

# **UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA**

## **ESCUELA DE POSGRADO**



### **UNIDAD DE POSGRADO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS**

### **PROGRAMA DE MAESTRÍA EN CIENCIAS**

### **TESIS:**

### **CRÉDITOS Y CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS PRODUCTORAS DE LECHE EN CAJAMARCA 2023.**

Para optar el Grado Académico de

### **MAESTRO EN CIENCIAS**

**MENCIÓN: ADMINISTRACIÓN Y GERENCIA EMPRESARIAL**

Presentada por:

**ALEX JAIRO MEGO MONTENEGRO**

Asesor:

**Dr. OSCAR RANULFO SILVA RODRÍGUEZ**

Cajamarca, Perú

2024

### CONSTANCIA DE INFORME DE ORIGINALIDAD

1. Investigador: Alex Jairo Mego Montenegro  
DNI: 47500537  
Escuela Profesional/Unidad de Posgrado de la Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Administrativas. Programa de Maestría en Ciencias. Mención: Administración y Gerencia Empresarial.
2. Asesor(a):  
Dr. Oscar Ranulfo Silva Rodríguez
3. Grado académico o título profesional  
 Bachiller       Título profesional       Segunda especialidad  
 Maestro       Doctor
4. Tipo de Investigación:  
 Tesis       Trabajo de Investigación       Trabajo de suficiencia profesional  
 Trabajo académico
5. Título de Trabajo de Investigación:  
Créditos y crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023
6. Fecha de evaluación: 02/12/2024
7. Software antiplagio:  TURNITIN       URKUND (ORIGINAL) (\*)
8. Porcentaje de Informe de Similitud: 25%
9. Código Documento: 3117:411939031
10. Resultado de la Evaluación de Similitud:  
 APROBADO       PARA LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES O DESAPROBADO

Fecha Emisión: 04/12/2024

*Firma y/o Sello  
Emisor Constancia*



**Dr. Oscar Ranulfo Silva Rodríguez**  
DNI: 26693436

\* En caso se realizó la evaluación hasta setiembre de 2023

COPYRIGHT © 2024 by  
**ALEX JAIRO MEGO ONTENEGRO**  
Todos los derechos reservados



**Universidad Nacional de Cajamarca**  
LICENCIADA CON RESOLUCIÓN DE CONSEJO DIRECTIVO Nº 080-2018-SUNEDU/CD  
**Escuela de Posgrado**  
CAJAMARCA - PERU



**PROGRAMA DE MAESTRÍA EN CIENCIAS**

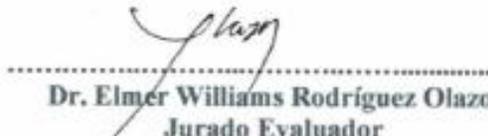
**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS**

Siendo las *11.30* horas del día 24 de setiembre de dos mil veinticuatro, reunidos en el Auditorio de la Escuela de Posgrado de la Universidad Nacional de Cajamarca, el Jurado Evaluador presidido por *el* **Dr. ELMER RODRÍGUEZ OLAZO**, *el* **Dr. MARCO ANTONIO PAJARES ARANA**, *el* **Dr. EDWARD FREDY TORRES IZQUIERDO**, y en calidad de Asesor *el* **Dr. OSCAR RANULFO SILVA RODRÍGUEZ**. Actuando de conformidad con el Reglamento Interno de la Escuela de Posgrado y la Directiva para la Sustentación de Proyectos de Tesis, Seminarios de Tesis, Sustentación de Tesis y Actualización de Marco Teórico de los Programas de Maestría y Doctorado, se dio inicio a la Sustentación de la Tesis titulada: **"CRÉDITOS Y CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS PRODUCTORAS DE LECHE EN CAJAMARCA 2023"**; presentada por el **Bachiller en Administración y Negocios Internacionales ALEX JAIRO MEGO MONTENEGRO**.

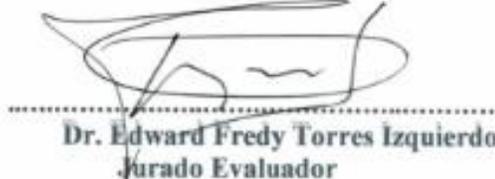
Realizada la exposición de la Tesis y absueltas las preguntas formuladas por el Jurado Evaluador, y luego de la deliberación, se acordó *Aprobada* con la calificación de *Dieciséis (16) BUENO* la mencionada Tesis; en tal virtud, el **Bachiller en Administración y Negocios Internacionales ALEX JAIRO MEGO MONTENEGRO**, está apto para recibir en ceremonia especial el Diploma que lo acredita como **MAESTRO EN CIENCIAS**, de la Unidad de Posgrado de la Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Administrativas, con Mención en **ADMINISTRACIÓN Y GERENCIA EMPRESARIAL**.

Siendo las *12 pm* horas del mismo día, se dio por concluido el acto.

  
.....  
**Dr. Oscar Ranulfo Silva Rodríguez**  
Asesor

  
.....  
**Dr. Elmer Williams Rodríguez Olazo**  
Jurado Evaluador

  
.....  
**Dr. Marco Antonio Pajares Arana**  
Jurado Evaluador

  
.....  
**Dr. Edward Fredy Torres Izquierdo**  
Jurado Evaluador

## **DEDICATORIA**

Dedico esta investigación a mi hijo, Liam Emmanuel Mego Aguilar, a mi madre, Luzdina Montenegro Llamo, a mi padre, Edilberto Mego Caruajulca, a mi esposa Yuliana Lisset Aguilar Tejada y a todas las personas que me han apoyado con su paciencia y comprensión, a todos dedico esta investigación porque han confiado y creído en mí.

**Alex Jairo Mego Montenegro**

**Cajamarca 2024**

## **AGRADECIMIENTO**

En estas líneas quiero plasmar mi gratitud, primeramente, a nuestro Dios y a todas las personas que han contribuido para que esta investigación se concrete y alcance sus resultados. A mi hijo, Liam Emmanuel Mego Aguilar quien es la razón y motor de mi vida, a mi esposa Yuliana Lisset Aguilar Tejada por su comprensión, paciencia, cariño y amor, por todo esto y la bendición de estar a mi lado, a mi madre Luzdina Montenegro Llamo por darme la vida y todo su apoyo económico moral y espiritual, sin ti no hubiera sido posible madre mía. A mi padre Edilberto Mego Caruajulca por su apoyo moral y económico. Y a todas las personas que han estado apoyándome con sus buenos deseos y ánimos positivos, si no los he mencionado, pero sepan que están en mi corazón.

Gracias infinitas a todos.

**Alex Jairo Mego Montenegro**

**Cajamarca, 2024**

La próxima vez que alguien se queje de que ha cometido un error, dígame que puede ser algo bueno. Porque sin imperfección, ni tú ni yo existiríamos.

Stephen Hawking-

## Índice General

Ítem	Pág.
DEDICATORIA .....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
Lista de Tablas. ....	xi
Lista de Apéndices .....	xiii
Lista de anexos .....	xiv
Lista de abreviaturas. ....	xv
Resumen .....	xviii
Abstract .....	xix

### CAPITULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Planteamiento del problema .....	1
1.1.1. Contextualización .....	1
1.1.2. Descripción del problema .....	3
1.1.3. Formulación del problema .....	6
1.1.4. Problemas auxiliares .....	6
1.2. Justificación e importancia de la investigación .....	6
1.2.1. Justificación científica .....	6
1.2.2. Justificación técnica-práctica .....	8
1.2.3. Justificación institucional y personal.....	8
1.3. Delimitación de la investigación .....	9
1.4. Limitaciones .....	10
1.5. Objetivos .....	11
1.5.1. Objetivo general .....	11
1.5.2. Objetivos específicos .....	11

## CAPITULO II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación o marco referencial.....	12
2.2. Marco doctrinal de las teorías particulares en el campo de la ciencia en la que se ubica el objeto de estudio .....	20
La teoria del Crécimiento Económico .....	25
2.3. Marco conceptual.....	26
2.4. Definición de términos básicos .....	34

## CAPITULO III. PLANTEAMIENTO DE LAS HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis.....	37
3.1.1. Hipótesis general .....	37
3.1.2. Hipótesis específicas.....	37
3.2. Variables/categorías.....	37

## CAPITULO IV. MARCO METODOLÓGICO

4.1. Ubicación geográfica .....	38
4.2. Diseño de la investigación.....	38
4.3. Métodos de investigación.....	39
4.4. Población, muestra, unidad de análisis y unidades de observación.....	39
4.5. Técnicas e instrumentos de recopilación de información .....	41
4.6. Técnicas para el procesamiento y análisis de la información .....	41
4.7. Materiales, insumos, equipos, etc. ....	41

## CAPITULO V. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1. Presentación de resultados .....	43
5.2. Análisis, Interpretación y Discusión de resultados.....	53
5.3. Contrastación de hipótesis.....	57
5.3.2. Hipótesis específicas (H.1).....	60

5.3.3. Hipótesis específicas (H.2).....	61
<b>CAPITULO VI. PROPUESTA</b>	
6.1. Formulación de la propuesta para la solución del problema.....	64
6.2. Costos de implementación de la propuesta .....	65
6.3. Beneficios que aportará la propuesta .....	65
CONCLUSIONES:.....	66
RECOMENDACIONES Y/O SUGERENCIAS.....	68
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	70
APÉNDICES .....	81
ANEXOS .....	92

## Lista de Tablas.

<b>Tabla 1</b> Créditos y crecimiento económico de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.....	44
<b>Tabla 2</b> Información de ajuste de los modelos. ....	45
<b>Tabla 3</b> Pseudo R cuadrado .....	45
<b>Tabla 4</b> Correlación entre los créditos y el crecimiento económico de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.....	46
<b>Tabla 5</b> Micro y pequeñas empresas productoras de leche con deudas en entidades financieras, Cajamarca 2023. ....	47
<b>Tabla 6</b> Micro y pequeñas empresas productoras de leche con dificultades para acceder a un crédito, Cajamarca 2023.....	47
<b>Tabla 7</b> Principales dificultades de las micro y pequeñas empresas productoras de leche para acceder a un crédito, Cajamarca 2023.....	48
<b>Tabla 8</b> Cantidad de entidades financieras que otorgaron créditos para micro y pequeñas empresas productoras de leche, Cajamarca 2023. ....	49
<b>Tabla 9</b> Tipo de entidades financieras que otorgaron créditos para micro y pequeñas empresas productoras de leche, Cajamarca 2023. ....	49
<b>Tabla 10</b> Correlación entre los créditos y el nivel de ingresos de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.....	50
<b>Tabla 11</b> Correlación entre los créditos y los activos de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.....	51
<b>Tabla 12</b> Correlación entre los créditos y el empleo contratado de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.....	52

<b>Tabla 13</b> Contrastación de hipótesis general aplicando regresión ordinal entre crecimiento económico y créditos (Información de ajuste de los modelos) .....	58
<b>Tabla 14</b> Pseudo R cuadrado. ....	58
<b>Tabla 15</b> Contrastación de hipótesis general aplicando correlación entre créditos y crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.....	59
<b>Tabla 16</b> Principales dificultades de las micro y pequeñas empresas productoras de leche para acceder a un crédito, Cajamarca 2023.....	60
<b>Tabla 17</b> Contrastación de hipótesis específica (H.1) aplicando modelo de correlación entre créditos y el nivel de ingreso de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.....	61
<b>Tabla 18</b> Contrastación de hipótesis específica (H.2) aplicando modelo de correlación entre créditos y activo de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023. ....	62
<b>Tabla 19</b> Contrastación de hipótesis específica (H.3) aplicando modelo de correlación entre créditos y empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.....	63

## Lista de Apéndices

<b>Apéndice 1.</b> Matriz de consistencia metodológica.....	82
<b>Apéndice 2.</b> Confiabilidad del cuestionario: .....	84
<b>Apéndice 3.</b> Mapa geográfico del distrito de Cajamarca .....	91

## Lista de anexos

<b>Anexos 1.</b> Coeficiente de correlación según Spearman.....	92
<b>Anexos 2.</b> Significancia Estadística.....	93

### **Lista de abreviaturas.**

MYPES	Micro y Pequeña Empresa
CMAC	Caja Municipal de Ahorro y Crédito
SBS	Superintendencia de Banca, Seguros y AFP
ONG	Organización no gubernamental
FBK	Formación Bruta de Capital
COOPAC	Cooperativas de Ahorro y Crédito No Autorizadas a Captar Recursos del Público.
INEI	Instituto Nacional de Estadística e Informática
PBI	Producto Bruto Interno
UIT	Unidad Impositiva Tributaria
CAC	Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a operar con terceros

## GLOSARIO

**Cuenca lechera.** Es un espacio geográfico definido por la marcada presencia de la producción lechera, donde se desarrolla industria teniendo como materia prima a la leche.

**Micro y pequeña empresa.** La Micro empresa según SUNAT debe de tener la característica, que dentro de su planilla cuente desde uno hasta diez trabajadores y sus ventas anuales no superen las 150 Unidades Impositivas Tributarias. Para la pequeña empresa, SUNAT precisa que el número de trabajadores que debe de tener es de uno hasta cien trabajadores y no debe de facturar anualmente más de 1700 Unidades Impositivas Tributarias.

**Caja municipal de ahorro y crédito.** Son instituciones micro financiamiento que pertenecen a los gobiernos municipales que fueron creados para otorgar crédito a microempresarios, con una característica que siempre los nombres van a llevar la premisa de CMAC.

**Cooperativa de ahorro y crédito.** Es una institución financiera sin fines de lucro, que dentro de sus funciones acepta depósitos de ahorrantes y ofrece crédito a personas naturales y jurídicas, tiene por característica más relevante que no está supervisadas por la SBS.

**Banca tradicional.** Conformada por las instituciones financieras que llevan el título de banco, instituciones financieras de mayor alcance y respaldo que las cajas municipales, financieras, cooperativas, etc.

**Intermediario financiero.** Institución financiera que se encuentra como intermediador entre el depositante de sus ahorros y el solicitante de un crédito, por tal servicio cobra una comisión que se traduce a una tasa de interés.

**Servicios financieros.** Producto financiero que la institución pone a su disposición de los clientes, por ejemplo: cuentas de ahorro, créditos, seguros, custodias, etc.

**Ahorro.** Dinero depositado por personas naturales o jurídicas en una institución financiera, para su custodia y administración por el que el ahorrista recibe una tasa de interés. Ahorro también conoce al dinero acumulado por una persona en un ambiente privado dentro de su domicilio y en otras modalidades, aunque esta práctica tiene sus riesgos y no está supervisada por los organismos gubernamentales, responsables de supervisar que el dinero sea lícito.

**Crédito.** Producto financiero por el que una persona natural o jurídica puede obtener dinero de una institución financiera para afrontar gastos o inversiones de manera inmediata por tal producto se va pagar una tasa de interés que es superior al que el banco le paga al ahorrista.

**Interés.** Es el costo del dinero, tanto el que paga la institución financiera al ahorrista como el que paga el prestamista a la institución financiera, su cálculo es a través de una TEA (Tasa Efectiva Anual)

## Resumen

La presente investigación titulada “Créditos y crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023” tiene como objetivo analizar la influencia de los créditos en el crecimiento económico de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023. Para ello la presente investigación empleó la metodología de tipo descriptiva, enfoque cuantitativo, diseño no experimental y alcance correlacional. Los resultados evidencian una influencia entre créditos y crecimiento económico ya que hay una correlación positiva moderada con un coeficiente de 0,64 y con una correlación significativa (0,00) entre las dos variables propuestas. Se concluye que, los créditos serán de utilidad para el crecimiento económico de las Micro y pequeñas empresas, sin embargo, se ha identificado ciertas dificultades y limitaciones como: requisitos rigurosos, falta programas de créditos específicos, proceso engorroso y tasa de interés no es adecuado. Incluso, son las cajas municipales las que brindan créditos a las micro y pequeñas empresas productoras de leche. También la relación entre el crédito y el nivel de ingresos en las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca 2023 es significativa, con una correlación positiva moderada alta (Spearman 0,67), dicha relación no presenta significancia por encima de 0,05, por lo que se rechaza la hipótesis nula; por lo que se concluye que los créditos tienen relación de manera significativa con el nivel de ingreso de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023, para evaluar el ingreso se estudió los indicadores, ventas de leche y derivados esto se evidencia en la estructura del instrumento.

**Palabras clave:** Microempresarios, Crédito, Crecimiento económico, Finanzas.

## **Abstract**

The present research titled “Credits and economic growth of micro and small milk-producing companies in Cajamarca 2023” aims to analyze the influence of credits on the economic growth of Micro and Small milk-producing companies in Cajamarca 2023. To do so, This research used descriptive methodology, quantitative approach, non-experimental design and correlational scope. The results show an influence between credits and economic growth since there is a moderate positive correlation with a coefficient of 0.64 and a significant correlation (0.00) between the two proposed variables. It is concluded that credits will be useful for the economic growth of Micro and small businesses, however, certain difficulties and limitations have been identified such as: rigorous requirements, lack of specific credit programs, cumbersome process and inappropriate interest rate. . It is even the municipal funds that provide credit to micro and small milk-producing companies. Also the relationship between credit and the level of income in micro and small milk producing companies in the Cajamarca 2023 district is significant, with a moderately high positive correlation (Spearman 0.67), said relationship does not present significance above 0.05, so the null hypothesis is rejected; Therefore, it is concluded that the credits are significantly related to the income level of micro and small milk-producing companies in the district of Cajamarca, 2023. To evaluate the income, the indicators, sales of milk and derivatives were studied. It is evident in the structure of the instrument.

**Keywords:** Micro-entrepreneurs, Credit, Economic growth, Finance.

# CAPITULO I

## INTRODUCCIÓN

### 1.1. Planteamiento del problema

#### 1.1.1. Contextualización

El financiamiento, es la parte fundamental para el crecimiento de un negocio, pero el acceso al mismo ha sido complicado, por lo que en Perú con la promulgación del decreto de ley 23039 en 1980 se crea las CMAC, con el objetivo de llegar al interior del país y que dirijan su negocio a las Micro y Pequeñas Empresas, las que por el momento no tenían acceso al sistema crediticio formal el cual estaba liderado por los Bancos.

Hay que tener de conocimiento general que el sistema financiero consiste en entrelazar el ahorro de una persona o empresa con la inversión de otra persona o empresa y como mediador de estas dos fuerzas está los intermediarios financieros que vienen a ser la entidad financiera, teniendo claro esta parte se cree que “el ahorro y la inversión son aspectos clave para el crecimiento económico a largo plazo” (Mankiw, 2012, p.556)

La banca tradicional no enfoca su negocio a los sectores empresariales pequeños por la falta de garantías, el alto riesgo y los altos gastos operativos que significa emitir créditos pequeños. Es de esta manera que luego del decreto de ley 23039 se inicia a crear entidades financieras nuevas las cuales van a enfocarse en atender el sector de los pequeños empresarios, el ejemplo más representativo de estas entidades son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, siendo la CMAC PIURA la primera en fundarse con el apoyo de la Cooperación Técnica Alemana. teniendo el Perú en la actualidad 11 CMAC, con 31470

puntos de atención según la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito al año 2018.

Según *the economist intilligence unit* “el Perú es el segundo país con mejor clasificación en la inclusión financiera 2018. Esta realidad es palpable en el día a día por la presencia de una variedad considerable de entidades financieras alternativas a la banca tradicional, según la ley de Bancos del Perú encontramos: Entidades de Desarrollo a la Pequeña y Micro Empresa - EDPYME, Financieras, Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, Cajas Municipales de Crédito Popular, Cooperativas de Ahorro y Crédito autorizadas a captar recursos del público y Caja Rural de Ahorro y Crédito”

En el Perú existen cuencas lecheras, que de acuerdo a su producción podemos mencionar a las más representativas y son: Arequipa, Cajamarca y Lima. Por la ubicación geográfica de cada cuenca, la alimentación y cuidado del ganado vacuno es diferente, esto conlleva que los costos para elaborar un litro de leche varíen y por ende el precio de venta tendrá la misma consecuencia.

Según: Vásquez (2016) en su tesis titulada: La contabilidad y la aplicación del método ortogonal de los costos en las empresas ganaderas en el distrito Cajamarca, tesis de maestría, en la Universidad Nacional de Cajamarca “determinó que el costo de producción de la leche por litro es de S/ 0.63 y el precio promedio de precio de venta por litro de leche es de S/ 1.2” (p.196)

INIA (2020) En su informe sobre su investigación titulada, sistematización de la experiencia de los subproyectos de la cadena de ganado vacuno destinado a la producción de leche financiados por el programa nacional de innovación agraria, determinó “ la producción

diaria de leche por vaca es baja en comparación con la de otros países y en cuanto a la producción en Cajamarca la producción de leche por vaca es de 6.3 kg de leche por día” (p. 14) convertido en litros es de 6.116 ( 1 kg. De leche equivale a 0.971 litros).

Para la revista EIU Economist Intelligence Unit (2018) en su publicación Microscopio Global 2018 El entorno adecuado para la inclusión financiera y el crecimiento de los servicios financieros digitales, afirma la inclusión financiera es un enfoque clave de las políticas de crecimiento y desarrollo y está altamente coordinada dentro de las agencias gubernamentales y en todos los sectores de la economía. Hay una vasta gama de servicios financieros disponibles para clientes de bajos y medianos ingresos, pero la demanda sigue siendo baja. Se requiere de más investigación para entender por qué las personas no utilizan los servicios financieros y qué se puede hacer para cerrar la brecha.

Se tiene en cuenta que, si muchos microempresarios no utilizan los servicios financieros y esto puede estar relacionado con los procesos y requisitos que solicitan las entidades, así como el temor de los clientes a la pérdida de sus bienes.

Es pertinente tener información sobre la cadena productiva de la leche en Cajamarca y entender la distribución de la producción, para el Ministerio de Agricultura y Riego: La producción de leche en Cajamarca está compuesta principalmente por productores pequeños, fragmentados y dispersos (93,0%), quienes representan el 71,6% del total de vacas lecheras del sector. (Rospigliosi, 2017).

### **1.1.2. Descripción del problema**

Rescatando los múltiples anuncios comerciales y publicaciones de historias que el crédito otorgado por una entidad financiera a un microempresario ha traído éxito es que

iniciamos la investigación y se busca demostrar si realmente un crédito puede tener influencia sobre el éxito y crecimiento económico de una empresa.

Para tener mejor conocimiento de la realidad del problema vamos a describir los aspectos involucrados en la investigación. Las fuentes de financiamiento formal e informal con las que cuentan las microempresas en nuestro país son:

Préstamos de familiares, amigos, proveedores, especialmente para los que no acceden a créditos del sistema financiero formal.

Bancos e instituciones dirigidas al sector micro financiero, que están reguladas por la SBS, este canal es el tradicional pero que genera un limitante a las micro empresas porque deben de estar formalizadas.

También se puede acceder a financiamiento a través de entidades no reguladas por la SBS como cooperativas, organizaciones no gubernamentales (ONG) y empresas de factoring.

Mostrando las fuentes de financiamiento formal en el Perú encontramos que el sistema financiero de nuestro país está integrado por las diferentes entidades financieras autorizadas por la SBS, estas empresas tienen libertad de especificar sus tasas de interés, comisiones, y gastos para sus intervenciones pasivas, activas y servicios. Pero existe aún una deficiencia en las barreras para el acceso al crédito, los requisitos varían de acuerdo a cada empresa financiera y esto va de la mano con el interés que cobran, las micro y pequeñas empresas siempre han considerado a los requisitos como determinantes al momento de solicitar un crédito, la burocracia de esta etapa ha generado que muchas veces las micro y pequeñas empresas opten por otros modos de financiamiento alternativo. Las microempresas por su grado de conocimiento del sistema financiero han encontrado en el camino una

asimetría en la información, y esto ha generado un impedimento para el acceso al crédito como fuente de financiamiento.

Existen diferentes tipos de créditos que están desarrollados en función a la dirección del dinero y la fuente de ingreso del solicitante, el Banco Central de Reserva del Perú segmentó al mercado financiero de la siguiente manera: Créditos corporativos, créditos a Median Empresa, créditos a Pequeña Empresa, créditos de Consumo, créditos Microfinancieros y créditos Hipotecarios. Para cada uno de estos segmentos existen empresas especializadas por sector, por ejemplo: las CMAC están creadas para dirigir su negocio al sector micro financiero y consumo. En el distrito de Cajamarca actualmente existen una variedad de productos financieros, pero ninguno está orientado al sector lácteo el cual tiene características especiales, por lo tanto, existe una deficiencia en el sector, porque los representantes de las entidades financieras consideran a una Micro y Pequeña empresa del sector lácteo como cualquier negocio, dirección errónea que pone en riesgo el pago del capital más intereses.

La superintendencia de banca, seguro y AFP, tiene el portal (<https://www.sbs.gob.pe/app/retasas/paginas/retasasInicio.aspx?p=C>) donde, el microempresario puede consultar por el comparativo de las tasas de interés ofrecidas por las distintas instituciones financieras, clasificados por tipo de crédito y plazos.

El bajo crecimiento de las micro y pequeñas empresas del sector lácteo en el distrito de Cajamarca ha llevado al estancamiento del mismo, sumado a esto, el financiamiento de terceros no tiene una especialización de acuerdo al giro de negocio, entonces esto hace que los intereses elevados absorban gran parte de sus ingresos debido a que el financiamiento no tuvo consideraciones especiales por su singularidad del sector.

Las micro y pequeñas empresas muchas veces no comprenden la responsabilidad de haber accedido a un crédito y la importancia de pagar puntual, es por eso que el financiamiento de terceros debe ser usado con cautela y responsabilidad, porque si se realiza inversiones o uso indebido de esos fondos las micro y pequeñas empresas van a seguir como están sin poder acceder a un crecimiento económico digno y sostenible.

### **1.1.3. Formulación del problema**

¿Cómo influye los créditos en el crecimiento económico de las Micro y Pequeñas Empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023?

### **1.1.4. Problemas auxiliares**

¿Cuáles son las dificultades que se enfrentan para acceder a un crédito las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023?

¿De qué manera se relaciona el crédito con el nivel de ingresos en las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023?

¿Qué relación existe entre el crédito y los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023?

¿De qué manera se relaciona un crédito con el empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023?

## **Justificación e importancia de la investigación**

### **1.2.1. Justificación científica**

La realización de esta investigación va permitir encontrar la influencia de la variable crédito frente al crecimiento económico de las microempresas productoras de leche del distrito de

Cajamarca, a través de la aplicación de dos procesos estadísticos, los que son encontrar la correlación de las variables y una regresión de si la variable crecimiento económico es explicada por la variable crédito, con relación a la presente investigación existen estudios que explican el aporte de las microfinanzas al crecimiento económico del País y sus ciudadanos, por ejemplo:

- Microcrédito y microfinanzas en Latinoamérica estudio de caso: Ecuador, Colombia, México, el Salvador y Paraguay (Cuasquer y Maldonado,2011). Esta investigación presenta la importancia de que cada país tenga una normativa interna para regular y promover el óptimo manejo de las entidades financieras que actúen en el sector microfinanciero.

- Crecimiento y microcrédito regional en el Perú (Aguilar, 2011)

Este estudio revela que existe un impacto importante entre el otorgamiento de créditos de las entidades microfinancieras sobre el impulso de la actividad económica del Perú.

- La experiencia de la banca de desarrollo en el Perú: 1990 – 2015. (Masías y Jiménez, 2017)

La importancia de la inclusión financiera ha sido tema de investigación, por lo que esta publicación muestra que nuestro país ha desarrollado muy bien la inclusión financiera.

- Desarrollo económico y bienestar (Gonzales y Echevarría, 2009)

Esta investigación aporta al estudio las definiciones que se necesitan para poder explicar el concepto real y preciso de crecimiento económico.

- Factores específicos del desarrollo económico y social. (Amate y Guarnido,2011)

La necesidad de comprender la variable de crecimiento económico y financiero ha llevado a tomar esta investigación como base para comprender los conceptos y definiciones.

A lo largo de la historia, la PYME luchan contra la falta de capital personal, la dificultad para obtener financiación a largo plazo y la capacidad de negociar condiciones favorables con los bancos. Esta situación, combinada con la crisis que ha vivido Venezuela en los últimos años, reflejada en el aumento del desempleo y el surgimiento de fuentes alternativas de ingresos, ha llevado al estancamiento del país. básicamente a través de la economía informal (Neiras,2009).

### **1.2.2. Justificación técnica-práctica**

La presente investigación procura ser fuente de consulta porque va a reflejar el nivel de influencia entre la variable crédito y el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca.

Es interesante ver que no existen investigaciones similares a este tema dentro de la región, y a nivel nacional son muy pocos los estudios similares, la mayoría de investigaciones están enfocadas al crédito como tal pero no si tiene relación con el sector lechero, el presente estudio puede responder interrogantes de empresas financieras y personas comunes, si es que, en verdad es positivo el financiamiento de una entidad financiera, y las razones por las que un microempresario solicita un crédito para su negocio. Se espera que tenga una trascendencia positiva en el pensamiento de las personas sobre el financiamiento de terceros con fines de mejorar su calidad de vida, favoreciendo a que se creen una sinergia entre posibles clientes y mercado financiero con la finalidad de alcanzar un crecimiento económico favorable.

### **1.2.3. Justificación institucional y personal**

La presente investigación espera evidenciar que las microfinanzas representadas por el producto financiero: Crédito, tiene influencia en el crecimiento de las micro y pequeñas

empresas productoras de leche del distrito de Cajamarca, en donde el crecimiento va ser medido mediante las dimensiones, ingreso, activos y empleo, pero el porqué de este tipo de investigación se explica, porque al obtener los resultados podemos hacer una crítica o merito a este modelo que las finanzas nos ofrecen para el crecimiento económico de las personas, empresas y el país.

### **Delimitación de la investigación**

#### **Espacial**

La investigación se desarrollará en ámbito geográfico del distrito de Cajamarca a las Micro y pequeñas empresas productoras de leche del distrito de Cajamarca - Perú.

#### **Temporal**

La investigación es un estudio de realidad actual aun cuando usemos información de años anteriores. La investigación se trabajó dentro del desarrollo del curso seminario de tesis de la maestría con mención en Gerencia empresarial de la Universidad Nacional de Cajamarca, iniciada el 2019. Sin embargo, la aplicación del instrumento y actualización del marco teórico se realizó en el año 2023.

#### **Social**

En esta investigación se ha tenido en cuenta a los microempresario productores de leche, específicamente a los que están dentro del distrito de Cajamarca, los cuales son 480 según Cedepas 2017.

#### **Teórico**

Se estudió dos variables, las cuales son créditos y Crecimiento económico de las Micro y pequeñas empresas productoras de leche del distrito de Cajamarca

## **Limitaciones**

Por el contexto de tiempo donde se desarrollará la investigación va encontrar las siguientes limitaciones:

**Información.** El acceso a la información de investigaciones similares con variables y dimensiones similares a las estudiadas en la presente investigación a sido limitada por las pocas investigaciones hechas donde se mide la influencia de la variable créditos frente al crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche.

**Sanitarias.** Debido al efecto que dejó la pandemia de la COVID-19 se ha tenido que modificar las costumbres de los ciudadanos, en este contexto para la recolección de datos se va tener que cumplir un protocolo de bioseguridad (uso de mascarilla, guantes y alcohol para desinfectar el lapicero) por parte del investigador y los propietarios de las Micro y pequeñas empresas productoras de leche del distrito, provincia y departamento de Cajamarca - Perú.

**Económicas.** El presupuesto destinado para el progreso de la investigación por parte del investigador ha tenido que ser reestructurado, es decir ha sido reducido porque la situación amerita.

**Tiempo.** Debido a que la investigación se inició en el año 2019 y en los próximos 2 años se tuvo una pandemia que limitó el acceso a las micro empresas, para cuando se tenía que aplicar el instrumento, había pasado el margen de espera donde el marco teórico inicial tenía validez por lo que se actualizó el marco teórico y limitó el tiempo a obtener los resultados.

## **Objetivos**

### **1.2.4. Objetivo general**

Analizar la influencia de los créditos en el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.

### **1.2.5. Objetivos específicos**

Describir las dificultades para acceder al crédito que enfrentan las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca, 2023.

Determinar la relación entre el crédito y el nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca 2023.

Establecer la relación entre el crédito y los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

Determinar la relación entre el crédito y el empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

## CAPITULO II

### MARCO TEÓRICO

#### **Antecedentes de la investigación o marco referencial**

##### **Internacionales**

En la Universidad Nacional Autónoma de México (México), Sosa (2020) en su tesis denominada Riesgo de Crédito para Pymes en México para 2019, tuvo como objetivo describir los mecanismos utilizados, por los bancos y organismos institucionales que revisan la situación económica y financiera de una persona y se califica si son personas que pueden ser sujetos a crédito o no. Su metodología fue de alcance descriptivo- explicativo, con diseño transeccional y de tipo básica. Se concluyo que, la principal limitante que tienen las Pymes en México es que efectivamente a tres de cada diez emprendedores o dueños de negocios les resulta muy complicado acceder al crédito y financiamiento y esto hace que se limite el crecimiento de cada uno de los negocios. El estudio también demostró que los objetivos de los bancos para asignar créditos difieren de los objetivos de las Mypes para acceder al crédito, por lo que debe de haber una concientización para alinear los objetivos para obtener resultados positivos en el crecimiento de los negocios.

En la Universidad Central del Ecuador (Ecuador), Gonzales y Ojeda (2021) en su tesis titulada Análisis de flujo de efectivo y cartera de crédito como base para la propuesta de planificación financiera para la obtención de rentabilidad para la empresa “Blenastor C.A, tiene la finalidad de un análisis de flujo de caja y cartera de préstamos para proponer planes de un plan financiero en Blenastor C.A., compañía especializada en venta y desarrollo de bienes para la atención de la familia. Su método utilizado fue documental y cuantitativo, con

data de la empresa y una encuesta para los que conforman el departamento de finanzas en el negocio. Por lo que sus resultados arrojaron que, Se establece que es necesario y factible implementar un modelo de planificación financiera y así determinar el proceso de liquidación de ventas al contado y garantizar el ingreso necesario para el crecimiento económico, así como un adecuado manejo de la cartera de crédito y el flujo de efectivo futuro. Se concluye que, al proponer un plan de finanzas para lograr la rentabilidad de la empresa, fue posible probar teórica y prácticamente la base principal para determinar la implementación de la planificación financiera a corto plazo.

En la Universidad de las Fuerzas Armadas (Ecuador) Ascencio (2020) en su tesis titulada El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena, tuvo como objetivo proponer un estudio sobre la relación entre las variables para revisar el beneficio real que tuvo la autoridad de financiamiento de las PYMES. Por lo que, su metodología es de diseño no experimental, con un alcance descriptivo correlacional, enfoque cuantitativo y trasnversal. Sus resultados obtenidos fueron que el 85% de los empresarios encuestados ha obtenido facilidad de un crédito, en su mayoría en bancos privados con cifras de \$10000 a \$20000, el fin del préstamo fue usado de un 70% a un 100% como capital de trabajo para el desarrollo de la empresa. Se concluyo que, aunque los directivos controlan sus ingresos y gastos, creen que la financiación impacta en la rentabilidad de la empresa y le ha permitido crecer.

En la Universidad Católica de Colombia (Colombia), Chaparro y Gomez (2022) en su tesis titulada Inclusión financiera para el crecimiento y consolidación de microempresas y famiempresas en el sector de San Isidro Patios, se busca evaluar el incremento que obtienen las famiempresas y microempresas con el acceso al sector financiero de su localidad. Su

metodología se basas en una entrevista semiestructurada con preguntas cuantitativas y cualitativas, es decir mixta. Esta se trabajará con un muestreo aleatorio simple de los establecimientos respectivos.

Para obtener la información de los establecimientos que se encuentran consolidados en la UPZ 89 se realizó un inventario en el cual se identificó un total 119 microempresas y famiempresas en el sector. También se puede afirmar que la inclusión financiera en esta población traería consigo un crecimiento e incremento de ventas a sus negocios, dado que esto permitiría a los clientes poder adquirir sus productos con la facilidad de utilizar cualquier medio de pago. “De igual forma se observó una relación entre los establecimientos más antigüedad y el acceso a un crédito, lo que identifico que un establecimiento con una mayor antigüedad en meses en la Upz tiene una probabilidad del 18.8% de acceder algún tipo de crédito” (p.23)

Universidad Central del Ecuador (Ecuador), Andrade y Cárdenas (2019) en su tesis titulada Análisis de la cartera de crédito que otorga los bancos privados como determinante para el crecimiento económico sostenido del Ecuador desde 1990 – 2018, tiene como objetivo analizar la incidencia del monto del crédito otorgado por la banca privada del país al sector productivo del Ecuador y su efecto en el aumento económico del país. “Su metodología utilizará un método tipo aplicado, es decir, cuantitativo para analizar cronologicamnte las diferentes variables que nos permitan modelar un crecimiento económico con base en el comportamiento del sistema financiero. Mientras que cualitativo bajo la revisión de diversas bibliografías y se realiza un análisis de los hechos estadísticos del ejemplar” (p.5)

Para esto se realizó un modelo VAR, ya que al existir relación del crédito con la Formación Bruta de Capital (FBK) y otras variables propuestas hay endogeneidad. Se

concluye: “que el crédito otorgado por el sector privado durante el periodo 1990-2018 en el Ecuador tuvo una relación positiva y consistente dentro del crecimiento económico del país a largo plazo. Además es importante señalar que a corto plazo el crédito no incide en el crecimiento económico, sino que a partir del quinto año, el crédito empieza a causar el crecimiento económico” (p.71)

### **Nacionales**

En la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (Lima), Becerra y Ramírez (2020) en su tesis denominada Acceso al crédito de las Mype, Este estudio tiene en cuenta la relevancia de las determinaciones financieras que se basan en variables como el género, la edad, el tamaño y las condiciones del préstamo, e ilustra las diferentes perspectivas desarrolladas en la Academia sobre los préstamos a pequeñas y medianas empresas. Tiene un método de diseño no experimental y alcance descriptiva. Sus resultados arroja que el financiamiento de y la adaptación a las circunstancias varían de un emprendedor a otro. Se concluye que, Las condiciones para que las micro y pequeñas empresas obtengan financiamiento pueden verse desde varias perspectivas. Esto demuestra lo importante que es conocer sus necesidades reales antes de conseguir la financiación adecuada para tomar la mejor decisión.

En la Universidad San Ignacio de Loyola (Lima) Sapallanay y Casimiro (2020) en su tesis denominada Impacto de la formalización en mypes para acceso a créditos financieros, santa Anita, periodo 2020, tiene la finalidad de establecer el impacto de la formalización en micro y pequeñas empresas para su acceso a créditos financieros en el distrito de Santa Anita. Se utilizó una metodología con un enfoque cuantitativo, de tipo aplicada y con un diseño no experimental. Como principal resultado se obtuvo que hay relación significativa entre las

variables de estudio mediante el Coeficiente de Correlación de Pearson ( $r=.862$ , P valor = .0001). Se concluye que, una vez que registres oficialmente Mype, tendrás acceso a crédito financiero. Asimismo, los resultados permiten futuras investigaciones sobre las relaciones de las variables de estudio.

En la Universidad Andina de Cusco (Cusco), Espinoza y Gil (2020) en su tesis denominada El crédito financiero y el crecimiento económico en el Perú, pretende la indagación del papel del desarrollo financiero en el incremento económico en el Perú entre el 2000 y el 2018. Para lo que su metodología es tipo básica, alcance correlacional, diseño no experimental y enfoque cuantitativo. Sus resultados demuestran la relevante conjunción que posee los créditos al consumo y el PBI en el periodo estudiado. En conclusión, la importancia del crédito financiero que en última instancia contribuye al crecimiento económico del país. En este sentido las microempresas pueden aprovechar el escenario del país para crecer económicamente con ayuda del acceso a un crédito.

En la Universidad de Huánuco (Huánuco), Vergara (2019) en su tesis titulada Asesoría financiera para la evaluación de crédito en la corporativa comercializadora sociedad anónima, Huánuco 2019, busca interpretar la relación entre el asesoramiento financiero y las calificaciones crediticias en la empresa Comercializadora Corporativa S.A.C. Su metodología consistió en realizar un análisis documentario, con un enfoque cualitativo y el uso del manual océano azul. Sus resultados evidencian la existencia de informalidad en el empresario y la falta de patrimonio. En conclusión, hay una correlación entre el asesoramiento financiero y la calificación crediticia en la empresa Comercializadora Corporativa S.A.C.

En la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo (Chiclayo), Chuzón (2019) en su tesis titulada Fuentes de financiamiento y su efecto en el Crecimiento económico de las mypes del distrito de Olmos 2017, se destaca Impacto de las fuentes financieras en el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas del distrito de Olmos. Su metodología es de diseño no experimental, con un enfoque cuantitativo y método teórico. Se arroja el siguiente resultado los créditos estipulados a las micro y pequeñas empresas fueron destinados en un 80% para el capital de trabajo usado en la compra de mercadería de gran variedad que venden para así llamar la atención de más usuarios con productos en tendencia, así mismo un 20% lo usan en la compra de equipos y maquinaria, y un 10% fue utilizado para uso personal del empresario. Se concluye que, la fuente de financiamiento más común afianzada por las micro y pequeñas empresas fueron préstamos rurales, préstamos de campaña y préstamos para pequeñas empresas. Estos instrumentos financieros han impactado el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas por sus requerimientos, montos y cuotas. Las tasas y plazos de financiación se adaptan a las necesidades de cada ámbito de microempresas. Dentro de la presente investigación también se ha consultado a los microempresarios sobre el destino del dinero producto del crédito obtenido en las entidades financieras, para contrastar con la información encontrada en esta investigación.

En la Universidad Señor de Sipán (Pimentel), Guevara y García (2018) en su tesis denominada Influencia de las instituciones financieras en el crecimiento de las mypes del mercado central sector prendas de vestir de Chiclayo, tiene el objetivo de promover cómo las instituciones financieras impactan el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el mercado principal de prendas de vestir. Su metodología tiene un enfoque cuantitativo, es de tipo descriptiva-explicativa y un diseño no experimental. Sus resultados, hay una postura de

desconfianza con las instituciones financieras, puesto que muchas de ellas no acatan los requerimientos que dichas micro y pequeñas empresas necesitan, por tal motivo las micro y pequeñas empresas del Mercado Central escogen otra opción de préstamo, como es el prestar dinero con otros medios a personas específicas (mercado informal), en vista de que algunas de ellas les facilitan apoyo económico con menos dificultad, pero siempre existen un mayor riesgo por la informalidad de estos préstamos. Se concluye que, la razón por la cual las instituciones financieras no brindan financiamiento que contribuya al crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el mercado central del sector de la confección es que muchas de las micro y pequeñas empresas son informales, no hay garantía de que las apoyen y hay un sentido de desconfianza. Por tanto, afecta el crecimiento de ese sector. Esta realidad es de muchos sectores a nivel nacional, pero ha sido compensado con el ingreso de las CMAC las cuales se han especializado en sectores menos formales.

Universidad Cesar Vallejo (Tarapoto), Chanaganaque y Llanca (2022) en su tesis titulada Créditos financieros y el crecimiento económico de las Mypes del sector comercio en el distrito de Nueva Cajamarca, departamento San Martín, 2022. tiene como objetivo establecer la relación entre los créditos financieros y el crecimiento económico de la Mypes. Su metodología empleada tuvo un nivel descriptivo correlacional, de corte transeccional y de diseño no experimental. Como resultado, la situación actual es que el crédito financiero era deficiente (50%) y el crecimiento económico era bajo (54%). La prueba estadística también mostró un valor de significancia bilateral de 0,000, que está por debajo del margen de error 0,05. En conclusión, hay una correlación significativa entre crédito financiero y aumento económico en las micro y pequeñas empresas.

## **Local**

Cajamarca pertenece a una de las tres cuencas lecheras más grandes del Perú, aunque la producción en volumen sea significativa, los productores individuales son los que tiene relevancia en la investigación.

Universidad Nacional de Cajamarca (Cajamarca), Llamo (2019) en su tesis denominada Análisis de la oferta crediticia y su incidencia en el crecimiento del sector agropecuario del Perú: 2000 – 2017, tiene como objetivo de investigación Oferta de crédito y crecimiento económico en el sector agropecuario del Perú. Esto permite dar a conocer la relación que existe entre ambos y analizar su evolución. Su metodología empleada fue de tipo aplicada, con un nivel de investigación descriptiva-correlacional, longitudinal y con un diseño no experimental. Sus resultados con respecto a los créditos dados por las diversas instituciones para el ámbito agropecuario en promedio por año, se verifica que el sistema financiero del 2000 al 2017 ha dado un promedio 71 224 millones de soles que equivale (52,82%) de las demás instituciones, seguida por la Banca Múltiple con 49 237 millones de soles que equivale (36,52%), son las que mejor crédito otorgan. En conclusión, las instituciones financieras desempeñan un papel relevante en la economía nacional y son cada vez más importantes en la economía de los hogares rurales. El crédito es un aspecto clave en la mejora del sector agrícola, ya que ayuda a financiar a los pequeños agricultores y permite la inversión. en su lugar de producción y en su país.

Universidad Nacional de Cajamarca (Cajamarca), Abanto (2014) en su tesis titulada Incidencia de las microfinanzas de la CMAC Piura s.a.c. en el crecimiento económico de las microempresas de la provincia de Cajabamba en los periodos 2011 – 2012. Se tuvo como

objetivo establecer la relevancia de las microfinanzas en este sector poblacional, y en particular la medida en que los préstamos de la Agencia Cajabamba contribuyeron al crecimiento de los microempresarios en la región, tanto a nivel de capital de trabajo como de patrimonio personal. Los resultados muestran que CMAC PIURA brindó servicios financieros a microempresarios y hogares de bajos ingresos, los cuales se convirtieron en una fuente de capital inicial y brindaron cierta estabilidad a la parte reproductiva del negocio y a la unidad familiar en su conjunto. La compañía ha mejorado con éxito sus indicadores financieros de liquidez, rentabilidad y solvencia, aumentando significativamente sus flujos de ingresos y su solvencia. Se concluye que el otorgamiento del microcrédito, su seguimiento y su adecuado uso por parte de la institución CMAC PIURA Cajabamba repercutió positivamente en el incremento significativo del capital de trabajo de cada microempresario usuario del crédito financiero.

### **Marco doctrinal de las teorías particulares en el campo de la ciencia en la que se ubica el objeto de estudio**

#### **Teoría del dinero y del crédito.**

Esta teoría fue postulada por Ludwig Von Mises publicada en 1912 en idioma alemán, traducida al español por Antonio Riaño en 1936 en la ciudad de Madrid – España.

Esta obra pertenece a la rama misesiana de la escuela austriaca de pensamiento económico, esta teoría expone los orígenes del dinero a través de su teorema regresivo del dinero, donde se considera que el dinero nace en un proceso evolutivo paulatino en base a la infinidad de elecciones y acciones humanas, en un proceso de acierto y error, el teorema nos dice también que es de carácter voluntario, no forzado, no basado en el uso de la violencia de la misma

manera este teorema se encarga de sustentar que una moneda se demanda hoy porque se piensa que mañana va conservar su valor y su poder adquisitivo, esta premisa sigue teniendo validez hasta la actualidad y solo existirá cambios cuando intervenga una inflación significativa.

Von también considera al dinero como un bien económico, para esta conclusión dice que existen divisiones de los bienes económicos en dos clases: los que satisfacen las necesidades humanas directas y aquella que satisface indirectamente; esto quiere decir: bienes de consumo de primer orden y bienes productivos o de órdenes superiores. Si solo consideramos esta división bipartita entonces se tiene que decidir por uno de ellos, clasificar al dinero como un bien de consumo es rechazado por la mayor parte de los economistas, por lo tanto, se ha llegado a un consenso de que el dinero se debe calificar como un medio de producción. El dinero ha tratado de ser clasificado en esta teoría en función a los vacíos conceptuales de la época y la utilidad que este aporta a la producción de bienes, al final se concluye en esta parte, que el dinero es de hecho, necesario en el sistema económico liberal. Pero como un bien económico no es un elemento físico del aparato distributivo social. Ninguna parte del resultado total de producción depende del apoyo del dinero, aun cuando el empleo del dinero pueda ser uno de los principios básicos del que se basa el sistema económico (Von,1912)

Para el concepto del dinero Von explica en esta parte de la teoría que, el valor del dinero no solo del punto de vista objetivo (poder de compra del dinero), si no también desde el subjetivo que es el valor que generalmente se le asigna a los bienes cualesquiera, entiéndase que el valor subjetivo está condicionado por la utilidad y los fines de los bienes, así como por la jerarquía de las necesidades humanas. El valor subjetivo del dinero está condicionado, por su significado de cambio objetivo, con un aspecto puramente económica. Se puede decir

entonces que el valor del dinero, desde el enfoque individual, el dinero no tiene valor de utilidad, sino solo valor subjetivo de cambio, por lo tanto, el valor subjetivo del uso del dinero va a depender del valor subjetivo de otros bienes económicos que podrían ser adquiridos al cambiarse por él. Cuando se va hablar de la relación del crédito con el dinero, tenemos que incluir un agente que sirve como puente para encontrar relación, a estos agentes se los denomina bancos, estas entidades son las que como trabajo realizan la función de tomar dinero a préstamo de los ahorristas para prestarlo a terceros; la diferencia entre el tipo de interés que pagan y el que cobran, menos los gastos y comisiones que posean por su actividad, establece el beneficio de este tipo de transacción.

Hay que diferenciar en este punto que solamente los que prestan dinero de terceros son banqueros, los que prestan su propio capital son capitalistas, esta precisión se hace con el fin de separar la escuela austriaca de la clásica que los mencionaba como sinónimos.

La relación del dinero con el crédito se da cuando se encuentra una influencia del crédito sobre los precios en dinero de los bienes, esto se explica porque el dinero es considerado un bien que influye directamente en la cadena de producción (Von,1912)

Von, también explica que el crédito puede convertirse en dinero. En esta parte de la teoría se encuentra que existen sustitutos de dinero creados bajo los respaldos de los créditos existentes de clientes que el pago de sus deudas está fuera de duda.

La creación de títulos sobre el dinero adeudado a los bancos con promesas de pago a futuro hizo de que los créditos se conviertan en dinero, aunque con un valor menor al objetivo, en esta parte de la teoría se aplica el valor subjetivo del dinero. Algo de gran importancia para un sistema monetario surge de la equivalencia de las cantidades de dinero y valores pagaderos

a la vista, que representan la magnitud de dichas cantidades. Es la posibilidad de ofrecer o recibir valores de este tipo a cambio del propio dinero. El hecho sigue siendo el mismo. Los cambios se realizan mediando dinero, y el comprador y vendedor manejan dinero para realizar sus transacciones.

Von, dentro de su teoría también explica las diferencias entre el dinero, crédito e interés. Por lo que en esta parte de la teoría se trata de explicar que la diferencia entre el valor de un bien de capital y el valor de un bien futuro, representa el interés. Por tanto, sus raíces se encuentran en la diferencia de valor entre los bienes actuales y los bienes futuros, también se va aclarando el concepto que el interés es el costo del dinero prestado por un banco a un cliente.

El costo del dinero va estar condicionado por factores externos y análisis de los evaluadores de créditos, los que toman como consideración lo siguiente: Tipo de negocio y su riesgo en el mercado, garantías inscritas a favor de la entidad, monto del crédito y plazo de devolución del crédito.

El interés en ocasiones esta pre establecido por la entidad financiera en función a montos y plazos, en otros escenarios las tasas de interés están fijadas por un especialista del banco el cual según su análisis al cliente va aplicar una tasa específica.

La teoría de Ludwig Von Mises aporta los conceptos claves para entender la investigación, puesto que nuestro tema está directamente relacionado con el dinero y el crédito al que las microempresas han accedido y es de suma importancia poder explicar los conceptos para su comprensión y de la misma manera al momento de la aplicación del instrumento conversar con los microempresarios y explicarle de manera teórica sus acciones empíricas al acceder a

un crédito, por ejemplo conversar sobre que el acceso al crédito implica que existe un dinero creado mediante el interés que va pagar como costo por acceder al crédito.

### **Teoría del financiamiento.**

Esta teoría esta postulada por Franco Modigliani y Merton Miller, publicado en 1958, su teoría busca explicar la estructura de capital óptimo de las empresas, el escenario donde se realizó los estudios es un mercado de capitales perfectos y tiene presupuestos como: carencia de impuestos, falta de costes de quiebra y costes de transacción, en este contexto las empresas solo emiten dos tipos de títulos (deuda sin riesgo y acciones), el escenario también pone a las empresas en la misma clase de riesgo, todos los inversores cuentan con la misma información y el objetivo principal es maximizar la riqueza de los socios. Los autores demostraron con este supuesto que empresas idénticas tenían el mismo valor independientemente de su financiamiento (capitales propios o de terceros). Teniendo en cuenta los supuestos anteriores, el modelo llega a las siguientes conclusiones. Las decisiones de financiación de una empresa no pueden afectar el valor de la empresa cuando los inversores pueden contraer deudas. La creación de valor de cualquier empresa depende únicamente del rendimiento de sus activos, y el costo promedio del capital de la empresa será similar al de empresas del mismo riesgo. El costo promedio ponderado del capital y el valor de la empresa son independientes de la estructura de capital. El valor de una empresa endeudada debe corresponder al valor de una empresa no apalancada porque está totalmente capitalizada y la estructura de capital no afecta el valor de la empresa (Numes,2019).

Los autores de la teoria del finanacimiento tambien nos demuestran que una empresa puede o no usar financiamiento de terceros para desarrollar sus operaciones, la investigacion que se

está realizando va demostrar que el financiamiento de terceros tiene influencia en el crecimiento de las micro y pequeñas empresas porque la realidad y circunstancias son distintas y no existe un mercado de capital perfecto.

Por ende, se podría entender al financiamiento como la recaudación de fondos para la adquisición de recursos que permite llevar a cabo una actividad particular. La persona o institución que proporciona los fondos se denomina financiador y la persona que recibe los fondos se denomina financiado. Esto puede adoptar muchas formas, incluidos préstamos, arrendamientos, emisión de acciones y emisión de deuda.

### **La teoría del Crécimiento Económico**

Postulada por Francisco Rosende R. En junio del 2000, donde concluyó que “ el proceso de crecimiento se desencadenaría por la presencia de un ambiente favorable al desarrollo de nuevas ideas y proyectos productivos, más que por reformas aisladas” (p.25). Esta conclusión nos lleva a que para implementar nuevas ideas y proyectos productivos, siempre se va necesitar de un financiamiento propio o externo en una empresa.

Tambien el mismo autor concluye que “el aporte del capital humano al crecimiento se encuentra fuertemente condicionado por el contexto económico institucional vigente” p.25. Por lo tanto esta conclusión nos ayuda a interpretar que para medir el crecimiento debemos de investigar el aporte de los trabajadores de una empresa y su variación en el tiempo para determinar si existe crecimiento economico.

Adam Smith en su obra la Riquesa de las Naciones decia que el crecimiento tambien se refleja por el incremento de trabajadores y estos eran consecuencia de un aumento del capital lo que conlleva a un incremento de la producción de bienes y servicios. El autor ya contemplaba que

estas variaciones se reflejan como aumento del empleo para incrementar la dinamica de la productividad. Teniendo esto como base la presente investigación toma como referencia a el cambio en el numero de trabajadores, el capital y la producción para medir el crecimiento de las Micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca.

En la teoria del crecimiento economico, la economia neoclasica se basa en tres factores de la producción los cuales son: Capital, trabajo y tecnología por lo que teniendo esta premisa, dentro de la investigación se está incluyendo el estudio de la tecnologia como parte fundamental para el crecimiento de una Micro y pequeña empresa, en terminos de estudio a la tecnología de le va a llamar Activos, por lo cual vamos a parametrar el estudio y determinar si los activos han tenido alguna variación luego de que las microempresas accedieran a un crédito financiero.

## **Marco conceptual**

### **Modelo conceptual de desarrollo empresarial basado en competencias**

Este modelo ha sido presentado por Rodrigo Varela y Olga Lucía Bedoya Arturo, directores del centro de desarrollo del espíritu empresarial de la universidad de Icesi de Cali – Colombia aceptado el 14 de agosto del 2006. Este modelo trata de explicar la formación y el proceso para llegar a ser un empresario, también explica que van a existir variables que influyen en este proceso y son: sociales, culturales, psicológicas y económicas, cada una de estas variables va contribuir con un conjunto de conocimientos específicos, el fin de englobar todas las variables es que el empresario llegue a ser exitoso, capaz de generar riqueza y desarrollo social.

Este modelo se basa en dos tipos de competencias: las competencias de conocimiento, que se refieren a los conocimientos necesarios para el crecimiento de una empresa, y las competencias personales, entendidas como habilidades, comportamientos, actitudes y valores.

### **Líder empresarial**

Este modelo está postulando que para que una empresa tenga crecimiento, el financiamiento es uno de los recursos fundamentales, de esta manera está coincidiendo con la hipótesis planteada en esta investigación. Adicional a esto, se encuentra en este modelo los componentes de todo negocio, y son: Conocimiento técnico, Oportunidad, contactos personales, recursos físicos: tierra, edificios, equipos, maquinaria, mobiliario, marcas, patentes, recursos naturales, financieros: capital de inversión para activos fijos, capital de trabajo, gastos preoperativos y de inicio, recursos humanos, recursos productivos, recursos informáticos, recursos tecnológicos, recursos intelectuales y recursos sociales. Pero de nada sirve de tener toda la parte operativa si no se tiene mercado por eso el ultimo componente es clientes con pedido.

Los recursos de producción están integrados por el líder y son: Recursos naturales, tecnología e información, redes empresariales, mano de obra capacitada y recursos financieros (propios y de terceros)

Para Cuasquer y Maldonado (2011) en su estudio Microfinanzas y Microcrédito en Latinoamérica Estudios de caso: Colombia, Ecuador, El Salvador, México y Paraguay afirma Un aspecto importante del sector de microcrédito de la región es que, si bien la crisis ha

desacelerado significativamente el crecimiento, no ha llevado a una disminución en el volumen de la cartera o en el número de prestatarios. También es importante recordar que la demanda de servicios de microfinanzas sigue siendo alta en toda América Latina. Estos servicios se han ampliado para llegar a más personas, pero cientos de miles de personas todavía no están incluidas. La demanda varía según los países de la región y la profundización del sistema financiero”

Para Aguilar (2011) en su documento de trabajo N° 17 para el departamento de economía de la PUCP titulada Microcrédito y Crecimiento Regional en el Perú, afirma los canales de microcrédito se han convertido en un mecanismo para estimular la actividad económica a nivel local, ya que los préstamos otorgados por las IMF (instituciones microfinancieras) tienen un mayor impacto en el crecimiento que los préstamos otorgados por los bancos comerciales. De manera similar, al evaluar la importancia de las actividades crediticias de diferentes tipos de IMF, encontramos que la expansión del crédito de la CMAC, la CRAC y los bancos especializados puede conducir a cambios significativos en la tasa de crecimiento del PIB per cápita.

## **Dinero**

Según Mankiw (2012) en su libro principios de economía define que el dinero es un conjunto de activos en una economía que las personas utilizan habitualmente para comprarse bienes y servicios entre sí. El dinero tiene tres funciones en la economía. Es un medio de cambio, una unidad de cuenta y un depósito de valor. En conjunto, estas características distinguen el dinero de otros activos de la economía.

## Créditos

En el crecimiento de la economía apareció el concepto de crédito como modalidad de financiamiento y las entidades financieras como prestadoras de este servicio cobrando un interés que viene a ser el costo por prestar el servicio, Von (1936) ya hablaba del crédito y la actividad donde se desarrolla y decía “La actividad bancaria se desarrolla en dos ramas distintas: las negociaciones de crédito a través del empréstito del dinero de terceros y las garantías de crédito por la emisión de títulos fiduciarios, como los son los billetes y otras emisiones bancarias sin cobertura monetaria.

El Banco Central de Reserva del Perú segmentó al mercado financiero de la siguiente manera: Créditos corporativos, créditos a Median Empresa, créditos a Pequeña Empresa, créditos de Consumo, créditos Microfinancieros y créditos Hipotecarios. Adicional a esto la SBS tiene en su portal un apartado para poder comparar las tasas de interés para cada segmento y por entidad financiera, el portal para comparar es el <https://www.sbs.gob.pe/app/retasas/paginas/retasasInicio.aspx?p=C> (Costo y rendimiento de productos financieros). Se evidencia que los bancos tienen una tasa de interés mas atractiva que las CMAC y financieras, esto debido al segmento de la institución y el riesgo que toman.

La CMAC Arequipa en su portal nos presenta los siguientes requisitos para acceder a un crédito Microempresa.

- DNI del titular y cónyuge o conviviente.
- Documento que acredite la actividad económica.
- Documento de propiedad de su vivienda o aval.
- Recibos de luz o agua del domicilio actual o cancelado.

## **Crecimiento Económico**

La doctrina de este tema es amplia y compleja, pero en el camino de la investigación se encontró a Tello (2006) quien afirma según la visión clásica o tradicional, el proceso de crecimiento económico implica la transición de una economía desde una situación inicial llamada "subdesarrollo" (o "trampa del equilibrio de bajos ingresos") a otra situación de desarrollo y equilibrio). de un proceso de lograr un crecimiento sostenible, aumentar el ingreso per cápita y maximizar el uso de los recursos humanos.

Abanto (2014) delimitó al crecimiento económico midiendo los siguientes indicadores, incremento del capital de trabajo, incremento del patrimonio y activo, incremento de las ventas crecimiento del negocio reflejado en trabajadores. El autor estudió la incidencia de las microfinanzas de la CMAc Piura S.A.C. en el crecimiento Económico de las Microempresas de la provincia de Cajabamaba.

Enrique Nuñez Montenegro en su estudio del crecimiento económico empresarial concluye que para determinar un crecimiento tiene que haber un incremento en los siguientes puntos:

Crecimiento de las ventas.

Crecimiento de las ganancias.

Crecimiento de los flujos de caja.

Crecimiento de las inversiones.

Crecimiento en el patrimonio de la empresa.

Crecimiento en el valor de mercado de la empresa.

## **Créditos a micro, pequeñas y medianas empresas**

El Financiamiento a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (Mypes) es un vehículo proporcionado por el Estado o instituciones financieras para otorgar préstamos a empresas necesitadas con el objetivo de lograr un desarrollo más integrado y equilibrado, justo y eficiente para la estructura productiva y la sociedad en general.

Según Neiras (2009) Es una unidad económica de explotación ejercida por una persona natural o jurídica en el marco de una actividad agrícola, industrial, comercial o de servicios, que cumple con los siguientes parámetros y características:

### 1. Mediana empresa:

- Plantilla de personal entre cincuenta (50) y ciento cincuenta (150) empleados.
- Facturación anual de cien mil a ciento cincuenta mil unidades tributarias.

### 2. Pequeña empresa:

- Plantilla de personal de 5 a 50 colaboradores
- Facturación anual de diez mil a cien mil unidades tributarias.

### 3. Microempresa:

- Plantilla de personal con un máximo de 5 empleados
- Facturación anual de quinientos a diez mil unidades tributarias.

Su clasificación presenta combinaciones que se desvían de las especificadas de plantillas de personal y parámetros contables anuales, pero las plantillas de personal son decisivas para este efecto.

Los beneficios actuales de los créditos PYMES tienen implicaciones de gran alcance para el tipo de entidad a la que pertenecen los créditos, tales como: Consorcios, agrupaciones

temporales de empresas, cooperativas, centros de producción, empresas mixtas, incubadoras y otras clases de asociaciones lícitas.

Por lo que, un crédito será de ayuda para que las micro y pequeñas empresas puedan desarrollar su negocio de una manera óptima ya que según Guevara (2014) Uno de los principales usos del crédito es utilizarlo con fines precisamente productivos. Sin embargo, dado que el crédito no está necesariamente destinado a actividades productivas, no hay pruebas de que exista un vínculo automático entre crédito y crecimiento económico. Esto significa que el prestatario debe obtener ingresos (intereses) además del monto principal según los términos acordados con el prestamista.

### **Relación de crédito y desarrollo económico**

El origen “analítico” Estamos en deuda con Bagehot (1873) por su estudio de la relación entre crédito y desarrollo económico. Bagehot argumentó que el sistema financiero jugó un papel importante en la industrialización de Inglaterra al facilitar la movilización de capital.

Además, Shumpeter (1911) analizó de manera similar cómo la intermediación financiera facilitó la transferencia de ahorros de individuos a empresas, promoviendo así la innovación y el crecimiento de la productividad.

### **Activos**

Se entiende según el plan contable empresarial, al activo como los bienes, derechos y otros recursos bajo el control económico de una empresa. Surgen de acontecimientos pasados de los que se espera que la empresa tenga beneficios o ganancias económicas futuras. En otras palabras, un activo es una bien inmueble propiedad de una empresa que puede convertirse en dinero u otros activos líquidos. La esencia de un negocio es su capacidad para convertirlo en beneficio económico, que es el flujo de caja futuro de la empresa.

Por lo que, al acceder a un crédito de una entidad financiera se contará con liquidez y efectivo para la empresa, por lo que su activo de la empresa tendrá un crecimiento en relación al monto adquirido por el financiamiento. Es decir, al obtener un crédito el crecimiento de la empresa se verá reflejado en el incremento del activo.

Incluso, los activos líquidos generalmente corresponden a liquidez más que a rentabilidad, mientras que los activos fijos son rentables, pero no líquidos. Por tanto, es necesario buscar el equilibrio óptimo de políticas que generen una buena rentabilidad y al mismo tiempo cumplan con los requisitos de liquidez.

### **Empleo**

El trabajo contratado es una forma común de empleo en muchas partes del mundo y tiene la ventaja de una comprensión clara y confiable de las expectativas, derechos y responsabilidades tanto de los empleadores como de los empleados. El incumplimiento de un contrato de trabajo puede dar lugar a responsabilidad legal. Por lo tanto, es importante que todas las partes involucradas comprendan y cumplan los términos y condiciones acordados (OIT, 2005)

Se sabe que una empresa requiere de empleados para que las actividades del día a día se lleven a cabo de manera correcta. Por lo que, una empresa va a tener un número de empleados con relación a la carga laboral con la que se cuente o al nivel de producción que se desea llegar. Para ello, tendrá que hacer una evaluación de acuerdo a sus ventas totales se podrá considerar la cantidad de personal con la que puede contar la empresa. Cuando una empresa decide obtener un crédito para la mejora y desarrollo se recomienda que se designe un monto para equipos, remodelación, capacitación, compra de mercadería, pago de deudas y capital humano, haciendo énfasis en el último ítem se destaca que existe una leve relación de la

capacidad de contratar empleados nuevos cuando se obtiene un crédito por alguna entidad financiera.

### **Definición de términos básicos**

**Capital de trabajo.** Son los recursos económicos que tiene una empresa dentro de su patrimonio para afrontar pactos de pago en el corto plazo y en relación con su actividad económica. Estos recursos son la cartera de productos financieros, el efectivo y otras inversiones realizadas por la empresa.

**Crecimiento económico.** Se da un crecimiento cuando se produce un aumento en los siguientes indicadores técnicos, renta, bienes y servicios en un periodo de tiempo específico. Algunos autores consideran otros factores como el incremento de la inversión en capital, tecnología y educación.

**Crédito.** Un préstamo es una transacción financiera en la que una persona llamada “acreedor” (generalmente una institución financiera) presta una determinada cantidad de dinero a otra persona llamada “deudor”, momento a partir del cual el acreedor recibe la cantidad solicitada. Garantiza que se reembolsa una cantidad específica más una cantidad adicional llamada interés dentro de un período de tiempo predeterminado. Montes (2019).

**Empleo.** El empleo es la creación de valor a partir de las actividades de las personas. Es decir, los empleados aportan trabajo y conocimientos a sus empleadores y a cambio reciben una compensación económica, conocida como salario.

**Endeudamiento.** La deuda es la suma de las obligaciones de pago que contrae una persona o empresa con un tercero (otra empresa, institución o individuo (Ahorro, 2019)

**Entidad financiera.** Una entidad financiera es una empresa o grupo que tiene por objeto prestar una variedad de servicios financieros, desde la simple intermediación y asesoramiento hasta los mercados de seguros y crédito bancario (Sánchez, 2019)

**Financiamiento.** Es el procedimiento por el cual se brinda capita (dinero) mediante un prestamó o crédito a una persona natural o jurídica para que pueda ejecutar diversos planes para los que quiere el dinero, los cuales pueden ser inversión en: mercadería, materias primas, maquinaria, pagos de planilla, etc.

**Inclusion financiera.** “En Perú, la inclusión financiera se define como “el acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los grupos de la población (SBS, 2019).

**Ingreso.** Aumento de los recursos económicos. Esto implica la recuperación de activos y por lo tanto debe entenderse en el contexto de activos y pasivos. Las ganancias representan un aumento en el patrimonio neto de una empresa, lo que significa un aumento en el valor de sus activos o una disminución en sus pasivos.

**Microcrédito.** Este tipo de crédito ha venido impulsando la economía peruana basicamente por la accescibilidad y las características del mismo. Las características de éste prestamo es que los montos son pequeños, el tiempo es corto (maximo 6 meses) y se otorga a personas con bajos recursos en la mayoría de veces no se necesita avales. Este tipo de crédito estan excluidos de la banca tradicional si no son otorgados en su mayoría por financieras, CMACS y cooperativas.

**MYPE.** Las micro, pequeñas y medianas empresas se definen como entidades constituidas por personas naturales o jurídicas en cualquier forma de organización o negocio prevista por la legislación vigente y que realizan las actividades de extracción, procesamiento, producción, comercialización o suministro para el desarrollo de bienes. Es una organización

económica cuyo propósito es servicio. Las ventas anuales tienen que ser hasta el monto máximo de 150 UIT (Sunat, 2018).

**Negocio.** Es una actividad económica que pretende conseguir ganancias o utilidades, indistintamente en el giro o sector económico donde se desarrolle, ya sea en, producción, compra venta de productos o servicios. Tiene que tener la característica de satisfacer la necesidad de los clientes.

**Patrimonio.** “En el campo de la economía, se suele definir patrimonio como un conjunto de bienes, derechos y obligaciones propiedad de un individuo, un grupo de personas o una empresa y utilizados para lograr sus objetivos. En este modo, se podrá comprender cuáles son los recursos y cómo se utilizan (Sánchez, 2019).

**Riesgo financiero.** El riesgo financiero está vinculado con la posibilidad de que se produzca un evento inesperado que dificulte el retorno de la inversión, para una entidad financiera es el riesgo de no recuperar el préstamo otorgado. El riesgo financiero está relacionado directamente con la actualidad de la empresa, por ejemplo: activos que posee la empresa, productos o servicios que ofrece y el sector donde se desarrolla, estos aspectos representan un papel importantísimo en el servicio de endeudamiento.

**SBS.** La Autoridad Reguladora de Banca, Seguros y AFP es responsable de regular y supervisar los sistemas financieros, de seguros, de pensiones privadas, de ahorro y de cooperativas de crédito, y de prevenir y detectar el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo (SBS,2019).

## **CAPITULO III**

### **PLANTEAMIENTO DE LAS HIPÓTESIS Y VARIABLES**

#### **3.1. Hipótesis**

##### **3.1.1. Hipótesis general**

Los créditos tienen influencia positiva en el crecimiento económico de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.

##### **3.1.2. Hipótesis específicas**

Las dificultades para acceder al crédito están relacionadas en mayor medida por los requisitos de las entidades financieras que por la capacidad de pago de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

El crédito se relaciona significativamente con el nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

El crédito se relaciona significativamente con los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

El crédito se relaciona significativamente con el empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

#### **3.2. Variables/categorías**

Variable I: Créditos

Variable II: Crecimiento Económico

## CAPITULO IV

### MARCO METODOLÓGICO

#### **4.1. Ubicación geográfica**

La investigación se ha realizado en el distrito de Cajamarca, perteneciente a la provincia de Cajamarca y al departamento del mismo nombre en el norte del Perú. Este distrito es uno de los 12 que pertenecen a la provincia de Cajamarca, la elección de este distrito es porque a la vista del investigador la ganadería y producción de leche es visible esto se concluyó luego de recorrer sus inmediaciones geográficas.

#### **4.2. Diseño de la investigación**

##### **Aplicada, cuantitativa, descriptiva-correlacional, no experimental y transversal**

La investigación según su propósito es aplicada porque tiene la finalidad de entender y conocer el panorama completo de los créditos y su influencia en el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca para que sirva como referencia económica para la toma de decisiones financieras de las micro y pequeñas empresas.

La investigación según su estrategia teórico metodológica es cuantitativa, porque se va medir las características y dimensiones de la variable crecimiento económico a través de un enfoque estadístico y matemático.

La investigación según su alcance es descriptiva, porque se va observar y recopilar información sobre los créditos en base a la necesidad de inversión: pago de obligaciones, salud, capital de trabajo y la designación del dinero a la operación que el cliente crea

conveniente. Y correlacional porque vamos a estudiar cómo se relacionan las variables de estudio.

La investigación según su diseño es no experimental, pues se realizará un estudio sin manipular las variables.

Por su temporalidad es transversal puesto que la investigación se estima realizarla dentro de un año, en un único momento.

### **4.3. Métodos de investigación**

La metodología del estudio a usar es hipotética – deductivo, porque vamos a plantear algunas afirmaciones en calidad de hipótesis sobre la influencia de los créditos en el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca, que van a ser verificadas con los conocimientos que ya se disponen y conclusiones que se confrontan con los hechos.

Este método necesita confrontar los hechos y revisión de conceptos existentes con las conclusiones que se ha obtenido y la aceptación o refutación de la hipótesis.

También se va utilizar el método cuantitativo o método tradicional: Se fundamenta en la medición de las características de los fenómenos sociales, lo cual supone derivar de un marco conceptual pertinente al problema analizado, una serie de postulados que expresen relaciones entre las variables estudiadas de forma deductiva. Este método tiende a generalizar y normalizar resultados.

### **4.4. Población, muestra, unidad de análisis y unidades de observación**

**Población:** Todos las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, la información fue facilitada por la Cámara de Comercio y Producción de

Cajamarca, según esta existen 6 empresas asociadas que están dentro de las micro y pequeñas empresas.

Cedepas 2017 en su publicación Innovación para el desarrollo humano del 2017 nos dice que en Cajamarca existen 480 productores de leche y que tienen la categoría de micro y pequeñas empresas (p.14).

**Muestra:**

Aplicando la fórmula para muestras Finitas.

Donde:

$$n = \alpha^2 N pq / e^2 (N-1) + \alpha^2 pq$$

En donde:

- ✓  $\alpha$  = nivel de confianza
- ✓ P = probabilidad a favor
- ✓ N = universo o población
- ✓ q = probabilidad en contra
- ✓ n = tamaño de la muestra
- ✓ e = error de estimación

Aplicando la formula.

Población 480

$$N = \frac{(((1.96)^2 * (480)) * (0.5) * (0.5))}{(((0.05)^2 * (480-1)) + ((1.96)^2 * (0.5) * (0.5))}$$

$$N = 214$$

**Ajustando la muestra se obtiene.**

$$n_i = \frac{n}{1 + \frac{n-1}{N}}$$

Donde:

- ✓  $n_i$  = Muestra ajustada
- ✓  $n$  = Tamaño de la muestra
- ✓  $N$  = Población

$$\text{Muestra ajustada} = ((214)/((1+((214-1)/214)))) \quad N_i = 108$$

Después de hacer todos los cálculos necesarios podemos finalizar describiendo, que el ámbito geográfico donde se va estudiar es el distrito de Cajamarca, donde según SEDEPAS nos menciona que existen 480 Micro y pequeñas empresas productoras de leche, aplicando la fórmula se obtiene un total de 214 MYPS a las que se tiene que encuestar, pero al existir una fórmula para ajustar la muestra encontramos que se tiene que realizar un total de 108.

#### **4.5. Técnicas e instrumentos de recopilación de información**

La obtención de data se realizará a través de una encuesta usando un cuestionario enfocado a la naturaleza de la investigación.

#### **4.6. Técnicas para el procesamiento y análisis de la información**

Luego de haber obtenido los datos, mediante la aplicación del instrumento de recolección (Encuesta) elegido y adecuado para el tema de investigación, validado por un especialista en estadística, pasamos a la tabulación de los datos obtenidos, utilizando programas especializados de estadística SPSS y EXCEL 2019.

#### **4.7. Materiales, insumos, equipos, etc.**

Encuestas impresas en hoja bond A4, un lápiz para cada encuestado, laptop y programas especializados para procesar la información recolectada.

*operacionalización de variables*

Créditos y crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023					
Hipótesis	Definición Conceptual de las variables/categorías	Definición operacional de las variables/categorías			
		Variables/ categorías	Dimensiones / factores	Indicadores/ cualidades	Fuente, instrumento de recolección de datos
Los créditos tienen influencia positiva en el crecimiento económica de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023	Créditos. “Un crédito es una operación de financiación donde una persona llamada ‘acreedor’ (normalmente una entidad financiera), presta una cierta cifra monetaria a otro, llamado ‘deudor’, quien a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornará esta cantidad solicitada en el tiempo previamente estipulado más una cantidad adicional, llamada intereses” Montes (2019). Crecimiento económico	Variable independiente: Créditos	Acceso a créditos	Disponibilidad de créditos para micro y pequeñas empresas productoras de leche	Encuestas
	El <b>crecimiento del negocio</b> puede lograrse de dos formas distintas: bien aumentando los ingresos percibidos por la organización gracias a un aumento del volumen de venta de sus productos o un incremento de los ingresos.		Variable dependiente: Crecimiento Económico.	Monto y condiciones de los créditos	
			Desempeño económico	Ventas totales de las micro y pequeñas empresas productoras de leche	Encuestas Encuesta Encuestas
			Activos	Patrimonio	
			Empleo	Trabajadores	

## CAPITULO V

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 5.1. Presentación de resultados

Para establecer la relación del crédito en el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche, los resultados de la aplicación del cuestionario, se tabularon y se organizaron en tablas descriptivas y de correlación.

A continuación, se desarrolló los objetivos propuestos en el trabajo:

**5.1.1. Objetivo General.** Analizar la influencia de los créditos en el crecimiento económico de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.

Para demostrar el cumplimiento de este objetivo específico, los resultados se presentan organizados en las siguientes tablas:

**O.G.** Analizar la influencia de los créditos en el crecimiento económico de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.

**Aplicando Regresión Ordinal entre Créditos y Crecimiento Económico.**

**Tabla 1**

*Créditos y crecimiento económico de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.*

Créditos	Crecimiento Económico				
		Bajo (16-32)	Regular (33-39)	Alto (40)	Total
Complicado (15-21)	Recuento	32	2	5	39
	% del total	29,6%	1,9%	4,6%	36,1%
No tan accesible (22-28)	Recuento	25	2	8	35
	% del total	23,1%	1,9%	7,4%	32,4%
Accesible (29-35)	Recuento	0	11	23	34
	% del total	0%	10,2%	21,3%	31,5%
Total	Recuento	57	15	36	108
	% del total	52,8%	13,9%	33,3%	100%

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados que se obtuvieron en la tabla 01, un 29,6% de los encuestados consideran que el acceso a los créditos es complicado y el crecimiento económico es bajo, sin embargo, solo un 21,3% consideran que los créditos son accesibles y el crecimiento económico es alto.

*Información de ajuste de los modelos*

**Tabla 2**

*Información de ajuste de los modelos.*

Modelo	Logaritmo de la verosimilitud -2	Chi-cuadrado	gl	Sig.
Sólo intersección	87,378			
Final	36,853	50,525	2	0,000

Función de enlace: Logit.

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 2, el modelo con variables introducidas mejora el ajuste de manera significativa, dado que el nivel de significancia es menor a 0,05 es necesario realizar un modelo de regresión que considera a la variable créditos y crecimiento económico.

**Tabla 3**

*Pseudo R cuadrado*

Cox y Snell	0,374
Nagelkerke	0,435
McFadden	0,239

Función de enlace: Logit.

*Nota.* Fuente: El autor

La variabilidad explicada por el modelo es de 0.435 en promedio, es decir, un 43.5% de la variación del crecimiento económico se explica por los créditos. Por lo que afirmamos que los créditos influyen de manera positiva sobre el crecimiento económico de la Micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca.

**Tabla 4**

*Correlación entre los créditos y el crecimiento económico de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.*

Rho de Spearman		Créditos	Crec. Económico
Créditos	Coefficiente de correlación	1,00	0,64**
	Sig. (bilateral)	.	0,00
	N	108	108
Crec. Económico	Coefficiente de correlación	0,64**	1,00
	Sig. (bilateral)	0,00	.
	N	108	108

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

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 04, si existe una influencia entre créditos y crecimiento económico ya que su coeficiente es 0,64, es decir, es una correlación positiva, moderada y alta. Además, su grado de significancia es menor al 5% (0.05) entonces se puede deducir que hay una correlación significativa entre las dos variables propuestas.

**O.E.01.** Describir las dificultades para acceder al crédito que enfrentan las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca, 2023.

**Tabla 5**

*Micro y pequeñas empresas productoras de leche con deudas en entidades financieras, Cajamarca 2023.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	20	18,5	18,5
Si	88	81,5	100
Total	108	100	

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 05, la mayoría de los encuestados (81.5%) indica que si tiene deudas con entidades financieras y el restante 18.5% manifiesta que no tiene deudas con entidades financieras.

**Tabla 6**

*Micro y pequeñas empresas productoras de leche con dificultades para acceder a un crédito, Cajamarca 2023.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	68	63,6	63,6
Si	39	36,4	100
Total	107	100	

1 no respondió

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 06, se obtuvo que 68 encuestados (63,6%) no cuentan con complicaciones para el acceso a un crédito mientras que el restante 36,4% si cuentan con dificultades para obtener un crédito y 1 persona no respondió ninguna de las opciones.

**Tabla 7**

*Principales dificultades de las micro y pequeñas empresas productoras de leche para acceder a un crédito, Cajamarca 2023.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Requisitos rigurosos	15	30	30
Falta programas de créditos específicos	8	16	46
Proceso engorroso	13	26	72
Tasa de interés no es adecuado	14	28	100
Total	50	100	

58 no respondieron

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 07, las principales dificultades se expresan que en un 30% indica requisitos rigurosos, el 28% manifiesta tasa de interés no es adecuado, mientras que un 26% identifica proceso engorroso y el 16% la falta programas de créditos específicos. Además, 58 encuestados no respondieron.

**Tabla 8**

*Cantidad de entidades financieras que otorgaron créditos para micro y pequeñas empresas productoras de leche, Cajamarca 2023.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
1	54	58,7	58,7
2	30	32,6	91,3
3	7	7,6	98,9
4	1	1,1	100
Total	92	100	

16 no respondieron

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 08, se otorgó créditos a las micro y pequeñas empresas (58,7) una sola entidad financiera, el 32,6 se les otorgó créditos por dos entidades financieras, mientras que a un 7,6 le otorgaron créditos por 3 entidades y al 1,1 se le facilitó por 4 entidades financieras. Además, 16 encuestados no respondieron.

**Tabla 9**

*Tipo de entidades financieras que otorgaron créditos para micro y pequeñas empresas productoras de leche, Cajamarca 2023.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Bancos	7	7,1	7,1
Financiera	19	19,4	26,5
Cajas municipales	62	63,3	89,8
Cooperativas	10	10,2	100
Total	98	100	

10 no respondieron

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 09, la mayoría de los encuestados (63,3) le fue otorgado un crédito por una caja municipal, el 19,4 le otorgó su crédito una financiera, mientras que el 10,2 se lo facilitó una cooperativa y el 7,1 por bancos. En adición, 10 personas no respondieron por lo que ninguno de estas entidades les facilitó un crédito.

**O.E.02.** Determinar la relación entre el crédito y el nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca 2023.

**Tabla 10**

*Correlación entre los créditos y el nivel de ingresos de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.*

	Rho de Spearman	Créditos	Nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas
Créditos	Coefficiente de correlación	1,00	0,67**
	Sig. (bilateral)	.	0,00
	N	108	108
Nivel de ingresos de las MYPE	Coefficiente de correlación	0,67**	1,00
	Sig. (bilateral)	0,00	.
	N	108	108

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

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 10, si existe una relación entre créditos y el nivel de ingresos ya que su coeficiente es 0,67, es decir, es una correlación positiva moderada alta. Además, su grado de significancia es menor al 5% (0.05) entonces se puede deducir que hay una correlación significativa entre los dos términos propuestos en el O.E.02.

**O.E.03.** Establecer la relación entre el crédito y los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

**Tabla 11**

*Correlación entre los créditos y los activos de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.*

Rho de Spearman		Créditos	Activos de las micro y pequeñas empresas
Créditos	Coefficiente de correlación	1,00	0,654**
	Sig. (bilateral)	.	0,00
	N	108	108
Activos de las MYPE	Coefficiente de correlación	0,654**	1,00
	Sig. (bilateral)	0,00	.
	N	108	108

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

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 11, si existe una relación entre créditos y los activos ya que su coeficiente es 0,654, es decir, es una correlación positiva moderada alta. Además, su grado de significancia es menor al 5% (0.05) entonces se puede deducir que hay una correlación significativa entre los dos términos propuestos del O.E.03.

**O.E.04.** Determinar la relación entre el crédito y el empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

**Tabla 12**

*Correlación entre los créditos y el empleo contratado de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.*

Rho de Spearman		Créditos	Empleo contratado de las micro y pequeñas empresas
Créditos	Coefficiente de correlación	1,00	0,654**
	Sig. (bilateral)	.	0,00
	N	108	108
Empleo contratado de las MYPE	Coefficiente de correlación	0,654**	1,00
	Sig. (bilateral)	0,00	.
	N	108	108

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

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 12, si existe una relación entre créditos y el empleo contratado ya que su coeficiente es 0,654, es decir, es una correlación positiva moderada alta. Además, su grado de significancia es menor al 5% (0.05) entonces se puede deducir que hay una correlación significativa entre los dos términos propuestos del O.E.04.

## 5.2. Análisis, Interpretación y Discusión de resultados

Según el objetivo general se basó en analizar la influencia de los créditos en el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023, en la Tabla 03. *Pseudo R cuadrado* del modelo de regresión, en promedio un 43.5% de la variación del crecimiento económico es explicada por los créditos y su coeficiente de correlación fue de 0,64, lo que significaba que existe una relación positiva, moderada y alta entre créditos y crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche, en semejanza con lo comentado por Sapallanay y Casimiro (2020) en su estudio tuvo como finalidad establecer el impacto de la formalización en micro y pequeñas empresas para su acceso a créditos financieros en el distrito de Santa Anita cuyos resultados manifestaron que hay relación significativa entre las variables de estudio mediante el Coeficiente de Correlación de Pearson de 0.862 además menciona que al registrarse oficialmente una micro y pequeñas empresas tendrá acceso a un crédito financiero. Asimismo en la investigación de Chanaganaque y Llanca (2022) menciona , hay una correlación significativa entre crédito financiero y aumento económico en las micro y pequeñas empresas. Es mas, los resultados se asemejan con lo que indica Espinoza y Gil (2020) en su tesis denominada el crédito financiero y el crecimiento económico en el Perú, ya que sus resultados demostraron una relación significativa entre el crédito al consumo y el PIB durante el período analizado, concluyendo que la importancia del crédito financiero que en definitiva contribuye al crecimiento económico de un país. Por lo tanto, se afirma los créditos influyen en el crecimiento económico.

En primer lugar, como objetivo específico fue describir las dificultades para acceder al crédito que enfrentan las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca,

2023, donde los resultados mostraron que, un 63,3% tenían dificultades en acceder créditos, a ello uno de los factores con un 81,5% de los encuestados fue que mantenían las deudas con entidades financieras, por otro lado, las principales dificultades para las micro y pequeñas empresas productoras de leche los requisitos rigurosos, la tasa de interés que no es adecuado, mientras que otros indican que el proceso es engorroso y por último, la falta de programas de créditos específicos. Del mismo modo, estos resultados guardan semejanza con lo comentado por Chuzón (2019) indica que, los instrumentos financieros influyen en el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas por sus requisitos, montos y tarifas. Pues las tasas de interés y los plazos de los préstamos se adaptan a las necesidades de cada sector de microempresas. De acuerdo a Vergara (2019) buscó interpretar la relación entre el asesoramiento financiero y las calificaciones crediticias en la empresa Comercializadora S.A.C., cuyos resultados evidenciaron la existencia de informalidad en el empresario y la falta de patrimonio. Por ende, las dificultades que más influyen para acceder a los créditos son las deudas financieras por los solicitantes.

Como segundo objetivo específico, se planteó con el fin de determinar la relación entre el crédito y el nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca 2023, a ello como resultados se demostró que, su coeficiente de correlación fue de 0,67, es decir que fue positiva, moderada y alta. Así mismo, Becerra y Ramírez (2020) en su tesis, concluye que, las condiciones para que las micro y pequeñas empresas obtengan financiamiento pueden verse desde varias perspectivas. Esto demostró lo importante que es conocer sus necesidades reales antes de conseguir la financiación adecuada para tomar la mejor decisión. Sin embargo, en el estudio de Abanto (2014) tuvo como objetivo establecer la relevancia de las microfinanzas en este sector poblacional, y en

particular la medida en que los préstamos de la Agencia Cajabamba, demostró que, la agencia brindó servicios financieros a microempresarios y hogares de bajos ingresos, ayudando al crecimiento de las micro y pequeñas empresas. En este sentido, los ingresos de las micro y pequeñas empresas son fundamental para el otorgamiento de créditos con el fin de mejorar sus condiciones como empresa.

En cuanto al tercer objetivo fue establecer la relación entre el crédito y los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023, como resultados se obtuvo que, existe una relación entre el crédito y la dimensión activos del crecimiento económico, ya que su coeficiente es 0,654, es decir, que hay una correlación positiva, moderada y alta, A ello, estos resultados convergen con el estudio de Ascencio (2020) tuvo como objetivo proponer un estudio sobre la relación entre las variables para revisar el beneficio real que tuvo la autoridad de financiamiento de las PYMES, concluyó que, aunque los directivos controlan sus ingresos y gastos, creen que la financiación impacta en la viabilidad de la empresa y le ha permitido crecer. De modo que, para Abanto (2014) tuvo como objetivo establecer la relevancia de las microfinanzas en este sector poblacional, y en particular la medida en que los préstamos de la Agencia Cajabamba, demostró que la agencia brindó servicios financieros a microempresarios y hogares de bajos ingresos, logrando con éxito que sus indicadores financieros de liquidez, rentabilidad y solvencia, aumenten significativamente sus flujos de ingresos y su solvencia. Por otro lado, Chuzón (2019) en su estudio menciona que, el préstamo otorgado a las micro y pequeñas empresas, un 80% se utilizó para capital de trabajo y para la compra de diferentes tipos de bienes y recursos para vender y atraer más clientes con productos innovadores, y un 20% adicional se utilizó para capital de trabajo. Para comprar equipos

usados, como maquinaria, y el 10% se utilizó para uso personal de microempresarios, Además, Rivera y Saldivar (2018) tuvo como objetivo explicar y describir cómo los activos financieros y físicos, los créditos CAC y SBS afectan la integridad de la integración CAC, los créditos Mypes y préstamos personales, y los depósitos y ahorros, demostrando que el activo financiero integra la economía peruana. Pues, se usan para distintas operaciones y transacciones monetarias. Concluyendo que, las Coopac también son una opción de crédito para las micro y pequeñas empresas, incluso alternativa de crédito personal o consumo. Por otro lado, Gonzales y Ojeda (2021) sus resultados de su estudio arrojaron que es necesario y factible introducir un modelo de planificación financiera que determine la ejecución económica y el proceso de crecimiento, el flujo de caja y la cartera de préstamos. De igual forma estos resultados guardan relación con lo que comenta Chaparro y Gomez (2022) la inclusión financiera (créditos a micro y pequeñas empresas) en esta población trajo consigo un crecimiento e incremento de ventas a los negocios, dado que esto permitió a los clientes poder adquirir sus productos con la facilidad de utilizar cualquier medio de pago. Sin embargo, Andrade y Cárdenas (2019) indican que, “el crédito otorgado por el sector privado durante el periodo 1990-2018 en el Ecuador tuvo una relación positiva y consistente dentro del crecimiento económico del país a largo plazo. Además es importante señalar que a corto plazo el crédito no incide en el crecimiento económico, sino que a partir del quinto año, el crédito empieza a causar el crecimiento económico” (p.71) De este modo, el crédito que se proporciona a las micro y pequeñas empresas tiene relación con los activos de estas, pues permite incrementar y proporcionar mejoras en la empresa, volviéndola más competente dentro del sector.

Por último, como cuarto objetivo específico fue determinar la relación entre el crédito y el empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023, sus resultados manifestaron que existía una relación cuyo coeficiente es de 0,654, indicando que su correlación fue positiva, moderada y alta. De tal manera, Arrascue (2019) en su estudio buscó mejorar la productividad en las micro y pequeñas empresas productoras de quesos en la provincia de Cajamarca, Concluyendo que la importancia de las micro y pequeñas empresas en la economía de un país se basa en su tasa de participación en un 90%, generando un 65% de empleos a nivel mundial. Por lo tanto, el otorgamiento de créditos en las micro y pequeñas empresas ayuda a que se genere mayores puestos de trabajo.

### **5.3. Contrastación de hipótesis**

Después de elaborar el estudio estadístico de las encuestas realizadas a las productoras de leche en créditos y crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas, periodo 2023, con respecto a la relación del crédito con el crecimiento económico, por lo revisado y contrastado con la hipótesis se verifica que el crédito tiene influencia y se relaciona de manera significativa con dicha variable en las micro y pequeñas empresas.

#### **5.3.1. Hipótesis general**

HP: El modelo no es adecuado sólo con la constante (Los créditos tiene influencia positiva en el crecimiento económica de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023).

H0: El modelo es adecuado sólo con la constante (Los créditos no tienen influencia positiva en el crecimiento económica de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023).

**Tabla 13**

*Contrastación de hipótesis general aplicando regresión ordinal entre crecimiento económico y créditos (Información de ajuste de los modelos)*

Modelo	Logaritmo de la verosimilitud -2	Chi-cuadrado	Gl	Sig.
Sólo intersección	87,378			
Final	36,853	50,525	2	0,000

Función de enlace: Logit.

*Nota.* Fuente: El autor

Con un nivel de significancia menor a 0.05, rechazamos la hipótesis nula. Por lo tanto, el modelo con las variables introducidas (créditos) mejora el ajuste de forma significativa, respecto al modelo que considera sólo la constante. Por lo que afirmamos que la variable créditos tiene influencia positiva en el crecimiento económica de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.

**Tabla 14**

*Pseudo R cuadrado.*

Cox y Snell	0,374
Nagelkerke	0,435
McFadden	0,239

Función de enlace: Logit.

*Nota.* Fuente: El autor

La variabilidad explicada por el modelo es de 43.5% en promedio.

**Contrastación de Hipótesis, utilizando correlación entre la variable independiente y dependiente.**

HP: Los créditos tiene influencia positiva en el crecimiento económica de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.

H0: Los créditos no tienen influencia positiva en el crecimiento económica de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.

**Tabla 15**

*Contrastación de hipótesis general aplicando correlación entre créditos y crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.*

	Rho de Spearman	Créditos	Crec. Económico
Créditos	Coefficiente de correlación	1,00	0,64**
	Sig. (bilateral)	.	0,00
	N	108	108
Crec. Económico	Coefficiente de correlación	0,64**	1,00
	Sig. (bilateral)	0,00	.
	N	108	108

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

*Nota.* Fuente: El autor

Existe correlación positiva moderada alta (correlación de Spearman 0.64), entre créditos y crecimiento económico en las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023. De igual forma, el valor de significancia es de 0,00; por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula.

### 5.3.2. Hipótesis específicas (H.1)

Hp: Las dificultades para acceder al crédito están relacionadas en mayor medida por los requisitos de las entidades financieras que por la capacidad de pago de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

H0: Las dificultades para acceder al crédito están relacionadas en mayor medida por la capacidad de pago de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

**Tabla 16**

*Principales dificultades de las micro y pequeñas empresas productoras de leche para acceder a un crédito, Cajamarca 2023.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Requisitos rigurosos	15	30	30
Falta programas de créditos específicos	8	16	46
Proceso engorroso	13	26	72
Tasa de interés no es adecuado	14	28	100
Total	50	100	

58 no respondieron

*Nota.* Fuente: El autor

Según los resultados de la tabla 16, las principales dificultades se expresan que en un 30% indica requisitos rigurosos, el 28% manifiesta tasa de interés no es adecuado, mientras que un 26% identifica proceso engorroso y el 16% la falta programas de créditos específicos. Por lo que se rechaza la hipótesis nula.

### 5.3.3. Hipótesis específicas (H.2)

H<sub>p</sub>: El crédito se relaciona de manera significativa con el nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

H<sub>0</sub>: El crédito no se relaciona significativamente con el nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

**Tabla 17**

*Contrastación de hipótesis específica (H.2) aplicando modelo de correlación entre créditos y el nivel de ingreso de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.*

	Rho de Spearman	Créditos	Nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas.
Créditos	Coefficiente de correlación	1,00	0,67**
	Sig. (bilateral)	.	0,00
	N	108	108
Nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas	Coefficiente de correlación	0,67**	1,00
	Sig. (bilateral)	0,00	.
	N	108	108

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

*Nota.* Fuente: El autor

La correlación es positiva moderada alta (correlación de Spearman 0.67), entre el crédito y el nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de

Cajamarca, 2023. Asimismo, el valor de significancia es de 0,00; por lo que se rechaza la hipótesis nula.

#### 5.3.4. Hipótesis específicas (H.3)

Hp: El crédito se relaciona significativamente con los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

H0: El crédito no se relaciona significativamente con los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

**Tabla 18**

*Contrastación de hipótesis específica (H.3) aplicando modelo de correlación entre créditos y activo de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.*

Rho de Spearman		Créditos	Activos de las micro y pequeñas empresas
Créditos	Coefficiente de correlación	1,00	0,654**
	Sig. (bilateral)	.	0,00
	N	108	108
Activos de las micro y pequeñas empresas	Coefficiente de correlación	0,654**	1,00
	Sig. (bilateral)	0,00	.
	N	108	108

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

*Nota.* Fuente: El autor

La correlación es positiva moderada alta (correlación de Spearman 0.654), entre el crédito y activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de

Cajamarca, 2023. Asimismo, el valor de significancia es de 0,00; por lo que se rechaza la hipótesis nula.

### 5.3.5. Hipótesis específica (H.4)

Hp: El crédito se relaciona significativamente con el empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

H0: El crédito no se relaciona significativamente con el empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.

**Tabla 19**

*Contrastación de hipótesis específica (H.4) aplicando modelo de correlación entre créditos y empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.*

Rho de Spearman		Créditos	Empleo contratado de las micro y pequeñas empresas
Créditos	Coefficiente de correlación	1,00	0,654**
	Sig. (bilateral)	.	0,00
	N	108	108
Empleo contratado de las micro y pequeñas empresas	Coefficiente de correlación	0,654**	1,00
	Sig. (bilateral)	0,00	.
	N	108	108

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

*Nota.* Fuente: El autor

La correlación es positiva moderada alta (correlación de Spearman 0.654), entre el crédito y empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023. Asimismo, el valor de significancia es de 0,00; por lo que se rechaza la hipótesis nula.

## CAPITULO VI

### PROPUESTA

#### 6.1. Formulación de la propuesta para la solución del problema

Las micro y pequeñas empresas productoras de leche deben formalizar su estructura de ingresos y egresos mediante un sistema estandarizado ajustado al sector (cuaderno simple de registro de ingresos y egresos por periodo), esto mejoraría el control de sus finanzas y al momento de solicitar un crédito van a tener un registro histórico para demostrar su capacidad de pago al acceder al crédito. Para las empresas del sector financiero deben de crear un sistema de trabajo basado en resultados progresivos que sustenten la continuidad de un microempresario en el sistema financiero. La implementación de este sistema tendría como función evaluar los resultados obtenidos de un microempresario después de haber accedido a su primer crédito en el sistema financieros, para luego incrementar o dar un nuevo crédito. Las empresas del sistema financiero utilizando los indicadores de crecimiento aplicados en esta investigación deben crear un cuestionario para los microempresario y medir el impacto del primer crédito sobre su negocio y definir si es prudente incrementar u otorgar un nuevo crédito, esto ayudaría a las instituciones financieras a una mejor evaluación crediticia, disminución del riesgo de morosidad en la cartera y por parte de los microempresarios crearía una cultura de utilización responsable de los fondos obtenidos mediante un crédito por que sabrían que luego de obtener el crédito van a ser evaluados, como han utilizado ese dinero y que repercusiones positivas o negativas les trajo el financiamiento.

## **6.2. Costos de implementación de la propuesta**

Las micro y pequeñas empresas tendrán que invertir en un cuaderno simple y dos lapiceros uno de color rojo y uno de color azul para registrar ingresos y egresos, así mismo tomar un tiempo para registrar la salida e ingreso de dinero durante el día

El costo fijo para la implementación sería el pago mensual de una plataforma virtual que procese los datos obtenidos, mediante el cuestionario desarrollado y aplicado a los clientes de la entidad. Y los gastos variables van a ser las hojas de papel y lapicero utilizado por el asesor de la institución el cual va variar al número de operaciones realizadas por mes.

## **6.3. Beneficios que aportará la propuesta**

### **Para las instituciones financieras:**

Al acceder al cuaderno simple de registro de ingresos y egresos por periodo, las instituciones financieras van a tener conocimiento preciso de los ingresos y egresos de dinero que tienen las microempresas y su real capacidad de pago

Mejor evaluación crediticia a los clientes.

Reducir el riesgo de morosidad en la cartera.

Baja tasa de morosidad.

Mejor conocimiento del cliente y su comportamiento con el dinero otorgado.

Conocer la influencia del crédito frente al crecimiento del negocio.

### **Para los microempresarios:**

Conciencia financiera cuando acceden a un crédito porque tendrán conocimiento que serán evaluados de como usaron el dinero obtenido.

Aplicación correcta y sincera del dinero obtenido.

Mejor control de su negocio porque será fundamental saber la situación cuando solicite un nuevo crédito y Conocer si el crédito ha tenido una influencia positiva o negativa sobre el crecimiento de su negocio.

## **CONCLUSIONES:**

La influencia del crédito en el crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca 2023 es positiva ya con un modelo de regresión se ha obtenido que un 43.5 % de la variación del crecimiento económico de la Micro y Pequeñas empresas se explican por el acceso a un crédito, de la misma manera se observa una correlación positiva moderada alta (Spearman 0.64) y el valor de significancia es 0,00 por tal motivo se descarta la hipótesis nula. Sin embargo, se ha identificado ciertas dificultades y limitaciones para el acceso a los créditos como: requisitos rigurosos, falta programas de créditos específicos, proceso engorroso y tasa de interés no es adecuado, además solo una entidad financiera mayormente otorga créditos a las micro y pequeñas empresas. Por otro lado, mayormente son las cajas municipales las que brindan créditos a las micro y pequeñas empresas productoras de leche.

Se concluye que la mayor dificultad para acceder a un crédito está relacionada por los requisitos de las entidades financieras, en la tabla 16 se obtuvo que un 30 % de los encuestados afirman que los requisitos rigurosos es la principal dificultad para acceder al crédito además el 28% manifiesta que la tasa de interés no es adecuada, mientras que un 26% identifica proceso engorroso y el 16% la falta programas de créditos específicos.

La relación entre el crédito y el nivel de ingresos en las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca 2023 es significativa, con una correlación positiva moderada alta (Spearman 0,67), dicha relación no presenta significancia por encima de 0,05, por lo que se rechaza la hipótesis nula; por lo que se concluye que los créditos tienen relación de manera significativa con el nivel de ingreso de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023, para evaluar el ingreso se estudió los indicadores, ventas de leche y derivados esto se evidencia en la estructura del instrumento.

La relación del crédito con los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche es significativa, con una correlación positiva moderada alta (correlación de Spearman 0.654), el valor de significancia es menos de 0,05, por lo que se rechaza la hipótesis nula; dicha relación en lo que respecta a la compra de activos, dado que sólo afecta al sector empresarial, es decir, al número relativamente pequeño de empresas limitadas, la relevancia entre su implementación y las condiciones de financiación no es, al menos aparentemente mucho. Sin embargo, se entiende que al acceder a un crédito se tendrá un mayor patrimonio ya que se contará con liquidez suficiente.

La relación que existe entre el crédito y empleo contratado en las micro y pequeñas empresas productoras de leche es significativa, con una correlación positiva moderada alta (correlación de Spearman 0,654), el valor de significancia es menor de 0,05, por lo que se cancela la hipótesis nula; por lo que se concluye que, no hay capacitación de personal en las productoras de leche, cantidad de colaboradores por debajo de lo necesario, falta de especialistas en el rubro y falta de una estructura organizacional óptima.

## **RECOMENDACIONES Y/O SUGERENCIAS**

Se recomienda a las productoras de leche asistir a charlas, capacitarse en el tema de créditos o contratar a un tercero para que los asesore en la obtención de créditos con el fin de facilitar el proceso engorroso, manejar los requisitos rigurosos y tener una cartera de entidades financieras, para poder comparar la tasa de interés y así optar por el más adecuado. Además, se aconseja solicitar un crédito a más entidades financieras y seguir trabajando con la entidad financiera que le ofrezca el mejor costo de crédito. Todas estas acciones con el fin de influir en el crecimiento económico de la empresa.

Las productoras de leche deberían optar por contratar profesionales o estudiantes de últimos ciclos de Economía, Contabilidad, Administración y Finanzas para que les asesoren, de como un crédito será de utilidad para el aumento en el nivel de ingresos de la empresa el cual se verá reflejado por las ventas totales obtenidas de manera mensual y los asesoren en la gestión del dinero luego de haber obtenido un crédito, ya que si bien se dice que con el dinero se puede hacer lo que desees, se necesita de un manejo eficiente del dinero para un desempeño económico eficaz.

Las productoras de leche una vez obtenido el crédito si bien su liquidez va aumentar y por consiguiente su patrimonio también, se les sugiere invertir en el mantenimiento de su maquinaria y equipos, compra de nuevos aparatos que mejore la calidad de su producto, pagar sus deudas, pagar a sus proveedores y por ningún motivo lo usen para otro fin que no tenga que ver con la empresa.

Las productoras de leche al contar con personal inexperto e insuficiente se les recomienda invertir en la capacitación de su personal de las diferentes áreas, contratar mayor personal de acuerdo a la necesidad para que se realice el trabajo de manera eficiente, contratar

a especialistas del rubro e implementar el área de RRHH en caso sea necesario para que implemente la estructura organizacional óptima.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abanto Flores, E. R. (2014). *Incidencia de las microfinanzas de la CMAC PIURA S.A.C. En el crecimiento económico de las microempresas de la provincia de Cajabamba en los periodos 2011 - 2012*. Universidad Nacional de Cajamarca, Cajamarca, Perú.
- Aguilar, G. (2011). *Micro crédito y crecimiento regional en el Perú*. Departamento de economía de la PUCP., 39.
- Amante, I., & Guarnido, A. (2011). *Factores determinantes del desarrollo económico y social*. Málaga: Analistas Económicos de Andalucía.
- Andrade Velásquez, F. A. y Cárdenas Cárdenas, B. A. (2019). *Análisis de la cartera de crédito que otorga los bancos privados como determinante para el crecimiento económico sostenido del Ecuador desde 1990 – 2018*. Universidad Central del Ecuador]. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/20402/1/T-UCE-0005-CEC-264.pdf>
- Arrascue Yasuda, L. Y. (2019) *Propuesta de un proceso de costos para aumentar la productividad en la elaboración de quesos de las mypes de la provincia de Cajamarca, Perú, utilizando la gestión por procesos*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.  
[https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/625650/ArrascueY\\_L.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/625650/ArrascueY_L.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Ascencio Lindao, M. C. (2020) *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019.*

Universidad de las Fuerzas Armadas.

<http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Becerra Albiño, E. H. y Ramírez Yacolca, J. C. (2020) *Acceso al crédito de las Mype.*

Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.

[https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/656039/Becerra\\_AE.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/656039/Becerra_AE.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Cedepas. (2017). *Cedepas Norte. Innovación para el desarrollo humano.* Obtenido de

[https://www.cedepas.org.pe/sites/default/files/memoria\\_2017.pdf](https://www.cedepas.org.pe/sites/default/files/memoria_2017.pdf)

Changanaque Torres, D. C. y Llanca Canta, L. S. (2022) *Créditos financieros y el*

*crecimiento económico de las Mypes del sector comercio en el distrito de Nueva Cajamarca, departamento San Martín, 2022.* Universidad César Vallejo.

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/110231/Changanaque\\_TDC-Llanca\\_CLS-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/110231/Changanaque_TDC-Llanca_CLS-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Chaparro Rojas, J. A. y Gómez Castro, W. A. (2022) *Inclusión financiera para el crecimiento y consolidación de microempresas y famiempresas en el sector de san isidro patios*. Universidad Católica de Colombia.  
<https://repository.ucatolica.edu.co/server/api/core/bitstreams/87071bbb-2e05-4bd0-a4f4-748dff5365bf/content>
- Chuzón Sánchez, M. A. (2019) *Fuentes de financiamiento y su efecto en el crecimiento económico de las mypes del distrito de olmos 2017*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.  
[https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2735/1/TL\\_ChuzonSanchezMaria.pdf](https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2735/1/TL_ChuzonSanchezMaria.pdf)
- Cuasquer, H., & Maldonado, R. (2011). *Microfinanzas y Microcrédito en Latinoamérica* Estudio de caso: Colombia, Ecuador, El Salvador, México y Parauay. Cemila.
- Dancourt, O., & Jiménez, R. (2017). *La experiencia de la banca de desarrollo en el Perú: 1990 - 2015*. Dt. Decon, 48.
- EIU (Economist Intelligence Unit). (2018). *Microscopio Global 2018*. Economist Intelligence Unit, 91.
- Espinoza Monge, M. E. y Gil Urquizo, A. S. (2020) *El crédito financiero y el crecimiento económico en el Perú, periodo 2000-2018*. Universidad Andina de Cusco.  
<https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/4149/RESUMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Espinoza, D., Jauregui, M. A., & Leveau, O. C. (2012). *Plan estratégico del sector lácteo de Cajamarca*. Lima: Centrum.
- García Saltos, M. (2017). *Estrategia crediticia para el fomento de la microempresa del sector productivo en la provincia de El Oro*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Perú.
- Gomero Gonzales, N. A. (2003). *Participación de los intermediarios financieros en el desarrollo de las Pymes Textiles de Lima Metropolitana de 1990 al 2000*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Perú.
- González Pillalazo, W. E. y Ojeda Soria, Y. A. (2021) *Análisis de flujo de efectivo y cartera de crédito como base para la propuesta de planificación financiera para la obtención de rentabilidad para la empresa Blenastor C.A.* Universidad Central del Ecuador. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/28951/1/FCE-CF-GONZALEZ%20WENDY-OJEDA%20YOJANA.pdf>
- Gonzales, E., & Iguíñiz, J. (2009). *Desarrollo Económico y Bienestar*. Lima: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Guevara, J. C. (2014) *Crédito y crecimiento económico: el caso de la periferia de la eurozona. Temas de coyuntura, 1(1), 91-111.*  
<file:///C:/Users/Windows%2010/Downloads/jdasilva,+3441-10941-1-CE.pdf>
- iAhorro. (2019). *iAhorro analizar, simplificar*. Obtenido de <https://www.iahorro.com/diccionario/palabra/endeudamiento/>

INIA. (2020). *Sistematización de la experiencia de los subproyectos de innovación agraria financiados por el INIA a través del PNIA vinculados al sector agroexportador.*

Instituto Nacional de Innovación Agraria, 44.

Irigoin Irigoin, R. Y. (2020) *Evaluación de créditos y su relación con la morosidad de los clientes de la caja rural de ahorro y crédito sipan S.A – 2018.* Universidad Señor de Sipán.

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7580/Irigoin%20Irigoin%20Rosa%20Yobany.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Llamo Hernández, I. R. (2019) *Análisis de la oferta crediticia y su incidencia en el crecimiento del sector agropecuario del Perú: 2000 – 2017.* Universidad Nacional de Cajamarca.

<https://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14074/3587/TESINA%202019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mankiw, G. (2012). *Principios de Economía.* Mexico: Cengage Learning Editores, S.A. de C.v.

Martínez Ortega, R. M., Tuya Pendás, L. C., Martínez Ortega, M., Pérez Abreu, A. y Cánovas, A. M. (2009) *El coeficiente de correlación de los rangos de Spearman.* Habanera de Ciencias Médicas, 8(2)

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1729-519X2009000200017](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1729-519X2009000200017)

MEF (1985) *Plan contable general empresarial*.

[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/documentacion/VERSION\\_MODIFICADA\\_PCG\\_EMPRESARIAL.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/documentacion/VERSION_MODIFICADA_PCG_EMPRESARIAL.pdf)

Mibanco. (Diciembre de 2019). *Mibanco*. Obtenido de

<https://www.mibanco.com.pe/categoria/requisitos-misoat>

Montes de Oca, J. (2019). *Economipedia haciendo fácil la economía*. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/credito.html>

Mora Dias, M. J. (2006). *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima*. Universidad de Colima, Colima, México.

Morales Castro, A. y Morales Castro J. A. (2014) *Crédito y Cobranza*.

<https://elibro.net/es/ereader/bibliotecafmh/39380>

Mota, A., Aires, D., Rojas, F. y Del Olmo, F. (2022) *Política monetaria y crédito a empresas: impacto en el pricing*. Funcas, 1(290)

<https://www.funcas.es/articulos/politica-monetaria-y-credito-a-empresas-impacto-en-el-pricing/>

Neiras, D. (2009) *Análisis de créditos a pequeñas y medianas empresas (PYMES)*.

<https://elibro.net/es/ereader/bibliotecafmh/29510>

Nunes, P. (02 de Febrero de 2019). *Knoow.net Enciclopedia Temática*. Obtenido de

<https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>

OIT (2005) *La relación de trabajo*. Obtenido de

<https://www.ilo.org/public/spanish/standards/relm/ilc/ilc95/pdf/rep-v-1.pdf>

Peñaloza Palomeque, M., (2008). *Administración del capital de trabajo*. Perspectivas, (21),

161-172. <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942157009.pdf>

Rosende R. (Junio de 2000). *Teoría del crecimiento económico*. Obtenido de

[https://econ.uchile.cl/uploads/publicacion/27455ce5-cd0c-45b9-8c3b-](https://econ.uchile.cl/uploads/publicacion/27455ce5-cd0c-45b9-8c3b-876099c8d461.pdf)

[876099c8d461.pdf](https://econ.uchile.cl/uploads/publicacion/27455ce5-cd0c-45b9-8c3b-876099c8d461.pdf)

RAE. (2019). *Definición de "Desarrollo"*. Real Academia Española. Obtenido de

<https://dle.rae.es/?w=desarrollo%20&m=form>

Rivera Alvarado, M. D. y Saldivar Ricalqui (2018) *Las cooperativas de ahorro y crédito en el Perú y las demandas de crédito para las mypes y de consumo 2010-2017*.

Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión.

<http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/402/1/TESIS.pdf>

Rospigliosi Zeballos, J. C. (2017). *Estudio de la ganadería lechera en el Perú*. Lima:

Ministero de Agricultura y Riego.

<https://repositorio.midagri.gob.pe/jspui/bitstream/20.500.13036/73/1/Ganaderia%20de%20la%20Leche.pdf>

Sanchez , J. (2019). *Definición de entidad financiera*. Economipedia. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/entidad-financiera.html>

- Santa Cruz, V., Sánchez, M., & Pezo, S. (2006). *Análisis de la cadena productiva de lácteos Cajamarca*. Cajamarca: Obtenido de Codelac.  
[https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con3\\_uibd.nsf/36DFC5F97808BDCB052579810054F1BF/\\$FILE/218.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con3_uibd.nsf/36DFC5F97808BDCB052579810054F1BF/$FILE/218.pdf)
- Santillán Acosta, C. A. (2018) *Modelo de gestión de crédito para la empresa: Conductores Eléctricos S.A. ubicada en la Ciudad de Quito "CONELSA"*. Universidad Central del Ecuador. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/19194/1/T-UCE-0003-CAD-168.pdf>
- Sapallanay Huamán, K.y Casimiro Ortiz, R. E. (2020) *Impacto de la formalización en mypes para acceso a créditos financieros, Santa Anita, periodo 2020*. Universidad San Ignacio de Loyola. Obtenido de <https://repositorio.usil.edu.pe/server/api/core/bitstreams/3c0aa2be-2f8c-455b-b41e-4e53a9efac4b/content>
- SBS. (2019). *La inclusión financiera*. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/inclusion-financiera>
- SBS. (2019). *La Super Intendencia De Banca y Seguros*. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/quienessomos>
- Silva Guevara, G. (2019) *Riesgo de créditos financieros en inversiones pepe car`s S.A.C Chiclayo 2017*. Universidad Señor de Sipán.  
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5721/Silva%20Guevara%20Gloria.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sosa Vela, E. A. (2020) *Riesgo de Crédito para Pymes en México para 2019*. Universidad Nacional Autónoma de México. Obtenido de

<http://132.248.9.195/ptd2020/noviembre/0805161/Index.html>

Sunat. (2018). *Certificado Digital Tributario Gratuito*. SUNAT. Obtenido de

<http://cpe.sunat.gob.pe/micro-y-pequena-empresa-mype>

Tello, M. D. (2006). *Las teorías del desarrollo económico local y la teoría práctica del proceso de descentralización en los países en desarrollo*. Departamento de economía y centrum católica., 124. Obtenido de

[https://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/46887/n\\_247.pdf](https://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/46887/n_247.pdf)

Vaca Estrada, J. (2012). *Análisis de los obstáculos financieros de las Pymes para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan*. Universidad politécnica de valéncia, Valéncia, España. Obtenido de

<https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/18141/tesisUPV3976.pdf>

Vásquez , R. (2018). *Definición de Ahorro*. Economipedia . Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/ahorro.html>

Vásquez Carranza , C. O. (2016). *La contabilidad y la aplicación del método ortogonal de los costos en las empresas ganaderas en el distrito Cajamarca*. Universidad Nacional de Cajamarca, Perú. Obtenido de <https://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14074/1247/LA%20CONTABILIDAD%20Y%20LA%20APLICACION%20DEL%20M%20ORTOGONAL%20DE%20LOS%20COSTOS%20EN%20LAS%20EMPRESAS%20GANADERAS%20EN%20EL%20DISTRITO%20CAJAMARCA%20-%20C~1.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Vega, M. (2009). *Desarrollo Económico y Bienestar*. Lima: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Obtenido de [https://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/46604/desarrollo\\_economico.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/46604/desarrollo_economico.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Ventura León, J. L. (2017) *El significado de la significancia estadística: comentarios a Martínez-Ferrer y colaboradores*. Salud Pública de México, 59(5). [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0036-36342017000500499](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0036-36342017000500499)

Vergara Penadillo, H. R. (2019) *Asesoría financiera para la evaluación de crédito en la corporativa comercializadora sociedad anónima, Huánuco 2019*. Universidad de Huánuco. <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2131/VERGARA%20PENADILLO%20H%20RA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Vieytes, R. (2004). *Metodología de la investigación en organizaciones, mercado y sociedad Epistemología y técnica*. Buenos Aires : Editorial de las ciencias.

von , L. (1936). *Teoría del dinero y del crédito*. Madrid: M. Aguilar . Editor.

## **APÉNDICES**

**Apéndice 1. Matriz de consistencia metodológica**

<b>Créditos y crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023</b>											
Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	instrumento de Recolección de datos	Metodología	Población y muestra			
¿Cómo influye los créditos en el crecimiento económico de las Micro y Pequeñas Empresas productoras de leche en Cajamarca 2023?	Analizar la influencia de los créditos en el crecimiento económico de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023.	Los créditos tienen influencia significativa en el crecimiento económico de las Micro y Pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca, 2023.	Créditos	Acceso a créditos	Disponibilidad de créditos	Encuestas					
				Monto y condiciones de los créditos	Monto y condiciones de los créditos obtenidos						
				Desempeño económico	Ventas totales						
<b>Preguntas auxiliares</b>	<b>Objetivos específicos.</b>	<b>Hipótesis específicas.</b>	<b>Variables</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	Encuestas	El estudio es aplicado, según su alcance es descriptiva correlacional, por su temporalidad es transversal.	Todas las micro y pequeñas empresas productoras de leche del distrito de Cajamarca, de este número se calculará la muestra.			
									Crecimiento económico	Activos	Patrimonio
									Empleo	Trabajadores	
¿Cuáles son las dificultades que se enfrentan para acceder a un crédito las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca?	Describir las dificultades para acceder al crédito que enfrentan las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca, 2023.	Las dificultades para acceder al crédito están relacionadas en mayor medida por los requisitos de las entidades financieras que por la capacidad de pago de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.	Créditos	Acceso a créditos Monto y condiciones de los créditos	Disponibilidad de créditos Monto y condiciones de los créditos obtenidos	Encuestas					

Matriz de consistencia metodológica

Créditos y crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023								
Preguntas auxiliares	Objetivos específicos.	Hipótesis específicas.	Variables	Dimensiones	Indicadores	Instrumento de Recolección de datos	Metodología	Población y muestra
¿De qué manera se relaciona el crédito con el nivel de ingresos en las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca 2023?	Determinar la relación entre el crédito y el nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.	El crédito se relaciona significativamente con el nivel de ingresos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.	Crédito	Acceso a créditos Monto y condiciones de los créditos	Disponibilidad de créditos Monto y condiciones de los créditos obtenidos			
¿Qué relación existe entre el crédito y los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca?	Establecer la relación entre el crédito y los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.	El crédito se relaciona significativamente con los activos de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.	Crédito	Acceso a créditos Monto y condiciones de los créditos	Disponibilidad de créditos Monto y condiciones de los créditos obtenidos	Encuestas	El estudio es aplicado, según su alcance es descriptiva correlacional, por su temporalidad es transversal.	Todas las micro y pequeñas empresas productoras de leche del distrito de Cajamarca, de este número se calculará la muestra.
¿De qué manera se relaciona un crédito con el empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023?	Determinar la relación entre el crédito y el empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.	El crédito se relaciona significativamente con el empleo contratado de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en el distrito de Cajamarca, 2023.	Créditos	Acceso a créditos Monto y condiciones de los créditos	Disponibilidad de créditos Monto y condiciones de los créditos obtenidos			
			Crecimiento económico	Activos	Patrimonio			
			Crecimiento económico	Empleo	Trabajadores			

## Apéndice 2. Confiabilidad del cuestionario:

"Créditos y crecimiento económico de las micro y pequeñas empresas productoras de leche en Cajamarca 2023"

# Alfa de Cronbach – SPSS v. 25.0

## CONFIABILIDAD

### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	20	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	0,0
	Total	20	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

### Estadísticas de elemento de resumen

	Media	Mínimo	Máximo	Rango	Máximo / Mínimo	Varianza	N de elementos
Medias de elemento	3.463	2.2	4.7	2.5	2.136	0.505	16

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.853	16

Se elaboró una base de datos en Excel y los datos se procesaron en SPSS versión 25.0. La confiabilidad del cuestionario de 16 ítems y 4 dimensiones presentó un coeficiente de alfa de Cronbach de 0.853, considerándose un valor aceptable y bueno lo cual indica fuerte consistencia interna del instrumento.



Mg. JORGE PONCE GONZALEZ

DNI 17931143

### Apéndice 3. FICHA DE JUICIO DE EXPERTOS

#### ENCUESTA ELABORADA PARA LA INVESTIGACIÓN: CRÉDITOS Y CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS PRODUCTORAS DE LECHE EN CAJAMARCA 2023

#### APRECIACIÓN CUALITATIVA

CRITERIOS	Excelente	Bueno	Regular	Deficiente
Presentación del Instrumento		X		
Claridad en la redacción de los ítems		X		
Pertinencia de la variable con los indicadores		X		
Relevancia del contenido		X		
Factibilidad de la aplicación		X		

Observaciones:  
Ninguna.

Validado por: Miguel Angel Macetas Hernández

DNI. N°: 17435544

Profesión: Estadístico

Lugar de Trabajo: Universidad Nacional de Cajamarca

Cargo que desempeña: Docente

Lugar y fecha de validación: Cajamarca 31 de Marzo del 2021

Firma:



## Apéndice 4. Cuestionario



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA - ESCUELA DE  
POSGRADO  
PROGRAMA DE MAESTRÍA  
MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN Y GERENCIA EMPRESARIAL



### I. INTRODUCCIÓN

Un saludo cordial, soy Alex Jairo Mego Montenegro Lic. En Administración y Negocios Internacionales, actualmente estudiante de posgrado de la Universidad Nacional de Cajamarca del programa de maestría con mención en Administración y Gerencia Empresarial, en esta oportunidad vengo realizando una investigación para alcanzar el grado de Magister, por tal fin acudo a usted me apoye con el llenado de la presente encuesta, marcando con "X" la respuesta de su elección. De antemano un agradecimiento infinito por su apoyo.

### ENCUESTA: CRÉDITOS Y CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS PRODUCTORAS DE LECHE EN CAJAMARCA 2023

### II. DATOS GENERALES

Nombre completo: \_\_\_\_\_

Edad: \_\_\_\_\_

Sexo: M  F

Cargo si es una empresa: \_\_\_\_\_

Nombre del negocio: \_\_\_\_\_

RUC: \_\_\_\_\_

### III. CUESTIONARIO

#### Variable Independiente "Créditos"

1.- ¿Tiene deudas en entidades financieras?

Si	<input type="checkbox"/>	No	<input type="checkbox"/>
----	--------------------------	----	--------------------------

Si su respuesta es sí continúe el cuestionario de lo contrario finaliza la encuesta.

2.- ¿Ha tenido dificultad para acceder al crédito?

Si	<input type="checkbox"/>	No	<input type="checkbox"/>
----	--------------------------	----	--------------------------

Si su respuesta es sí, responda la pregunta 3 de lo contrario pase a la siguiente

3.- Marque con un aspa en los casilleros, indicando cuáles han sido las dificultades que ha encontrado al momento de solicitar un crédito.

Requisitos rigurosos

Falta de programas de créditos específicos

Proceso engorroso para la aprobación de créditos

La tasa de interés aplicada en los créditos es

Adecuado para las MYPES productoras de leche

**4.- ¿Con cuántas entidades financieras tiene créditos?**

1

2

3

4

Más

**5.- En qué tipo de entidad financiera ha obtenido el crédito**

a) \_ Bancos

b) \_ Financiera

c) Cajas Municipales

d) \_ Cooperativas

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	ÍTEMS	Escala de medición Likert				
				Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
				1	2	3	4	5
Créditos para MYPEs productoras de leche	Acceso a créditos	Disponibilidad de créditos para MYPEs productoras de leche	Existen programas de créditos específicos para MYPEs que ayudan a las productoras de leche.					
			El proceso de aprobación de créditos para MYPEs productoras de leche es adecuado					
			El acceso a garantías y avales para obtener créditos es adecuado					
			Los requisitos y condiciones son flexibles para acceder a créditos					
	Monto y condiciones de los créditos	Monto y condiciones de los créditos obtenidos a MYPEs productoras de leche	El monto promedio de los créditos para MYPEs productoras de leche es suficiente para su crecimiento					
			La tasa de interés aplicada a los créditos es adecuada para las MYPEs productoras de leche					

			El pago de los créditos para MYPEs productoras de leche es flexible					
Crecimiento económico de las MYPEs productoras de leche	Desempeño económico	Ventas totales de las MYPEs productoras de leche	El crédito otorgado ha ocasionado un aumento de las ventas totales de productos lácteos de las MYPEs productoras de leche					
			El crédito otorgado ocasiona un aumento de ventas totales de otros productos relacionados con la leche (por ejemplo, productos derivados)					
			Las ventas de los últimos años han aumentado en comparación a los años anteriores tras la obtención de crédito					
	Activos	Patrimonio	Ha realizado sus operaciones productivas con mejor maquinaria en comparación a los años anteriores tras la obtención de crédito					

		Ha realizado sus operaciones productivas con mejor equipo en comparación a los años anteriores tras la obtención de crédito					
		Ha realizado sus operaciones productivas con mejor infraestructura (edificio y terreno) en comparación a los años anteriores tras la obtención del crédito					
Empleo	Trabajadores	El número de trabajadores se ha incrementado en comparación a los años anteriores tras la obtención del crédito					
		El sueldo de los colaboradores se ha incrementado en comparación a los años anteriores tras la obtención del crédito					

**Apéndice 5.** *Mapa geográfico del distrito de Cajamarca*



**Nota.** Figura extraída de la página web de Google Maps.

## ANEXOS

### **Anexos 1.** *Coefficiente de correlación según Spearman*

Según Spearman (1945) la explicación de un coeficiente de correlación como medida de la intensidad de la relación lineal entre dos variables es puramente matemática y libre de cualquier implicación de causa-efecto. El hecho de que las dos variables tiendan a crecer o decrecer juntas no indica que la una tenga un efecto directo o indirecto sobre la otra. Ambas pueden estar influidas por otras variables de modo que se origine una fuerte relación matemática. La interpretación de rho depende principalmente de los detalles de la investigación y la experiencia propia en el tema de estudio. La experiencia previa sirve generalmente como base de comparación para determinar si un coeficiente de correlación es digno de ser mencionado.

Según Martínez et al (2015) se presentan las siguientes escalas de los niveles del coeficiente de correlación

<b>COEFICIENTE DE CORRELACIÓN</b>	
<b>Escala 1</b>	<b>Escala 2</b>
<p>El coeficiente de correlación oscila entre <math>-1</math> y <math>+1</math>, el valor <math>0</math> que indica que no existe asociación lineal entre las dos variables en estudio.</p>	<p>Correlación negativa perfecta..... <math>-1</math></p> <p>Correlación negativa fuerte moderada débil..... <math>-0,5</math></p> <p>Ninguna correlación..... <math>0</math></p> <p>Correlación positiva moderada Fuerte..... <math>+0,5</math></p> <p>Correlación positiva perfecta..... <math>+1</math></p>

## Anexos 2. Significancia Estadística

SIGNIFICANCIA ESTADÍSTICA			
Creador	Propósito	Significado	Aplicación
Diseñado por Ronald Fisher en 1925	Buscar evidencia en contra de la hipótesis nula. Sin embargo, cuando dichos postulados fueron extrapolados a otras ciencias, surgió un problema de interpretación con el vocablo significativo, entendiéndose como sinónimo de importante o relevante.	Pese a ello, el término denota la probabilidad de error al decidir rechazar la hipótesis nula asumiendo que es verdadera (denominado “error tipo I” o “falso positivo”)	Para tal caso, se utiliza como criterio de decisión el nivel de significancia (por conveniencia, 0.05) y cuando el valor de p es inferior a este criterio, se rechaza la hipótesis nula. En consecuencia, un valor de p pequeño indica un menor error en la decisión de rechazar la hipótesis nula.

Según Ventura (2017) explica la significancia estadística con su respectivo creador, propósito, significado y aplicación correspondiente.