001 a S/. 40,000	9	21%
d. De S/. 40,001 a S/. 60,000	3	7%
e. Mayor a S/. 60,001	0	0%
Total	42	100%

Fuente: La Encuesta Inclusión Financiera

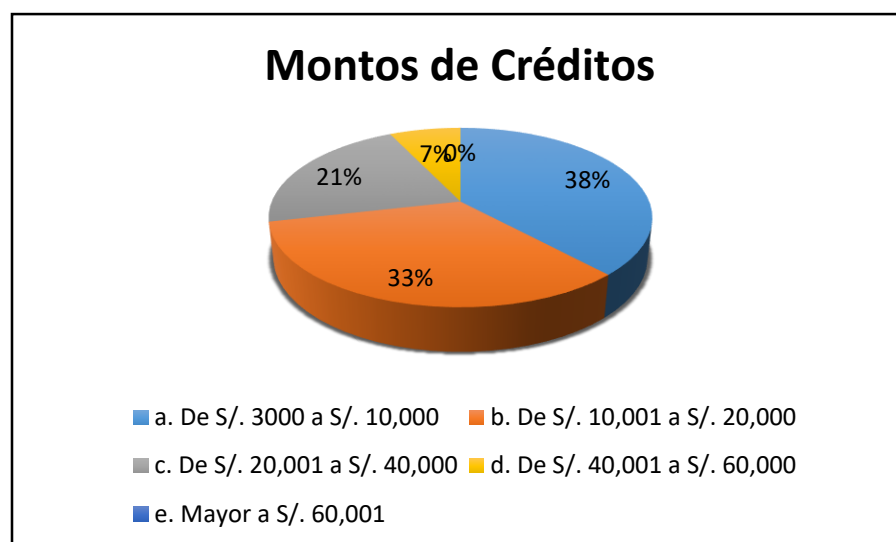


Figura 12

Fuente: Tabla 12 Montos de Créditos

Según la figura 12 Montos de Créditos muestra que el 38% de las Mypes encuestadas han recibido créditos de S/ 3000.00 a S/. 10,000, el 33% de las Mypes encuestadas han recibido créditos de S/10,001 a S/20,000, el 21% de Mypes encuestadas han recibido créditos de S/ 20,001 a S/ 40,000 y el 7% de las Mypes encuestadas han recibido créditos de S/ 40,001 a S/ 60,000, es decir, 16 Mypes recibieron créditos de S/ 3000.00 a S/ 10,000, 14 Mypes recibieron S/ 10,001 a S/ 20,000, 9 Mypes recibieron S/ 20,001 a S/ 40,000 y 3 Mypes recibieron S/ 40,001 a S/ 60,000, según la Tabla 12.

Sobre la Dimensión Líneas de Créditos del Sistema Financiero, se consultó:

Tabla 13

Tipos de Créditos

Detalle	N°	Porcentaje
a. Crédito Emprendedor	14	33%
b. Crédito Hipotecario	4	10%
c. Crédito Micro Empresa	21	50%
d. Crédito Pequeña Empresa	3	7%
Total	42	100%

Fuente: La Encuesta Inclusión Financiera

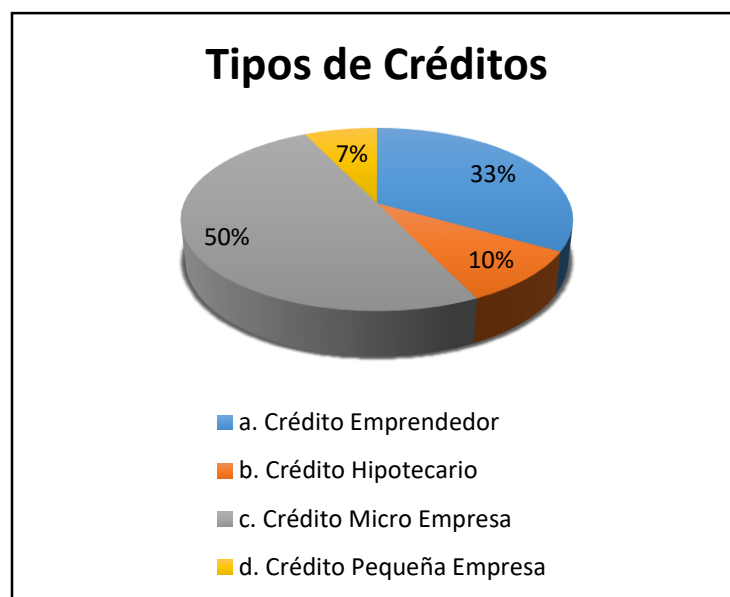


Figura 13

Fuente: Tabla 13 Tipos de Créditos

Según la figura 13 Tipos de Créditos muestra que el 33% de las Mypes encuestadas han adquirido el Créditos Emprendedor, el 10% de las Mypes encuestadas han adquirido el Créditos Hipotecario, el 50% de las Mypes encuestadas han adquirido el Créditos Micro Empresa y el 7% de las Mypes encuestadas han adquirido Créditos Pequeña empresa, es decir, 14 Mypes han recibido un Créditos Emprendedor, 4 Mypes han recibido Créditos Hipotecario, 21 Mypes han recibido Créditos Micro Empresas y 3 Mypes han recibido Créditos Pequeña Empresa, según la Tabla 13.

Para el presente estudio se realizó análisis documental para la Variable Independiente, Inclusión Financiera, La capacidad de Utilizar los Productos Financieros y el Indicador, Número de puntos de acceso de Entidades Financieras por cada 100 Mypes de Sector Calzado.

Tabla 14

Puntos de Acceso de las Mypes

N°	Entidad Financiera	Tipo	Sucursales	Dirección
1	BBVA Continental	Banco	El Porvenir	Micaela Bastidas 1259, La libertad
2	Mi Banco	Financiera	El Porvenir	M. Bastidas Mz 15, Lote 8, P.J El Porvenir
3	Banco Financiero	Banco	El Porvenir	Av Sánchez Carrión 585, El Porvenir
4	Compartamos Financiera	Financiera	El Porvenir	LI 773 1157, Victor Larco Herrera 13006
5	Caja Trujillo	Caja Municipal	El Porvenir	Micaela Bastidas 1253, Trujillo
6	Banco de Crédito BCP	Banco	El Porvenir	Micaela Bastidas Nro 1201-1205-1213

Fuente: Portales web SBS

Según la Tabla 14 nos muestra que seis entidades financieras se encuentran dentro del distrito el Porvenir. Estas entidades financieras se han posicionado en este distrito porque han visto un gran mercado potencial y en crecimiento para el otorgamiento de créditos ya que sus mayores clientes son los empresarios que pertenecen al sector calzado.

Para el presente estudio se realizó análisis documental para la Variable Dependiente, Crecimiento, Crecimiento de la Mypes, con el Indicador de Producción de Calzado.

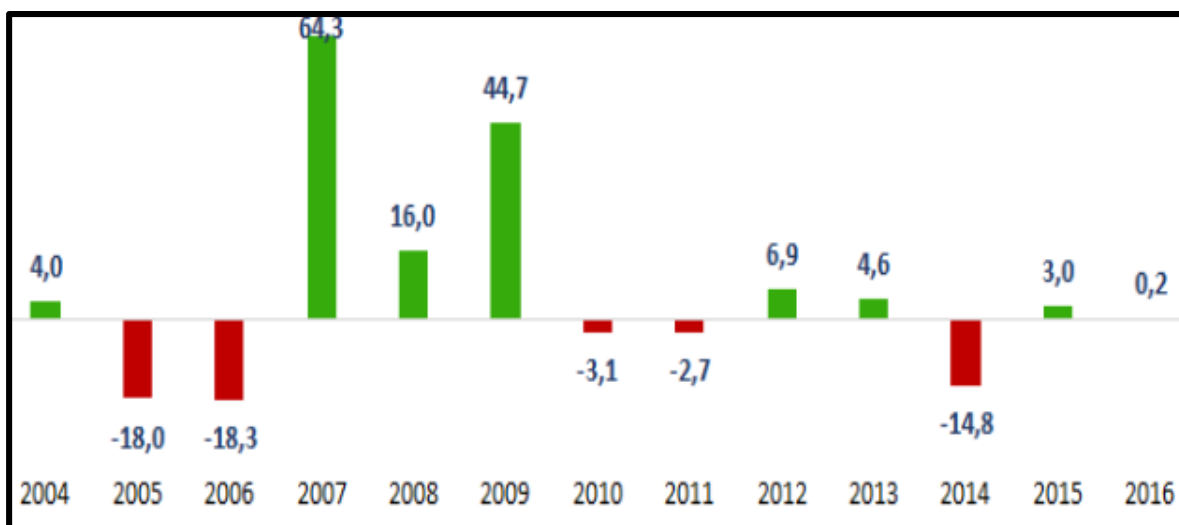


Figura 14: Variación anual del Índice de Volumen Físico de la Producción Manufactura de Calzado

Fuente: BCR, IEES - SNI

Según la figura 14 nos muestra cómo ha ido comportándose la producción de calzado en el distrito el Porvenir.

Durante el periodo 2004 al 2016 se observa cómo ha ido expandiéndose y como ha retrocedido la actividad productiva. En el año 2005 y 2006 han obtenido registros muy bajos, sin embargo, en el año 2007 al 2009 se ve una recuperación bastante fuerte.

A partir del año 2010 el sector calzado registra tres años de crecimiento de producción de calzado (2012, 2013 y 2015), pero también muestra cifras negativas en el año 2010, 2011 y 2014, pero en el año 2016 muestra un crecimiento de 0.2%

Para el presente estudio se realizó el análisis documental para la Variable Dependiente, Crecimiento, Crecimiento de la Mypes, con el indicador de Nivel de participación de las Mypes en el sector calzado.



Figura 15: Principales actividades económicas demandantes de calzados de cuero y otros (participación porcentual)

Fuente: INEI

Según la figura 15 Principales actividades económicas demandantes de calzados de cuero y otros, en el Perú, el calzado, ya sea de cuero u otro material distinto a este, son demandados principalmente por la construcción, actividad que consume el 34.4% de la producción total de calzado. Le siguen los mismos fabricantes de calzado que representan el 18.7%, servicios de protección y seguridad 8.9% y limpieza, servicios de apoyo a edificios y mantenimiento de jardines 7.0%. También demandan la administración pública y defensa 6.0%, extracción de minerales metálicos 4.9%, industria básica de hierro y acero 3.3%.

V. DISCUSIÓN

En la presente investigación se orientó a la obtención de información primaria de los representantes de las MYPES del sector calzado del distrito El Porvenir – Trujillo.

La aplicación de la encuesta tuvo como propósito elaborar un diagnóstico del Impacto De La Inclusión Financiera En El Crecimiento de las Mypes del Sector Calzado El Porvenir- Trujillo. en función al acceso, uso, niveles de producción.

Los empresarios utilizan con mayor frecuencia el producto de ahorro con total disponibilidad ya que este producto le permite un mayor número de transacciones a comparación de otras cuentas de ahorro, es decir, un mayor número de depósitos y retiros en el mes. Y como segunda opción los empresarios utilizan las cuentas de ahorro a plazo fijo que le brinda mayor rentabilidad a su dinero en un tiempo determinado, para que así su dinero que no trabajaran no pierda valor en el tiempo, según nos muestra la tabla 10.

Las entidades financieras al ver que el mercado de calzado en el sector el porvenir tiene gran potencial, han intentado incluir a estos micro empresarios al sistema financiero, sin embargo, han tenido que crear nuevos productos financieros como muestra la tabla número 13, para que puedan ver beneficioso los productos financieros para el crecimiento de su negocio, esto lo confirma Espín (2014) e Inga (2006), estamos de acuerdo con estos autores porque para este sector se debe crear un producto financiero adecuado para este mercado y puedan acceder al sistema financiero.

Con respecto al tipo de crédito los empresarios tienen mayor acceso al producto Crédito Emprendedor ya que cuando lo solicitan las cajas les recomiendan a los empresarios este tipo de crédito ya que es para los que recién van a ingresar al sistema financiero, así como hacer historial crediticio y acceder a mayores beneficios en dichas entidades, según nos muestra la tabla 13.

Según los resultados obtenidos de la encuesta nos muestra que las Mypes del sector calzado han solicitado más créditos en cajas municipales porque les ofrecieron tasas más accesibles cuando solicitaron un producto financiero por primera vez, sin embargo, en la Banca sucede que como no es su mercado objetivo los ofrece tasas un poco más altas y dejando como garantía sus ahorros. Esto está sustentado por el Banco Mundial (2014), que nos dice que en el Perú una de las principales barreras es la desconfianza del sistema financiero con este segmento que son las Mypes.

Por lo tanto, podemos afirmar que es necesario los productos financieros que ofrecen las entidades financieras en especial las Caja Municipales porque tienen mayor participación en las Mypes según muestra la tabla 6 y por lo que afirma Ulloa (2007), que estas entidades han liderado el mercado para el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, así como también les ofrece mayores beneficios y sobre todo les brinda seguridad y rentabilidad de su dinero.

Otro punto muy importante es el crecimiento que ha tenido el sector calzado, que a pesar que ha pasado en algunos años bajos niveles de producción, pero también se han recuperado gracias a más otorgamientos de productos financieros, sin embargo, su recuperación sigue siendo lenta según muestra la figura 14, esto confirma lo que nos dijo López (2009), es por eso que las instituciones financieras deben mejorar sus productos financieros para el sector calzado ya que es un sector muy rentable y que tiene bastante participación económica en el Perú según muestra la figura 15.

VI. CONCLUSIONES

Luego de realizada la investigación de Inclusión Financiera, obtuvimos como diagnostico que:

- El difícil acceso a las MYPES a los servicios financieros de la banca, ha impulsado al desarrollo de microcréditos por parte de las cajas municipales para así ampliar la cobertura de dichos servicios, como podemos ver en los resultados de la encuesta de la tabla 13 tipos de crédito, podemos darnos cuenta de que las cajas ofrecen el crédito micro empresa y crédito emprendedor, que son los créditos que más son solicitados por las MYPES.
- Solo 6 entidades operan en el distrito El Porvenir que son: BBVA Continental, Mi Banco, Banco Financiero, Compartamos Financiera, Caja Trujillo y Banco de Crédito del Perú – BCP, es decir que para las 732 MYPES del sector calzado los puntos de acceso no son muchos, pero vemos que hay una caja que es una de las alternativas de las MYPES en pedir créditos.
- Del punto de vista del empresario de las Micro y Pequeñas empresas los servicios financieros que brindan las entidades financieras ayudan al crecimiento de su empresa, según la tabla 8 nos muestra que el 74% de los encuestados, nos dicen que sus empresas crecieron gracias al crédito que les otorgaron.
- Referente a la relación entre el crecimiento de la producción y el sistema financiero podemos decir que es positiva ya que según los resultados de las encuestas a los empresarios nos dicen que los créditos otorgados por las entidades financieras ayudan a su crecimiento sea mayor en cuanto al no apoyo de dichas entidades, esto se ve reflejado en el crecimiento de su productividad (tener mejores productos terminados, en mayor

volumen y sobre todo con innovación, pero sin dejar de lado la calidad de producto que es el zapato).

- Finalmente podemos afirmar que la hipótesis planteada en la investigación, encuentra evidencia suficiente para ser respaldada, es decir, “La inclusión financiera impacta directamente en el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas formales del sector calzado en el porvenir – Trujillo”

VII. SUGERENCIAS Y RECOMENDACIONES

- No todos los empresarios pueden asistir a una capacitación que brinda la Cámara de Comercio o un banco, por el tema del tiempo, algunos micro empresarios faltan a estas capacitaciones presenciales porque deben atender su negocio, es por eso que las entidades públicas y privadas deben crear un sistema virtual en tiempo real para que capaciten por medio de su PC o dispositivos móviles de los emprendedores, así en cualquier momento estos micros empresarios pueden acceder a la información que necesitan para desarrollarse y tener una educación financiera más alta.
- Un tema muy importante es sobre que las entidades privadas financieras dejen de sobre endeudar al empresario y que no le brinden toda la información completa, el empresario tiene la incomodidad de que, al momento de pedir un crédito, le ofrezcan otro sin haber terminado de pagar y lo más importante es que lo confunden con las diferentes tasas de interés que tienen los dos créditos.
- Otro tema importante es el exceso de documentación que piden las entidades financieras a los microempresarios, se han dado muchos casos que el empresario tiene la capacidad de pago por el historial crediticio que ha formado, sin embargo, cuando va a pedir un préstamo con un monto más alto, para las entidades financieras no es suficiente todo el historial del empresario y tampoco los documentos que le brinda, es por eso que a veces el empresario se cansa de tanta documentación y se desanima en solicitar el crédito y al último solo trabaja con sus ahorros.
- Para que el crecimiento de las nuevas Mypes, las entidades financieras deberían crear un nuevo producto financiero y accesible para que su crecimiento sea de forma constante, rápida y segura.

VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alva, L. (2004). *La Industria Del Calzado de Trujillo. La experiencia de desarrollo industrial descentralizada (Primera ed.)*. Lima, Perú: Instituto Cambio Desarrollo.
- Apaza, M., & Quispe, R. (2000). *Diccionario Empresarial. Herramienta del Nuevo Milenio (Tomo I)*. Lima, Perú: Instituto de Investigación el Pacifico.
- Arrascue, D., & Villegas, W. (27 de Junio de 2014). *Propuesta de modelo de banca comunal para la inclusión financiera y el desarrollo de comunidades rurales (Tesis para obtener el título de Licenciado en Administración de Empresas)*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo, Perú.
- Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas [AECA]. (1996). *Crecimiento de la empresa: Modalidades y Estrategias*. Recuperado el 14 de Febrero de 2016, de AECA: <https://aeca.es>
- Bamberger, B. (2014). *Efectos de la inclusión financiera para los programas sociales en el Perú durante el año 2007-2012*. Universidad de San Martín de Porres. Lima, Perú.
- Banco Mundial. (2012). *La inclusión financiera facilita el crecimiento económico y reduce la pobreza*. SHCP.
- Besley, S., & Brigham, E. (2009). *Fundamentos de administración Financiera (14ª. edición)*. Santa Fé, Mexico: Cengage Learning Editores. S.A.
- Calderón, R., Carbajal, J., & Leiva, K. (2014). *La banca de desarrollo y la creación de productos para la inclusión financiera*. Lima, Perú: Asociación Latinoamericana de Instituciones para el Desarrollo - ALIDE.
- Camara, N., Peña, X., & Tuesta, D. (Noviembre de 2013). *Determinantes de la inclusión financiera en Perú*. Recuperado el 15 de Junio de 2016, de BBVA RESEARCH:

- http://www.fgda.org/dati/ContentManager/files/Documenti_microfinanza/Determinantes-de-la-inclusi%C3%B3n-financiera-en-Per%C3%BA.pdf
- Center for Financial Inclusion at Accion International. (2012). *Inclusión Financiera: ¿Cuál es la Visión?* Recuperado el 28 de Setiembre de 2016, de gob.mx: <http://www.sagarpa.gob.mx/agronegocios/boletinpatmir/estudios/ACCION%20Int%20Inclusi%C3%B3n%20Financiera%20%20La%20Visi%C3%B3n.pdf>
- Center for Financial Inclusion (2011). *oportunidades y obstáculos para la inclusion financiera: informe de la encuesta*, 12. Recuperado de <http://www.centerforfinancialinclusion.org/>
- Choy, M. (S.F.). *Banco Central de Reserva del Perú*. Recuperado el 15 de Junio de 2016, de www.bcrp.gob.pe: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-155/moneda-155-05.pdf>
- Churchill, N. & Lewis, V. (1983). *The Five stages of Small Business Growth*. *Harvard Business Review*, 61, 30-46.
- Comisión Multisectorial de Inclusión Financiera. (2015). *Estrategia Nacional de Inclusión Financiera - PERÚ*. Lima.
- Corporación Andina de Fomento. (2011). *Servicios financieros para el desarrollo: promoviendo el acceso en America Latina Serie: Reporte de Economia y Desarrollo*. Bogotá, Colombia: Corporación Andina de Fomento.
- Correa, A. (1999). *Factores determinantes del crecimiento empresarial*. Tesis Doctoral Universidad de La Laguna. España.
- Cruz, M. (30 de Noviembre de 2013). *Capacidad de innovación empresarial de las micro y pequeñas empresas de calzado del distrito El Porvenir, Trujillo, Perú*. *Ciencia y Tecnología*, 9, 49-65.

- Cújar Vertel, A., Ramos Paternina, C. D., Hernández Riaño, H. E., & López Pereira, J. M. (2013). *Cultura organizacional: evolución en la medición. Estudios Gerenciales*, 350-355.
- Espín, W. (Agosto de 2014). *Inclusión Financiera a través del Sistema de Pagos del Bono de Desarrollo Humano en el período 2007-2012* (Tesis para obtener el título de Economista). Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Quito, Ecuador.
- Figueroa, H., & Vivar, M. (2013). *Impacto de la inclusión financiera como política pública en el perfil de microemprendedores en el periodo 2009-2011*. Universidad Austral de Chile. Puerto Montt, Chile.
- Flamholtz, E. R. (2000). *Growing pains. Transitioning from an entrepreneurship to a professionally managed firm*. San Francisco, Estados Unidos: Editorial Jossey-Bass.
- Gan, F., & Triginé, T. (2006). *Manual de Instrumentos de Gestión y Desarrollo de las Personas en las Organizaciones*. España: Diaz de Santos.
- Greiner, L. E. (1972). *Evolution and Revolution as Organisations Grow*. Harvard Business Review, 52, 37-46.
- Hellriegel, D., & Slocum, J. W. (2004). *Comportamiento Organizacional*. México: Thomson.
- Hernández, V. (2012). *Inclusión en Educación Física: las claves del éxito para la inclusión del alumnado con capacidades diferentes*. Barcelona. Editorial INDE.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. México. México.
- Inga, M. (22 de Noviembre de 2006). *El Mercado de Crédito para la Micro y Pequeña Empresa, en el distrito de Trujillo de la región La Libertad* (Tesis para obtener el título de Economista). Universidad de Piura. Piura, Perú.

- Jones, G. R. (2008). *Teoría Organizacional. Diseño y Cambio en las Organizaciones*. México: Pearson Educación.
- Linares, P. (2000). *Educación Física y necesidades educativas especiales: posibilidad y limitaciones*, Apunts, 60, 13-19. Barcelona: INEFC.
- López, P. (2009). *Impacto en las micro finanzas en el nivel de empleo en la provincia de Trujillo 2005 – 2009*. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.
- Muckenhirn, R. (2009). *Cultivar la Cultura Organizacional*. Jinotega: La Cuculmena.
- Müller De La Lama, E. (1999). *Cultura de la calidad de servicio*. Mexico D.F: Trillas.
- Newstrom, J. w. (2006). *Comportamiento Humano en el Trabajo*. México D.F: McGraw-Hill.
- Peláez, H. (2015). *La evaluación económica financiera y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa de calzado Maqui EIRL. Distrito el provenir- año 2012*. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.
- Penrose, E. (1962). *Some Problems of Polocy Towards Direct Private Foreign Investment I Developing Countries*. Lebanon American Research Bureau, American University of Beirut.: Middle East Economic Papers.
- Pérez, C., Mendoza, J., Carranza, S., & Ritchie, D. (2008). El cluster de calzado de El Porvenir, La Libertad. *Revista Internacional de Investigación y Aplicación del Método de Casos* (2008), XX, 1, 1554-7752.
- Perroux. (1963). *Les Industries Motrices et la Croissance d'une économie Nationale. Economie Appliquée*. 16(156 - 196), 441.
- Red Financiera BAC. (2008). *Libro Maestro de Educación Financiero, Un Sistema para Vivir Mejor (Primera Edición)*. Costa Rica: Innova Technology S.A.

Sallenave, J. (1943). *La Gerencia Integral: no le tema a la competencia témale a la incompetencia*.

Bogotá, Colombia: Editorial Norma S.A.

Staff de la Revista Actualidad Empresarial. (2009). *Manual Práctico Laboral / Mypes y*

Tercerización (Primera ed.). Lima: Instituto Pacífico S.A.C.

Ulloa, R. (2007). *Las influencias del micro crédito de las instituciones financieras no bancarias*

sobre las mypes de la provincia de Trujillo en el periodo 2000 – 2005. Universidad

Nacional de Trujillo. Trujillo, Perú.

Urcia, M. (30 de Noviembre de 2013). *Capacidad de innovación empresarial de las micro y*

pequeñas empresas de calzado del distrito El Porvenir, Trujillo, Perú. Ciencia y

Tecnología, 9(4), 49-65.

Villacorta, O., y Reyes, J. (2012). *Servicios Financieros para las mayorías La Inclusión*

Financiera en Mexico. MBS.

IX. ANEXOS

Anexo 1

UNIVERSIDAD CATOLICA DE TRUJILLO BENEDICTO XVI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONOMICAS

ESCUELA DE ADMINISTRACION

CUESTIONARIO DE ENCUESTA

TESIS: “IMPACTO DE LA INCLUSION FINANCIERA EN EL CRECIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS FORMALES DEL SECTOR CALZADO EL PORVENIR

Buenos días/tardes señor(a), permítame unos minutos de su tiempo, estamos realizando una breve encuesta que tiene como propósito recolectar información acerca de la inclusión financiera en el sector calzado. Le agradecemos contestar las preguntas en la forma indicada y con absoluta sinceridad. Gracias por su colaboración.

1. ¿Cómo ha registrado Ud. su empresa?
 - a. Micro Empresa.
 - b. Pequeña Empresa.
 - c. No está registrada.
2. ¿Qué tipo de sociedad es su empresa?
 - a. S.A.C.
 - b. S.R.L.
 - c. E.I.R.L.
3. ¿Qué tipos de productos usted utiliza?
 - a. Créditos.
 - b. Ahorros.
 - c. Seguros.
 - d. A y B.
 - e. Todas las anteriores.
4. ¿Qué tipo de servicios usted usa?
 - a. Envío de Giros a Nivel Nacional e Internacional.
 - b. Uso del BIM.
 - c. Compra y Venta de Moneda Extranjera.
 - d. Transferencias Interbancarias.
 - e. Todas las anteriores.
5. ¿Cuál es el monto de crédito que recibe regularmente?
 - a. De S/. 3000 a S/. 10,000.
 - b. De S/. 10,001 a S/. 20,000.
 - c. De S/. 20,001 a S/. 40,000.

- d. De S/. 40,001 a S/. 60,000.
 - e. Mayor a S/. 60,001.
6. ¿De qué entidad proviene su crédito?
- a. Bancos.
 - b. Cajas Municipales.
 - c. Financieras.
 - d. EdyPymes.
7. ¿A qué tipo crédito accedió?
- a. Crédito Emprendedor.
 - b. Crédito Hipotecario.
 - c. Crédito Micro empresa.
 - d. Crédito Pequeña empresa.
8. ¿Qué tipos de ahorros usa con frecuencia?
- a. Cuenta de ahorro con total disponibilidad.
 - b. Plazos fijos.
 - c. Cuenta Sueldo.
 - d. Ahorro cuota.
 - e. A, B y C.
 - f. C y D.
 - g. Todas las anteriores.
 - h. N.A.
9. ¿Qué le motivo a tomar la decisión de solicitar un crédito?
- a. Las bajas tasas de interés.
 - b. Los plazos de pago.
 - c. El prestigio de la entidad Financiera.
 - d. Los beneficios que otorga la entidad financiera.
10. ¿Su empresa ha crecido gracias al otorgamiento de créditos de las entidades financieras?
- a. Si.
 - b. No.

Anexo 2



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

Inicio / Directorios / Directorio de Empresas Supervisadas / Cajas Municipales

Cajas Municipales

Entidad	Cargo	Funcionario	Dirección	Teléfono	Fax	Fecha Actualiza
CMAC SULLANA	Presidente de directorio	JOEL SIANCAS RAMIREZ	Av. JOSE DE LAMA 029, Lima, Lima	73284400	73284400	07/06/2018
	Gerencia mancomunado	JUAN WALBERTO AGURTO CORREA	Av. Plaza de Armas 138, Sullana, Sullana, Piura	73284400	73284400	11/08/2016
		LUIS ALFREDO LEÓN CASTRO	Av. PLAZA DE ARMAS 138, Sullana, Sullana, Piura	73284400	73284400	04/09/2017
CMAC AREQUIPA	Presidente de directorio	CESAR AUGUSTO ARRIAGA PACHECO	Calle La Merced 106, Arequipa, Arequipa, Arequipa	220001	220001	21/02/2017
	Gerencia mancomunado	WILBER ELOY DONGO DIAZ	Calle LA MERCED 106, Arequipa, Arequipa, Arequipa	220023	1970	23/05/2017
		MARCO ANTONIO LUCAR BERNINZON	Calle La Merced 106, Arequipa, Arequipa, Arequipa	380670	1200	17/07/2018
		RAMIRO POSTIGO CASTRO	Calle La Merced 106, Yanahuara, Arequipa, Arequipa	380670	220023	23/05/2017
CMAC CUSCO S A	Presidente de directorio	CARLOS FERNANDO RUIZ CARO VILLAGARCIA	Calle COQUIMBO 1121, Lima, Lima		084233660	31/08/2017
	Gerencia mancomunado	SANDRA YADIRA BUSTAMANTE YABAR	Av. La Cultura 1624, Wanchaq, Cusco, Cusco	084606161	084606161	31/08/2017
		LUIS ANDRES PANTOJA MARIN	Av. LA CULTURA 1624, Wanchaq, Cusco, Cusco	084606161		27/03/2017
		WALTER NIERI ROJAS ECHEVARRIA	Av. LA CULTURA 1624, Wanchaq, Cusco, Cusco	084606161		24/03/2017
CMAC HUANCAYO	Gerencia mancomunado	RAMIRO ARANA PACHECO	Calle REAL 341 - Oficina 343, Huancayo, Huancayo, Junin	000000	000000	27/11/2017
		JOSE MARIA NUNEZ PORRAS	Calle REAL 341 - Oficina 343, Huancayo, Huancayo, Junin	1100		27/11/2017
		VICTOR ANDRES VALDIVIA MORAN	Calle REAL 341 - Oficina 343, Huancayo, Huancayo, Junin	064481000	3000	21/09/2017
CMAC ICA	Presidente de directorio	EDMUNDO RUFINO HERNANDEZ APARCANA	Av. CONDE DE NIEVA 498 - Oficina 00, Ica, Ica, Ica	581430	581430	23/01/2017
	Gerencia mancomunado	ROSA MARIA HIGA YSHII	Av. CONDE DE NIEVA 498, Ica, Ica, Ica	581430	581430	23/01/2017

CMAC MAYNAS		ROGER YVAN PAREDES SILVA	Av. Conde de Nieva 498, Lima, Lima, Lima	581430	581430	05/03/2018
	Gerencia general	ROSA MARIA HIGA YSHII	Av. CONDE DE NIEVA 498, Ica, Ica, Ica	581430	581430	23/01/2017
	Presidente de directorio	JOSE LUIS ALEGRIA MENDEZ	Jr. PROSPERO 791, Iquitos, Maynas, Loreto	581770	581770	28/12/2016
	Gerencia mancomunado	OSCAR ALFREDO MERCADO ALZA	Jr. PROSPERO 791, Iquitos, Maynas, Loreto	581770	581770	05/12/2017
CMAC PAITA						
CMAC TACNA	Presidente de directorio	EDGAR EFRAIN MAMANI SUAREZ	Av. Calle Francisco Laso 297, Tacna, Tacna, Tacna	2583636	2583636	25/04/2018
	Gerencia mancomunado	JORGE FERNANDO ALCALA BLANCO	Calle FRANCISCO LASO 297, Tacna, Tacna, Tacna	583636	583636	12/08/2017
		MIGUEL ANGEL NOLE ROJAS	Calle FRANCISCO LAZO 297, Tacna, Tacna, Tacna	583636		19/04/2017
		ROCIO JANET SAKURAY MONTALVO	Av. SAN MARTIN 710, Tacna, Tacna, Tacna	52583636		18/08/2016
CMCP LIMA	Presidente de directorio	ENRIQUE BENJAMIN DIAZ ORTEGA	Av. Nicolas de Pierola 1785, Lima, Lima, Lima	6197575		11/05/2018
	Gerencia general	CESAR NAPOLEON HIDALGO MONTOYA	Av. NICOLAS DE PIEROLA 1785, Lima, Lima, Lima			25/07/2017
CMAC PIURA	Presidente de directorio	PEDRO CHUNGA PUESCAS	Jr. AYACUCHO 353 - Oficina 1, Piura, Piura, Piura	884300	343171	31/05/2018
	Gerencia mancomunado	MARCELINO ENCALADA VIERA	Jr. AYACUCHO 353, Piura, Piura, Piura	2884300	284300	21/08/2018
		EDGAR JAVIER MORANTE NUÑEZ	Jr. AYACUCHO 353 - Oficina 1, Piura, Piura, Piura	969417236	284300	13/02/2017
		PEDRO PABLO TALLEDO CORONADO	Jr. AYACUCHO 353, Piura, Piura, Piura	284300	284300	15/11/2017
CMAC DEL SANTA	Presidente de directorio	ALEJANDRO GENARO TIRAPO SANCHEZ	Av. JOSE GALVEZ 602, Chimbote, Santa, Ancash	883140	883151	08/06/2018
CMAC TRUJILLO	Presidente de directorio	JUSTO OMAR DIAZ JIMENEZ	Jr. Pizarro 460, Trujillo, Trujillo, La Libertad			22/05/2018
	Gerencia mancomunado	NANCY DEL ROSARIO BAQUEDANO ROMERO	Jr. FRANCISCO PIZARRO 458, Trujillo, Trujillo, La Libertad	294000		17/08/2017
		JOSE ANTONIO	Jr. Pizarro 458, Trujillo, Trujillo, La Libertad	294000		27/02/2018



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

Inicio / Directorios / Directorio de Empresas Supervisadas / Empresas Bancarias

Empresas Bancarias

BANCO DE COMERCIO	Presidente de directorio	Carlos Adrian Linares Peñaloza	Calle Canaval y Moreyna 454, Lima, Lima, Lima			02/08/2016
	Gerencia general	ARON KIZNER ZAMUDIO	Av. Canaval y Moreyra 454 - Oficina 452, Lima, Lima, Lima	5136000	5137044	23/03/2016
		ARON KIZNER ZAMUDIO	Av. CANAVAL Y MOREYRA 454 - Oficina 452, Lima, Lima, Lima	5136000		09/07/2014
CITIBANK DEL PERU	Presidente de directorio	BENJAMIN FRANCO N	Av. CANAVAL Y MOREYRA 480 - Oficina 3, Extranjero, Extranjero, Extranjero	2152000	2152000	11/05/2018
	Gerencia general	MARIA EUGENIA GONZALEZ ACEVEDO	Av. CANAVAL Y MOREYRA 480 - Oficina 3, Lima, Lima, Lima	2152000	2152000	11/05/2018
BANBIF	Presidente de directorio	SANDRO GUSTAVO FUENTES ACURIO	Calle RIVERA NAVARRETE 600, San Isidro, Lima, Lima	6191900	6191919	30/01/2017
	Gerencia general	JUAN CARLOS GARCIA VIZCAINO	Av. RICARDO RIVERA NAVARRETE 600, Lima, Lima, Lima	613000		31/01/2017
NACION	Presidente de directorio	LUIS ALBERTO ARIAS MINAYA	Av. Javier Prado Este 2499, San Borja, Lima, Lima	5192000		13/06/2018
	Gerencia general	JUAN CARLOS BUSTAMANTE GONZALES	Av. Javier Prado Este 2499, San Borja, Lima, Lima	5192000	5192204	06/06/2018
BANCO PICHINCHA	Presidente de directorio	DRAGO GUILLERMO KISIC WAGNER	Av. Ricardo Palma 278, Miraflores, Lima, Lima			28/08/2018
	Gerencia general	JULIO ANDRES MALO VASCONEZ	Av. Ricardo Palma 278, Miraflores, Lima, Lima	6122000		28/08/2018
COFIDE	Presidente de directorio	PEDRO LUIS TIRSO GRADOS SMITH	Calle Augusto Tamayo 160, Lima, Lima, Lima	6154000		11/10/2016
	Gerencia general	ALEX PEDRO ZIMMERMANN NOVOA	Jr. Augusto Tamayo 160, Lima, Lima, Lima	6154000		01/02/2017
INTERBANK	Presidente de directorio	CARLOS TOMAS RODRIGUEZ PASTOR PERSIVALE	Av. CARLOS VILLARAN 140, La Victoria, Lima, Lima	2192000	2192193	26/07/2016
	Gerencia general	LUIS FELIPE CASTELLANOS LOPEZ TORRES	Calle Rivera Navarrete 655, Lima, Lima, Lima	6159010	6159010	03/01/2011

BANCO RIPLEY	Gerencia general	RENE JAIME FARACH	Av. Paseo de la Republica 3118, San Isidro, Lima, Lima	6115700		07/01/2014
BANCO CENTRAL PERU						
BANCO FALABELLA	Gerencia general	MAXIMILIANO ALBERTO VILOTTA -	Calle CHINCHON 1060, San Isidro, Lima, Lima			23/05/2018
AGROBANCO						
BANCO GNB	Presidente de directorio	Jaime Gilinski Bacal	Calle Begonias 415 - Oficina 26, San Isidro, Lima, Lima	1111	1111	31/01/2017
	Gerencia general	LUIS GUILLERMO ROZO DIAZ	Calle BEGONIAS 415, Lima, Lima, Lima		6163000	15/12/2017
		Luis Guillermo Rozo Diaz	Av. BEGONIAS 415 - Oficina 25, San Isidro, Lima, Lima			26/01/2018
SANTANDER PERU	Gerencia general	GONZALO ECHEANDIA BUSTAMANTE	Av. Canaval y Moreyra 380 - Oficina 801, San Isidro, Lima, Lima	2158100	2158161	29/08/2016
BANCO AZTECA	Presidente de directorio	JOSE ALBERTO BALBUENA BALBUENA	Av. REPUBLICA DE PANAMA 3581 - Oficina 1601, San Isidro, Lima, Lima			12/10/2016
	Gerencia general	WALTER ENRIQUE FURUYA VASQUEZ	Av. Republica de Panama 3591 - Oficina 16, Lima, Lima, Lima	6107979	6107979	23/07/2018
		SERGIO ORTIGOZA CABRERA	Av. REPUBLICA DE PANAMA 3591 - Oficina 1601, Lima, Lima, Lima	6107979		18/04/2017
BANCO CENCOSUD	Presidente de directorio	Patricio Rivas De Diego	Av. Kennedy 9011, Extranjero, Extranjero, Extranjero	22242883		05/06/2017
	Gerencia general	Bruno Antonello Novella Zavala	Av. Benavides 1555, Lima, Lima, Lima	6250500		19/07/2013
ICBC BANK	Presidente de directorio	LIANG CUI	Calle LAS ORQUIDEAS 585 - Oficina 501, San Isidro, Lima, Lima	6316800	6316805	29/08/2018
	Gerencia general	FENGHUA TAO	Calle Calle Las Orquideas 585 - Oficina 501, Lima, Lima, Lima			29/08/2018

NOTA: La información de este directorio, es proporcionada y actualizada por las mismas empresas supervisadas.



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

Inicio / Directorios / Directorio de Empresas Supervisadas / Empresas Financieras

Empresas Financieras

Entidad	Cargo	Funcionario	Dirección	Teléfono	Fax	Fecha Actualiza
COMPARTAMOS FINANCIE	Presidente de directorio	Manuel De la Fuente Morales	Av. Paseo de la República 5895, Miraflores, Lima, Lima	525552766394	525552766394	28/02/2017
	Gerencia general	RALPH MICHAEL GUERRA PEREZ	Av. Paseo de la República 5895, Miraflores, Lima, Lima	6194160	6194160	28/02/2017
FINANC. PROEMPRESA	Presidente de directorio	HUGO JAVIER RODRIGUEZ ESPINOZA	Av. AVIACION 2431, San Borja, Lima, Lima	6258080		10/05/2018
	Gerencia general	Sigfrido Aristóteles Esperanza Flores	Av. Aviación 2431 - Oficina 2433, Lima, Lima, Lima	6258080	6258080	10/05/2018
FINANC. CREDINKA	Presidente de directorio	JOSÉ FERNANDO ROMERO TAPIA	Av. Rivera Navarrete 501 - Oficina 19, San Isidro, Lima, Lima			25/05/2017
	Gerencia general	MARCO ANTONIO GERARDO GONZALES AGUAYO	Av. Rivera Navarrete 501 - Oficina 19, San Isidro, Lima, Lima	2069685		04/07/2017
FINANCIERA CONFIANZA	Presidente de directorio	RAMON FEIJOO LOPEZ	Av. Galvez Barrenechea 190 - Oficina 2, La Victoria, Lima, Lima	3161106	3161106	06/09/2016
	Gerencia general	ANA CECILIA AKAMINE SERPA	Av. Galvez Barrenechea 180 - Oficina 2piso, La Victoria, Lima, Lima	3161106		30/04/2018
CREDISCOTIA	Presidente de directorio	MIGUEL UCCELLI LABARTHE	Calle Dionisio Derteano 102, San Isidro, Lima, Lima	2116000		26/10/2016
	Gerencia general	VICTOR ANDRES ZUNIGA FLORES	Av. PASEO DE LA REPUBLICA 3587, San Isidro, Lima, Lima	2116000		22/08/2018
AMERIKA FINANCIERA	Gerencia general	NELSON ANTONIO BERTOLI BRYCE	Av. JORGE BASADRE 310, Miraflores, Lima, Lima	6122000		11/12/2015
FINANCIERA TFC S A	Gerencia general	ANDRES MUÑOZ RAMIREZ	Av. JAVIER PRADO ESTE 560 - Oficina 6, San Isidro, Lima, Lima	3133600	3133600	16/11/2017
FINANCIERA EFECTIVA	Presidente de directorio	Manuel Tudela Gubbins	Jr. Santorin 167, Santiago de Surco, Lima, Lima	014152008		26/07/2016
			Av. Luis Gonzales 1315 -			

	Gerencia general	Jose Antonio Iturriaga Travezan	Av. Luis Sanchez 1018 Oficina 302, Chiclayo, Chiclayo, Lambayeque			25/10/2017
FINANCIERA QAPAQ	Presidente de directorio	PERCY ARTURO CACERES NUÑEZ	Av. Faustino Sanchez Carrion 455-Mezanine -, Magdalena del Mar, Lima, Lima	012054320		13/09/2017
	Gerencia general	JUAN FERNANDO BERMEO ENDARA	Av. Faustino Sanchez Carrion N 455 Mezanine -, Magdalena del Mar, Lima, Lima	012054320		13/09/2017
FINANCIERA OH S A	Gerencia general	Augusto Jose Rey Vallarino	Av. Aviacion 2405 - Oficina 09, San Borja, Lima, Lima	6196060		27/01/2017
MITSUI AUTO FINANCE	Presidente de directorio	ICHIRO NAMBU XXXXX	Av. JUAN DE ARONA 151 - Oficina 201, Lima, Lima, Lima	6308500		04/04/2017
	Gerencia general	FUMINOBU AKAGI XXX	Av. Juan de Arona 151 - Oficina 201, San Isidro, Lima, Lima	6308500	6308500	14/08/2018
		FERNANDO APARICIO MOSSELLI	Av. Juan de Arona 151 - Oficina 201, San Isidro, Lima, Lima		6308500	25/04/2018
		RYUMA KITAGAITO XXX	Av. JUAN DE ARONA 151 - Oficina 201, San Isidro, Lima, Lima	6308500	6308500	14/08/2018
		JUAN ALEJANDRO MEZA HERNANDEZ	Av. JUAN DE ARONA 151 - Oficina 201, San Isidro, Lima, Lima	22906388	22906303	14/08/2018

NOTA: La información de este directorio, es proporcionada y actualizada por las mismas empresas supervisadas.

Anexo 3**Calculo de la Muestra.**

$$n = \frac{Z^2 S^2}{e^2(N-1) + Z^2 S^2}$$

$$n = \frac{1.96^2(20.2377156)^2(732)}{1.73625^2(732-1) + 1.96^2(20.2377156)^2}$$

$$n = 305$$

Calculo de la Optimización

$$\frac{n}{N} = \frac{305}{732} = 0.42 > 0.05$$

$$n = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{305}{(1 + \frac{305}{732})} = 215$$

$$\frac{n}{N} = \frac{215}{732} = 0.29 > 0.05$$

$$n = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{215}{(1 + \frac{215}{732})} = 166$$

$$\frac{n}{N} = \frac{166}{732} = 0.22 > 0.05$$

$$n = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{116}{(1 + \frac{116}{732})} = 135.31$$

$$\frac{n}{N} = \frac{135}{732} = 0.18 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{135}{(1 + \frac{135}{732})} = 113.97$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{114}{732} = 0.16 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{114}{(1 + \frac{114}{732})} = 98.6$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{97}{732} = 0.13 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{99}{(1 + \frac{99}{732})} = 86.9$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{87}{732} = 0.12 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{87}{(1 + \frac{87}{732})} = 77.68$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{78}{732} = 0.18 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{78}{(1 + \frac{78}{732})} = 70.23$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{70}{732} = 0.10 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{70}{(1 + \frac{70}{732})} = 64.085$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{64}{732} = 0.09 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{64}{(1 + \frac{64}{732})} = 58.92$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{59}{732} = 0.08 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{59}{(1 + \frac{59}{732})} = 54.53$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{55}{732} = 0.18 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{55}{(1 + \frac{55}{732})} = 50.75$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{51}{732} = 0.07 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{51}{(1 + \frac{51}{732})} = 47.46$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{47}{732} = 0.06 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{47}{(1 + \frac{47}{732})} = 44.57$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{45}{732} = 0.06 > 0.05$$

$$\mathbf{n} = \frac{n}{(1 + \frac{n}{N})} = \frac{45}{(1 + \frac{45}{732})} = 42$$

$$\frac{\mathbf{n}}{N} = \frac{42}{732} = 0.057 > 0.05$$