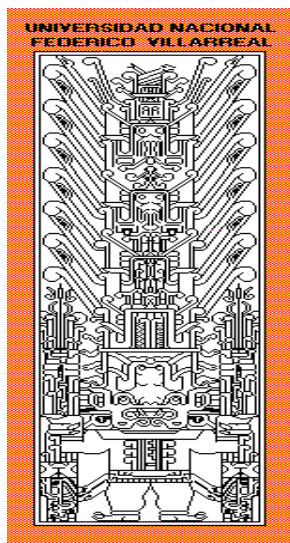


UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL  
ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO  
**MAESTRÍA EN FINANZAS**



**TESIS**

**LA GESTIÓN FINANCIERA DEL BANCO DE LA NACIÓN, LA ALIANZA  
ESTRATÉGICA CON ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA Y EL  
SERVICIO DE PRESTAMOS Y COLOCACIONES PARA LA PROMOCIÓN  
DEL CRECIMIENTO Y DESARROLLO DE LOS DISTRITOS MÁS ALEJADOS  
DEL PERÚ**

**PRESENTADO POR:**

**RAUL ROBERTO OSCANO ATUNCAR**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN FINANZAS**

**LIMA – PERÚ**

**2017**

# ÍNDICE

<b>CAPITULO I:</b> .....	<b>11</b>
<b>PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b> .....	<b>11</b>
1.1 Antecedentes .....	11
1.2 Planteamiento del Problema .....	12
1.2.1 Problema general .....	12
1.2.2 Problemas específicos .....	12
1.3 Objetivos.....	13
1.3.1 Objetivo General .....	13
1.3.2 Objetivos Específicos.....	13
1.4 Justificación .....	14
1.5 Alcances y limitaciones.....	14
1.6 Definición de Variables .....	15
<b>CAPITULO II:</b> .....	<b>16</b>
<b>MARCO TEÓRICO</b> .....	<b>16</b>
2.1 Teorías generales relacionadas con el tema .....	16
2.1.1 Rol de la empresa .....	16
2.1.2 El Banco de la Nación y la Turbulencia Financiero Mundial.....	19
2.1.3 La gestión Financiera del Banco de la Nación, la Colocación en las PYMES y las Estrategias de Penetración al Mercado: 2014 – 2015.....	23
2.1.4 Los Flujos del Dinero y el Rol de la Banca Mundial. ....	25
2.1.5 El sistema Financiero y la Estructura de Financiamiento de las Empresas.....	28
2.1.7 Estructura Financiera de las Empresas.....	31
2.1.8 Teorías Económicas Financieras de las Organizaciones.....	32
2.1.9 El Microcrédito como Estrategia de Desarrollo .....	34
2.1.11 El ahorro como estrategia en el desarrollo .....	36
2.1.12 Vinculación entre ahorro y crédito .....	38

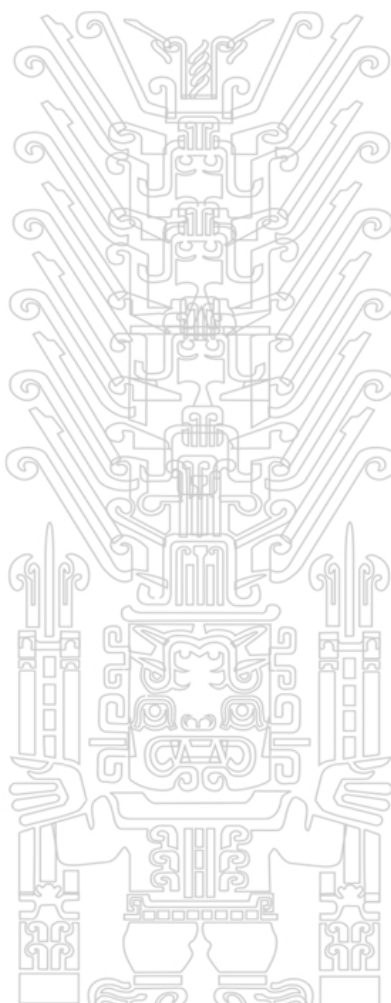
Tesis publicada con autorización del autor

No olvide vincular la vinculación entre ahorro y crédito

**UNFV**

2.1.13 Intermediación financiera .....	38
2.2 Bases Teóricas especializadas sobre el tema .....	44
2.3 Marco Conceptual .....	46
2.4 Hipótesis .....	50
2.4.1 Hipótesis principal .....	50
2.4.2 Hipótesis específicas .....	50
<b>CAPITULO III: .....</b>	<b>52</b>
<b>MÉTODO .....</b>	<b>52</b>
3.1 Tipo .....	52
3.2 Diseño de investigación .....	52
3.3 Estrategia de Prueba de Hipótesis .....	53
3.4 Variables .....	53
3.4.1 Variable independiente .....	53
3.4.2 Variables dependientes .....	54
3.5 Población .....	54
3.6 Muestra .....	54
3.7 Técnicas de investigación .....	55
3.7.1 Instrumentos de recolección de datos .....	55
3.7.2 Procesamiento y Análisis de datos .....	55
<b>CAPITULO IV: PRESENTACIÓN DE RESULTADOS .....</b>	<b>57</b>
4.1 Contrastación de Hipótesis .....	57
4.2 Análisis e Interpretación .....	63
<b>CAPITULO V: DISCUSIÓN .....</b>	<b>109</b>
5.1 Discusión .....	109
5.2 Conclusiones .....	112
5.3 Recomendaciones .....	114
5.4 Referencias Bibliográficas del autor .....	115

<b>ANEXOS .....</b>	<b>117</b>
<b>1. Encuesta .....</b>	<b>117</b>
2. Definiciones de términos.....	123



## RESUMEN

La presente investigación se realizó en los distritos más alejados del país durante el periodo 2010 - 2011 y en la misma participaron los funcionarios del Banco de la Nación, tomándose como parámetro de medición la gestión financiera, el servicio de préstamos y colocaciones, y la promoción del crecimiento y desarrollo. El propósito de la presente investigación consistió en la determinación del grado de incidencia de la gestión financiera del Banco de la Nación a través de la alianza estratégica con entidades de intermediación financiera en el servicio de préstamos y colocaciones para la promoción del crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del país, acción que se realiza en base al DS. N° 047-2006-EF.

El estudio se sustenta en la gestión financiera del Banco de la Nación, la colocación en las pymes y las estrategias de penetración al mercado: 2010 - 2011; el sistema financiera y la estructura de financiamiento de las empresas, teorías económicas financieras de las organizaciones, el microcrédito como estrategia de desarrolló, y la intermediación financiera. Para la cual se entrevistó a 90 (funcionarios del Banco de la Nación, a quienes se les aplico una encuesta dc 72 preguntas y permitió determinar que:

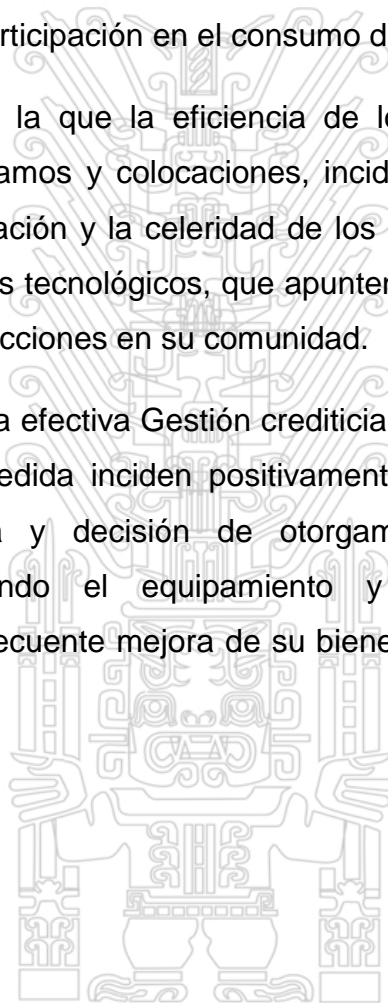
- El 63,1% de los funcionarios, consideran que los instrumentos de crédito y la normatividad bancaria es favorable o positiva para la gestión financiera; el 57.8% de los funcionarios, consideran que los procedimientos y otorgamiento de préstamos y colocaciones es favorable o positiva para la gestión financiera.
- El 58.9% de los funcionarios, Consideran que la gestión crediticia y la definición de líneas de crédito es favorable o positiva para la gestión financiera.
- El 60.4% de los funcionarios. consideran que la apropiada selección de la información y la celeridad de los desembolsos mejoran los sistemas y procesos tecnológicos, y apuntan al cambio en el sistema alimentario y a la satisfacción de la comunidad. contribuyendo al crecimiento y desarrollo.

Para la contratación de la hipótesis se utilizó el estadígrafo no paramétrico Chi-cuadrado, donde se plantearon tres hipótesis, aceptando en todos los casos la hipótesis alternativa, como probablemente cierta, lo que permitió llegar a las siguientes conclusiones:

(1) Se estableció que la eficiente aplicación de la normatividad bancaria y el efectivo de los instrumentos de crédito, inciden favorablemente en la calidad de servicio y desembolsos de préstamos y colocaciones, que favorecen los niveles de producción y comercialización, mejorando los niveles de empleo y participación en el consumo de la comunidad.

(2) Se determinó que la que la eficiencia de los procedimientos en el otorgamiento de préstamos y colocaciones, inciden favorablemente en la selección de la información y la celeridad de los desembolsos, mejorando los sistemas y procesos tecnológicos, que apunten al cambio en el sistema alimentario y de satisfacciones en su comunidad.

(3) Se estableció que la efectiva Gestión crediticia y definición de las líneas de crédito en gran medida inciden positivamente en la veracidad de la información financiera y decisión de otorgamiento de préstamos y colocaciones, mejorando el equipamiento y productividad de los trabajadores y la consecuente mejora de su bienestar y calidad de vida en su comunidad.



## ABSTRACT

The present investigation was carried out in the most remote districts of the country during the period 2010 - 2011 and in the same participated the officials of the Bank of the Nation, being taken as measurement parameter the financial management, the service of loans and placements, and the promotion Growth and development. The purpose of the present investigation was to determine the degree of incidence of financial management of Banco de la Nación through the strategic alliance with financial intermediation entities in the service of loans and placements to promote the growth and development of Districts farthest from the country, action that is done on the basis of DS. No. 047-2006-EF.

The study is based on the financial management of Banco de la Nación, placement in SMEs and market penetration strategies: 2010 - 2011; The financial system and the financing structure of companies, financial economic theories of organizations, microcredit as a development strategy, and financial intermediation. For which we interviewed 90 (members of the Bank of the Nation, who were given a survey of 72 questions and allowed to determine that:

63.1% of the officials consider that credit instruments and banking regulations are favorable or positive for financial management; 57.8% of the officials consider that the procedures and granting loans and placements is favorable or positive for financial management.

58.9% of the officials, consider that the credit management and the definition of lines of credit is favorable or positive for the financial management.

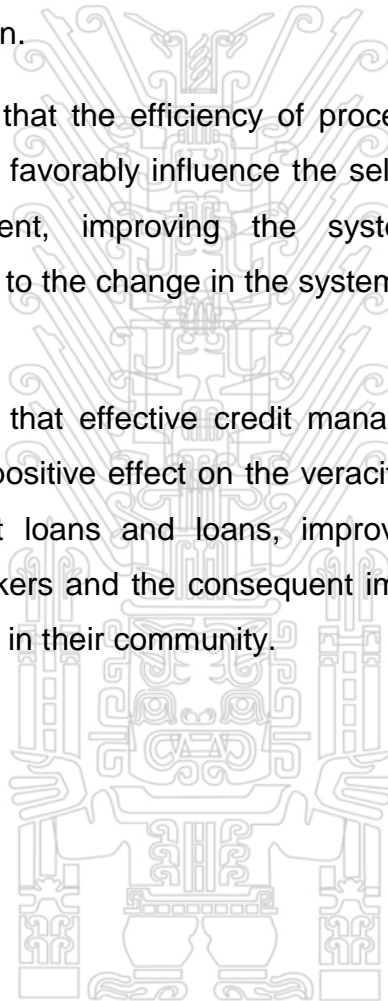
60.4% of the staff. They consider that the appropriate selection of information and the speed of disbursements improve the technological systems and processes, and point to the change in the alimentary system and to the satisfaction of the community. Contributing to growth and development.

In order to contract the hypothesis we used the non-parametric Chi-square statistic, where three hypotheses were considered, accepting in all cases the alternative hypothesis, as probably true, which allowed us to reach the following conclusions:

(1) It was established that the efficient application of banking regulations and the effective use of credit instruments favorably affect the quality of service and disbursements of loans and placements, which favor production and marketing levels, improving employment levels And participation in community consumption.

(2) It was determined that the efficiency of procedures in the granting of loans and placements, favorably influence the selection of information and speed of disbursement, improving the systems and technological processes, which point to the change in the system Food and satisfaction in their community.

(3) It was established that effective credit management and definition of lines of credit have a positive effect on the veracity of financial information and decision to grant loans and loans, improving the equipment and productivity of the workers and the consequent improvement Of their well-being and quality of life in their community.



## INTRODUCCIÓN

Los mercados financieros cumplen una función esencial en la economía, pues permiten que aquellos, agentes que han ahorrado fondos en exceso, gastando menos que sus ingresos, puedan darles un uso lucrativo y prestárselo a aquellos otros agentes que tienen una escasez de fondos. Estos últimos desean gastar más de lo que generan sus ingresos y están dispuestos a pagar para conseguir dichos fondos.

El primer camino es el financiamiento directo, aquí los prestatarios adquieren un fondo directo de los prestadores en los mercados financieros. El segundo camino es el financiamiento indirecto, donde se puede percibir que los prestatarios obtienen fondos de los prestamistas de forma indirecta, a través de los intermediarios financieros.

Con respecto a la estructura financiera de la empresa, una empresa puede financiar sus actividades de dos maneras. La primera es el autofinanciamiento, es decir, utilizar fondos propios provenientes de los aportes de los propietarios; y la segunda es el financiamiento externo.

En el Perú existen localidades donde funcionan pequeñas y medianas empresas y la oferta bancaria es el Banco de la Nación, quien solo puede otorgar préstamos a las personas que trabajan en el sector público.

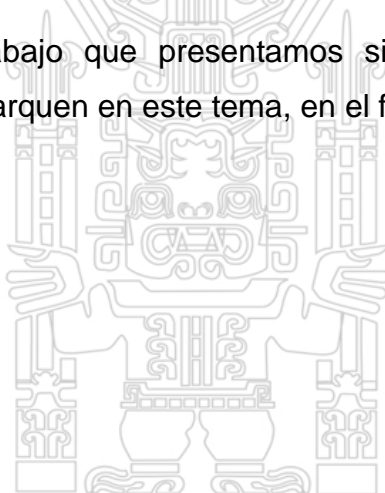
Con la finalidad de apoyar a estas pequeñas o microempresas, el gobierno emitió el DSN N° 047-2006-EF, donde se autoriza al Banco de la Nación a ejecutar operaciones y servicios con entidades de intermediación financiera especializada para otorgar créditos a las pequeñas y microempresas para que a través de ellas se otorgue préstamos a las empresas de la localidad donde el banco es la única oferta bancaria.

El objetivo general de la presente investigación es determinar el grado de incidencia de la gestión financiera del Banco de la Nación a través de la alianza estratégica con entidades de intermediación financiera en el servicio de préstamos y colocaciones para la promoción del crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del país.

El periodo de la presente investigación corresponde a los años 2010 – 2011, para lo cual se encuestó a 90 funcionarios del Banco de la Nación y la metodología se aborda desde la perspectiva de tipo de estudio descriptivo y con aplicaciones de un diseño de investigación no experimental.

En virtud de ello, la investigación se desarrolla en cinco (5) capítulos; el primero corresponde a los fundamentos teóricos que consta de los antecedentes, marco histórico, teórico y conceptual; el segundo consta del problema de investigación donde encontramos los problemas propiamente dichos, los objetivos, las hipótesis, finalidad e importancia; el tercero nos describe la metodología es decir, el tipo, nivel, método, diseño, población, muestra y técnicas de procesamiento de datos; el cuarto es el desarrollo del trabajo de campo propiamente dicho ya que esbozamos los resultados de la encuesta aplicada a la muestra en sus respectivos cuadros, gráficos e interpretaciones conjuntamente con la contrastación de la hipótesis; y finalmente, en el quinto detallamos las conclusiones y recomendaciones acompañadas de la bibliografía y anexos correspondientes.

Esperando que el trabajo que presentamos sirva de base que otros investigadores se enmarquen en este tema, en el futuro.





## CAPITULO I:

### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

#### 1.1 Antecedentes

**Garro Hidalgo , Fabio (2009)**<sup>1</sup> ,en su investigación llega a las soluciones siguientes; que la experiencia empresarial en su factor que necesariamente debe tomarse en cuenta a nivel del financiamiento , por lo que dicha experiencia está relacionada con el nivel de estructura alcanzado por las MYPES de este sector; además que la política crediticia que vienen utilizando las cajas municipales a nivel de sus operaciones son las más apropiadas , por lo que dichas políticas están respaldadas por la normatividad existentes a nivel de la MYPES de la actividad textil . El análisis de los resultados del estudio ha permitido establecer que el tipo de rentabilidad financiera utilizado por las cajas municipales de ahorro y crédito es el apropiado, por lo que es un factor que responde a las estrategias empleadas por las MYPES del sector textil.

<sup>1</sup> Garro Hidalgo , Fabio (2009) Efectos del financiamiento de la cajas municipales de ahorro y crédito en las micro y pequeñas empresas (MYPES) en Lima Metropolitana , Tesis de grado de Maestro en Finanzas y Mercado Financiero, UIGV.

**Mego Pérez, María N. (2006)**<sup>2</sup> nos dice que la intermediación financiera ha satisfecho en un nivel considerable las exigencias del desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, a través del desembolso oportuno de los créditos necesarios para su funcionamiento en las diferentes actividades económicas .Las instituciones a través de la intermediación financiera, han contribuido a incrementar la producción productiva y a consolidar su estándar y dimensión de las Pymes en Lima Metropolitana .El volumen de recursos económicos colocados por las instituciones financieras en las diferentes Pymes y el desarrollo de sus actividades ha consolidado favorablemente , su situación actual y mejorada las futuras tendencias.

## **1.2 Planteamiento del Problema**

### **1.2.1 Problema general**

¿En qué medida la gestión financiera del Banco de la Nación a través de la alianza estratégica con ciudades de intermediación financiera incide en el servicio de préstamos y colocaciones para la promoción de crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del país?

### **1.2.2 Problemas específicos**

- a) ¿De qué manera la aplicación de la normatividad bancaria y el uso efectivo de los instrumentos de crédito, inciden en la calidad de servicio y desembolsos de préstamos y colocaciones, que favorecen los niveles de producción y

comercialización, mejorando los niveles de empleo y participación en el consumo de la comunidad?

- b) ¿Cómo la eficiencia de los procedimientos en el otorgamiento de préstamos y colocaciones, inciden en la selección de la información y la celeridad de los desembolsos, mejorando los sistemas y procesos tecnológicos, que apunten al cambio en el sistema alimentario y de satisfacciones en su comunidad?
- c) ¿En qué medida la gestión crediticia y definición de las líneas de crédito incidirán en la veracidad de la información financiera y decisión de otorgamiento de préstamos y colocaciones, mejorará el equipamiento y productividad de los trabajadores y la consecuente mejora de su bienestar y calidad de vida en su comunidad?

### **1.3 Objetivos**

#### **1.3.1 Objetivo General**

Determinar el grado de incidencia de la gestión financiera del Banco de la Nación a través de la alianza estratégica con entidades de intermediación financiera en el servicio de préstamos y colocaciones para la promoción del crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del país

#### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- a) Determinar el grado de incidencia de la gestión financiera del Banco de la Nación a través de la alianza estratégica con entidades de intermediación financiera en el servicio de

préstamos y colocaciones para la promoción del crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del país.

- b) Determinar el grado de eficiencia de los procedimientos en el otorgamiento de préstamos y colocaciones, en la selección de la información y la celeridad de los desembolsos, mejorando los sistemas y procesos tecnológicos, que apunten al cambio en el sistema alimentario y de satisfacciones en su comunidad.
- c) Establece el grado de incidencia en la gestión crediticia y definición de las líneas de crédito en la veracidad de la información financiera y decisión de otorgamiento de préstamos y colocaciones , mejorando el equipamiento y productividad delos trabajadores y la consecuente mejora de su bienestar y calidad de vida en su comunidad.

#### **1.4 Justificación**

El presente trabajo por justificación conocer el nivel de incidencia del servicio de préstamos y colocaciones para la promoción del crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del país, en función a la gestión financiera que realiza el Banco de la Nación a través de su alianza estratégica y sus intermediarios financieros, tanto en la toma de decisiones, en la consecución de nuevas fuentes de financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional, en la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, en beneficio de los pueblos más alejados.

#### **1.5 Alcances y limitaciones**

La presente investigación alcanza a las entidades de intermediación financiera y el servicio de préstamos y colocaciones en los Distritos más alejados del Perú.

Tesis publicada con autorización del autor  
No olvide citar esta tesis

**UNFV**

Las limitaciones que se han encontrado son de carácter informativo y financiero, debido que algunas empresas tienen mucho celo de brindar información operativa, financiera y económica.

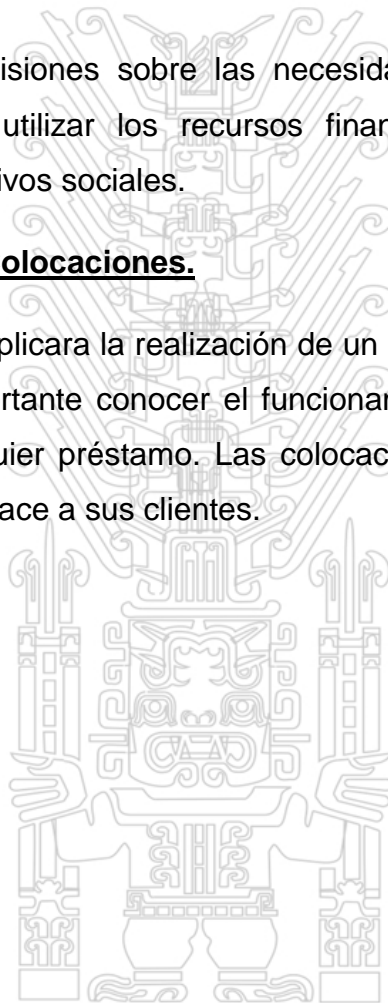
## 1.6 Definición de Variables

### **Gestión Financiera.**

Análisis y toma de decisiones sobre las necesidades financieras de una sociedad, tratando de utilizar los recursos financieros óptimos para la consecución de los objetivos sociales.

### **Servicio Prestamos v Colocaciones.**

Un préstamo siempre implicara la realización de un esfuerzo de ahorro futuro por lo que es muy importante conocer el funcionamiento de las principales características de cualquier préstamo. Las colocaciones son los préstamos de dinero que el banco hace a sus clientes.





## **CAPITULO II:**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Teorías generales relacionadas con el tema**

##### **2.1.1 Rol de la empresa<sup>3</sup>**

El 27 de enero de 1966, el Congreso de la República aprobó la Ley 16000 por la cual creaba el Banco de la Nación. Días después el Poder Ejecutivo, bajo la firma del Presidente de la República, Fernando Belaunde Terry la pone en vigencia, culminando así un largo proceso cuyos antecedentes históricos datan del siglo XIX, pero que recién a partir de 1914, surge verdaderamente la preocupación de crear

un Banco que centralice las actividades operativas, económicas y financieras.

El Banco de la Nación encuentra sus antecedentes inmediatos en el año 1905, durante el gobierno de don José Pardo, en el que se crea la Caja de Depósitos y Consignaciones, mediante la Ley N° 53 del 11.02.12.

Esta institución amplió sus actividades en 1927 cuando se le encargó a través de la Ley 5746 la administración del Estanco del Tabaco y Opio, así como la recaudación de las rentas del país, derechos e impuestos del alcohol, defensa nacional y otros.

Finalmente en diciembre del mismo año se le encargó la recaudación de la totalidad de las rentas de toda la República.

El Decreto Supremo N° 47. del 9 de agosto de 1963, estatiza la Caja de Depósitos y Consignaciones, declarándola de necesidad y utilidad pública. Mediante este dispositivo se recupera para el Estado las funciones de recaudación de las rentas fiscales y la custodia de los depósitos administrativos y judiciales. Tal estatización se realizó cuando la Caja contaba entre sus accionistas con diez Bancos: Crédito Popular, Internacional, Wiese, Comercial Continental, Gibson, De Lima Unión y Progreso.

Las funciones que se le asignaron al Banco de la Nación fueron las siguientes:

Recaudar las rentas del Gobierno Central y de las entidades del Subsector Público independiente y de los Gobiernos Locales cuando así se conviniera con estos.

Fernando Belaunde Terry, promulgó la Ley Orgánica Decreto Legislativo que

Tesis publicada con el título: **Legislativo que ampliaron las funciones del Banco:**  
No olvide citar esta tesis

**UNFV**

1. Recaudar los tributos del Sector Público Nacional.
2. Efectuar en forma exclusiva por cuenta y en representación del estado, operaciones de crédito activas y pasivas con Instituciones Financieras del país y del exterior.
3. Recibir en forma exclusiva los depósitos de los fondos de todo el Sector Público Nacional y Empresas del Estado, con excepción de las Empresas Bancarias y Financieras Estatales.
4. Hacer efectivas las órdenes de pago contra sus propios fondos que expidan las entidades del Sector Público Nacional.
5. Recibir en consignación y custodia todos los depósitos administrativos y judiciales.
6. Efectuar el servicio de la deuda pública.

En 1994, durante el gobierno de Alberto Fujimori, con el Decreto Supremo N° 07-94EF Estatuto del Banco, se modificaron las funciones, las mismas que serán ejercidas sin exclusividad respecto de las Empresas y Entidades del Sistema Financiero.

1. Brindar servicios de pagaduría de acuerdo a las instrucciones que dicte la Dirección General del Tesoro Público.
2. Brindar servicios de recaudación por encargo de los acreedores tributarios.
3. Efectuar por delegación, operaciones propias de las subcuentas bancarias del Tesoro Público.
4. Actuar como Agente Financiero del Estado.
5. Actuar por cuenta de otros Bancos o Financieras, en la canalización de recursos.
6. Participar con las operaciones de comercio exterior del Estado.
7. Otorgar facilidades financieras al Gobierno Central, y a los Gobiernos Regionales y Locales, en los casos en que estos

no sean atendidos por el Sistema Financiero Nacional. Las facilidades financieras que otorga el Banco no están sujetas a los límites que establece la Ley General de instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros.

8. Brindar Servicios de Corresponsalía.
9. Brindar Servicios de Cuentas Corrientes a las Entidades del Sector Público Nacional y a Proveedores del Estado.
10. Recibir depósitos de ahorros en lugares donde la banca Privada no tiene oficinas.

### **2.1.2 El Banco de la Nación y la Turbulencia Financiero Mundial**

Durante la última década del siglo XX, la economía mundial atravesó por una etapa de turbulencia financiera, que origino un conjunto negativo de impactos, no solo en el campo económico, sino también social y en el político. A la crisis mexicana de 1994, siguió la crisis Asia Oriental, que estallo en Tailandia en julio de 1997, para luego extenderse a Malasia, Indonesia, Filipinas y la República de Corea del Sur (en adelante Corea).

En 1998 la crisis afecto a Rusia, quien declaro en agosto de ese año una moratoria de su deuda externa. A partir de ese momento. la inestabilidad económica y financiera adquirió una dimensión global, pues amplificó sus efectos a América Latina y, en general, a las economías emergentes. En enero de 1999, Brasil fue el siguiente afectado. En el año 2000, Ecuador y Argentina enfrentaron problemas similares. En general, la crisis ha estado relacionada con los cambios de dirección de los flujos privados de capital y han generado una profusa literatura al respecto. Existen diversos diagnósticos y, por ende, propuestas de soluciones.

Desde luego, unas económicas sufrieron más que otras, pero ninguna escapo a los embates de la crisis económica mundial. La analogía con un virus, que contagio a economías tan distantes

una de otras y respecto del cual la medicina tradicional parece aún no encontrar respuesta.

La confusión, resumida en el hecho de no saber qué hacer, ha desafiado el conocimiento económico convencional. Se ha convertido en una cuestión común leer a diario, noticias que aluden a protestas y situaciones de desesperanza con respecto al futuro, de habitantes de países tan disímiles como Turquía, Ecuador, Argentina o Corea. Por mencionar algunos.

Existen algunos hechos objetivos que antecedieron a este periodo de confusión y turbulencia; sin embargo, debe procederse con cautela con cuanto a las soluciones, más aun si no existe consenso en el diagnóstico. En primer lugar, desde inicios de la década de 1990, la mayoría de economías del mundo ingreso a un periodo de globalización financiera e implemento una serie de reformas a favor del libre mercado.

La apertura de las economías y los avances tecnológicos incrementaron la interdependencia de los mercados, que trascendieron las fronteras nacionales. Los márgenes de maniobra de las autoridades económicas de un país se han reducido, de modo que el entorno internacional ha adquirido una relevancia insospechada hace una década. En los últimos años, lo que ocurre en Sudáfrica o Turquía impacta en Argentina o Perú.

En segundo lugar, y como consecuencia de lo anterior, los flujos privados netos de capital que circulan por el mundo experimentaron un crecimiento explosivo. Este hecho tiene beneficios, pero al mismo tiempo plantea desafíos para los países receptores del capital. Por el ámbito de los beneficios, basta mencionar dos. Por un lado, para poder (requisito crecer básico para reducir la pobreza), los países necesitan invertir.

Los fondos de inversión provienen del ahorro; ahora bien, existe un conjunto de países, entre los cuales se encuentra el Perú, que se caracteriza por tener bajos niveles de ahorro interno; el ingreso de capitales permite complementar el ahorro interno y alcanzar mayores tasas de inversión y, por ende, de crecimiento. De ahí que no sea extraño, que los periodos de mayor crecimiento hayan coincidido con etapas de mayor entrada de capitales e inversión. Por otro lado, el ingreso de capitales posibilita una transferencia de tecnología y conocimiento, que son la fuente del progreso de la humanidad.

No obstante, también existe una serie de desafíos. En primer lugar surgen complicaciones macroeconómicas. En segundo lugar, algunos capitales son más volátiles que otros y susceptibles a rumores; este es el caso de la inversión en portafolio. Los inversionistas tienden a comportarse en masa y pueden salir de una economía, así tenga fundamentos económicos sólidos.

El riesgo de mercado, Materializado en una posibilidad real o aparente de una eventual cesación externa de pagos, sea pública o privada, ha estado en el centro de la crisis, pues esa percepción (equivocada o no) origina la salida de capitales.

Parece que la clave está en manejar la globalización, pues los periodos de prosperidad están asociados al ingreso de capitales, y lo opuesto ocurre ante una salida de los mismos. De ahí que haya que insistir en la cautela.

El optimismo excesivo en las etapas de auge es tan negativo como el pesimismo exagerado en el periodo de caída. Debe comprenderse que el comportamiento de las economías es cíclico.

Desde luego, todos somos generales después de la batalla, el principal desafío para los investigadores sociales es aprender de

la historia, con el objetivo de no cometer los mismos errores en el futuro.

Una parte importante de la población mundial ha relacionado las crisis con la globalización y con el libre mercado. Por eso no es casual que se haya producido una serie de movilizaciones contrarias al proceso de globalización, que parece ser irreversible.

La globalización que parece no ser inclusiva para amplios segmentos poblacionales, tanto de países desarrollados como aquellos en desarrollo ha convertido el desempleo y las tensiones sociales en las piedras angulares de una serie de movimientos que cuestionan el orden económico internacional.

Estas son las motivaciones que llevaron a iniciar una investigación en torno de lo sucedido con la economía mundial de la década de 1990.

Los cambios ocurridos en el ámbito mundial se expresaron no solo en las crisis financieras, sino en la interrupción de la tendencia hacia la reducción de la pobreza. En el Perú, la pobreza extrema se había reducido a 14.7% en 1997, pero se mantuvo en el mismo nivel hacia el 2000. Se volvió a demostrar así la interrelación entre lo económico y lo social. Sin crecimiento no hay reducción de pobreza.

La arquitectura financiera internacional, expresión que alude al conjunto de reglas e instituciones que norman el funcionamiento del orden económico internacional. En el primero de ellos, se analizan las diversas propuestas así como el papel del FMI, eje del actual sistema monetario internacional.

La idea de la búsqueda de un arreglo cambiario que minimice la probabilidad de una crisis se ha concentrado en la recomendación de que los países deben optar por una de dos alternativas: o adoptan un sistema de cambiario flexible u optan por un régimen de fijación dura (junta de convertibilidad o dolarización oficial).

Por esa razón se analizan las ventajas y desventajas de estos sistemas, así como los denominados regímenes cambiarios intermedios.

El régimen cambiario es un elemento de conjunto de políticas adecuadas; pensar que la opción de un nuevo sistema cambiario, de manera aislada, va a solucionar las dificultades carece de sentido. Si este no se enmarca dentro de un conjunto de reformas estructurales en otros ámbitos, como la reforma del Estado, el remedio puede ser peor que la enfermedad."<sup>4</sup>

### **2.1.3 La gestión Financiera del Banco de la Nación, la Colocación en las PYMES y las Estrategias de Penetración al Mercado: 2014 – 2015.**

Hasta inicios de la década de 1970, América Latina casi no tenía acceso al mercado financiero internacional de capitales privados. En esa época, predominaban los flujos de capital provenientes de los organismos financieros multilaterales, como el Banco Mundial y el Banco Interamericano de Desarrollo. Desde mediados de la década de 1970, la situación cambió, en la medida que la liquidez internacional privada aumentó, como consecuencia del reciclaje de los petrodólares.

En la mayoría de los países, los fondos (provenientes de la banca privada internacional) fueron captados por los gobiernos para financiar déficit fiscal, mientras que en algunos de ellos, como Argentina y Chile fueron canalizados a través del sector privado.

Sin embargo, caben tres observaciones; en primer lugar, los tipos de cambio se apreciaron; en segundo lugar, los niveles de ahorro interno permanecieron bajos, lo que aparecía inconsistente con un

crecimiento no solo rápido sino sostenido; en tercer lugar, una proporción alta de esos fondos sirvió para financiar consumo o proyectos de inversión de dudosa rentabilidad.<sup>5</sup>

En agosto de 1982 México anunció a la comunidad financiera internacional que no podía honrar sus obligaciones financieras con la banca privada internacional lo que inició la denominada crisis de la deuda.

Esta acción provocó una reacción adversa en el exterior, pues la banca decidió retirar sus fondos de toda la región; el factor clave fue el temor de que la posición mexicana se extendiera en América Latina y se produjo una salida de capitales en manada. Por esa razón desde 1983, los países de la región vieron cercado su acceso a fondos de capital privados del exterior.

Este factor determinó la llamada década perdida para América Latina. Que se materializó en un retroceso del crecimiento regional en la década de 1980. La respuesta oficial consistió en iniciar operaciones de reestructuración de deuda, bajo la supervisión y apoyo del FMI y el Banco Mundial, a cambio de programas de ajuste estructural.

En marzo de 1989 el enfoque oficial con respecto de la crisis de la deuda cambió, pues se reconoció que estaba en el interés de todos los agentes proveer de esquemas de reducción de deuda. En ese mes, el secretario del Tesoro de los Estados Unidos, Nicholas Brady anunció una iniciativa de reducción voluntaria de aquella parte de la deuda concertada con la banca privada internacional. Nació así el Plan Brady, que fue acogido por diez países de la región entre 1989 y 1997, quienes llegaron a acuerdos para reducir la carga de una deuda externa; para que un país sea elegible, debía comprometerse a poner en marcha reformas económicas orientadas hacia el libre mercado.

Fue así que, desde 1990, la mayoría de países de América Latina, se embarcó en profundas reformas estructurales que continúan varios elementos en común: programas de estabilización (cierre de la brecha fiscal para reducir la inflación y generar una balanza en cuenta corriente sostenible), apertura de las economías a la competencia internacional, tanto de bienes como de capitales y esquemas de privatización y desregulación, con el objetivo de redefinir el papel del Estado en la economía.

Desde 1991, América Latina estuvo en condiciones de atraer capital privado externo. Dicho de otro modo, el plan Brady y las reformas de libre mercado que lo acompañaban, generó un amplio ingreso de capitales, que lleva a que algunos investigadores se refirieran al mismo como el problema del ingreso de capitales.

América Latina había pasado de una situación de escasez de recursos privados externos a una de abundancia. Este entorno determinó que el crecimiento del mercado de deuda para la región aumentará en volumen, tipos de instrumentos y número de inversionistas y agentes económicos involucrados.

Los inversionistas fueron atraídos por el crecimiento potencial y los altos rendimientos esperados de la mayoría de los países, en la medida que estos implementaban reformas estructurales liberales. Este crecimiento fue afectado por una serie de eventos que permitieron observar la vulnerabilidad regional ante choques externos, localizados en los mercados financieros.

#### **2.1.4 Los Flujos del Dinero y el Rol de la Banca Mundial.**

La década de 1990 planteó nuevos retos para la economía mundial. El florecimiento de los flujos privados de capital se

Tesis publicada con autorización del autor  
No olvide citar esta tesis



enmarcó dentro de un contexto internacional dentro del cual el mercado se convirtió en el asignado de recursos. Sin embargo, el funcionamiento del mercado requiere de políticas e instituciones sólidas que lo soporten, tanto en el ámbito nacional como internacional. Las reformas en la supervisión y regulación bancarias, en el Estado y en los sectores sociales, parecen ser condiciones previas para ello. De ahí que la globalización financiera haya estado acompañada de una serie de crisis financieras, con impactos devastadores en el campo social. Mitigar la inestabilidad de los flujos de capitales, dada la libre movilidad de los mismos, es un reto por enfrentar.

Desde luego toda afirmación normativa es cuestionable y respetable, pues depende del punto de vista de quien la realice. No obstante, esto no impide sostener que uno de los principales desafíos del siglo XXI sea implementar una arquitectura financiera internacional que posibilite un crecimiento sostenido e inclusivo, de modo que aumente el bienestar de la mayoría de habitantes del mundo. La quinta parte de la población mundial es pobre, aunque esta realidad tiene raíces más estructurales.

Por ejemplo, en el Perú, en 1970, el 50% de la población era considerada pobre, mientras que hacia el año 2000, el porcentaje se había elevado a 54%. A esto habría que agregarle tres aspectos: en primer lugar, sin Crecimiento no es posible la reducción de la pobreza; en segundo lugar, para crecer es necesario invertir; los fondos de inversión provienen del ahorro, por lo que un país con bajo nivel de ahorro interno requiere del ingreso de capitales (ahorro externo) para poder sostener altos niveles de crecimiento; en tercer lugar, la reforma del Estado es clave, de modo que pueda usar de manera eficiente y eficaz los recursos, internos y externos, en el diseño e implementación de programas de reducción de pobreza. En síntesis, el crecimiento económico es un medio para lograr el desarrollo y no un fin en sí mismo.

Entre 1970 y 1980 los capitales ingresaron al país a través de préstamos que los gobiernos tomaban de la banca privada internacional; ello aumento la deuda pública externa, pero también permitió cierto crecimiento. En la década siguiente. los flujos se interrumpieron y por ende el crecimiento; apareció así la década perdida. Desde 1990, las reformas estructurales y factores externos posibilitaron el ingreso de capital privado, pero esta vez dirigido, en su mayoría al sector privado, sea en la forma de inversión extranjera directa o a través de préstamos bancarios; con ello, el país volvió a crecer; el ciclo expansivo 1993- 95 fue una prueba de ello.

Los inversionistas internacionales parecen no distinguir entre países. Más aún, si tienen pérdida en alguno, retiran sus fondos de otro, para compensar las pérdidas en el primero. Por eso una solución que brinde la estabilidad necesaria para un crecimiento sostenido tiene que venir no solo de los países receptores de los capitales, sino también de aquellos donde se originan flujos. Y esto supone un afinamiento del actual orden económico internacional.

La crisis de Asia Oriental (1997) sacudió el saber convencional. Lo que antes era considerado un milagro (inclusive por los propios organismos internacionales), de pronto sucumbió en una profunda crisis, con efectos sociales que tardarán mucho tiempo en revertirse. Las políticas que antes eran parte del modelo a similar, pasaron a ser cuestionadas.

Las historias de bancarrotas, indebido uso de los préstamos externos, disminución de las reservas internacionales, crisis cambiarias y bancarias se convirtieron en noticias diarias. No tardaron en aparecer los programas de rescate internacional,

En 1998 la crisis rusa convirtió a la crisis en global, pues la moratoria de su deuda externa, aumento el nerviosismo de los inversionistas, quienes optaron por migrar a plazas más seguras. Así, retiraron sus fondos de naciones de otras regiones del planeta, como América Latina, lo que restringido las posibilidades de crecimiento de esta última; el descontento mundial se generalizo. Antes del problema asiático, la crisis mexicana de 1994 había generado cierto consenso con respecto a un conjunto de indicadores que indicaban un alto grado de vulnerabilidad de una economía abierta y por ende expuesta a los vaivenes de los flujos privados de capital.

En consecuencia, lo cierto es que la inestabilidad cambiaria, las bruscas inversiones de las corrientes de capital y el contagio financiero requieren de un afinamiento del sistema financiero internacional; y en el intervienen tres actores: los organismos multilaterales, los países industrializados (pues en ellos se originan los flujos de capital) y las economías emergentes, que son las receptoras de los mismos. Alcanzar un consenso y un equilibrio en cuanto a lo que cada uno puede y debe hacer puede ser uno de los desafíos más importantes del presente siglo.

### **2.1.5 El sistema Financiero y la Estructura de Financiamiento de las Empresas**

Los mercados financieros cumplen una función esencial en la economía, pues permiten que aquellos agentes que han ahorrado fondos en exceso, gastando menos que sus ingresos, puedan darles un uso lucrativo y prestárselo a aquellos otros agentes que tienen una escasez de fondos. Estos últimos desean gastar más de lo que generan sus ingresos y están dispuestos a pagar para conseguir dichos fondos.

En el siguiente gráfico, se describe el funcionamiento del sistema financiero. A la izquierda están los agentes que han ahorrado fondos y los están prestando, es decir, los prestamistas - ahorristas; y, a la derecha, se encuentran los agentes que se están prestando fondos para financiar sus gastos, es decir, los prestatarios - dispendiosos.

Los principales prestamistas-ahorristas son las familias y las empresas, pero también el gobierno y los extranjeros pueden tener fondos en exceso para prestarlos en el sistema financiero. Los principales prestatarios-dispendiosos son las empresas y el gobierno, pero también las familias y, a veces, los extranjeros se prestan fondos para gastar. Las flechas indican la dirección en que se mueven los fondos, desde los prestamistas - ahorristas hacia los prestatarios-dispendiosos, a través de dos caminos distintos.

Las formas más conocidas de estos instrumentos financieros son las acciones y los bonos. Los compradores de estos instrumentos obtienen derechos sobre las rentas futuras o los activos de los prestatarios. Por esta razón, estos instrumentos son activos para los agentes que los compran, pero son, al mismo tiempo, pasivos para quien lo venden (emite).

El segundo camino es el financiamiento indirecto, en el que, como su nombre lo indica, los prestatarios obtienen fondos de los prestamistas de una manera indirecta a través de los intermediarios financieros. Estos intermediarios financieros son los bancos, los fondos mutuos, los fondos de pensiones y otras instituciones similares, cuyo negocio consiste en captar fondos de los prestamistas - ahorristas para canalizarlos hacia los prestatarios - gastadores.

La existencia de mercados financieros que permiten una transferencia fluida de fondos desde los prestamistas-ahorristas hacia los prestatarios – dispendiosos, es sumamente importante

para el funcionamiento eficiente de la economía, puesto que los agentes que tienen excedentes de fondos no suelen tener proyectos de inversión rentables a la mano o, si los tienen, los consideran demasiado riesgosos para su gusto.

En cambio, los prestatarios - dispendiosos si tienen proyectos de inversión rentables y se sienten capaces de enfrentar los riesgos que estos conllevan, siempre y cuando cuenten con fondos necesarios para ponerlos en marcha.

Cuanto más grande y sólido sea el sistema financiero de un país o una región, mayores serán las oportunidades de inversión que se irán creando y explotando; esto permitirá un crecimiento económico sostenido y la subsecuente mejora en los niveles de empleo y de vida. Si el sistema financiero es pequeño y débil, muy pocas serán las oportunidades de inversión que puedan ser aprovechadas adecuadamente, y el país o región estará condenado al estancamiento y la pobreza.

### **2.1.6 Mercados de Deuda y de Acciones**

Hay dos maneras típicas mediante las cuales una empresa o una persona pueden obtener fondos en el sistema financiero. La forma más común es la emisión de instrumentos de deuda como un bono o una hipoteca a través de los cuales el prestatario se compromete a pagar cantidades fijas de dinero en intervalos regulares (los pagos del principal y los intereses) hasta una fecha específica, cuando se realiza el pago final.

La maduración de un instrumento de deuda es el tiempo que transcurre hasta su fecha de expiración. Un instrumento de deuda de corto plazo si su maduración es menor que un año y es de largo plazo si es que su maduración es de diez años o más. Los instrumentos de deuda con maduraciones entre uno y diez años son de plazo intermedio.

Una segunda manera de obtener fondos es la emisión de acciones, es decir de derechos de participación con el ingreso neto (el ingreso después de pagar gastos e impuestos) y los activos de un negocio. Las acciones suelen hacer pagos periódicos (dividendos) a sus tenedores y son consideradas como valores de largo plazo, porque no tienen una fecha de maduración concreta.

La principal desventaja de poseer acciones de una empresa, en lugar de deuda, es que el tenedor de acciones es un acreedor residual. Esto significa que en caso de quiebra, la empresa tiene que pagar a todos los tenedores de deuda antes que a los tenedores de acciones. La ventaja de detentar acciones es que sus tenedores se benefician directamente de los incrementos de las rentabilidades de la empresa o del valor de los activos, porque los valores confieren a sus poseedores estos derechos. Los poseedores de deuda no comparten estos beneficios porque reciben pagos fijos.

En el Perú, la emisión de acciones como mecanismo de financieros, es muy poco utilizada por las empresas y estas refieren emitir instrumentos de deuda.

### **2.1.7 Estructura Financiera de las Empresas.**

Una empresa puede financiar sus actividades de dos maneras. La primera es el autofinanciamiento, es decir, utilizar fondos propios provenientes de los aportes de los propietarios y las utilidades retenidas; y la segunda es el financiamiento externo. Esta segunda modalidad consiste en recurrir al mercado financiero para obtener fondos provenientes de personas ajenas a la empresa.

Para esto, la empresa puede emitir dos tipos de instrumentos que son acciones o deuda. Emitir acciones significa atraer

nuevos copropietarios, generalmente minoritarios, dispuestos a compartir riesgos con los accionistas originales en calidad de acreedores residuales. Emitir deuda implica atraer inversionistas mucho menos propensos al riesgo, que aportan recursos a cambio de un flujo seguro de pagos. Esto es lo que ocurre en el caso de un préstamo bancario o de una emisión de bonos.

Por qué unas empresas prefieren autofinanciarse y son reacias a buscar financiamiento externo? ¿Por qué unas empresas contraen préstamos bancarios mientras que otras prefieren emitir bonos o lanzar al mercado nuevas acciones? A primera vista, estaríamos tentados de sugerir que estas decisiones dependen de las preferencias de las personas que manejan las empresas. Es decir, de su mayor o menor motivación para invertir y asumir riesgos. Sin embargo, el teorema de la separación de Fisher sugiere que las características individuales de los empresarios son irrelevantes cuando los mercados de capitales son perfectos.

De acuerdo con este teorema, los empresarios siempre tomarán las decisiones de financiamiento e inversión que hagan máximo el valor de la empresa, independientemente de sus preferencias individuales, siempre y cuando el acceso al crédito dependa exclusivamente de la calidad de sus proyectos. En efecto. Fisher demostró que tanto el prodigo como el tacaño toman decisiones de inversión idénticas, que no dependen de sus preferencias por el consumo presente, sino de la rentabilidad potencial de las alternativas de inversión disponibles.

### **2.1.8 Teorías Económicas Financieras de las Organizaciones.**

moderna: la teoría económica financiera de las organizaciones, la cual ve a la organización económica (empresa) como una unión (nexos) de contratos. Los que se llevan a cabo entre los dueños y los administradores, y los dueños y los proveedores de recursos de deuda, quienes son los que hasta la fecha han recibido más atención.

Según esta teoría, el criterio fundamental que debe guiar las decisiones financieras empresariales es el de la maximización de la riqueza de los propietarios; esta se logra mediante una combinación adecuada de los parámetros rendimiento y riesgo. La otra corriente de la disciplina económica que se empleó básicamente para obtener hipótesis preliminares sobre las rentabilidades esperadas, fue la liderada por el Profesor Michael Porter sobre el análisis de los sectores económicos y los determinantes de la rentabilidad empresarial.

### **Principales supuestos y definiciones.**

Los supuestos principales en que se basa la economía financiera hacen referencia al objetivo normativo fundamental de la empresa: la maximización de la riqueza de sus propietarios, la naturaleza de la información y la conducta de las personas. En la búsqueda del objetivo de maximización de la riqueza, los directivos empresariales deben lograr combinaciones adecuadas de rentabilidad y riesgo.

En un mercado de capitales eficiente tales combinaciones se manifiestan, en las empresas por acciones, en precios de mercado óptimos de las acciones. Se definió como rentabilidad la relación entre la utilidad obtenida por la empresa en un periodo determinado y los recursos propios invertidos en esta al comienzo del mismo. El riesgo se considero en sus dos dimensiones básicas: del negocio y financiero. Por riesgo del negocio se entiende la posibilidad de que

la empresa sea incapaz de cubrir obligaciones financieras adquiridas.

En la literatura financiera con general, y en particular en aquella que se focaliza con las organizaciones de tipo intermediario financieras incluyendo cooperativas. Se hace la distinción entre los conflictos que surgen entre los dueños y la gerencia (que originan los costos de agencia) y los problemas entre los socios que son inversionistas netos de las organizaciones y aquellos que son acreedores netos.

Estos últimos forman parte del problema amplio que se conoce con el nombre de riesgo moral (moral hazard) con idioma inglés, el término fue acuñado con la literatura sobre seguros y hace referencia al cambio de conducta pos-contractual que con frecuencia se observa entre los signatarios de un acuerdo.

### **2.1.9 El Microcrédito como Estrategia de Desarrollo**

Los modelos económicos imperantes en las décadas pasadas sentaron las bases para hacer creer que los países subdesarrollados necesitaban tener capital para salir de la pobreza. De ahí que durante los años cincuenta y sesenta se canalizaron grandes sumas de dinero a los países en desarrollo. Los gobiernos y los donantes de ayuda internacional subsidiaron de las zonas rurales, sin cuestionar si estos agricultores lo necesitaban verdaderamente.

El crédito dirigido a los pobres presenta y presenta algunos problemas, entre los cuales se encuentran:

1. La exigencia de garantías impiden el acceso a las y los más pobres por no contar con títulos de prioridad, especialmente en los sectores de extrema pobreza.

2. Necesidades que no son contempladas en las líneas de crédito disponible. La mayoría de este crédito está orientado a actividades productivas y no al consumo. El acceder a un crédito para consumo podría evitar que los productores (as) vendan inmediatamente (sobre todo si en ese momento los precios están bajos) o vendan alguna maquinaria para poder tener liquidez.
3. Los bancos no cubren las necesidades de pequeños montos de crédito, ya que no los consideran rentables, por el alto costo administrativo y alto riesgo que implica manejar carteras compuestas por créditos de sumas pequeñas de dinero prestadas a usuarios pobre.
4. Acceso limitado a crédito por los ajustes económicos y la eliminación de subsidios gubernamentales. los bancos de desarrollo rural han sido reestructurados y buscan beneficios económicos.
5. La lejanía de la institución financiera del lugar de residencia de la y los prestatarios hace que se eleven los costos de transacción debido al costo de transporte o de comunicación para realiza la gestión del crédito a los pagos de este.

#### **2.1.10 El financiamiento presenta otros problemas cuando son las mujeres pobres las que quieren tener el acceso al crédito.**

1. El acceso al crédito por parte de las mujeres se ve limitado debido a la falta de propiedades que respalden los préstamos .La mayoría de los títulos de propiedad se encuentran a nombre del esposo.
2. Para poder acceder a los préstamos del sistema financiero formal, las mujeres deben presentar un proyecto que sea viable y para eso

3. Otro obstáculo radica en la exigencia de las instituciones crediticias de que se asocien un número mínimo de mujeres, lo cual puede hacer que una microempresa fracase puesto que muchas veces no está en capacidad de absorber ese número de trabajadoras.
4. Las mujeres sufren de más altos niveles de analfabetismo que el hombre, y en los países donde se hablan lenguajes locales, las mujeres pobres usualmente no hablan el lenguaje oficial. Esto les dificulta realizar las gestiones para acceder al crédito.

No hay que perder de vista que el ingreso puede tener fluctuaciones con la disminución estacional del empleo. El crédito puede aumentar los niveles de ingresos y mantener un flujo estable de estos en las épocas críticas. El acceso a créditos monetarios puede contribuir a frenar y en algunos casos hasta revertir los procesos de descapitalización de los grupos domésticos. Además facilita la diversificación de inversiones y puede contrarrestar los efectos de las tensiones que se dan en los sistemas de producción. La obtención de crédito de forma oportuna y ágil permite mejorar las oportunidades de hombre y mujeres rurales pobres frente a las fuerzas del mercado.

### **2.1.11 El ahorro como estrategia en el desarrollo**

El ahorro ha sido una estrategia utilizada en décadas anteriores por varias organizaciones, como una forma de “autoayuda” para los sectores más empobrecidos. De hecho, esta estrategia ha sido utilizada por los pobres como una forma de almacenar recursos para épocas críticas. Esto es muy contrario a los supuestos que cotidianamente se manejan respecto a que los pobres de las zonas urbanas y rurales no ahorran.

1. Administrar los recursos cotidianamente .Para guardar el dinero de forma segura, poder administrar el gasto diario y acceder al dinero en caso de emergencia.
2. Facilitar el consumo: para responder antes situaciones de desempleo o situaciones estacionales, accediendo a efectivo de una periodo otro.
3. Acumular: Para disponer de capital para realizar gastos futuro como compra de vivienda, implementos o pagos.
4. Asegurar: para enfrentar gastos extraordinarios, tales como matrimonios, enfermedades o funerales.

**Incorporar la estrategia del ahorro a los sistemas de crédito tiene tres ventajas:**

1. Al guardar los ahorros en la institución crediticia incentiva al pago del préstamo.
2. Los ahorros pueden proporcionar información sobre la capacidad de pago de los prestatarios.
3. Estos fondos pueden utilizarse para dar crédito sin depender de donaciones de la cooperación internacional , en el caso de los proyectos de desarrollo .No hay que perder de vista que el incorporar la metodología del ahorro monetario al crédito, todavía es un tema de discusión , porque hay posiciones que sostiene que al poner este ahorro como una requisito previo al crédito puede significar la exclusión de las personas necesitadas y en especial las mujeres .Esto se debe a los procesos de descapitalización sufridos por las familias en la últimas décadas.

## 2.1.12 Vinculación entre ahorro y crédito

Es frecuente encontrar un vínculo entre el ahorro y préstamo. Este vínculo se puede dar de la siguiente manera:

- 1 El monto a prestar puede ser un múltiplo fijo de la cantidad depositada en un periodo determinado (flujo de ahorro).
- 2 El monto a prestar puede ser un múltiplo dijo de la cantidad ahorrada (reserva de ahorro).
- 3 Los ahorros en la cuenta son retenidos como garantía una vez que el préstamo ha sido recibido y no se permite retirar cantidades que reduzca el saldo por debajo de una cantidad determinada.

Cuando las personas guardan sus ahorros en una organización crediticia, existe un mayor incentivo para pagar los préstamos, ya que se tiene la percepción que esos fondos pertenecen a los usuarios de los créditos.

Sin embargo, vincular el ahorro con el crédito puede tener desventajas tales como el alto costo de la captación de pequeñas cantidades en concepto de ahorro y la falta de supervisión y regulación del estado de las organizaciones que captan, entre otros.

## 2.1.13 Intermediación financiera

El nivel de velocidad de circulación del dinero es un indicador que representa claramente a importancia del sistema de financiero en la economía local, puesto que señala el nivel de intervención en la economía local (cuantas veces la moneda ha sido utilizada en una transacción final). Tomando en cuenta dicha afirmación, se

observara que la velocidad del dinero representa una variable

casual de inflación, sin embargo, poco deja traslucir su importancia como variable de intermediación financiera.

La intermediación financiera es entendida como el simple traslado de fondos del público a los clientes del banco, pero la definición es más amplia. La velocidad de circulación del dinero, con la presencia de instrumentos financieros desarrollados y fuertes, se reduce, es decir existe una relación inversa entre la velocidad de circulación y el grado de intermediación financiera.

Es por ello que el desarrollo del sistema financiero, y la complejidad de instrumentos que se utilicen, señalan el grado de desarrollo y la evolución económica de la zona de estudio.

### **A) Intermediación financiera en el mundo**

Bajo este esquema, hallamos economías, como la India, en donde se maneja incrementos conservadores en la velocidad de circulación de la Rupia (la moneda local) frente a incrementos constantes en su PBI. Dicha velocidad de circulación se halla justificada por la mala distribución de los ingresos, en donde la sociedad de castas no permite la búsqueda de un bienestar social, común ni real.

La sospecha de que un nivel de inflación bajo no genera un incremento de la velocidad de circulación del dinero, eso desechada al observarse que la economía india, si bien no arroja niveles significativos altos, si arroja incrementos en el nivel de inflación local. Situación que le permite tener al incremento del IPC como una variable que alienta a la industria local y a la inversión productiva del país. Sin embargo, cabe recalcar que la India (así como la mayoría de industrias asiáticas) era un país con una industria incipiente, en donde la economía de ensamblaje y las economías a escala japonesas hallaron la isla perfecta (y en general toda la región de los tigres asiáticos), incentivando con su ingreso al mercado una

El otro lado de la moneda , lo representan Estados Unidos y Suiza , países que por el grado de concentración de sus centro financieros y el grado de desarrollo que los países mantiene, dan como resultado crecimientos prácticamente constantes en la tasa de velocidad de circulación.

De este modo, Suiza mantiene una tasa de crecimiento de la velocidad del dinero constante, debido a que su sistema financiero explica el PBI suizo en gran medida. El que, por si grado desarrollo, crea en el país un alto nivel de aceptación de las monedas que conforman la canasta internacional en las transacciones a gran escala, lo que se debe a la concentración de operaciones de rango internacional que se realizan dentro de la banca Suiza.

Dicha situación, aunada por el constante nivel de gasto nominal de la población suiza, la que no se ve alentada ni por la inflación ni por niveles de hábitos de consumo masivo; no alienta el gasto nominal del público, ni la necesidad de liquidez constante ante expectativas de panoramas financieros macro cambiantes.

Estados Unidos es una economía particular, este país es el eje central por donde la economía mundial, con todas las bifurcaciones posible, debe pasar .Estados Unidos es el primer consumidor del mundo, el primer productor y el primer exportador. Sin embargo la economía norteamericana también se acredita la población más consumista del mundo. Por ellos, a pesar de mantener una economía estable, con niveles bajos de inflación y un sistema financiero evolucionas en donde se halla la Meca de la bolsa y del sistema financiero mundial, la economía norteamericana mantiene niveles de velocidad de dinero considerables sin afectar a su grado de intermediación financiera, aunque cabe aclarar, que el ritmo de crecimiento de dicha variable es prácticamente constante.

Otro factor de igual importancia es que Estados Unidos , es un país que puede generar mayor masa monetaria , sin que toda esta masa en exceso se mantenga al interior del país , es decir Estados Unidos tiene la capacidad de exportar su inflación

## **B. Intermediación Financiera en el Perú.**

Es en este contexto Internacional, donde se observa que en el Perú mediante un grado de intermediación financiera bajo, debido a dos razones fundamentales: Primero, el Perú es un país en donde el M1 lo constituyen monedas, billetes y depósitos de ahorro, mientras que por ejemplo, en Estados Unidos M1 es circulante (fuera del Tesoro del Estados Unidos y las reservas de las instituciones en depósito), cheques de viajero, depósitos a la vista y depósitos en cuenta corriente (Cuentas ATS y NOW); ya que existe poca evolución y desarrollo de los instrumentos financieros en nuestro país.

La segunda razón, se debe a que el Perú es un país con sistema bimonetario, es decir que el dólar y el nuevo sol mantienen ritmos significativos de operaciones comerciales y bancarias. Es más, se puede afirmar que la mayoría de transacciones comerciales y bancarias de mayor envergadura se realizan en dólares antes que en soles, como una protección al nivel de devaluación, que si bien mantiene un perfil bajo y de poca volatilidad inesperada, las expectativas al alza de la moneda norteamericana siempre se haya latente.

La intermediación financiera peruana ha avanzado mucho en la última década, bajo la forma de mayor captación de depósitos y mayor colocación en las empresas PYME, tratando así, formalizar en el sistema financiero a los antes conocidos empresarios ambulantes.

Anteriormente, dichos empresarios, trabajan al margen de la ley (no pagan impuestos ni al municipio ni el gobierno central) pero debido

a los cuantiosos márgenes de ganancia, tanto el sistema financiero como el estado, decidieron abrirles las puertas, creándose así un nuevo nicho de mercado.

Lo que sumado con la recuperación económica del país, dieron como resultado un incremento en el índice de velocidad circulación de dinero.

La intermediación financiera en el Perú, se concentra en la ciudad de Lima, debido al número de operaciones que la capital procesa, ya que el número de industrias y transacciones comerciales que la ciudad capital realiza lo hace más que necesario. Es así, que el total general de ganancias que se hallan en el Perú, el 69.7 por ciento de las agencias se halla en la ciudad de Lima. Asimismo la ciudad de Lima, concentra la mayor diversidad de bancos e instrumentos financieros de origen e internacional.

### **b.1. Número de Agencias**

Asimismo, la intermediación trajo como consecuencia inmediata el incremento de agencias en el ámbito nacional, crecimiento que aunado con la proliferación de número de cajeros automáticos y el número de agencias a nivel nacional, elevo el nivel de intermediación financiera, ya que dichos factores incrementan el uso de servicios bancarios por parte del público común, trayendo consigo un mayor conocimiento y necesidad del sector.

### **b.2 Expansión de Mercado**

Es así, que el sistema financiero, decidió expandir su mercado, creando un nuevo nicho de mercado no explorado: La Banca del Consumo. Dicha expansión no tuvo resultados esperados, es más dichos resultados pudieron ser calificados como desastrosos, debido a que el mercado objetivo a donde apuntaba esta nueva

consumo se hallaba dirigido principalmente para personas naturales que anteriormente no habían tenido acceso al crédito), hecho que aunado con un turbio sistema de información por parte de los bancos sobre los alcances y las tasas a cobrar, trajeron como consecuencia el incremento de la cartera pasada.

### **b.3. Crisis Asiática**

Sin embargo, el sistema financiero, también experimento cambios con el frente externo, que afecto a nuestra intermediación financiera y a la liquidez, debido que nuestro sistema financiero se halla constituido en más del 50 por ciento en moneda extranjera. Si bien, por un lado, los bancos peruanos tuvieron mayor acceso a líneas de financiamiento externo, con la apertura del mercado y el cambio de rumbo en la política económica del gobierno, que permitió la captación de créditos a menores tasas de interés que en los ochentas, por otro lado, la globalización y el acceso a las cuentas internacionales, trajo consigo un incremento de la sensibilidad de los bancos ante variaciones en la economía mundial.

La crisis asiática y el efecto domino que trajo consigo golpeo al sistema financiero de forma directa, con el corte de las líneas de financiamiento de bancos extranjeros al país; trayendo como consecuencia la necesidad de los bancos de disminuir el número de colocaciones y mejorar la calidad de sus clientes, evitando los clientes riesgosos.

Es así, que la cuenta de adeudado de las instituciones financieras, vio contraerse su tasa de crecimiento, debido a la cancelación de la renegociación de sus líneas de crédito.

Dicha contracción en la tasa de crecimiento en las líneas de financiamiento y su consecuente contracción del volumen de colocaciones trajo consigo un rompimiento de la cadena de pagos, creando problemas a las empresas locales que usualmente

realizaban sus operaciones de financiamiento en dólares a pesar de que sus ingresos se registraban en moneda nacional.

Las empresas nacionales entonces, tuvieron que contraer su oferta, por falta de capital de trabajo, que se tradujo en una contracción del PBI. Dicha contracción del PBI a su vez contrajo la última demanda que empezaba a recuperarse tras los ajustes económicos causados por los severos problemas de los ochentas, cayendo así en una espiral recesiva en la que actualmente nos hallamos entrapados.

## **2.2 Bases Teóricas especializadas sobre el tema**

### **Gestión Financiera**

Análisis y toma de decisiones sobre las necesidades financieras de una sociedad, tratando de utilizar los recursos financieros óptimos para la consecución de los objetivos sociales.

Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias.

### **Funciones**

la determinación de las necesidades de recursos financieros: planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de la financiación externa.

La consecución de financiación según su forma más beneficiosa: teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa.

La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería: de manera a obtener una estructura

financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad.

El análisis financiero: incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa.

El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

### **Organización**

La forma que adopta la estructura de una empresa tiene que ver, con su tamaño. Si la empresa es grande, la importancia del tema financiero es determinante, entonces se incluirá en el organigrama

la función de un gerente financiero o gerente administrativo-financiero

El gerente financiero es aquella persona que pone en gestión financiera las decisiones enunciadas en la estrategia, a partir de la visión y misión de la empresa. Esta es su función como gerente y estrategia.

De esta gerencia o jefatura dependerá el área de Tesorería, donde se custodian los fondos que están en el poder de la empresa (antes de que se apliquen como pagos o se depositen). Del área de Tesorería depende la de Cobranzas, donde se producen todos los ingresos.

Existe también el área de pago o Cuentas a pagar, que se ocupa de recibir la documentación requerida para realizar un pago, verificar que corresponda y requerir las autorizaciones correspondientes.

También suele haber un área de presupuesto financiero o Control presupuestario, que es el sector que convierte a la gerencia financiera en una gerencia de estrategia. Aquí es donde se analiza la

posición financiera de la empresa y se surgieren las mejores opciones de requerir fondos o de invertirlos.

### **Servicio Préstamos y Colocaciones.**

Un préstamo siempre implicara la realización de un esfuerzo de ahorro futuro por lo que es muy importante conocer el funcionamiento de las principales características de cualquier préstamo. Las colocaciones son los préstamos de dinero que el banco hace a sus clientes.

## **2.3 Marco Conceptual**

**Alimentario:** Es el titular del derecho de alimentos.

**Bancaria:** Pertenece al sector de actividad económica de la banca.

**Bienestar:** Conjunto de las cosas necesarias para vivir bien. Contar con los servicios y medios fundamentales para una vida digna.

**Calidad de servicio:** Es la capacidad de dar un buen servicio.

**Calidad de vida:** Es el método utilizado para medir las condiciones de vida de un ser humano. Se trata de las relaciones de buena salud física, mental, psicológica, emocional y social, como la familia y amigos, así como la salud, la educación, poder adquisitivo y otras circunstancias de la vida

**Cambios:** Aquellas acciones con las que te comprometes y que te encaminan hacia un objetivo.

**Crédito:** Constituye el medio principal de equiparar estos medios con las necesidades, los planes anticipados o las decisiones. El crédito constituye en efecto el intercambio, en un plazo de tiempo, de un bien o condición de una contrapartida futura. Representa por tanto, una

confianza fundamental en la realización de dicha contrapartida o en las reglas de juego que la garantizan.<sup>6</sup>

**Crediticia:** Relativo al crédito (préstamo), los bancos son entidades crediticias.

**Colocaciones:** Negociación destinada a la venta de una nueva emisión de valores, o a la concesión de un préstamo a largo plazo.

**Comercialización:** Acto de comercializar o de hacer comercio, transaccional un bien, intercambian un bien por dinero.

**Comunidad:** Grupo de personas que comparten los mismos intereses y necesidades.

**Consumo:** Es la aplicación o utilización de los bienes y servicios para la satisfacción de las necesidades.

**Desembolsos:** Es el pago al prestatario de todo o parte de los fondos del préstamo .Esto puede ser al cierre o después .Cualquier abono a una de la partes de una transacción.

**Empleo:** El empleo es la puntualización de una serie de tareas a cambio de una retribución monetaria denominada salario. En la sociedad actual, los laboriosos comercian sus capacidades en el denominado mercado laboral, que está regulado por el dominio del estado para evitar conflictos. La empresa sería el lugar donde las facultades de los distintos trabajadores interactúan con la finalidad de percibir una ganancia.

**Eficiencia Económica:** Referido este término al ámbito o sector productivo de la empresa, se dice que un proceso productivo o un programa (combinación de procesos) son económicamente eficientes con respecto a otro y otros cuando proporciona un mayor beneficio o rendimiento. Se trata de un concepto muy próximo al de eficiencia técnica, con la única y fundamental diferencia de que tanto los inputs

consumidores como los outputs producidos se expresan en valores monetarios y no en unidades físicas.

**Eficacia:** Capacidad de lograr los objetivos y metas programadas con uso recursos disponibles en un tiempo predeterminado .Capacidad para cumplir en el lugar, tiempo, calidad y cantidad las metas y objetivos establecidos.

**Equipamiento:** conjunto de usos que satisface las distintas necesidades del hombre como individuo y como integrante de la comunidad, y también el conjunto de usos al servicio de otras funciones<sup>7</sup>.

**Gestión:** Es coordinar todos los recursos disponibles para conseguir determinados objetivos, implica amplias y fuertes interacciones fundamentalmente entre el entorno, las estructuras, el proceso y los productos que se deseen obtener.

**Índices de Empleo:** Miden la participación que corresponde al factor trabajo en la producción.

**Información:** Es un conjunto organizado de datos procesados, que constituyen un mensaje que cambia el estado de conocimiento del sujeto o sistema que recibe dicho mensaje.

**Información financiera:** El flujo de salida de la información financiera tiende a mejorar la comunicación entre la empresa y los accionistas e inversores potenciales, mejorando el conocimiento de la situación empresarial para facilitar la obtención de créditos y la creación de contratos.

**Intermediario financiero:** Institución que genera obligaciones financieras (como depósitos a la vida) para adquirir fondos (depósitos del público).La institución aculada dichos fondos y los proporcionan en grandes cantidades a las empresas, el gobierno y las *personas Paul*

*Wannacott y Ronald Wonnacott Economía (4ta edición)*

Tesis publicada con autorización del autor

No olvide citar esta tesis

<http://www.wordreference.com/definicion/equipamiento>

**UNFV**

**Instrumento de crédito:** son las operaciones crediticias que se pueden acceder dentro del sistema financiero y puede utilizadas por las pequeñas empresas.

**Líneas de colocaciones:** Permite definir y administrar las diferentes líneas de colocación en cualquiera de sus clasificaciones consumo, vivienda, comercial, microcrédito.

**Líneas de crédito:** Se refiere a los créditos que los bancos ponen a disposición del usuario para determinados fines.

**Mejora:** Acciones constructivas relacionadas con actividades de reparación ampliación y/o remodelación que contribuyen a incrementar la calidad de vida y la familia.

**Niveles de producción:** Se refiere a la magnitud de la producción, cuando esta ha sido reducida a menos de su (máxima) capacidad productiva.

**Normatividad:** se refiere de criterios o formulas, con las que se rige la conducta humana. Puede ser estas de carácter voluntario,(del orden moral) o pueden ser obligatorias (del orden jurídico).

**Organizaciones:** Algo formado por elementos de variadas funciones que contribuyen a un todo y al ejercicio de funciones colectivas independientes, en relación a uno o más objetivos particulares.<sup>8</sup>

**Otorgamiento:** Acción y efecto de conceder en un acto, un instrumento de poder, testamento, etc.

**Participación:** Intervenir en la realización o en la división de una cosa.  
Préstamos: Es una operación crediticia por medio de la cual una entidad financiera entrega una suma de dinero a un cliente durante un cierto tiempo, con las obligación de devolverlo al finalizar los plazos convenidos según contrato.

**Procesos:** Es el conjunto de actividades que desarrollamos para cumplir uno o varios objetivos.

**Productividad:** Medida del rendimiento que influye la eficacia y la eficiencia.

**Rentabilidad:** Capacidad de un capital colocado o invertido de producir una renta, expresado en términos financieros. La comparación entre el capital y su renta pone de relieve la misma noción general que los de rendimiento o productividad, que comparan asimismo unos resultados en este caso la renta con el medio utilizado para obtener capital.<sup>9</sup>

**Seguridad:** Es otra de las variables que debe considerar el inverso de fondos en los mercados financieros y su concepto reside en la capacidad del emisor de los valores invertidos de hacer frente a sus obligaciones y del mantenimiento del valor real.<sup>10</sup>

**Veracidad:** Que se ajusta, utiliza, o se expresa siempre con la verdad; información o dato comprobado como autentico.

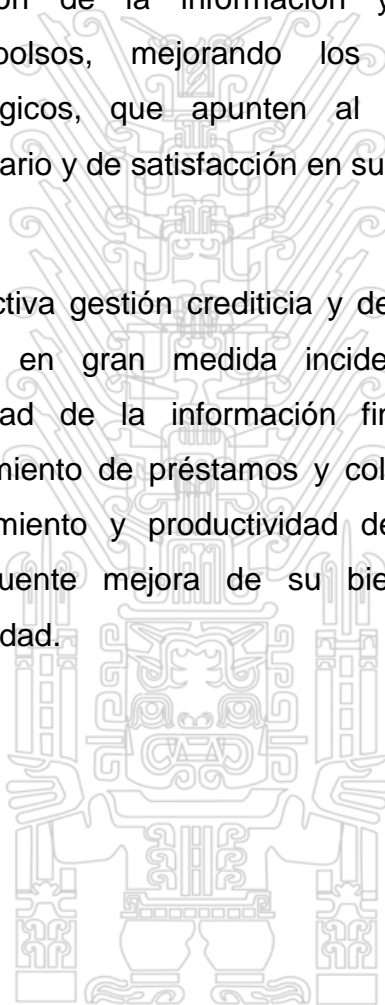
## 2.4 Hipótesis

### 2.4.1 Hipótesis principal

La eficiente gestión financiera del Banco de la Nación a través de la alianza estratégica con entidades de intermediación financiera en gran medida incide favorablemente en el servicio de préstamos y colocaciones para la promoción del crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del Perú.

### 2.4.2 Hipótesis específicas

- a) La eficiente aplicación de la normatividad bancarias y el uso efectivo de los instrumentos de crédito, inciden favorablemente en la calidad de servicio y desembolso de préstamos y colaboraciones, que favorecen los niveles de empleo y participación en el consumo de la comunidad.
- b) La eficiencia de los procedimientos en el otorgamiento de préstamos y colocaciones, inciden favorablemente en la selección de la información y la celeridad de los desembolsos, mejorando los sistemas y procesos tecnológicos, que apunten al cambio en el sistema alimentario y de satisfacción en su comunidad.
- c) La efectiva gestión crediticia y definición de las líneas de crédito en gran medida inciden positivamente en la veracidad de la información financiera y decisión de otorgamiento de préstamos y colocaciones, mejorando el equipamiento y productividad de los trabajadores y la consecuente mejora de su bienestar de vida en su comunidad.



## CAPITULO III:

### MÉTODO

#### 3.1 Tipo

La investigación se enmarco dentro del campo descriptivo, con relación al análisis de la realidad de la gestión financiera del Banco de la Nación, la alianza estratégica con entidades de intermediación financiera y el servicio de préstamos y colocaciones para la promoción del crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del país.

#### 3.2 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue de tipo no experimental, que nos permitió determinar la interacción de las variables en la problemática que se plantea.

El diseño que se utilizó que se Descriptivo – Correlacional, por que se describió la relación entre las variables de la investigación como se muestra a continuación

$$M_1: O_x \text{ r } O_y$$

#### Donde:

Tesis publicada con autorización del autor  
M = Muestra  
No olvide citar esta tesis

O= Observación

x= Gestión Financiera

y= Servicios, Préstamos y Colocaciones

Promociones del Crecimiento

Promociones del Desarrollo

r = Índice de correlación

### 3.3 Estrategia de Prueba de Hipótesis

La Estrategia que se ha seguido de la siguiente manera:

- a). Se definió el número de personas a ser encuestadas
- b). Se estableció como parámetro el margen de error del trabajo
- c). Se definió la hipótesis alternativa y la hipótesis nula de la investigación.
- d). Se aplicó el cuestionario de encuesta, el mismo que contiene preguntas sobre la variable independiente, así mismo indicadores del tema de investigación.
- e). Se recibió resultados de las encuestas, dichos resultados fueron ingresados al software SPSS a nivel de las variables. El sistema está diseñado para trabajar con la información ingresada, que facilita la información a nivel de tablas, gráficos y otras formas.
- f). Así, el sistema ha proporcionado la tabla de estadísticos, correlación y el método de contraste del valor P.

### 3.4 Variables

#### 3.4.1 Variable independiente

## X. GESTIÓN FINANCIERA

### Dimensiones:

X1. Economía

Tesis publicada con autorización del autor

No olvide citar esta tesis

X2. Política

**UNFV**

X3. Social

### **3.4.2 Variables dependientes**

**Y. SERVICIO PRÉSTAMOS Y COLOCACIONES**

**Y. PROMOCIÓN DEL CRECIMIENTO**

**Y. PROMOCIÓN DEL DESARROLLO**

**Dimensiones:**

Y1. Institucional

Y1. Organizacional

Y1. Laboral

Y2. Comunitaria

Y2. Organizacional

Y2. Productiva

Y3. Poblacional

Y3. Educativa

Y3. Cultural

### **3.5 Población**

La población está constituida por los funcionarios del banco de la oficina principal Av. Republicana de Panamá 3664 .San Isidro

### **3.6 Muestra**

Suman 90 motivos por el cual no se calculó la muestra y se trabajará con toda la población.

Tesis publicada con autorización del autor  
No olvide citar esta tesis

**UNFV**

### 3.7 Técnicas de investigación

Las técnicas que nos ayudaron a recolectar la información serán; las fuentes primarias y secundarias.

- a) **Fuentes Primarias:** se recogió la información en forma directa, es decir las técnicas y procedimientos que se utilizó nos ofrecieron información fidedigna, para la cual nos valdremos de una encuesta.
- b) **Fuentes secundarias:** se utilizó para obtener información teórica, para lo cual recurrimos a las bibliotecas, internet y otros tipos de fuentes de información.

#### 3.7.1 Instrumentos de recolección de datos

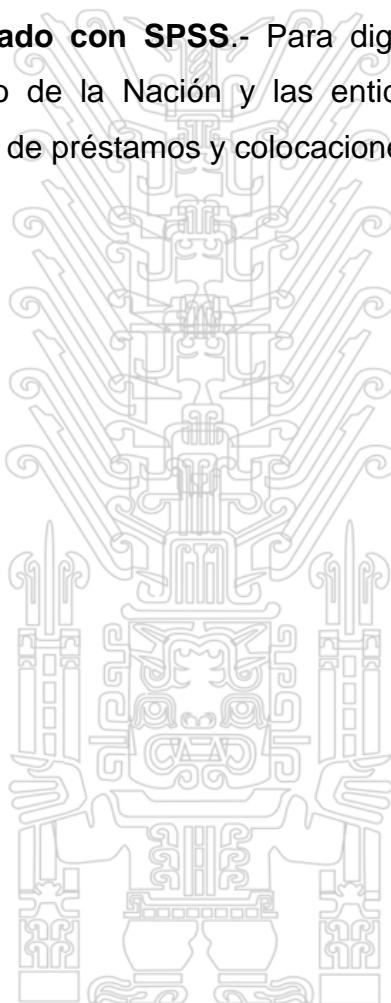
Toda esta información que se obtuvo a través del uso de libros, revistas, periódicos, publicaciones, diccionarios, enciclopedias de las cuales se sintetizará la información obtenida a través de fichas textuales bibliografías, comentarios, información ordenada, coherente, relacionada al tema de investigación.

#### 3.7.2 Procesamiento y Análisis de datos

Se aplicarán las siguientes técnicas de procesamiento de datos:

- 1) **Ordenamiento y clasificación.-** Se aplicará para tratar la información cualitativa y cuantitativa sobre el planeamiento tributario y la efectividad de las empresas de asesoría y consultoría de Lima Metropolitana. en forma ordenada, de modo de interpretarla y sacarle el máximo provecho.

- 2) **Registro manual.**- Se aplicará para digitar la información de las diferentes fuentes sobre el Banco de la Nación y las entidades de intermediación financiera y el servicio de préstamos y colocaciones.
- 3) **Proceso computarizado con Excel.**- Para determinar diversos cálculos matemáticos y estadísticos del Banco de la Nación y las entidades de intermediación financiera y el servicio de préstamos y colocaciones.
- 4) **Proceso computarizado con SPSS.**- Para digitar, procesar y analizar datos sobre el Banco de la Nación y las entidades de intermediación financiera y el servicio de préstamos y colocaciones.





## CAPITULO IV: PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

### 4.1 Contratación de Hipótesis

Para contrastar las hipótesis se usó la distribución Chi - cuadrado puesto que los datos disponibles para el análisis están distribuidos en frecuencias absolutas o frecuencias observadas. El (test de Chi - cuadrado es la más adecuada para esta investigación porque las variables son cualitativas.

#### Hipótesis 1

**Ho:** La eficiente aplicación de la normatividad bancaria y el uso

efectivo de los instrumentos de crédito, no inciden  
Tesis publicada con autorización del autor  
No olvide citar esta tesis

**UNFV**

favorablemente en la calidad de servicio y desembolsos de préstamos y colocaciones. Que favorecen los niveles de producción y comercialización, mejorando los niveles de empleo y participación en el consumo de la comunidad.

Comprobando estadísticamente la hipótesis, se observó que  $X^2$  encontrada es de 268.972 y el valor crítico de la tabla para Chi-cuadrado es de un nivel de significación de 0.05 y grados de libertad igual a 16 es de 26.296 entendiéndose que cae en la zona de rechazo. Por lo tanto se acepta la hipótesis de investigación y se rechaza la  $H_0$ , en consecuencia se afirma que, la eficiente aplicación de la normatividad bancaria y el uso efectivo de los instrumentos de crédito, inciden favorablemente en la calidad de servicio y desembolsos de préstamos y colocaciones, que favorecen los niveles de producción y comercialización, mejorando los niveles de empleo y participación en el consumo de la comunidad.

### **Hipótesis 2**

**Ho:** La eficiencia de los procedimientos en el otorgamiento de préstamos colocaciones, no inciden favorablemente en la selección de la información y la celeridad de los desembolsos, mejorando los sistemas y procesos tecnológicos, que apunten al cambio en el sistema alimentario y de satisfacciones en su comunidad.

**Ha:** La eficiencia de los procedimientos en el otorgamiento de préstamos y colocaciones, inciden favorablemente en la selección de la información y la celeridad de los desembolsos, mejorando los sistemas y procesos tecnológicos, que apunten al cambio en el sistema alimentario y de satisfacciones en su comunidad.

**Tabla de contingencia: Procedimientos y otorgamientos de Préstamos y colocaciones Selección de información y definición montos y líneas de colocaciones; Sistemas y Procesos; cambios en el Sistema Alimentario.**

Procedimientos y otorgamiento de préstamos y colocaciones		Selección de información y definición montos y líneas de colocaciones; sistemas y procesos; cambios en el sistema alimentario.					Total
		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	
Totalmente en desacuerdo	Frecuencia Observada	13	2	0	0	0	15
	Frecuencia esperada	2,2	2,3	1,5	4,8	4,2	15,0
En desacuerdo	Frecuencia observada	0	12	4	0	0	16
	Frecuencia esperada	2,3	2,5	1,6	5,2	4,4	16,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	Frecuencia Observada	0	0	5	2	0	7
	Frecuencia esperada	1,0	1,1	7	2,3	1,9	7,0
De acuerdo	Frecuencia Observada	0	0	0	27	2	29
	Frecuencia esperada	4,2	4,5	2,9	9,3	8,1	29,0
Totalmente de acuerdo	Frecuencia Observada	0	0	0	0	23	23
	Frecuencia esperada	3,3	3,6	2,3	7,4	6,4	23,0
Total	Frecuencia Observada	13	14	9	29	25	90
	Frecuencia esperada	13,0	14,0	9,0	29,0	25,0	90,0

Para comprobar el estadístico chi-cuadrado se usó el software estadístico SPSS

Tesis publicada con autorización del autor  
No olvide citar esta tesis

**UNFV**

## Pruebas de Chi-cuadrado

	VALOR	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	256,370	16	,000
Razón de verosimilitud	220,880	16	,000
Asociación lineal por lineal	84,785	1	,000
N de casos válidos	90		

Comprobando estadísticamente la hipótesis, se observó que  $X^2$  encontrada es de 256.370 y el valor crítico de la tabla para Chi- cuadrado es de un nivel de significación de 0.05 y grados de libertad igual a 16 es de 26.296 entendiéndose que cae en la zona de rechazo investigación y se rechaza la  $H_0$ , en consecuencia se afirma que, la eficiencia de los procedimientos en el otorgamiento de préstamos y colocaciones, inciden favorablemente en la selección de la información y la celeridad de los desembolsos, mejorando los sistemas y procesos tecnológicos, que apunten al cambio en el sistema alimentario y de satisfacciones en su comunidad.

### **Hipótesis 3:**

**H<sub>0</sub>:** La efectiva gestión crediticia y definición de las líneas de crédito en gran medida no inciden positivamente en la veracidad de la información financiera y decisión de otorgamiento de préstamos y colocaciones, mejorando el equipamiento y productividad de los trabajadores y la consecuente mejora de su bienestar y calidad de vida en su comunidad.

**H<sub>a</sub>:** La efectiva gestión crediticia y definición de las líneas de crédito en gran medida inciden positivamente en la veracidad de la información financiera y decisión de otorgamiento de préstamos y colocaciones, mejorando el equipamiento y productividad de los trabajadores y la

consecuente mejora de su bienestar y calidad de vida en su comunidad.

**Tabla de contingencias: Gestión y definición de líneas de crédito, Veracidad, información financiera y otorgamiento de préstamos; equipamiento y Productividad: Mejora y bienestar, calidad de vida.**

Gestión crediticia y definición de líneas de crédito		Veracidad, Información financiera y otorgamiento de préstamos: Equipamiento y Productividad; Mejora y bienestar, calidad de vida.					Total
		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	
Totalmente en desacuerdo	Frecuencia Observada	13	1	0	0	0	14
	Frecuencia esperada	2,0	2,5	1,2	4,5	3,7	14,0
En desacuerdo	Frecuencia observada	0	15	1	0	0	16
	Frecuencia esperada	2,3	2,8	1,4	5,2	4,3	16,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	Frecuencia Observada	0	0	7	0	0	7
	Frecuencia esperada	1,0	1,2	0,6	2,3	1,9	7,0
De acuerdo	Frecuencia Observada	0	0	0	29	2	31
	Frecuencia esperada	4,5	5,5	2,8	10,0	8,3	31,0
Totalmente de acuerdo	Frecuencia Observada	0	0	0	0	22	22
	Frecuencia esperada	3,2	3,9	2,0	7,1	5,9	22,0
Total	Frecuencia Observada	13	16	8	29	24	90
	Frecuencia esperada	13,0	16,0	8,0	29,0	24,0	90,0

Para comprobar el estadístico chi-cuadrado se usó el software estadístico SPSS.

## Pruebas de Chi-cuadrado

	VALOR	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	319,705	16	,000
Razón de verosimilitud	243,916	16	,000
Asociación lineal por lineal	87,119	1	,000
N de casos válidos	90		

Comprobando estadísticamente la hipótesis, se observó que  $X^2$  encontrada es de 319,705 y el valor crítico de la tabla para Chi-cuadrado es de un nivel de significación de 0.05 y grados de libertad igual a 16 es de 26.296 entendiéndose que cae en la zona de rechazo investigación y se rechaza la  $H_0$ , en consecuencia se afirma que, la eficiencia de los procedimientos en el otorgamiento de préstamos y colocaciones, inciden favorablemente en la selección de la información y la celeridad de los desembolsos, mejorando los sistemas y procesos tecnológicos, que apunten al cambio en el sistema alimentario y de satisfacciones en su comunidad.

## 4.2 Análisis e Interpretación

Es este capítulo se presenta los resultados obtenidos sobre la gestión financiera del Banco de la Nación, los servicios de préstamos y colocaciones, y sobre la promoción del crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del país, que consistió en el desarrollo y aplicación de las encuestas para su posterior procesamiento, análisis e interpretación de resultados que se exponen en sus cuadros y gráficos respectivos que han servido de fundamento para la contrastación de la hipótesis y formulación de conclusiones y recomendaciones.

Se elaboraron las encuestas de tipo cerrada con un total de 72 preguntas, con cinco categorías, todas fueron nominales, donde se agruparon las preguntas o afirmaciones en sub grupos de seis (6), un sub grupo por cada indicador, las categorías fueron:

TD: Totalmente en Desacuerdo. ED: En Desacuerdo, NA/ND: Ni de Acuerdo. Ni en Desacuerdo. DA: De Acuerdo y TA: Totalmente de Acuerdo; posteriormente, para relacionar indicadores de la variable independiente (X1. X2 y X3) con los indicadores de las variables dependientes (Y1. Y2. Y3. W1, W2, W3. Z1. Z2. Z3), se formó los siguientes grupos: Grupo A: Y1. W1 y Z1; Grupo B: Y2. W2 y Z2. y Grupo C: Y3. W3 y Z3, organizados en función de las hipótesis; la codificación de las categorías nos permitió tabular los resultados de la encuesta en el software estadístico SPSS y su respectivo procesamiento género frecuencias absolutas y relativas y gráficos, que posteriormente fueron analizados e interpretados.

Finalmente nos permitió generar las tablas de contingencia de doble entrada, tanto para las frecuencias observadas como para las frecuencias esperadas.

En función a las variables que intervienen en la hipótesis, dando como resultado el valor calculado del estadístico Chi-cuadrado con su respectivo grados de libertad y margen de error (5%); sin embargo para contrastar la hipótesis se utilizó Error y los grados de libertad para buscar en la tabla el valor

teórico del estadístico Chi-cuadrado. que permitió comparar ambos valores (el valor calculado de Chi-cuadrado y el valor teórico de Chi-cuadrado). es decir, si el valor calculado es mayor que el valor teórico de Chi-cuadrado, se acepta la hipótesis alternativa en caso contrario acepta la hipótesis nula como cierta.

A continuación se presentan los resultados de la encuesta:

**Cuadro N° 4.1**

**Instrumentos de crédito y normatividad bancaria**

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
X1.1	13	14	15	17	5	6	35	39	22	24	90
X1.2	15	17	12	13	8	9	42	47	13	14	90
X1.3	18	20	22	24	6	7	24	37	20	22	90
X1.4	10	11	14	16	10	11	26	29	30	33	90
X1.5	8	9	12	13	4	4	28	31	38	42	90
X1.6	10	11	14	16	3	3	34	38	29	32	90
<b>PROM.</b>	12	13.37	15	16.5	6	6.67	32	35	25	28.1	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
 ED: En desacuerdo  
 NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
 DA: De acuerdo  
 TA: Totalmente de acuerdo

**X1. Instrumentos de crédito y normatividad bancaria**

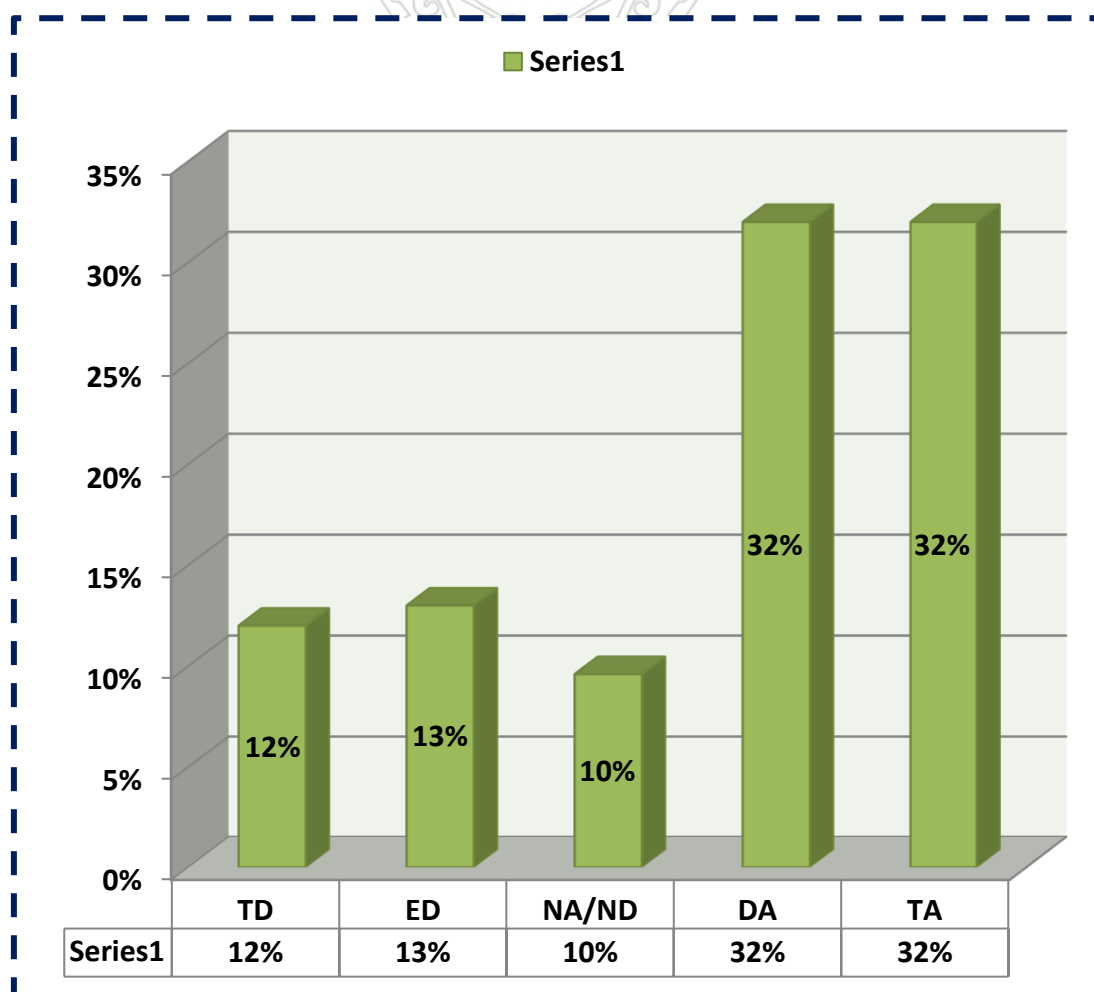
1.1 El Banco de la Nación implementó eficientemente el D.S. N° 047-06-EF para ejecutar operaciones y servicios con entidades de intermediación financiera.

1.2 Las entidades de intermediación financiera utilizan la amplia red de agencias del Banco de la Nación.

1.3 En el Banco de la Nación el crédito hipotecario es el más usado.

- 1.4 Para las entidades de Intermediación Financiera el pagaré es de uso más frecuente.
- 1.5 Las entidades de intermediación financiera ingresan a nuevos mercados sin asumir costos fijos.
- 1.6 Las MYPES tienen acceso al crédito formal.

**Grafico N°4.1**  
**Instrumentos de crédito y normatividad bancaria**



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
 ED: En desacuerdo  
 NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
 DA: De acuerdo  
 TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.1, un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 35% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 28,1%; es decir, el 63,1% de los encuestados, consideran que los instrumentos de crédito y la normatividad bancaria es favorable o positiva para la gestión financiera.

Lo que significa, que el Banco de la Nación implementó en forma eficiente el D.S. N° 047-06-EF, para ejecutar operaciones y servicios con entidades de intermediación financiera, que permitió a la entidades de financiera utilizar la amplia red de agencias del Banco de la Nación, ingresando a nuevos mercados sin asumir costos fijos; con respecto a los instrumentos de crédito, el crédito hipotecario es el más usado en el Banco en cambio para las entidades de intermediación financiera el pagaré es de uso más frecuente, esto permite a las MYPES tener acceso al crédito formal.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (6.7%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 30.2% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

## Cuadro N° 4.2

### Procedimientos y otorgamientos de préstamos y colocaciones

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
X1.1	13	14	15	17	6	7	31	34	25	27.8	90
X1.2	17	19	16	13	9	10	27	30	31	23	90
X1.3	14	16	15	24	6	7	31	34	24	27	90
X1.4	17	19	18	16	10	11	26	29	19	21	90
X1.5	14	16	14	13	6	7	30	33	26	29	90
X1.6	15	17	16	16	7	8	31	34	21	23	90
<b>TOTAL</b>	15	16.7	16	16.5	7	8.1	29	32.6	23	25.2	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo

ED: En desacuerdo

NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo

DA: De acuerdo

TA: Totalmente de acuerdo

### X2 Procedimientos y otorgamiento de préstamos y colocaciones

- 2.1 El banco de la Nación otorga préstamos directamente a las Microempresas sin ninguna dificultad en localidades donde el banco es la única oferta bancaria.
- 2.2 El banco de la Nación otorga préstamos a trabajadores activos y cesantes sin ningún inconveniente.
- 2.3 El banco de la nación revisa y actualiza constantemente su política de calidad.
- 2.4 El banco de la Nación realiza el pago de haberes en distritos Única Oferta Bancaria en distintas agencias.

2.5 Los procedimientos para el pago a proveedores del Estado operan

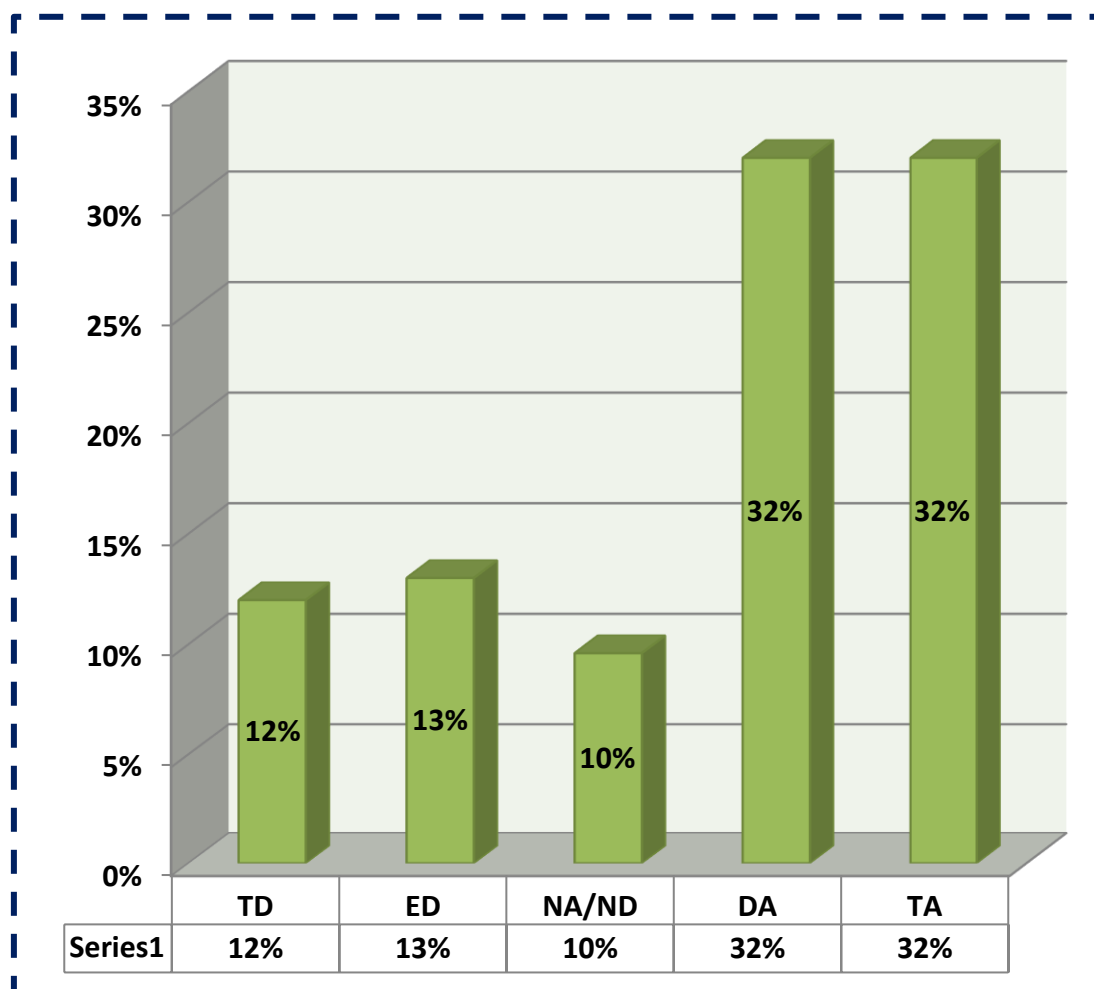
eficientemente.  
Tesis publicada con autorización del autor  
No olvide citar esta tesis

UNFV

2.6 En el Banco de la Nación el número y el monto de colocaciones crecieron significativamente desde que se implementó el sistema Multired

**Grafico N°4.2**

**Procedimientos y otorgamientos de préstamos y colocaciones**



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
 ED: En desacuerdo  
 NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
 DA: De acuerdo  
 TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.2, un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 32.6% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 25,2%; es decir, el 57,8% de los encuestados, consideran que los instrumentos de crédito y la normatividad bancaria es favorable o positiva para la gestión financiera.

Lo que significa, que los procedimientos para el pago de proveedores, son eficientes que permite que el Banco de la Nación otorgar préstamos directamente a las Microempresas sin ninguna dificultad en localidades donde el banco es la única oferta bancaria, así como otorga préstamos a trabajadores activos y cesantes sin ningún inconveniente y realiza el pago de haberes en distritos Unica Oferta Bancaria(UOB) en distintas agencias sin dificultades; pero para consolidar los procedimientos, el Banco de Nación revisa y actualiza constantemente su política de calidad, que les permitió que el número y el monto de colocaciones se incrementan significativamente desde que se implementó el sistema Multired.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (8.1%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 30.2% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

### Cuadro N° 4.3

#### Gestión crediticia y definición de líneas de crédito

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
X1.1	12	13	17	19	7	8	31	34	23	26	90
X1.2	13	14	18	20	9	10	29	32	21	23	90
X1.3	17	19	15	17	6	7	30	33	22	24	90
X1.4	12	13	18	20	8	9	31	34	21	23	90
X1.5	15	17	14	16	6	7	32	36	23	26	90
X1.6	12	13	16	18	7	8	31	34	24	27	90
<b>TOTAL.</b>	14	15.0	16	18.1	7	8.0	31	34.1	22	24.8	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo

ED: En desacuerdo

NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo

DA: De acuerdo

TA: Totalmente de acuerdo

### X3 Gestión crediticia y definición de líneas de crédito

3.1 El banco de la Nación tiene alianzas estratégicas con el sector privado para otorgar préstamos a las micro y pequeñas empresas.

3.2 El banco de la nación otorga líneas de crédito a las entidades de intermediación financiera con recursos de PROMPYME.

3.3 Todas las entidades de Intermediación Financiera que están bajo la supervisión directa de la SBS acceden a las líneas de crédito.

Tesis publicada con autorización del autor

No olvide citar esta tesis

3.4 El monto de las líneas de crédito están establecidas.

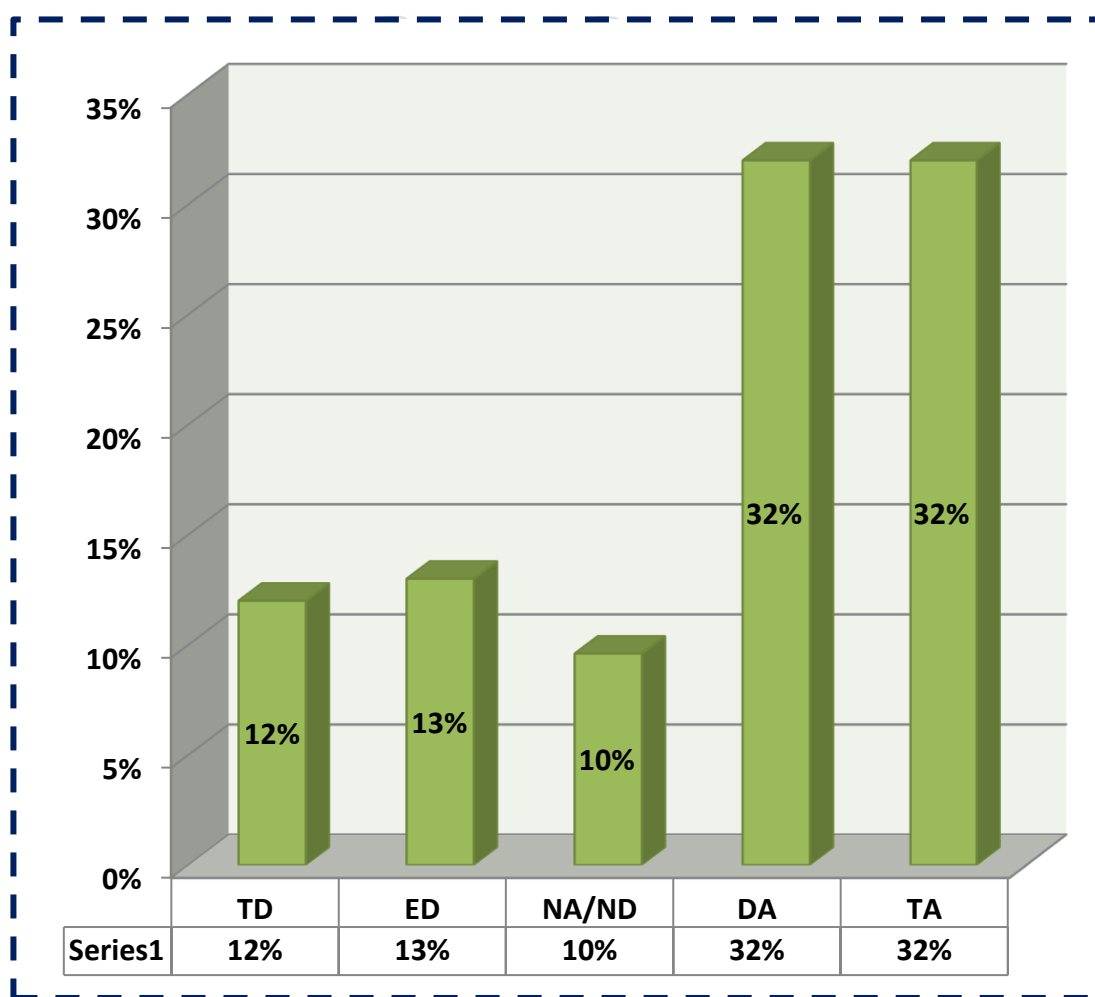
**UNFV**

3.5 La tasa efectiva anual está regulada de acuerdo al tarifario vigente de las entidades de intermediación financiera.

3.6 El plazo del crédito a las MYPEs es igual plazo otorgado por el Banco de la Nación en cada desembolso.

**Grafico N°4.3**

**Gestión crediticia y definición de líneas de crédito**



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.3, un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 34.1% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 24,8%; es decir, el 58,9% de los funcionarios, consideran que la gestión crediticia y la definición de líneas de crédito es favorable o positiva para la gestión financiera.

Lo que significa, que el Banco de la Nación tiene alianzas estratégicas con el sector privado para otorgar préstamos a las micro y pequeñas empresas, otorga líneas de crédito a las entidades de intermediación financiera con recursos de PROMPYME, el monto de las líneas de crédito están establecidas, donde la tasa efectiva anual está regulado de acuerdo al tarifario vigente de las entidades de intermediación financiera y el plazo del crédito a las MYPEs es igual plazo otorgado por el Banco de la Nación en cada desembolso por ello, todas las entidades de intermediación financiera que están bajo la supervisión directa de la SBS acceden a las líneas de crédito.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (8.0%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 33.1% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

## Cuadro N° 4.4

### Calidad de servicio y desembolsos

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
Y1.1	13	14	18	20	9	10	29	32	21	23	90
Y1.2	11	12	17	19	7	8	33	37	22	24	90
Y1.3	15	17	16	18	6	7	30	33	23	26	90
Y1.4	11	12	17	19	7	8	30	33	25	28	90
Y1.5	20	22	17	19	9	10	25	28	19	21	90
Y1.6	13	14	15	17	6	7	32	36	24	27	90
<b>TOTAL.</b>	14	15.4	17	18.5	7	8.1	30	33.1	22	24.8	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo

ED: En desacuerdo

NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo

DA: De acuerdo

TA: Totalmente de acuerdo

### Y1 Calidad de servicio y desembolsos

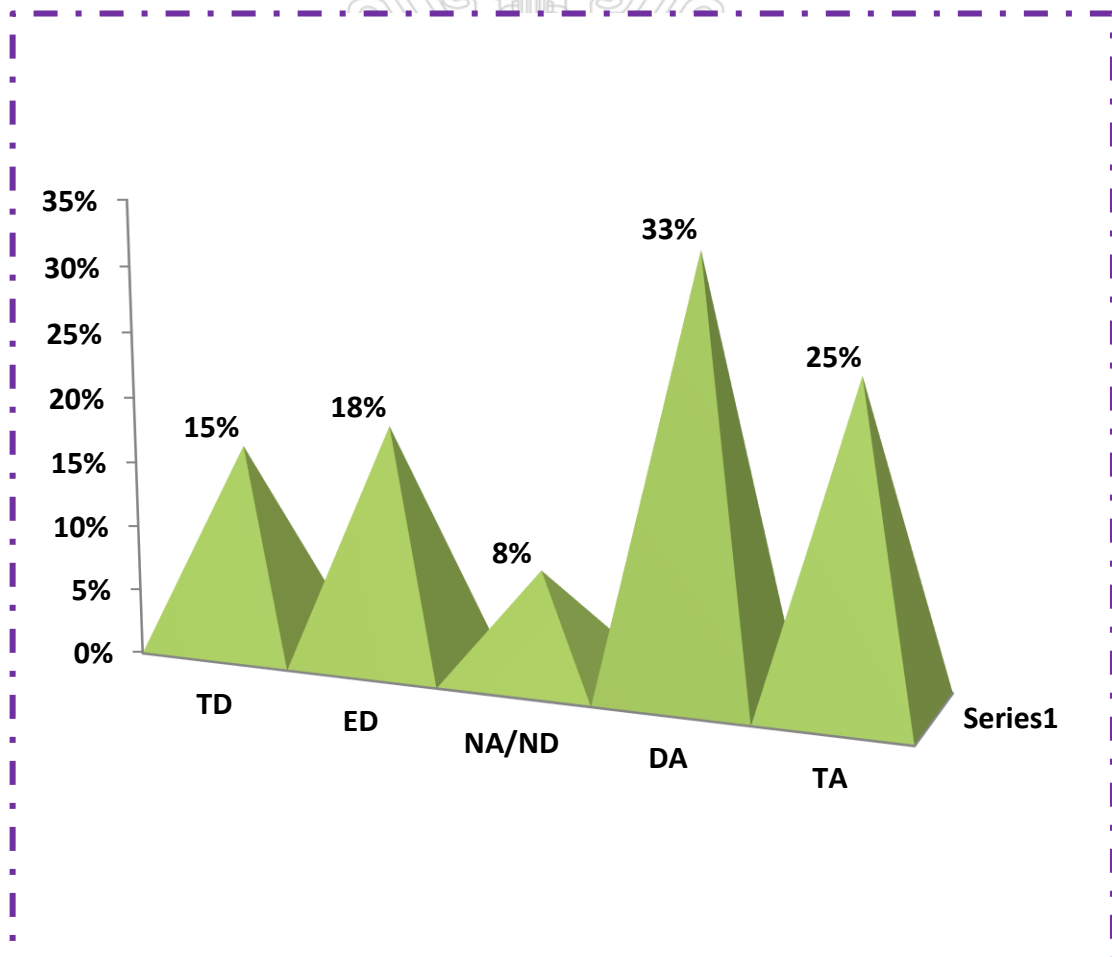
- 1.1 El Banco de la Nación brinda servicios financieros de óptima calidad a sus clientes.
- 1.2 La rentabilidad del Banco de la Nación garantiza se auto sostenibilidad financiera.
- 1.3 Existe mayor oferta financiera para los microempresarios.

1.4 Las entidades de intermediación financiera utilizan los servicios de las ventanillas MYPE para atender al cliente.

1.5 Los clientes utilizan los servicios de las ventanillas MYPE del Banco de la Nación para realizar sus pagos.

1.6 Los desembolsos son rápidos y eficientes.

**Gráfico N° 4.4**  
**Calidad de servicios y desembolsos**



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo

ED: En desacuerdo

NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo

DA: De acuerdo

TA: Totalmente de acuerdo

Tesis publicada con autorización del autor  
No olvide citar esta tesis

**UNFV**

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.4, un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 33.1% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 24,8%; es decir, el 58,0% de los funcionarios, consideran que la calidad de servicio y desembolsos de los prestamos es favorable o positiva para el servicio de préstamos y colocaciones.

Lo que significa, que el Banco de la Nación brinda servicios financieros de óptima calidad a sus clientes, los desembolsos son rápidos y eficientes, por ello, los clientes utilizan los servicios de las ventanillas MYPE del Banco de la Nación para realizar sus pagos y las entidades de intermediación financiera utilización los servicios de las ventanillas MYPE para atender al cliente, creando oferta financiera para los microempresarios, logrando que la rentabilidad del BN garantice su autosostenibilidad financiera.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (8.1%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 33.9% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

**Cuadro N° 4.5**

**Selección de información y definición montos y líneas de colocaciones**

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
Y2.1	16	18	13	14	10	11	28	31	23	26	90
Y2.2	13	14	13	14	9	10	33	37	22	24	90
Y2.3	19	21	15	17	10	11	25	28	21	23	90
Y2.4	13	14	17	19	9	10	28	31	23	26	90
Y2.5	12	13	14	16	7	8	33	37	24	27	90
Y2.6	12	13	16	18	5	6	37	41	20	22	90
<b>TOTAL.</b>	14	15.7	15	16.3	8	9.3	31	34.1	22	24.6	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
 ED: En desacuerdo  
 NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
 DA: De acuerdo  
 TA: Totalmente de acuerdo

**Y2 Selección de información y definición montos y líneas de colocaciones**

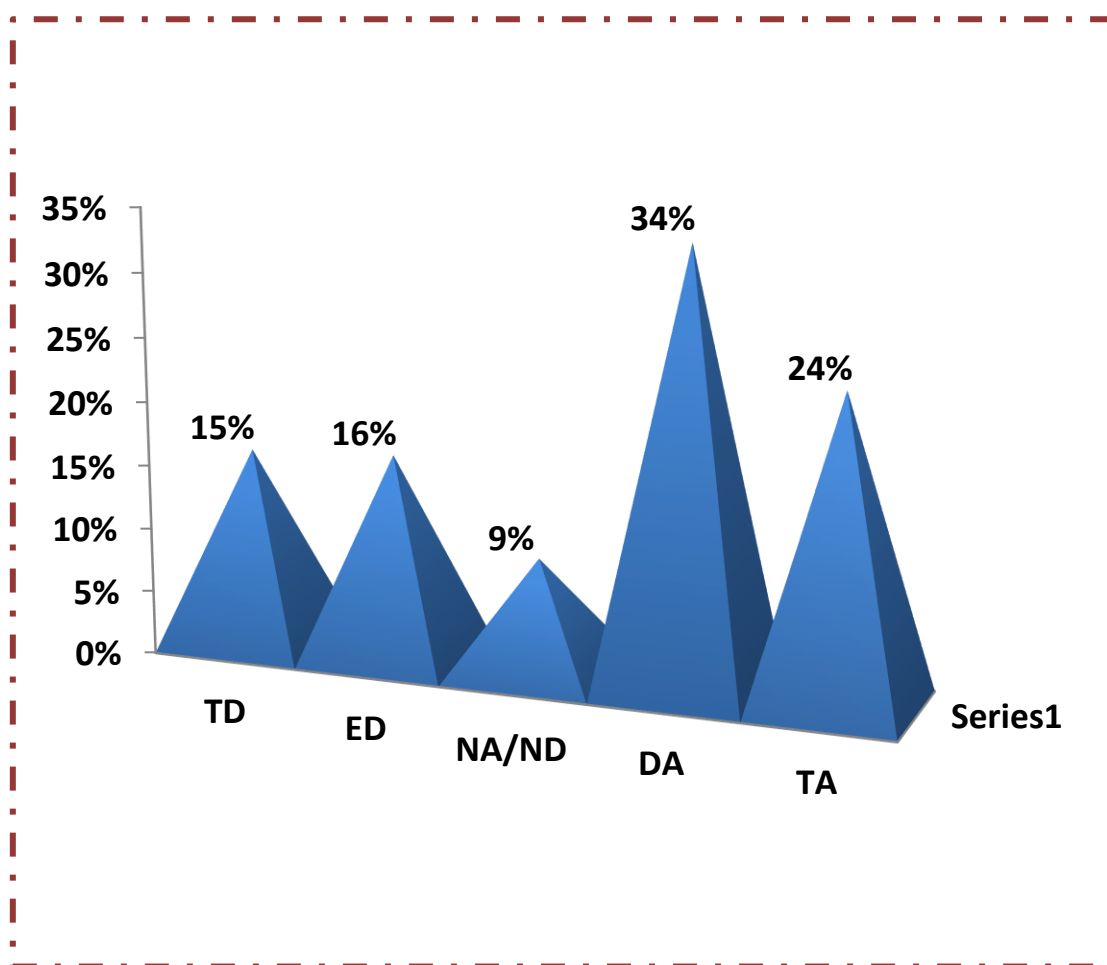
- 2.1 Las colocaciones en las MYPES son parte integrante de la estructura de la cartera de colocaciones de algunos bancos.
- 2.2 La tasa de interés en las operaciones de préstamos es fijada por los intermediarios financieros.
- 2.3 El monto del préstamo cubre el 100% del costo del proyecto.
- 2.4 Las garantías son constituidas de común acuerdo con el intermediario financiero.

2.5 Alto número de agencias que atienden la demanda nacional de solicitud de crédito.

2.6 Incremento del número de clientes atendidos por las entidades de intermediación financiera.

**Grafico N° 4.5**

**Selección de información y definición montos y líneas de colocaciones**



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.5, un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 34.1% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 24,6%; es decir, el 58,7% de los funcionarios, consideran que la selección de la información y la definición de los montos y líneas de colocaciones es favorable o positiva para el servicio de préstamos y colocaciones.

Lo que significa, que las colocaciones PYMES son parte integrante de la estructura de la cartera de colocaciones de algunos bancos, donde la tasa de interés en las operaciones de préstamos son fijadas por los intermediarios financieros, el monto del préstamo cubre el 100% del costo del proyecto, las garantías son constituidas de común acuerdo con el intermediario financiero, favorecido por el alto número de agencias que atienden la demanda nacional de solicitud de crédito, permitiendo el incremento del número de clientes atendidos por la entidades de intermediación financiera.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (9.3%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 32.0% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

**Cuadro N° 4.6**

**Veracidad, Información financiera y otorgamiento de préstamos**

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
Y3.1	13	14	14	16	8	9	31	34	24	27	90
Y3.2	20	22	20	22	9	10	26	29	15	17	90
Y3.3	16	18	16	18	6	7	29	32	18	26	90
Y3.4	17	19	19	21	11	12	25	28	18	20	90
Y3.5	13	14	14	16	8	9	32	36	23	26	90
Y3.6	12	13	16	18	8	9	33	37	21	23	90
<b>TOTAL.</b>	15	16.7	17	18.3	8	9.3	29	32.6	21	23.0	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
 ED: En desacuerdo  
 NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
 DA: De acuerdo  
 TA: Totalmente de acuerdo

**Y6 Veracidad, Información financiera y otorgamiento de préstamos**

3.1 Mayor información para los clientes respecto a las tasas de interés y comisiones.

3.2 Mayor información de agencias y cajeros.

3.3 Mayor información de procedimientos de reclamos, consultas o sugerencias.

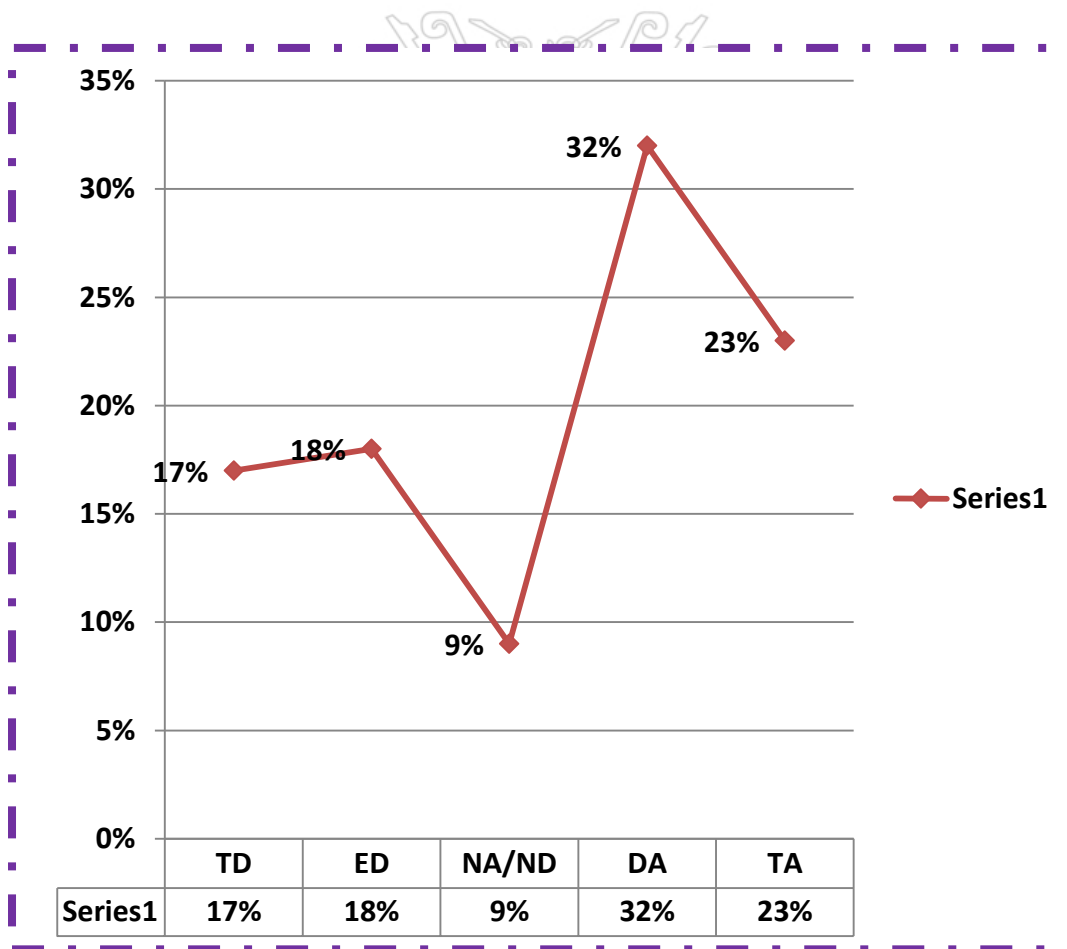
3.4 Mayor información de horarios de atención

3.5 El cliente debe estar en calificación normal en la Central de Riesgo para ser receptora del préstamo.

3.6 El importe del préstamo Multired se establece en base a la capacidad de pago del cliente.

**Grafico 4.6**

**Veracidad, Información financiera y otorgamiento de préstamos**



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.6, un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 32.6% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 23,0%; es decir, el 55,6% de los funcionarios, consideran que la veracidad de la información financiera y el otorgamiento de préstamos es favorable o positiva para el servicio de préstamos y colocaciones.

Lo que significa, que en la actualidad existe mayor información para los clientes respecto a las tasas de interés y las comisiones; agencias y cajeros, sobre los procedimientos de reclamos, consultas o sugerencias y sobre todo a los horarios de atención; referente al otorgamiento de préstamos, el cliente debe estar en calificación normal en la Central de Riesgo para ser receptora y el importe del préstamo Multired se establece en base a la capacidad de pago del cliente.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (9.3%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 35.2% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

**Cuadro N° 4.7**

**Niveles de Producción y Comercialización**

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
W1.1	12	14	15	17	9	10	25	28	29	32	90
W1.2	8	9	12	13	5	6	30	33	35	39	90
W1.3	15	17	10	11	10	11	32	36	23	26	90
W1.4	11	12	18	20	6	7	28	31	27	30	90
W1.5	13	14	13	14	8	9	26	29	30	33	90
W1.6	9	10	17	19	7	8	34	38	23	26	90
<b>TOTAL.</b>	11	12.6	14	15.7	8	8.3	29	32.4	28	30.9	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo

ED: En desacuerdo

NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo

DA: De acuerdo

TA: Totalmente de acuerdo

**W1 Niveles de Producción y comercialización**

1.1 Alta rentabilidad patrimonial

1.2 Cantidad de préstamos Multired otorgados en U.O.B

1.3 Créditos directos e indirectos a entidades públicas del Gobierno Central.

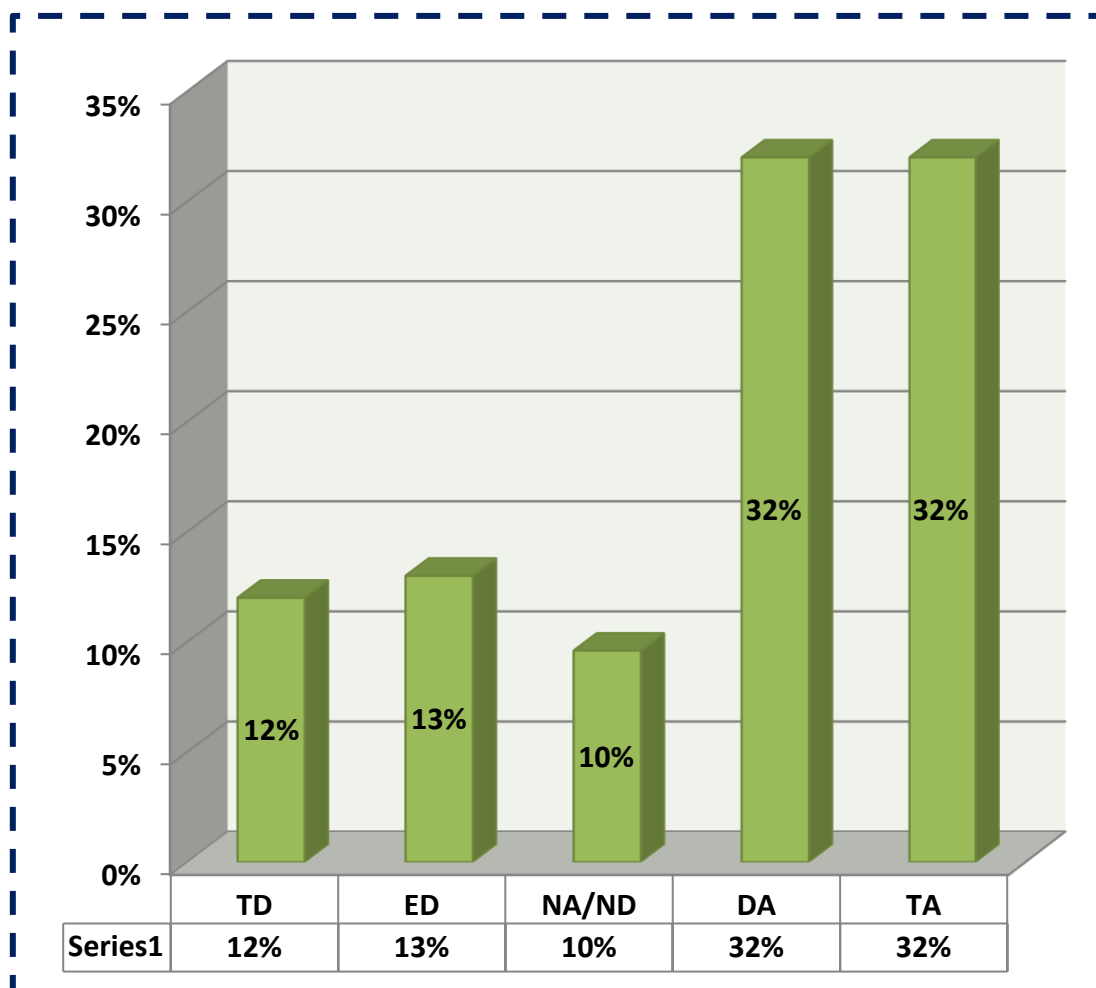
1.4 Monto de créditos directos e indirectos a empresas públicas.

1.5 Cantidad de cuentas de ahorro U.O.B

1.6 Monto de créditos directos e indirectos otorgados a entidades de intermediación financiera

Gráfico N° 4.7

Niveles de Producción y comercialización



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.7, un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 32.4% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 30,9%; es decir, el 63.3% de los funcionarios, consideran que los niveles de producción y comercialización es favorable o positiva para promocionar el crecimiento.

Lo que significa, que en el Banco de la Nación existe alta rentabilidad patrimonial, incremento de los créditos directos e indirectos otorgados a las entidades públicas del Gobierno Central, a las empresas públicas y a las entidades de intermediación financiera, y consecuentemente, incremento de los préstamos Multired y de las cuentas de ahorro otorgados en U.O.B.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (8.3%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 28.3% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

**Cuadro N° 4.8**

**Sistemas y Procesos**

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
W2.1	8	9	18	20	8	9	26	29	30	33	90
W2.2	15	17	12	13	6	7	33	37	24	27	90
W2.3	12	13	14	16	5	6	24	27	35	39	90
W2.4	6	7	10	11	14	16	35	39	25	28	90
W2.5	14	16	8	9	12	13	22	24	34	38	90
W2.6	10	11	12	13	7	8	34	38	27	30	90
<b>TOTAL.</b>	11	12.0	12	13.7	9	9.63	29	32.2	29	32.4	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
 ED: En desacuerdo  
 NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
 DA: De acuerdo  
 TA: Totalmente de acuerdo

**W2 Sistemas y Procesos**

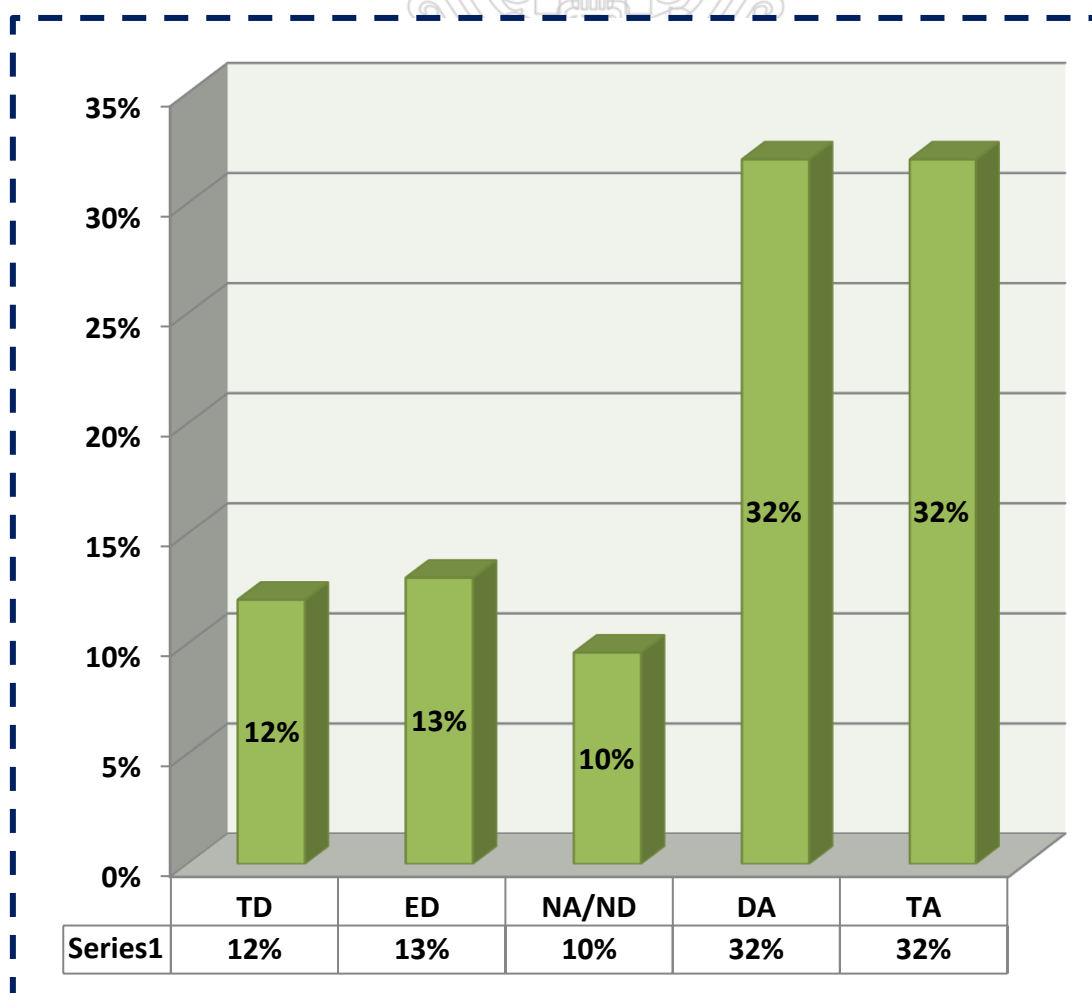
- 2.1 El BN brinda infraestructura necesaria a las entidades de intermediación financiera.
- 2.2 Las entidades de intermediación financiera utilizan la Interconexión nacional de los sistemas informáticos del Banco de la Nación.
- 2.3 Existe alto grado de eficiencia de los procesos operativos del banco de la Nación.

2.4 Se aprecia eficacia en la gestión de la información del Banco de la Nación

2.5 Existe alta calidad en la prestación de servicios

2.6 El banco de la Nación mejora sus procesos y procedimientos del departamento de Red de Agencias.

**Gráfico N° 4.8**  
**Sistemas y Procesos**



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo

Tesis publicada con autorización del autor  
No olvide citar esta tesis

**UNFV**

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.8, un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 32.4% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 32,2%; es decir, el 64.6% de los funcionarios, consideran que los sistemas y procesos tecnológicos es favorable o positiva para promocionar el crecimiento.

Lo que significa, que existe alta calidad en la prestación de servicios, se aprecia eficacia en la gestión de la información, existe alto grado de eficiencia de los procesos operativos, además el Banco de la Nación ha mejorado sus procesos y procedimientos del Departamento de Red de agencias; asimismo, tiene capacidad para brindar infraestructura necesaria a las entidades de intermediación financiera y éstas, utilizan la Interconexión nacional de los sistemas informáticos del banco de la Nación.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (9.6%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 25.7% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

**Cuadro N° 4.9**

**Equipamiento y productividad**

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
W3.1	15	17	12	13	8	9	33	37	22	24	90
W3.2	12	13	16	18	6	7	28	31	28	31	90
W3.3	8	9	14	16	12	13	35	39	21	23	90
W3.4	14	16	13	14	10	11	24	27	29	32	90
W3.5	16	18	18	20	9	10	29	32	18	20	90
W3.6	9	10	12	13	7	8	31	34	31	34	90
<b>TOTAL.</b>	12	13.7	14	15.7	9	9.6	30	33.3	25	27.6	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
 ED: En desacuerdo  
 NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
 DA: De acuerdo  
 TA: Totalmente de acuerdo

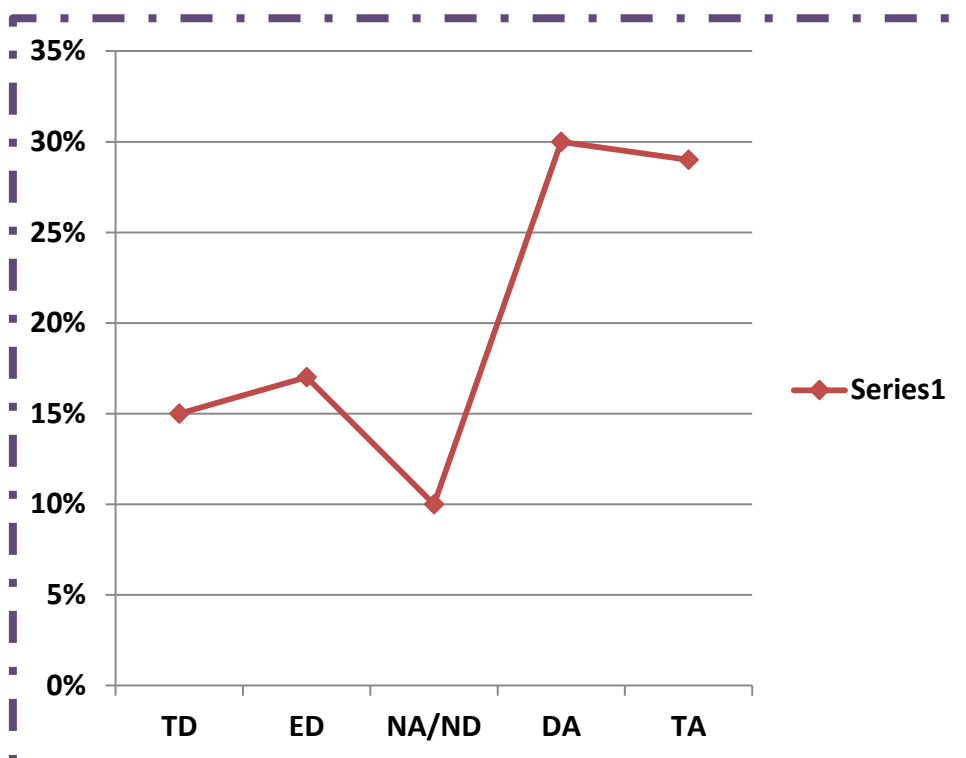
**W3 Equipamiento y productividad**

- 3.1 El pago de los tributos y servicios del sector público tienen interconexión con el Banco de la Nación-Ministerio de Economía y Finanzas-SUNAT.
- 3.2 El Banco de la Nación optimiza sus productos y servicios existentes.
- 3.3 En el Banco de la Nación existe interfaces electrónicas estándares para facilitar el intercambio de información y medios de pago.

3.4 El banco de la Nación desarrolla continuamente nuevas modalidades

3.5 El Banco de la Nación realiza estudios para implementar del Sistema Automatización de Colas.

3.6 El desarrollo del portal del Banco de la Nación está orientado al cliente.



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo



## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.9 un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 33.4% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 27,6%; es decir, el 60.9% de los funcionarios, consideran que el equipamiento y productividad es favorable o positiva para promocionar el crecimiento.

Lo que significa, que el Banco de la Nación optimiza constantemente sus productos y servicios existentes, desarrolla continuamente nuevas modalidades crediticias, realiza estudios para implementar del sistema automatizado de colas, el desarrollo continuamente del portal del Banco de la Nación está orientado al cliente, para ello existe interfaces electrónicas, estándares para facilitar el intercambio de información y medios de pago, lo que permitió que el pago de los tributos y servicios del sector público tengan interconexión Banco de la Nación-Ministerio de Economía y Finanzas-SUNAT.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (9.6%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 29.4% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

**Cuadro N° 4.10**

**Índices de empleo y participación en el consumo de la comunidad**

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
Z1.1	14	16	18	20	8	9	24	27	26	29	90
Z1.2	16	18	15	17	10	11	28	31	21	23	90
Z1.3	18	20	14	16	12	13	26	29	20	22	90
Z1.4	12	13	18	20	6	7	30	33	24	27	90
Z1.5	15	17	16	18	7	8	26	29	26	29	90
Z1.6	11	12	22	24	9	10	32	36	16	18	90
<b>TOTAL.</b>	14	15.9	17	19.1	9	9.6	28	30.7	22	24.6	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
 ED: En desacuerdo  
 NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
 DA: De acuerdo  
 TA: Totalmente de acuerdo

**Z1 Índices de empleo y participación en el consumo de la comunidad**

1.1 Existe alta generación de empleo en las MYPES.

1.2 Existe alta contribución al PBI de las MYPES.

1.3 La mayor parte de la PEA ocupada se concentra en las MYPES.

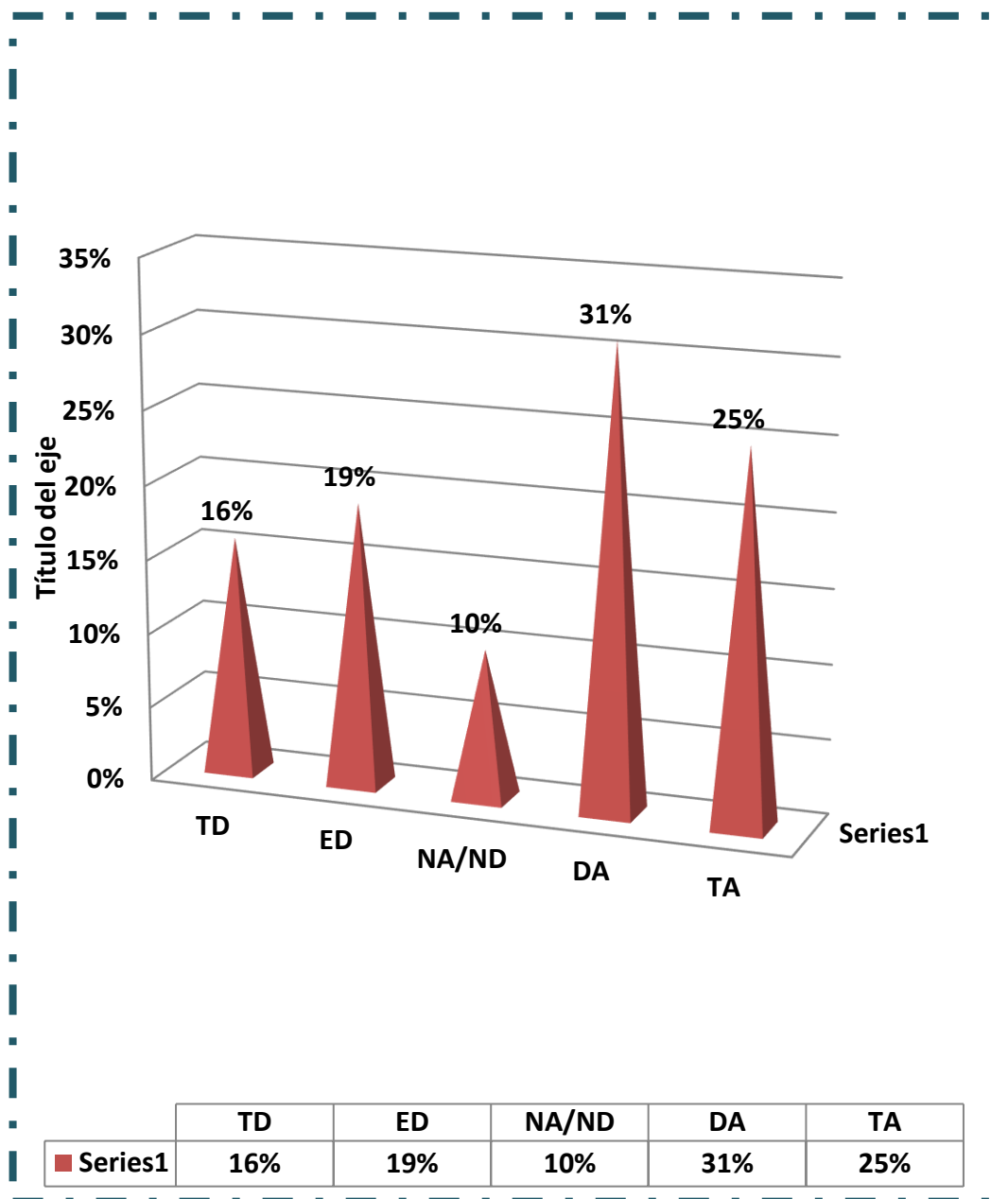
1.4 Mayor consumo de la población en las tiendas comerciales a nivel local.

1.5 Aumento del consumo de alimentos de primera necesidad.

## 1.6 Incremento de la mano de obra calificada y no calificada.

**Grafico 4.10**

### Índices de empleo y participación en el consumo de la comunidad



Fuente: elaboración propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 10 un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 30.7% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 24,6%; es decir, el 55.3% de los funcionarios, consideran que los índices de empleo y participación en el consumo de la comunidad es favorable o positiva para promocionar el desarrollo.

Lo que significa, que exista alta generación de empleo, alta contribución al PBI de las MYPES, mayor consumo de la población en las tiendas comerciales a nivel local, aumento del consumo de alimentos de primera necesidad e incremento de la mano de obra calificada y no calificada, y alta concentración de la PEA ocupada en las MYPES.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (9.6%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 35.0% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

**Cuadro N° 4.11**

**Cambios en el sistema alimentario**

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
Z2.1	12	13	16	18	12	13	28	31	22	24	90
Z2.2	14	16	18	20	8	9	32	36	18	20	90
Z2.3	18	20	14	16	6	7	30	33	22	24	90
Z2.4	10	11	20	22	14	16	28	31	18	20	90
Z2.5	16	18	12	13	10	11	26	29	26	29	90
Z2.6	12	13	10	11	5	6	24	27	39	43	90
<b>TOTAL.</b>	14	15.2	15	16.7	9	10.2	28	31.1	24	26.9	90

Fuente: Elaboración Propia.

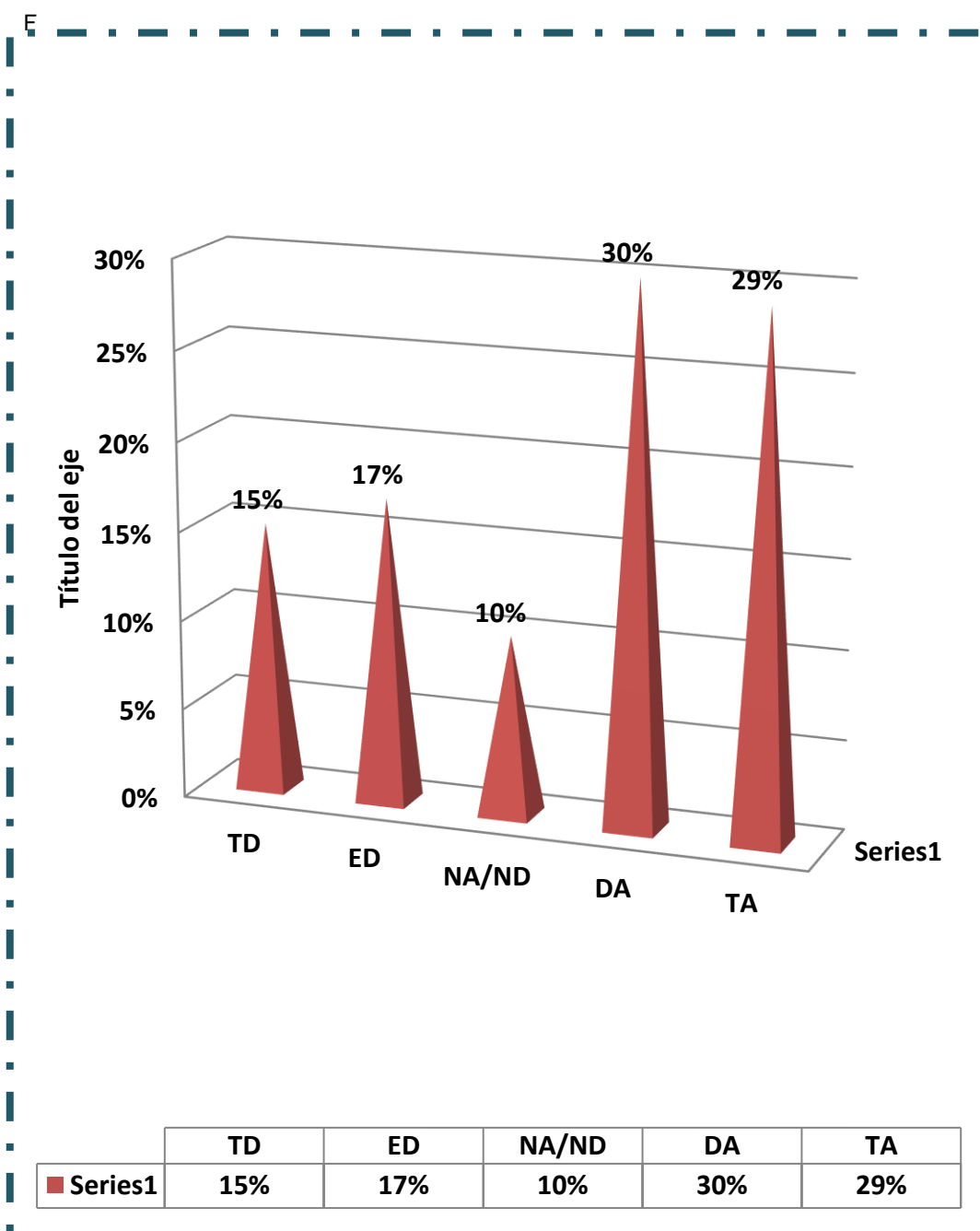
TD: Totalmente en desacuerdo  
 ED: En desacuerdo  
 NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
 DA: De acuerdo  
 TA: Totalmente de acuerdo

**Z2 Cambios en el sistema alimentario**

- 2.1 Aumento del ingreso monetario per cápita mensual del hogar.
- 2.2 Menor nivel de pobreza monetaria del hogar.
- 2.3 Incremento del nivel calorífico en la dieta alimentaria
- 2.4 Reducción de la desnutrición crónica infantil
- 2.5 Reducción de la morbilidad infantil
- 2.6 Mayor ayuda de los programas sociales en la alimentación.

Grafico 4.11

Cambios en el sistema alimentario



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.11 un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 30.7% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 24,6%; es decir, el 55.3% de los funcionarios, consideran que los índices de empleo y participación en el consumo de la comunidad es favorable o positiva para promocionar el desarrollo.

Lo que significa, que exista alta generación de empleo, alta contribución al PBI de las MYPES, mayor consumo de la población en las tiendas comerciales a nivel local, aumento del consumo de alimentos de primera necesidad e incremento de la mano de obra calificada y no calificada, y alta concentración de la PEA ocupada en las MYPES.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (9.6%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 35.0% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

**Cuadro N° 4.12**

**Mejora y bienestar, calidad de vida**

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
Z3.1	15	17	18	20	6	7	25	28	26	29	90
Z3.2	12	13	13	14	8	9	32	36	25	28	90
Z3.3	13	14	16	18	10	11	28	31	23	26	90
Z3.4	10	11	17	19	12	13	26	29	25	28	90
Z3.5	16	18	14	16	9	10	24	27	27	30	90
Z3.6	13	14	14	16	7	8	27	30	29	32	90
<b>TOTAL.</b>	13	14.6	15	17.0	9	9.6	27	30	26	28.7	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
 ED: En desacuerdo  
 NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
 DA: De acuerdo  
 TA: Totalmente de acuerdo

**Z3 Mejora y bienestar, calidad de vida**

3.1 Reducir los niveles actuales de pobreza de la población

3.2 Existe alta tasa de conclusión de la primaria y secundaria

3.3 Reducción de los niveles de analfabetismo

3.4 Reducción de la tasa de hogares sin electricidad

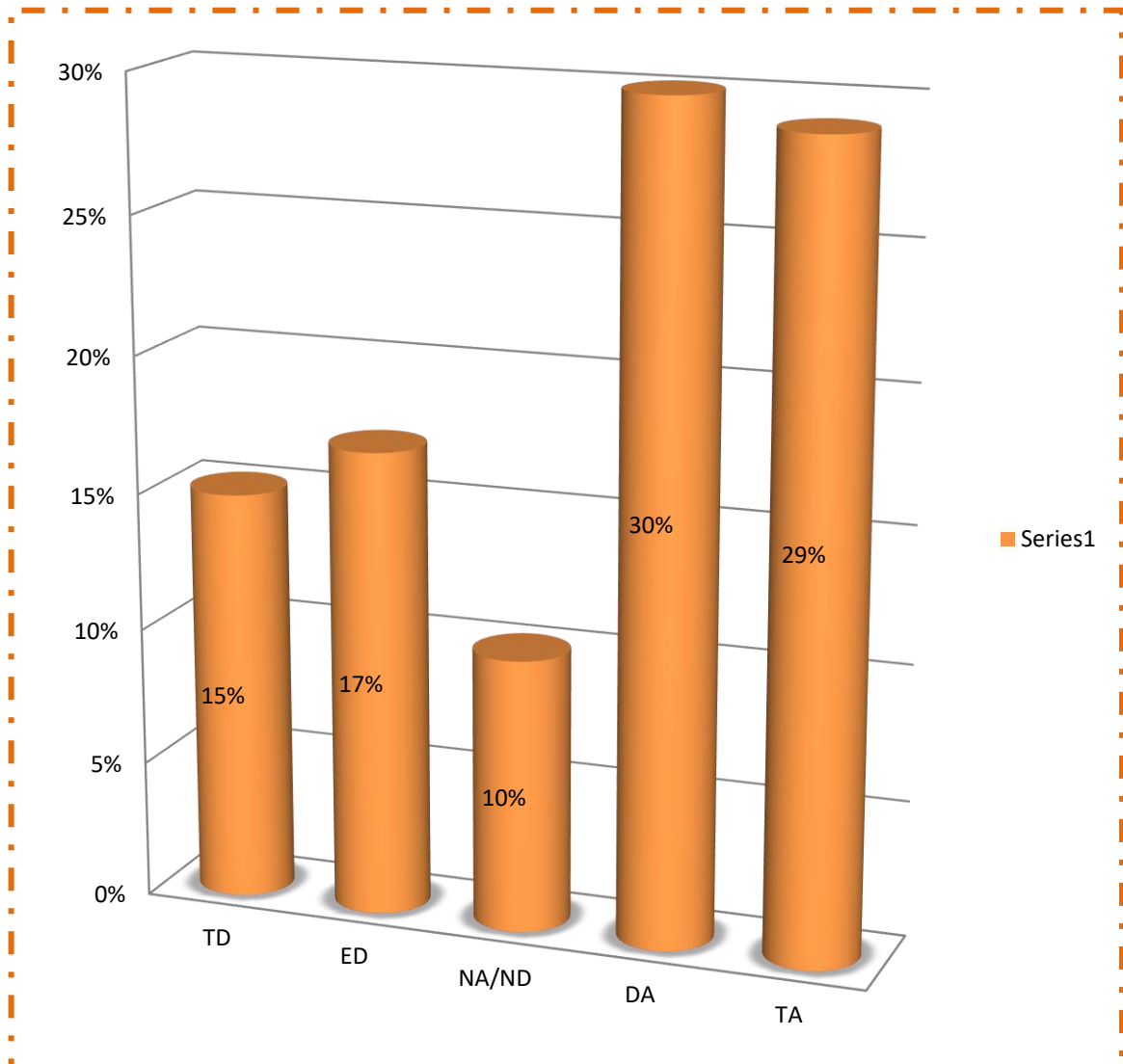
3.5 Reducción de la mortalidad infantil

3.6 Menor número de hogares con hacinamiento

Tesis publicada con autorización del autor  
 No olvide citar esta tesis

Grafico N° 4.12

Mejora y bienestar, calidad de vida



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

Se evidencia, según el gráfico N° 4.12 un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 30.0% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 28,7%; es decir, el 58.7% de los funcionarios, consideran que la mejora del bienestar y la calidad de vida de la comunidad es favorable o positiva para el desarrollo sostenible.

Lo que significa, que la tasa de conclusión de la primaria y secundaria aumento, se redujo los niveles actuales de pobreza de la población, los niveles actuales de pobreza de la población, los niveles de analfabetismo, la mortalidad infantil, el número de hogares hacinados, el número de hogares sin electricidad y otros servicios, los niveles de pobreza total y pobreza extrema.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (9.6%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 31.7% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.

**Cuadro N° 4.13**

**A) CALIDAD DE SERVICIO Y DESEMBOLSOS; NIVELES DE PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN; ÍNDICE DE EMPLEO Y PARTICIPACIÓN EN EL CONSUMO DE LA COMUNIDAD.**

Y1 Calidad de servicio y desembolsos

W1 Niveles de producción y comercialización

Z1 Índices de empleo y participación en el consumo de la comunidad

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
Y1	14	16	17	19	7	8	30	33	22	24	90
W1	11	12	14	16	8	9	29	32	28	31	90
Z1	14	16	17	19	9	10	28	31	22	24	90
<b>PROM.</b>	13	14.4	16	17.8	8	8.9	29	32.2	24	26.7	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo

ED: En desacuerdo

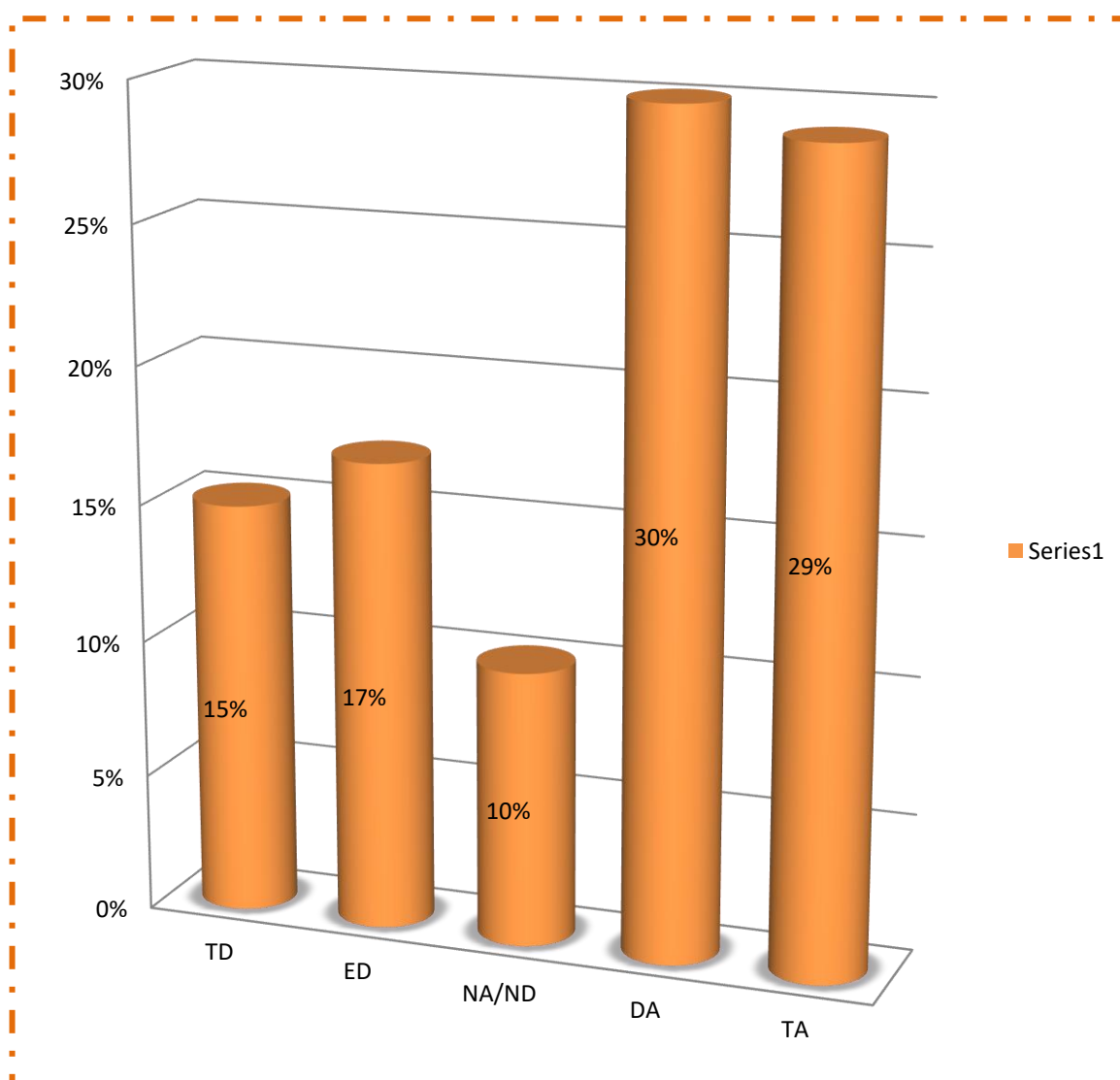
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo

DA: De acuerdo

TA: Totalmente de acuerdo

Grafico N° 4.13

**CALIDAD DE SERVICIO Y DESEMBOLSOS; NIVELES DE PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN; ÍNDICE DE EMPLEO Y PARTICIPACIÓN EN EL CONSUMO DE LA COMUNIDAD.**



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

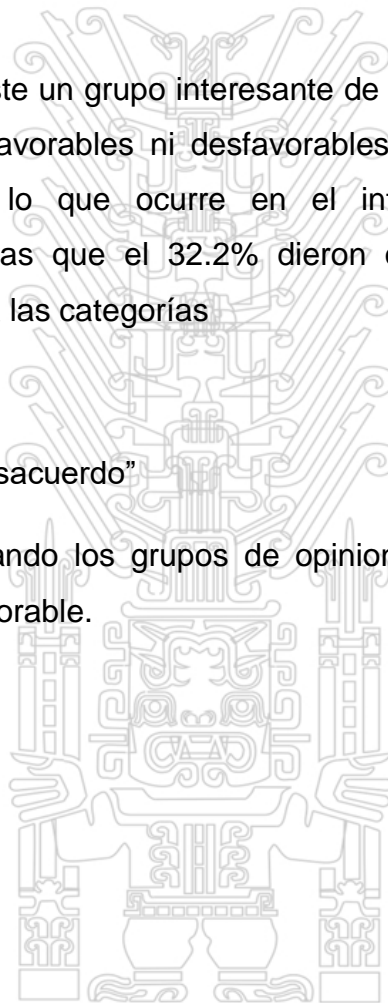
Se evidencia, según el gráfico N° 4.13 un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 32.2% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 26,7%; es decir, el 58.7% de los funcionarios, consideran que la calidad de servicio y desembolsos; niveles de producción y comercialización; índice de empleo y participación en el consumo de la comunidad

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (8.9%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 32.2% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.



**Cuadro N° 4.14**

**SELECCIÓN DE INFORMACIÓN Y DEFINICIÓN MONTOS Y LINEAS DE COLOCACIONES SISTEMAS Y PROCESOS; CAMBIOS EN EL SISTEMA ALIMENTARIO**

Y2 Selección de información y definición montos y líneas de colocaciones

W2 Sistemas y procesos

Z2 Cambios en el sistema Alimentario

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
Y1	14	16	15	17	8	9	31	34	22	24	90
W1	11	12	12	13	9	10	29	32	29	32	90
Z1	14	16	15	17	9	10	28	31	24	27	90
<b>PROM.</b>	13	14.4	14	15.6	9	9.6	29	32.6	25	27.8	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo

ED: En desacuerdo

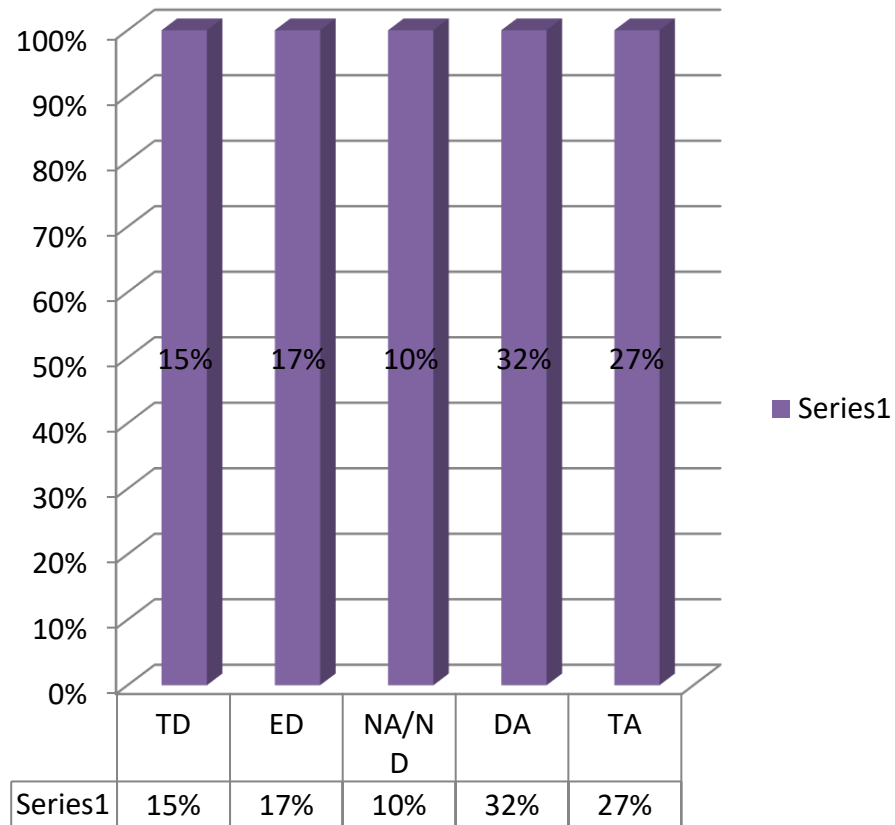
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo

DA: De acuerdo

TA: Totalmente de acuerdo

Grafico N° 4.14

**SELECCIÓN DE INFORMACIÓN Y DEFINICIÓN MONTOS Y LÍNEAS DE COLOCACIONES SISTEMAS Y PROCESOS; CAMBIOS EN EL SISTEMA ALIMENTARIO**



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo

## Interpretación

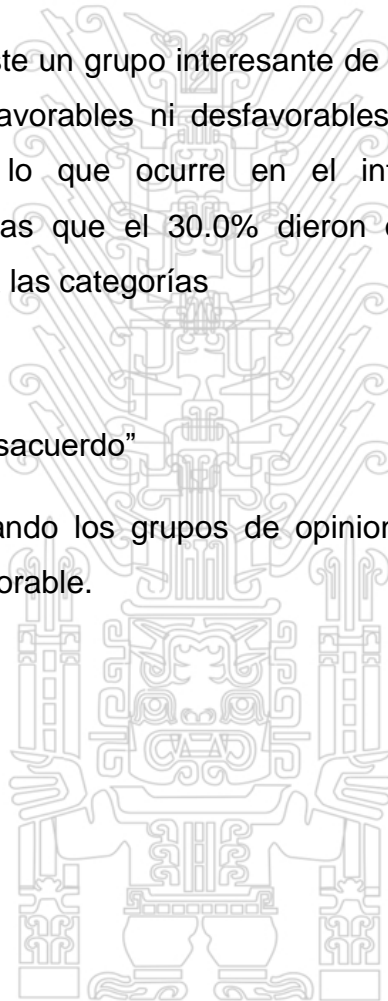
Se evidencia, según el gráfico N° 4.14 un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 32.6% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 27,8%; es decir, el 60.4% de los funcionarios, consideran que selección de información y definición montos y líneas de colocaciones sistemas y procesos; cambios en el sistema alimentario y a la satisfacción de la comunidad, que contribuye al crecimiento y desarrollo.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (9.6%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 30.0% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.



**Cuadro N° 4.15**

**VERACIDAD, INFORMACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE PRÉSTAMO; EQUIPAMIENTO Y PRODUCTIVIDAD; MEJORA Y BIENESTAR, CALIDAD DE VIDA.**

Y3 Veracidad, información financiera y otorgamiento de préstamo

W3 Equipamiento y productividad

Z3 Mejora y bienestar, calidad de vida

Ítems	ALTERNATIVAS										TOTAL
	TD		ED		NA/ND		DA		TA		
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	
Y1	15	17	17	19	8	10	29	32	21	23	90
W1	12	13	14	16	9	10	30	33	25	28	90
Z1	13	14	15	17	9	10	27	30	26	29	90
<b>PROM.</b>	13	14.8	15	17.0	9	9.6	29	31.9	24	26.7	90

Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo

ED: En desacuerdo

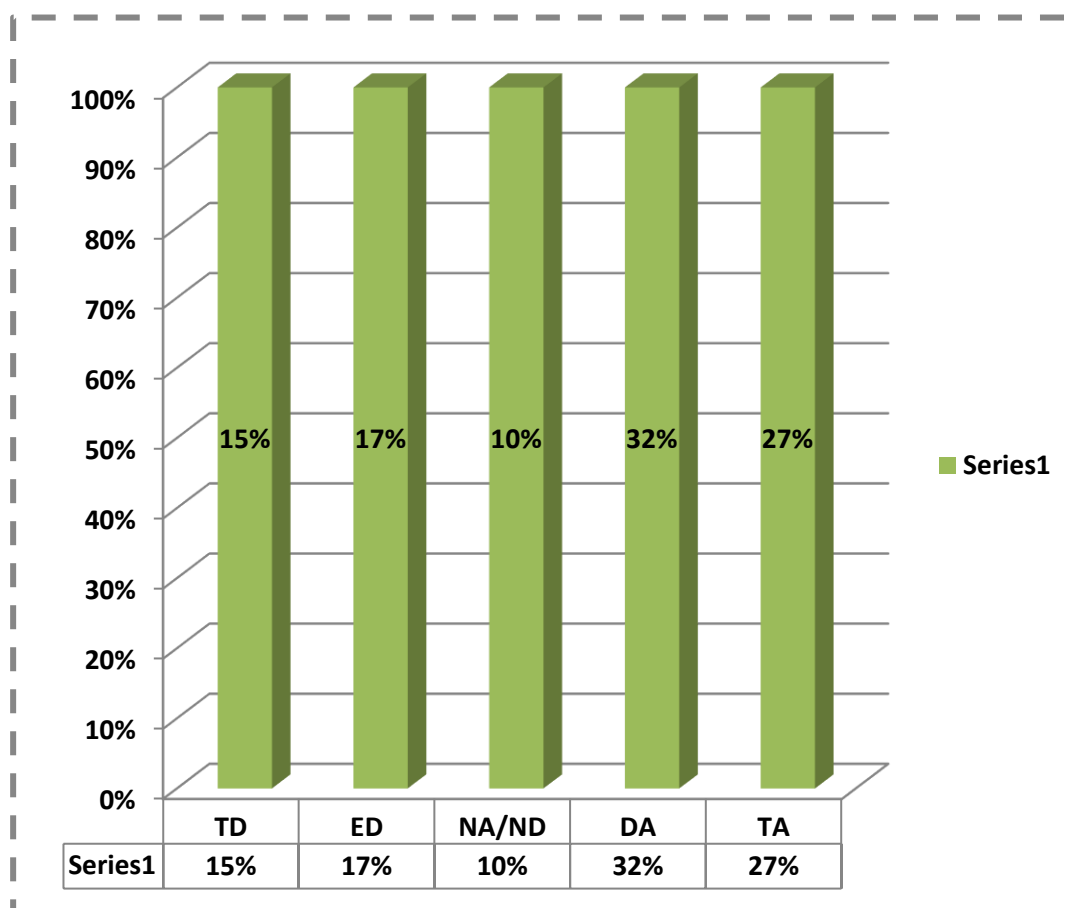
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo

DA: De acuerdo

TA: Totalmente de acuerdo

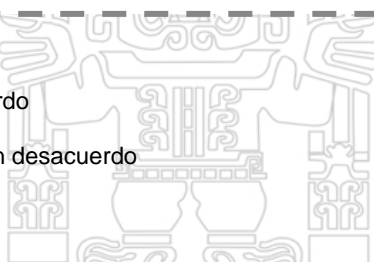
Grafico N° 4.15

VERACIDAD, INFORMACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE PRÉSTAMO; EQUIPAMIENTO Y PRODUCTIVIDAD; MEJORA Y BIENESTAR, CALIDAD DE VIDA.



Fuente: Elaboración Propia.

TD: Totalmente en desacuerdo  
ED: En desacuerdo  
NA/ND: Ni de acuerdo, Ni en desacuerdo  
DA: De acuerdo  
TA: Totalmente de acuerdo



## Interpretación

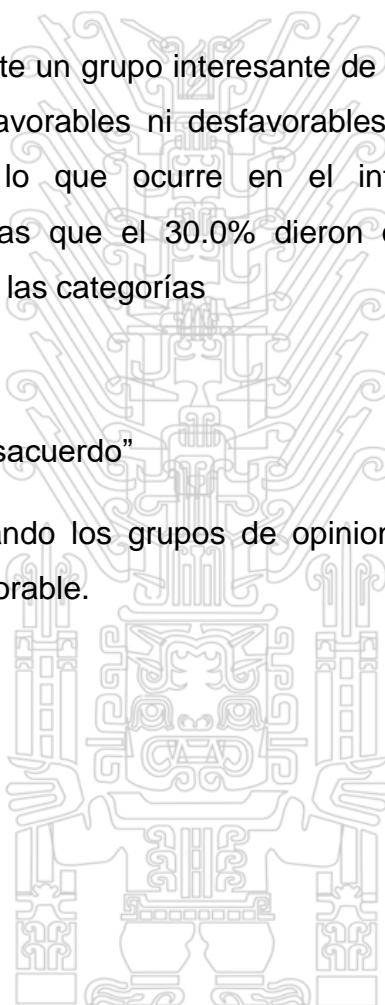
Se evidencia, según el gráfico N° 4.15 un mayor predominio de la categoría “De Acuerdo” que alcanzó el 31.9% y la categoría “Totalmente de Acuerdo” se ubicó en 26,7%; es decir, el 58.6% de los funcionarios, consideran que la veracidad, información financiera y otorgamiento de préstamo; equipamiento y productividad; mejora y bienestar, calidad de vida.

Por otra parte, existe un grupo interesante de encuestas (9.6%) que no dieron opiniones favorables ni desfavorables, es decir que no están sintonizados con lo que ocurre en el interior de las entidades financieras; mientras que el 30.0% dieron opiniones desfavorables, correspondientes a las categorías

“En Desacuerdo” y

“Totalmente en Desacuerdo”

Por tanto comparando los grupos de opiniones se determina que la contribución es favorable.



## CAPITULO V: DISCUSIÓN

### 5.1 Discusión

El resultado obtenido nos muestra que la eficiente gestión financiera del Banco de la Nación a través de la alianza estratégica con entidades de intermediación financiera en gran medida incide favorablemente en el servicio de préstamos y colocaciones para la promoción del crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del país.

Asimismo, la eficiente aplicación de la normatividad bancaria y el uso efectivo de los instrumentos de crédito, inciden favorablemente en la calidad de servicio y desembolsos de préstamos y colocaciones, que favorecen los niveles de producción y comercialización, mejorando los niveles de empleo y participación en el consumo de la comunidad; la eficiencia de los procedimientos en el otorgamiento de préstamos y colocaciones, inciden favorablemente en la selección de la información y la celeridad de los desembolsos, mejorando los sistemas y procesos tecnológicos, que apuntan al cambio en el sistema alimentario y de satisfacciones en su comunidad; y la efectiva gestión crediticia y definición de las líneas de crédito en gran medida inciden positivamente en la veracidad de la información financiera y decisión de otorgamiento de préstamos y colocaciones, mejorando el equipamiento y productividad de los trabajadores y la consecuente mejora de su bienestar y calidad de vida en su comunidad.

Nuestra propuesta es apoyada por Garro Hidalgo, Fabio (2009) quién en su investigación **“EFECTOS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS(MYPES)EN LIMA METROPOLITANA”** llega a las siguientes conclusiones “Se ha establecido que el buen nivel de evaluación que alcanza un proyecto en las Cajas Municipales se ha determinado en forma técnica, permitiendo alcanzar las metas y objetivos previstos en las MYPES. Se ha determinado que la

cuenta a nivel de estructura alcanzado por las MYPES de este sector. Se ha establecido que la política crediticia que vienen utilizando las Cajas municipalidades a nivel de sus operaciones son las más apropiados, por lo que dichas políticas están respaldadas por la normatividad existes a nivel de la MYPES de la actividad textil. El análisis de los resultados del estudio han permitido establecer que el tipo de rentabilidad financiera utilizado por las Cajas Municipalidades de ahorro y crédito es el apropiado, por lo que es un factor que responde a las estrategias empleadas por las MYPES del sector textil”

También, Mego Pérez, María N.(2006) señala en su investigación **”LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA Y LAS EXIGENCIAS DE DESARROLLO DE LAS PYMES EN LIMA METROPOLITANA: EXPERIENCIAS Y PERSPECTIVAS”** Los siguiente: “La intermediación financiera ha satisfecho en un nivel considerable las exigencias del desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, a través del desembolsos oportuno de los créditos necesarios para su funcionamiento en las diferentes actividades económicas.

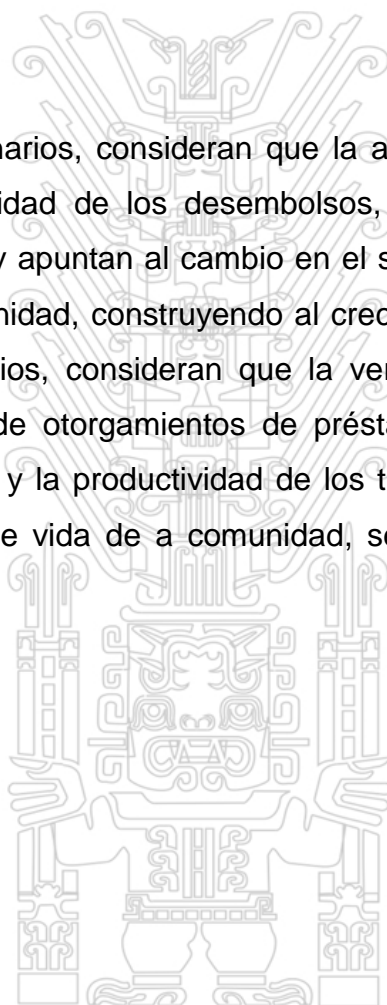
Las instituciones financieras a través de la intermediación financiera, han contribuido a incrementar la producción productiva y a consolidar su estándar y dimensión de las Pymes en Lima Metropolitana. El volumen de recursos económicos colocados por las instituciones financieras en las diferentes PYMES y el desarrollo de sus actividades ha consolidado favorablemente su situación actual y mejorando las futuras tendencias.

Finalmente, nuestra propuesta también se apoya de los resultados de la encuesta aplicada a los funcionarios del Banco de Nación, donde de encontró que el 63,1% de los funcionarios, consideran que los instrumentos de crédito y la normatividad bancaria es favorable o positiva para la gestión financiera; el 57.8% de los funcionarios, consideran que los procedimientos y

otorgamiento de préstamos y colocaciones es favorable o positiva para la gestión financiera.

El 58.9% de los funcionarios, consideran que la gestión crediticia y la definición de líneas de crédito es favorable o positiva para la gestión financiera; el 58.9% de los funcionarios, consideran que la calidad de los servicios y desembolsos de préstamos y colocaciones, favorecen los niveles de producción y comercialización, mejorando los índices de empleo y participación en el consumo de la comunidad.

El 60.4% de los funcionarios, consideran que la apropiada selección de la información y la celebridad de los desembolsos, mejoran los sistemas y procesos tecnológicos, y apuntan al cambio en el sistema alimentario y a la satisfacción de la comunidad, construyendo al crecimiento y desarrollo, y el 58.6% de los funcionarios, consideran que la veracidad de la información financiera, la decisión de otorgamientos de préstamos y colocaciones, el equipamiento necesario y la productividad de los trabajadores y mejorando el bienestar y calidad de vida de la comunidad, se logra el crecimiento y desarrollo.



## 5.2 Conclusiones

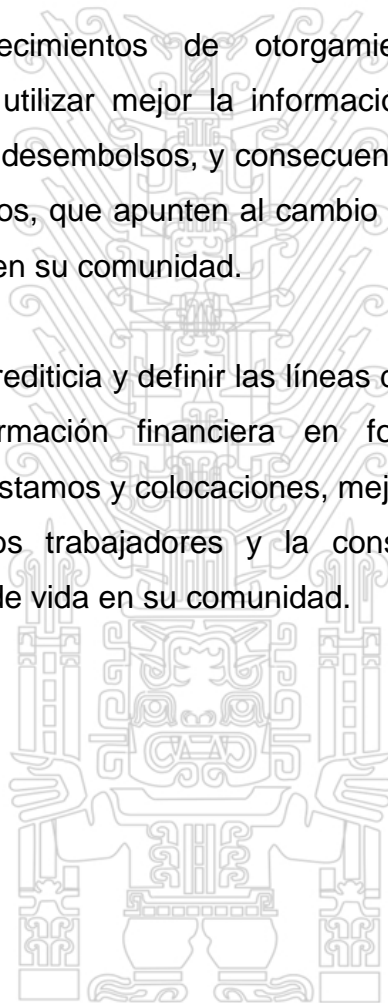
- 1 En la conclusión general, se determinó que la eficiente gestión financiera del Banco de la Nación a través de la alianza estratégica con entidades de intermediación financiera en gran medida incide favorablemente en el servicio de préstamos y colocaciones para la promoción del crecimiento y desarrollo de los distritos más alejados del país.
- 2 Se estableció que la eficiente aplicación de la normatividad bancaria y el uso efectivo de los instrumentos de crédito, inciden favorablemente en la calidad de servicio y desembolso de préstamos y colocaciones, que favorecen los niveles de producción y comercialización, mejorando los niveles los niveles de empleo y participación en el consumo de la comunidad.
- 3 Por lo tanto el Banco de la Nación implemento en forma eficiente el D.S. N° 047-06-EF , para ejecutar operaciones y servicios con entidades de intermediación financiera utilizar la amplia red de agencias del Banco de la Nación, ingresando a nuevos mercados sin asumir costos fijos; con respecto a los instrumentos de crédito, el crédito hipotecario es el más usado en el Banco, en cambio para las entidades de intermediación financiera el pagare es de uso más frecuente, esto permite a las MYPES tener acceso al crédito formal.
- 4 Se determinó que la eficiencia de los procedimientos en el otorgamiento de préstamos y colocaciones, inciden favorablemente la selección de la información y la celeridad de los desembolsos, mejorando los sistemas y procesos tecnológicos, que apunten al cambio en el sistema alimentario y de satisfacciones en su comunidad.
- 5 Los procedimientos para el pago a proveedores, clientes, son eficientes, permite al Banco de la Nación otorgar préstamos directamente a las

Microempresas sin ninguna dificultad en localidades donde el banco es la única oferta bancaria, así como otorga préstamos a trabajadores activos y cesantes sin ningún inconveniente y realiza el pago de haberes en distritos Única Oferta Bancaria (UOB) en distintas agencias sin dificultades ;pero para consolidar los procedimientos, el Banco de la Nación revisa y actualiza constantemente su política de calidad, que les permitió que el número y el monto de colocaciones se incremente significativamente desde que se implementó el sistema Multired.

- 6 Se estableció que la efectiva gestión crediticia y definición de las líneas de crédito en gran medida inciden positivamente en la veracidad de la información financiera y decisión de otorgamiento de préstamos y colocaciones, mejorando el equipamiento y productividad de los trabajadores y la consecuente mejora de su bienestar y calidad de vida en su comunidad.
- 7 El Banco de la Nación tiene alianzas estratégicas con el sector privado para otorgar préstamos a las micro y pequeñas empresas, otorga líneas de crédito a las entidades de intermediación financiera con recursos de PROMPYME, el monto de las líneas de crédito están establecidas ,donde la tasa efectiva anual está regulado de acuerdo al tarifario vigente de las entidades de intermediación financiera y el plazo del crédito a la MYPE`s es igual plazo otorgado por el Banco de la Nación en cada desembolso, por ello, todas las entidades de intermediación financiera que están bajo la supervivencia directa de la SBS acceden al a líneas de crédito.

### 5.3 Recomendaciones

- 1 Aplicar en forma eficiente la normatividad bancaria vigente y el uso efectivo de los instrumento de crédito, para dar mayor calidad de servicio y desembolsos de préstamos y colocaciones, favoreciendo los niveles de producción y comercialización, y mejorando los nivele de empleo y participación en el consumo de la comunidad.
- 2 Mejorar los podrecimientos de otorgamiento de préstamos y colocaciones, para utilizar mejor la información de los clientes y dar mayor celeridad los desembolsos, y consecuente mejorar los sistemas y procesos tecnológicos, que apunten al cambio en el sistema alimentario y de satisfacciones en su comunidad.
- 3 Mejorar la gestión crediticia y definir las líneas de crédito eficientemente, proporcionado información financiera en forma oportuna para el otorgamiento de préstamos y colocaciones, mejorando el equipamiento y productividad de los trabajadores y la consecuente mejora de su bienestar y calidad de vida en su comunidad.



## 5.4 Referencias Bibliográficas

1. Arena, Marco y Pedro Tuesta (1999). El objetivo de la intervención del bando central: ¿el nivel del tipo de cambio ,la reducción de la volatilidad cambiaria o ambos?:Un análisis de la experiencia peruana 1991-1998
2. Boletín Banco de la Nación, año 4N°41-abril 2010 apoyando el desarrollo regional .Departamento de comunidades corporativas del Banco de la Nación.
3. Calvo Guillermo, Leonardo Leiderman y Carmen Reinhart (1993) Capital Inflows and Real Exchange Rate Appreciation in Latin America. The Role of External factors.Washinton:International Monetary Fund (IMF) ,Staff Papers , vol.40
4. Condori Luna ,Pablo – López Mas, Julio (2006) Conformación de Alianzas estratégicas Banco – Empresa y su impacto para un sistema financiero inclusivo
5. Cinquetti, Carlos (2000) .The real Plan:Stabilization and Destabilization , en World Development.vol.28
6. Edwards, Sebastian (1998) The Morning After :The Maexican Peso in the Aftermanth oh the Currency Crisis: Cambridge: NBER, Working paper
7. Facultad de Ciencias Administrativas, Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Gestion del tercer milenio Revista de Investigacion (bol.N°23 Lmina- julio (2009)
8. Garro Hidalgo ,Fabio (2009) Efectos del Financiamiento de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en Lima Metropolitana
9. Ley N°26702 , Ley General del Sistema Financiero y orgánica de las SBS y modificatorias. Julio del 2005.
- 10.Panez Meza julio, Ishida de Panez Carmela – diccionario Contabilidad, Economía y Finanzas
- 11.Parodi Trece, Carlos (2006) Globalización y Crisis Financieras internacionales: Causas, hechos lecciones e impactos económicos y sociales. Editorial .Universidad del Pacifico.

Tesis publicada con autorización del autor  
No olvide citar esta tesis

**UNFV**

12. Serrano Javier, Julio Villareal (1998) Fundamentos de Finanzas. Editorial Mc Graw Hill Interamericana
13. Y. Bernard J.C. Collo. Diccionario económico financiero editorial. Asociación para el progreso de la dirección Madrid – España 1980.

#### FUENTE DE INTERNET

14. <http://www.Mundobvg.com/diccionario>
15. <http://www.Terra.el/finanzas/index>
16. [www.wordreference.com/definicion/equipamineto](http://www.wordreference.com/definicion/equipamineto)
17. <http://www.definicionabc.com/economia/empleo.php>



## ANEXOS

### 1. Encuesta

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
X1	Instrumentos de crédito y normatividad bancaria					
X11	El banco de la nación implementó eficientemente el D.S.N°047-06-EF para ejecutar operaciones y servicios con entidades de intermediación financiera.					
X12	Las entidades de intermediación financiera utilizan la amplia red de agencias del Banco de la Nación.					
X13	En el banco de la nación el crédito hipotecario es el más usado.					
X14	Las entidades de intermediación financiera el pagaré es de uso más frecuente.					
X15	Las entidades de intermediación financiera ingresan a nuevos mercados sin asumir costos fijos.					
X16	Las MYPES tienen acceso al crédito formal					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
X2	Procedimientos y otorgamientos de préstamos y colocaciones					
X21	El banco de la nación otorga préstamos directamente a las microempresas sin ninguna dificultad en localidades donde el banco es la única oferta bancaria.					
X22	El banco de la nación otorga préstamos a trabajadores activos y cesantes sin ningún inconveniente.					
X23	El banco de la Nación revisa y actualiza constantemente su política de calidad.					
X24	El banco de la nación realiza el pago de haberes en distritos Unica Oferta Bancaria en distintas agencias.					
X25	Los procedimientos para el pago a proveedores del estado operan eficientemente.					
X26	En el banco de la nación el número y el modo de colocaciones crecieron significativamente en los desde que se implementó el sistema multired.					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
X3	Gestión crediticia y definición d líneas de crédito					
X31	El banco de la nación tiene alianzas estratégicas con el sector privado para otorgar préstamos al micro y pequeñas empresas.					
X32	El banco de la nación otorga líneas de crédito a las entidades de intermediación financiera con recursos de PRO,MPYME.					
X33	Todas las entidades de intermediación financiera que están bajo la supervisión directa de la SBS acceden a las líneas crédito.					
X34	El monto de las líneas de crédito están establecidas.					
X35	La tasa efectiva anual está regulado de acuerdo al tarifario vigente de las entidades de intermediación financiera.					
X36	El plazo del crédito a las MYPES es igual al plazo otorgado por el banco de la nación en cada desembolso.					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
Y1	Calidad de servicio y desembolsos					
Y11	El banco de la nación brinda servicios financieros de óptima calidad a sus clientes.					
Y12	La rentabilidad del banco de la nación garantiza su auto sostenibilidad financiera.					
Y13	Existe mayor oferta financiera para los microempresarios					
Y14	Las entidades de intermediación financiera utilizan los servicios de las ventanillas MYPE para atender al cliente					
Y15	Los clientes utilizan los servicios de las ventanillas MYPE del banco de la nación para realizar sus pagos.					
Y16	Los desembolsos son rapidos y eficientes..					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
Y2	Selección de información y definición montos y líneas de colocaciones					
Y21	Las colocaciones en las MYPES son parte integrante de la estructura de la cartera de colocaciones de algunos bancos.					
Y22	La tasa de intereses en las operaciones de préstamos son fijadas por los intermediarios financieros.					
Y23	El monto del préstamo cubre el 100% del costo del proyecto					
Y24	Las garantías son constituidas de común acuerdo con el intermediario financiero.					
Y25	Alto número de agencias que atienden la demanda nacional de solicitud de crédito.					
Y26	Incremento del número de clientes atendidos por las entidades de intermediación financiera.					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
Y3	Veracidad, información financiera y otorgamiento de préstamos					
Y31	Mayor información para los clientes respecto las tasas de interés y comisiones					
Y32	Mayor información de agencias y cajeros					
Y33	Mayor información de procedimientos de reclamos, consultas y sugerencias.					
Y34	Mayor información de horarios de atención.					
Y35	El cliente debe estar en calificación normal en la central de riesgo para ser receptora del préstamo.					
Y36	El importe del préstamo multired se establece en base a la capacidad de pago del cliente.					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
w1	Niveles de producción y comercialización					
w11	Alta rentabilidad patrimonial –ROE					
w12	Cantidad de préstamos Multired otorgados en U.O.B					
w13	Créditos directos e indirectos a entidades públicas del gobierno central					
w14	Monto de créditos directos e indirectos a empresa publicas					
w15	Cantidad de cuentas de ahorro U.O.B					
w16	Monto de créditos directos e indirectos otorgados a entidades de intermediación financiera.					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
W2	Sistemas y procesos					
W21	El banco de la nación brinda infraestructura necesaria a las entidades de intermediación financiera.					
W22	Las entidades de intermediación financiera utilizan la interconexión nacional de los sistemas informativos del banco de la nación.					
W23	Existe alto grado de eficacia de los procesos operativos del banco de la nación.					
W24	Se aprecia eficacia en la gestión de la información del banco de la nación.					
W25	Existe alta calidad en la prestación de servicios					
W26	El banco de la nación mejora sus procesos y procedimientos del departamento de red de agencias.					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
W3	Equipamiento y productividad					
W31	El pago de los tributos y servicios del sector publico tienen interconexión BN-MEF-SUNAT					
W32	El banco de la nación optimiza sus productos y servicios existentes.					
W33	En el banco de la nación existe interfaces electrónicas estándares para facilitar el intercambio de información y medios de pago.					
W34	El banco de la nación desarrolla continuamente nuevas modalidades crediticias.					
W35	El banco de la nación realiza estudios para implementar del sistema automatizado de colas.					
W36	El desarrollo del portal del banco de la nación está orientado al cliente.					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
Z1	Índices de empleo y participación en el consumo de la comunidad					
Z11	Existe alta generación de empleo en las MYPES.					
Z12	Existe alta contribución al PBI de las MYPES					
Z13	La mayor parte de la PEA ocupada se concentra en las MYPES					
Z14	Mayor consumo de la población en las tiendas comerciales a nivel local					
Z15	Aumento del consumo de alimentos de primera necesidad					
Z16	Incremento de la mano de obra calificada y no calificada					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
Z2	Cambios en el sistema alimentario					
Z21	Aumento del ingreso monetario per capital mensual del hogar					
Z22	Menor nivel de pobreza monetario per capital mensual del hogar.					
Z23	Incremento del nivel calorífico en la dieta alimentaria					
Z24	Reducción de la desnutrición crónica infantil					
Z25	Reducción de la morbilidad infantil					
Z26	Mayor ayuda de los programas sociales en la alimentación					

		TD	ED	NA/ND	DA	TA
Z3	Mejora y bienestar, calidad de vida					
Z31	Reducir los niveles actuales de pobreza de la población					
Z32	Existe alta tasa de conclusión de la primaria y secundaria					
Z33	Reducción de los niveles de analfabetismo					
Z34	Reducción de la tasa de hogares sin electricidad					
Z35	Reducción de la mortalidad infantil					
Z36	Menor número de hogares con hacinamiento					

## 2. Definiciones de términos

**Información financiera:** El flujo de salida de la información financiera tiende a mejorar la comunicación entre la empresa y los accionistas e inversores potenciales, mejorando el conocimiento de la situación empresarial para facilitar la obtención de créditos y la creación de créditos.

### **Líneas de crédito:**

**Mejora:** Acciones constructivas relacionadas con actividades de reparación ampliación y/o remodelación que contribuyen a incrementar la calidad de vida de las familias.

**Instrumentos de crédito:** Son las operaciones crediticias que se pueden acceder dentro del sistema financiero y pueden ser utilizadas por las pequeñas empresas.

**Instituciones financieras:** Empresas cuya actividad principal consiste en la captación de depósitos y en la concesión de créditos.

**Montos:** el valor en unidades de una moneda o la cantidad de una transacción.

**Niveles de producción:** Se refiere a la magnitud de la producción cuando está ha sido reducida a menos de su (máxima) capacidad productiva.

**Normatividad:** Es un conjunto de criterios o formulas, con las que se rige la conducta humana. Pueden ser estas de carácter voluntario, (del orden moral) o pueden ser obligatorias (del orden jurídico)

**Organizaciones:** Algo formado por elementos de variadas funciones que contribuyen aun todo y al ejercicio de funciones colectivas independientes, en relación a uno o más objetivos particulares.

**Otorgamiento:** Acción y efecto de conceder en un acto, un instrumento de poder, testamento, etc.

**Participación:** Intervenir en la realización o en la división de una cosa.

**Prestamos:** Es una operación crediticia por medio de la cual una entidad financiera entrega una suma de dinero a un cliente durante un cierto tiempo, con la obligación de devolverlo al finalizar los plazos convenidos según contrato.

**Procedimientos:** Sistema o método utilizado para desarrollar o construir algo.

**Procesos:** Es el conjunto de actividades que desarrollamos para cumplir uno o varios objetivos.

**Productividad:** Medida del rendimiento que influye la eficacia y la eficiencia.

**Rentabilidad:** Capacidad de un capital colocado o invertido de producir una renta, expresado en términos financieros. La comparación entre el capital y su renta pone de relieve la misma noción general que los de rendimientos o productividad, que comparan asimismo unos resultados en este caso la renta con el medio utilizado para obtener capital.

**Seguridad:** Es otra de las variedades que debe considerarse el inversor de fondos en los mercados financieros y su concepto reside en la capacidad del emisor de los valores invertidos de hacer frente a sus obligaciones y del mantenimiento del valor real.

**Selección:** Acción y efecto de elegir a una o varias personas o cosas entre otras, separándolas de ellas y prefiriéndolas.

**Sistemas:** Grupo de elementos o componentes que dependen entre sí y que pueden ser identificados y tratados como un conjunto.

**Veracidad:** Que se ajusta, utiliza, o se expresa siempre con la verdad; información o dato comprobado como auténtico.