

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA



TESIS

**LA DEMANDA DE MICROCRÉDITOS
INFORMALES EN EL MERCADO DE ABASTOS
DE LA CIUDAD DE TINGO MARÍA - 2019**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO DE ECONOMISTA

ELABORADO POR:

KATHERINE STEFANY ROMERO GUERRERO

ASESOR

MSc. HUGO SOTO PEREZ

Tingo María, Perú

2020



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
Tingo María
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
Escuela Profesional de Economía



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS N°02-2021-FCEA-EPE-UNAS

En la plataforma virtual Teams de la Escuela Profesional de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Nacional Agraria de la Selva a los 06 días del mes de enero 2021, a horas 6:00 p.m. reunidos en la sala virtual, se instaló el jurado calificador designado mediante Resolución N°395/2018-D-FCEA de fecha 21 de diciembre de 2018, a fin de dar inicio a la exposición de la tesis aprobado mediante Resolución N° 321/2019-D-FCEA, para optar al título profesional de economista; titulada:

LA DEMANDA DE MICROCRÉDITOS INFORMALES EN EL MERCADO DE ABASTOS DE LA CIUDAD DE TINGO MARÍA- 2019

A cargo de la bachiller **ROMERO GUERRERO, Katherine Stefany**

Luego de la exposición y absuelto las preguntas de rigor, se procedió a la respectiva calificación de acuerdo al Reglamento de Grados y Títulos, siendo el resultado la nota siguiente:

APROBADO POR : UNANIMIDAD

CALIFICATIVO : BUENO

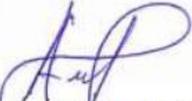
A continuación, siendo a horas 7:26 p.m., el presidente del jurado dio por levantado el acto, dejando constancia de lo actuado con las firmas de los miembros del jurado y asesor.

Tingo María, 06 de enero de 2021


Dr. Varely ESTEBAN BARZOLA
Presidente del Jurado




M.Sc. Teófilo PORTUGUEZ SOTO
Miembro del jurado


M.Sc. Arcenio PACHECO VILLENA
Miembro del jurado


M.Sc. Hugo SOTO PÉREZ
Asesor

DEDICATORIA

A Dios por darme la
Vida, Salud e
Inteligencia.

A mis queridos abuelos Alfredo Romero, Rosa Gladis, Glorio Marrujo y Melinda Gomez; y a mis padres Luis Alfredo y Daliz Melina, quienes me apoyaron con mucho esfuerzo y tesón durante la realización de mis estudios superiores.

A mis hermanas Gianella, Olenka y Daluska, quienes me motivaron a seguir adelante para culminar mi carrera profesional y esta tesis.

AGRADECIMIENTO

- ❖ A la Universidad Nacional Agraria de la Selva, a los catedráticos del Departamento de Ciencias Económicas por los conocimientos brindados para mi formación profesional.
- ❖ Al Msc. Hugo Soto Pérez, por su asesoramiento en la elaboración de la presente tesina.
- ❖ A mis amigos por sus oportunos consejos y apoyo incondicional en la elaboración de la presente tesis.
- ❖ A mis compañeros de estudios por su compañerismo brindado en las aulas y por el intercambio mutuo de conocimientos y habilidades.

ÍNDICE TEMÁTICO

DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
INDICE TEMÁTICO	
INDICE DE TABLAS	
INDICE DE FIGURAS	
RESUMEN	
ABSTRACT	
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	1
1.1. Planteamiento del Problema	1
1.1.1. Contexto	1
1.1.2. El Problema de Investigación	2
1.1.3. Interrogantes	6
1.2. Justificación	7
1.2.1. Teórica	7
1.2.2. Práctica	8
1.3. Objetivos.....	8
1.3.1. Objetivo principal	8
1.3.2. Objetivos secundarios.	8
1.4. Hipótesis y modelo.....	9
1.4.1. Hipótesis.....	9
1.4.2. Variables	10
1.4.3. Modelo.....	11
1.4.4. Operalización de las variables.	11
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA.....	13
2.1. Tipo de investigación	13
2.2. Nivel de investigación.....	13
2.3. Población	13
2.4. Muestra.....	14
2.5. Unidad de análisis.....	16
2.6. Método.....	16
2.7. Técnicas para recolección de datos.	16

CAPÍTULO III: REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA	18
3.1. Fundamento teórico	18
3.1.1. Economía Informal.....	18
3.1.2. Teoría del Dinero.....	19
3.2. Teoría del Crédito Informal.	24
3.2.1. El Crédito Informal.....	24
3.2.2. Diferencia entre Crédito Formal e Informal.....	25
3.3. Capital e Interés.....	25
3.4. Dinero, Crédito e Interés.....	25
3.5. Antecedentes de la relación entre Variables	26
3.5.1. Antecedentes Internacionales	26
3.5.2. Antecedentes Nacionales	27
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	29
1.1. Resultados Descriptivos.....	29
1.1.1. Aspectos Socio Demográficos de los Beneficiarios de los Créditos Informales.....	29
1.1.2. Aspectos Financieros del Crédito Informal.....	34
1.2. Resultados de la Investigación.....	41
1.2.1. Frecuencia del Montos del Crédito Informal demandados en el Mercado de Abastos de Tingo María.	41
1.2.2. Garantías Exigidas por el Crédito Informal	42
1.2.3. Frecuencia del Plazo de Devolución del Crédito Informal.	43
1.2.4. Frecuencia de las Tasas de Intereses brindadas en el Crédito Informal en el Mercado de abastos.	44
1.3. Contrastación de Hipótesis	45
1.3.1. Hipótesis de la Investigación	45
1.3.2. Hipótesis Especificas.....	45
1.3.3. Modelo de la Investigación	46
1.3.4. Análisis de los Indicadores Estadísticos	49
1.3.5. Análisis marginal de las variables estudiadas.....	56
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN DE RESULTADOS	58
5.1. Balance Global e Interpretación.....	58

5.2. Relación entre variables.....	58
5.3. Concordancia con otros resultados de Investigación.	58
CONCLUSIONES	62
RECOMENDACIONES	64
BIBLIOGRAFÍA INICIAL	65
ANEXO	69

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Operacionalización de variables	12
Tabla 2	Población Total de Negocios según giro de Negocio en el Mercado de Abastos Tingo María.....	14
Tabla 3	Distribución de la Muestra de Investigación según giro de Negocio en el Mercado de Abastos Tingo María	15
Tabla 4	Sexo de los Usuario de Créditos Informales en el Mercado de Abastos de la Ciudad de Tingo María	29
Tabla 5	Grupo de Edades de los usuarios de Créditos Informales en el Mercado de Abastos de la Ciudad de Tingo María	30
Tabla 6	Estado civil de los usuarios de Créditos Informales.....	32
Tabla 7	Instrucción Educativa de los usuarios de los Créditos Informales	33
Tabla 8	Preferencia de Instituciones Financieras en el Mercado de Abastos de Tingo María.....	34
Tabla 9	Motivos de Preferencia del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María	35
Tabla 10	Historial del Acceso Crediticio Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María.....	36
Tabla 11	Frecuencia de las fuentes del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María	37
Tabla 12	Frecuencia del destino del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María	38
Tabla 13	Frecuencia de las Alternativas de Cobro a usuarios Morosos del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María	39
Tabla 14	Frecuencia del Tiempo de Retorno a un Nuevo Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María.....	40
Tabla 15	Frecuencia de los montos de Microcrédito Informal demandado en el Mercado de Abastos de Tingo María.....	41
Tabla 16	Frecuencia de las Garantías Exigidas por el Acceso al Microcrédito Informal en el mercado de Abastos	42
Tabla 17	Frecuencia del Plazo de Devolución del Microcrédito Informal en el mercado de Abastos	43

Tabla 18 Frecuencia de la Tasa de Interés brindada por los proveedores de los Crédito Informal en el Mercado de Abastos.....	44
Tabla 19 Resultados de la Regresión	47
Tabla 20 Demanda, Tasas, Garantías y Plazos del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.	48
Tabla 21 Tasas de Interés cobrada en América Latina y el Caribe, América del Norte, Europa y Asia Central en comparación con la Tasa de Interés informal Promedio cobrada en el Mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.	61
Tabla 22 Matriz de Consistencia	70

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Sexo de los Beneficiarios de los Créditos Informales en el Mercado de Abastos de la Ciudad de Tingo María	30
Figura 2. Grupo de Edades de los usuarios de Créditos Informales en el Mercado de Abastos de la Ciudad de Tingo María	31
Figura 3. Estado civil de los usuarios de Créditos Informales	32
Figura 4. Instrucción Educativa de los usuarios de los Créditos Informales	33
Figura 5. Preferencia de Instituciones Financieras en el Mercado de Abastos de Tingo María	34
Figura 6. Motivos de Preferencia del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María	35
Figura 7. Historial del Acceso Crediticio Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María	36
Figura 8. Fuentes del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María	37
Figura 9. Destino del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María	38
Figura 10. Alternativas de Cobro a usuarios Morosos del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María	39
Figura 11. Tiempo de Retorno a un Nuevo Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María	40
Figura 12. Montos de Crédito Informal demandados en el Mercado de Abastos de Tingo María	41
Figura 13. Garantías Exigidas por el Acceso al Crédito Informal en el mercado de Abastos	42
Figura 14. Plazo de Devolución del Crédito Informal en el mercado de Abastos...	43
Figura 15. Tasa de Interés brindada por los proveedores de los Crédito Informal en el Mercado de Abastos	44
Figura 16. Distribución F-Fisher teórico del Modelo Econométrico.....	50
Figura 17. Distribución t-Student teórico de la Variable Exógena.....	52
Figura 18. Distribución t-Student teórico de la variable Tasa de Interés.....	53
Figura 19. Distribución t-Student teórico de la variable Garantia.....	54

Figura 20. Distribución t-Student teórico de la variable Plazo56

RESUMEN

Para la elaboración del presente trabajo de investigación, se realizó un sondeo enfocado de la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María para determinar cuáles son los factores para la incidencia en este tipo de créditos y descubrir las razones de la carencia de inserción en el sistema financiero formal por parte de los comerciantes o dueños de negocios en el mercado de abastos de nuestra ciudad.

Se puede decir que el principal obstáculo para que los comerciantes obtengan préstamos formales con fines productivos, parece ser la posesión de garantías porque estos trámites son muy engorrosos y muchas veces no se dispone de los registros necesarios para mitigar el riesgo crediticio de los prestatarios.

El objetivo principal es determinar los factores que inciden en la demanda de los microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María. El método que se utilizó para el desarrollo del trabajo es el método hipotético-deductivo.

En cuanto al tipo de investigación fue básica, de nivel descriptivo correlacional; con diseño no experimental de corte transversal *expo facto* para determinar la interacción de las variables en la problemática planteada.

Para la recopilación de información se utilizaron diversos instrumentos, tales como encuestas, entrevistas, revisión documental, observación directa, revisiones bibliográficas, entre otras. Todo ello, facilitó la recolección de datos que conllevó a los resultados obtenidos en el presente

trabajo de investigación. Después de haber realizado las pruebas de relevancia global e individual se comprobó, con un coeficiente de determinación del 80.89%, que los factores (Tasa de interés, Garantías exigidas, Plazo) asociados al Microcrédito Informal Influyen significativamente en la demanda de Microcréditos Informales en el Mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María; los cuales tienen relación negativa con referencia a la variable dependiente.

ABSTRACT

For the present research work to be carried out, a focalized poll of the demand for informal microloans was done, in the supply market in the city of Tingo Maria, Peru, in order to determine what are the factors that cause this type of loans and to discover the reasons that the merchants or business owners in our city's supply market are not being included in the formal financial system.

It can be said that the principal obstacle for merchants to obtain formal loans for productive purposes seems to be the lack of possession of guarantees, because the procedures for them are very cumbersome, and many times they do not have the necessary records to be able to mitigate their credit risk as borrowers.

The principal objective was to determine the factors which cause the demand of informal microloans within the supply market in the city of Tingo Maria; the method that was used to carry out the work was the hypothetical-deductive method.

With respect to the type of research, it was basic, at a descriptive, correlational level with a non-experimental, cross-sectional design; *expo facto* in order to determine the interaction of the variables for the proposed problem.

For the collection of information, diverse instruments were used such as surveys, interviews, revision of documents, direct observation and bibliographic revision, among others, all of which facilitated the collection of data which brought about the results that were obtained in the current research work. After having done the tests for global and individual relevance, it was

proven that, at a coefficient of determination of 80.89%, the factors (interest rate, required guarantees, term) associated with informal microloans significantly influence the demand of informal microloans within the supply market in the city of Tingo Maria; which have a negative relationship in reference to the dependent variable.

CAPITULO I: INTRODUCCION

1.1. Planteamiento del Problema

1.1.1. Contexto

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2000), en las zonas rurales y urbanas, el sector informal ocupa una posición muy importante en el sector económico. El 28,0% de los hogares peruanos obtienen créditos del sistema bancario. De estos, el 33% pertenecen a las cajas de ahorro municipales, en cuanto al saldo el 8,2% proviene de los semiformales y el 47% de los informales.

Asimismo, el INEI (1993) en su tercer censo económico nacional de 1993; el 98% de las pequeñas y microempresas (PYME) del país operan en la economía informal. Asimismo, el 7.2% trabaja con el crédito formal (Portocarrero,1999), y la mayoría de estas utiliza el crédito de proveedores (e.g., Távora, 1998).

Según Ochoa, Sánchez y Benítez (2016) “Los pequeños propietarios al carecer de capital de trabajo acuden a los créditos informales por el fácil acceso a este tipo de financiamiento, aunque la tasa de interés sea alta ya que no existe un organismo que regule esta actividad ilícita. Asimismo, el autor nos menciona que estos pequeños negocios no acuden al crédito formal por la desconfianza y rigurosidad exigida en los requisitos.”

Los mercados de abastos contribuyen de manera significativa a la economía nacional con el expendio de alimentos y/o necesidades básicas a las familias del país. También contribuyen a mejorar los ingresos de la gran mayoría de la población a la carencia de empleo y de capital de trabajo.

Según el trabajo de investigación realizado por ASBANC a propietarios de negocios en los mercados de abastos en Lima Metropolitana, estos prestatarios no se darían cuenta de que incurren en créditos con altas tasas anuales, que podrían llegar a ser de 10 000%, es decir que, por cada sol, se tendría que pagar 100 soles. Pero no es el único problema al que se enfrentan, si no también que, por acudir a los canales informales, ponen en riesgo su integridad física debido a que muchas veces, el dinero proviene de actividades ilícitas y en algunos casos, las personas que ofertan estos servicios informales están involucrados en actos delictivos.

Por tal motivo, es importante identificar y conocer las características que presenta el mercado financiero informal y los factores asociados a la demanda de los créditos en dicho mercado, para encontrar alternativas de una inclusión financiera a bajos costos, especialmente en los grupos poblacionales de menor ingreso y las unidades productivas de menor tamaño, que suelen ser los más desatendidos por el sistema financiero formal. También es importante conocer al microempresario que desarrolla sus actividades de negocio en mercados de abastos como sujeto de crédito.

1.1.2. El Problema de Investigación

a) El problema central

El problema central de la presente tesis es:

Demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos en la ciudad de Tingo María.

b) Descripción del Problema

De acuerdo con la encuesta piloto realizada en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María en agosto del 2019, se determinó que el 72.00% de los encuestados accede a microcréditos informales y solo el 28% se encuentra en el sistema financiero formal.

Los clientes del crédito informal son personas que poseen las siguientes características (1) Poseen pocos ingresos permanentes, (2) No califican al crédito formal por los requisitos que exigen y (3) Están pasando por situaciones de emergencia IPE (2012). Los cuales tienen mayor acceso a un prestamista y obtienen créditos de muy corto plazo.

El 82% de los comerciantes; según la encuesta piloto, aseguró que solicita crédito informal más de tres veces al año; esto quiere decir, que su necesidad de liquidez es frecuente, por lo que acuden a los prestamistas informales debido a la rapidez en el desembolso de crédito que ofrecen.

Los montos de créditos otorgado oscilan según el grado de confianza entre prestamista y prestatario; la frecuencia en la solicitud de créditos y la capacidad de pago del solicitante del crédito.

La mayoría de los beneficiarios informales no saben diferenciar entre la tasa de interés (precio del dinero) y el interés total que pagan por estos. El 50% de los beneficiarios de los créditos informales también utilizaron el crédito formal, mientras que la otra mitad no lo hizo debido a los altos costos del crédito, exigentes requisitos y trámites prolongados. (IPE, 2012)

Las facilidades que ofrecen los prestamistas informales a los comerciantes en el mercado de abastos hacen atractivos la incurrancia en

dicho crédito, ya que solo solicitan demostrar que eres el propietario o inquilino del lugar en donde trabaja.

El IPE (2016) señaló que estos créditos son utilizados en: (1) capital de trabajo, (2) cuotas de deudas (3) Acabados de propiedades y (4) Acondicionamiento de negocios.

Dueñas (2014) señala que en la ciudad de Tingo María el 77.27% de las microempresas optan por el crédito formal y 22.73% utilizan crédito informal; el 6.82% recurre al financiamiento de casa de empeños. Los créditos informales son financiados por amigos o familiares y el 18.18% se financia a través de juntas o panderos.

En conclusión, la mayoría de los beneficiarios de los créditos informales no saben diferenciar los costos de los créditos formales e informales, solo acceden al crédito informal porque es rápido, escasos requisitos, montos pequeños y el muy corto plazo para cancelar los préstamos adquiridos. Esta aparente ventaja hace que asuman tasas de interés de usura perjudicando así su nivel de vida.

c) Explicación

Las causas preliminares de la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de Tingo María son las garantías exigidas por el crédito, el plazo otorgado por el crédito y el desconocimiento de las altas tasas de interés cobradas por el crédito.

Las garantías exigidas por los prestamistas informales a los comerciantes del mercado de abastos consisten en otorgar una copia simple del documento del título del puesto o una copia del documento de

arrendamiento y / o DNI. En algunos casos que se demuestre antigüedad en el rubro del negocio, al cual se va a financiar, muy diferente a lo que exige el sector financiero formal; ya que para acceder a un crédito deben acreditar con documentos que no son un alto riesgo crediticio para la entidad, que en muchos casos los comerciantes no han producido registros que permitan una evaluación completa y una evaluación de calificación de préstamos en el sistema financiero formal. Esta afirmación es corroborada con la encuesta piloto realizada a 50 beneficiarios de microcréditos informales en el mercado de abastos de nuestra ciudad, el 46.00% manifestó que no accede a un crédito formal debido a la exigencia de demasiados requisitos.

Por otro lado, otras de las causas de la demanda de microcréditos informales son las facilidades de pago o plazo otorgado por el crédito que ofrecen los prestamistas, generalmente, son de corto plazo y se realiza a través de cobros diarios llamados también “gota a gota”, semanales, quincenales o mensuales. Los comerciantes manifestaron su interés por esta facilidad en el crédito porque lo terminan de pagar en un corto periodo de tiempo y tienen la facilidad de poder pedir inmediatamente otro préstamo. Manifestaron también, que al querer acceder a un crédito en el sistema financiero formal en un periodo corto de tiempo, este les fue negado; lo cual generó incomodidad y desconfianza por parte de los demandantes a un crédito. Asimismo, de esta realidad también se vive en el mercado de abastos, donde el 23% de los comerciantes encuestados manifestaron que solicitan un préstamo de inmediato al terminar de pagar un crédito, mientras que el 38% en meses menor a un año.

Otra de las causas identificadas en la demanda de microcréditos informales es el desconocimiento de las altas tasas de interés en este tipo de créditos. La mayoría de los comerciantes del mercado de la ciudad de Tingo María desconoce los altos costos en esta fuente de financiamiento, que conlleva a perjudicar su economía familiar al destinar la mayor parte de sus ingresos al pago de dichos créditos. Estas tasas de interés que se cobran por estos créditos oscilan entre 9% y 20%, dependiendo de la fuente del financiamiento.

Por lo tanto, es muy importante evaluar en qué medida los beneficios de dicho crédito pueden superar riesgos y desventajas, como su tasa desorbitada y el peligro para su seguridad personal o la seguridad personal de la persona más cercanas.

1.1.3. Interrogantes

Para investigar el problema encontrado nos planteamos las siguientes preguntas:

a) Interrogante Principal.

¿Cuáles son los factores que influyen en la demanda de los microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María?

b) Interrogantes secundarios.

- ¿Cómo influye la tasa de interés brindada por los prestamistas en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María?

- ¿Cómo influyen las garantías exigidas por los prestamistas en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María?
- ¿Cómo influye el plazo del crédito otorgado por los prestamistas en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María?

1.2. Justificación

1.2.1. Teórica

a) Importancia

El estudio de la demanda de microcréditos informales es importante porque permitirá conocer las deficiencias del sistema financiero formal; permitiendo mejorar esas debilidades e incorporar en su servicio las facilidades que el sistema financiero informal ofrece y continuar innovando en sus ofertas crediticias. Por otro lado, permitirá a las personas que lean este trabajo de investigación tener conocimiento de las desventajas que posee el sistema financiero informal.

b) Enfoque.

Nos brindara un nuevo enfoque sobre el estudio de las economías informales en relación con nuestros factores principales de investigación. Al procesar nuestros indicadores podremos encontrar un modelo ideal que explique el comportamiento del microcrédito informal.

1.2.2. Práctica

a) Utilidad

El estudio de la demanda de microcrédito informal servirá como base de información primaria para plantear propuestas o posibles soluciones del problema central con respecto a sus variables analizadas e indicadores respectivos.

b) Beneficiarios

Los futuros beneficiarios serán los negociantes del mercado modelo de Tingo María, porque si se soluciona el problema podrán acceder a créditos formales de bajos costos e indirectamente las instituciones financieras obtendrán nuevos clientes potenciales.

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo principal

Determinar los factores que inciden en la demanda de los microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.

1.3.2. Objetivos secundarios.

Objetivo secundario 1:

Determinar la influencia de la tasa de interés brindada por los prestamistas del microcrédito informal en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.

Objetivo secundario 2:

Determinar la influencia de las garantías exigidas por los prestamistas del microcrédito informal en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.

Objetivo secundario 3:

Determinar la influencia del plazo otorgado por los prestamistas del microcrédito informal en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.

1.4. Hipótesis y modelo

1.4.1. Hipótesis

a) Hipótesis General

La Tasa de interés, las garantías y los plazos influyen en la demanda de los microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.

b) Hipótesis Específicas

Hipótesis específica 1:

La Tasa de Interés brindada por los prestamistas del microcrédito informal influyen significativamente en la demanda de los microcréditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

Hipótesis específica 2:

Las Garantías exigidas por los prestamistas del microcrédito informal influyen significativamente en la demanda de los microcréditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

Hipótesis específica 3:

Las Plazos otorgados por los prestamistas del microcrédito informal influyen significativamente en la demanda de los microcréditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

1.4.2. Variables

Variable Dependiente

Y_1 = Demanda del Microcrédito Informal. (D)

Indicadores de Y_1 :

Y_{11} = Monto del Crédito Otorgado

Variable Independiente X_1 :

X_1 = Tasa de Interés efectiva del Crédito Informal (T)

Indicador de X_1 :

X_{11} = Tasa interpuesta por los prestamistas.

Variable Independiente X_2 :

X_2 = Garantías exigidas por el Crédito Informal (G)

Indicador de X_2 :

X_{21} = Ser Dueño del puesto de venta.

X_{21} = Letra de Cambio y/o Pagare.

X_{21} = Prendaria.

Variable Independiente X_3 :

X_3 = Plazo otorgado por el Crédito Informal (P)

Indicadores de X_3 :

X_{31} = Diario

X_{32} = Semanal

X33 = Quincenal

X34 = Mensual

1.4.3. Modelo

Modelo Teórico

$$DMI = F(T, G, P)$$

Modelo Econométrico

$$D_t = \beta_0 + \beta_1 * T_{t1} + \beta_2 * G_{t2} + \beta_3 * P_{t3} + \epsilon_t$$

Donde:

D = Demanda de Microcrédito Informal.

T = Tasa de Interés efectiva del Crédito Informal

G = Garantías exigidas por el Crédito Informal

P = Plazo otorgado por el Crédito Informal

ϵ = Termino de perturbación del modelo.

β_0 = Es una constante (Intercepto).

$\beta_1, \beta_2, \beta_3$ = Parámetros de comportamiento de modelo.

1.4.4. Operalización de las variables.

Tabla 1
Operacionalización de variables

VARIABLES	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala o codificación
Y = Demanda de microcrédito Informal	Intercambio entre una cantidad de dinero hoy contra la promesa de mas dinero en una fecha especifica en el futuro de manera informal (Casolaro, Gambacorta y Guiso, 2005)	Es el dinero que se pide prestado para pagar algo. Normalmente se llama prestamo y es informal cuando no utiliza el sistema financiero	Y1 = Credito Informal	Y11 = Monto del credito Otorgado	Ordinal
X1= Tasa de Interés efectiva del microcrédito Informal	En el ámbito de la economía y las finanzas, el concepto de interés hace referencia al costo que tiene un crédito o bien a la rentabilidad de los ahorros. Se trata de un término que, por lo tanto, permite describir al provecho, utilidad, valor o la ganancia de una determinada cosa o actividad.(definicion.de)	La tasa de interés o tipo de interés, en economía, es la cantidad que se abona en una unidad de tiempo por cada unidad de capital invertido (Wikipedia)	X1 = Tasa de Interes	X11 = Tasa interpuesta por los prestamistas	Ordinal
X2 = Garantías exigidas por el microcrédito Informal	Los bienes o derechos propios entregados por el deudor operativo serán cancelados en caso de incumplimiento.	Esta garantía se refiere a las propiedades o bienes ofrecidos para asegurar el credito	X2 = Garantia	X21 = Ser Dueño del puesto de venta. X22 = Letra de Cambio y/o Pagare. X23 = Prendaria	Ordinal
X3 = Plazo otorgado por el microcrédito Informal	Tiempo entre fecha y fecha de inicio y la fecha de finalizacion de un credito	El periodo acordado durante el cual se hace un prestamo	X3 = Plazo	X31 = Diario X32 = Semanal X33 = Quincenal X34 = Mensual	Ordinal

CAPITULO II: METODOLOGIA

2.1. Clase de Investigación.

La investigación es básica y fáctica de acuerdo con el campo de investigación de las ciencias sociales.

2.2. Tipo de investigación

Por el método de recolección de datos empleada en la presente investigación el tipo es transversal y de diseño no experimental, que busca determinar la interacción de las variables.

2.3. Nivel de investigación

Descriptivo correlacional por que busca determinar la influencia de las variables.

2.4. Población

La población del presente trabajo de investigación abarcó a 1,153 puestos de venta dividido en 8 Sectores, entre ellos: Mercado Nuevo con 539 puestos, Cosmos con 104 puestos de venta, Vivandería con 45 puestos de venta, Mercado Antiguo, 104 puestos de venta, Vereda Interior, 28 puestos de venta, Pampas con 113 puestos de venta, Sector I con 106 puestos de Venta y Áreas Verdes con 79 puestos de venta según información obtenida del Concejo Provincial de Leoncio Prado área de rentas.

Tabla 2
Población Total de Negocios según giro de Negocio en el Mercado de
Abastos Tingó María

No	Giro del negocio	POSESIONARIOS								TOTAL	PORCENTAJE (%)
		Mercado Nuevo	Mercado Antiguo	Veredas Interiores	Ares Verdes	Cosmos	Vivandera	Pampas	I		
1	Abarrotes	86	19			33		16	10	164	14.22
2	Bazar Zapaterías	34	6			20	2	23		85	7.37
3	Carnes Rojas	21	6							27	2.34
4	Frutas	39	4				1		5	49	4.25
5	Juguerías	20	17					4		41	3.56
6	Librerías	4							38	42	3.64
7	Menudencias	23	2							25	2.17
8	Mercerías	39	3	27	16	8			7	100	8.67
9	Pescados	16	3					1	2	22	1.91
10	Plastiquería	11	2			3		1		17	1.47
11	Pollos Beneficiados	18	5							23	1.99
12	Producción Regional	17	1			2			14	34	2.95
13	Restaurants	11	31					40	2	84	7.29
14	Ropas	87	1		38	58		16	17	217	18.82
15	Sastrería	13			1	6				20	1.73
16	Verduras	70				20		1	24	115	9.97
17	Otros	30	4	1	4	6	0	16	27	88	7.63
TOTAL		539	104	28	79	139	45	113	106	1,153	
PORCENTAJE (%)		46.75	9.02	2.43	6.85	12.06	3.90	9.80	9.19		100

Fuente: Unidad de Rentas de la Municipalidad Provincial de Leoncio Prado.

2.5. Muestra

Mediante el muestreo probabilística aleatorio simple se determinó el tamaño de la muestra; esto se hace aplicando una fórmula de población finita que considera lo siguiente:

$N = 1,153$ propietarios de puestos seleccionados

$p = 0.90$ probabilidad de éxito.

$Q = 0.10$ probabilidad de fracaso.

$Z = 1.96$ de la función de densidad poblacional

$1 - \alpha = 0.95$ nivel de confianza.

E = 0.05 margen de error

Muestra Preliminar (n)

$$n = \frac{p \cdot q \cdot z^2 N}{p \cdot q \cdot z^2 + E^2 \cdot (N - 1)}$$

$$n = \frac{(0.9)(0.1)(1.96)^2(1153)}{(0.9)(0.1)(1.96)^2 + (0.05)^2(1153 - 1)} = 123.58 \cong 124$$

Por lo tanto, se encuesta a 124 propietarios de posición de ventas en el mercado de abastos de Tingo María.

Tabla 3
Distribución de la Muestra de Investigación según giro de Negocio en el Mercado de Abastos Tingo María

No	Giro del negocio	POSESIONARIOS								TOTAL	PORCENTAJE (%)
		Mercado Nuevo	Mercado Antigo	Veredas Interiores	Ares Verdes	Cosmos	Vivanderia	Pampas	I		
1	Abarrotes	9	2	0	0	4	0	2	1	18	14.22
2	Bazar Zapaterias	4	1	0	2	0	0	2	0	9	7.37
3	Carnes Rojas	2	1	0	0	0	0	0	0	3	2.34
4	Frutas	4	0	0	0	0	0	0	1	5	4.25
5	Jugueterias	2	2	0	0	0	0	0	0	4	3.56
6	Librerias	0	0	0	0	0	0	4	0	5	3.64
7	Menudencias	2	0	0	0	0	0	0	0	3	2.17
8	Mercerías	4	0	3	2	1	0	0	1	11	8.67
9	Pescados	2	0	0	0	0	0	0	0	2	1.91
10	Plastiquería	1	0	0	0	0	0	0	0	2	1.47
11	Pollos Beneficiados	2	1	0	0	0	0	0	0	2	1.99
12	Produccion Regional	2	0	0	0	0	0	0	2	4	2.95
13	Restaurants	1	3	0	0	0	4	0	0	9	7.29
14	Ropas	9	0	0	4	6	0	2	2	23	18.82
15	Sastrería	1	0	0	0	1	0	0	0	2	1.73
16	Verduras	8	0	0	0	2	0	0	3	12	9.97
17	Otros	3	0	0	0	1	0	2	3	9	7.63
TOTAL		58	11	3	8	15	5	12	11	124	
PORCENTAJE (%)		46.75	9.02	2.43	6.85	12.06	3.90	9.80	9.19		100

Elaboración: Propia

2.6. Unidad de análisis

La unidad de análisis corresponde a los 124 propietarios de puestos en el mercado de Abastos de Tingo María.

2.7. Método

El principal método que se utilizó en la investigación fue el Método Hipotético-Deductivo porque este método nos permitió detectar y plantear el problema de investigación con la finalidad de crear la hipótesis, y también, nos permitió contrastar la hipótesis planteada que puede ser refutada o aceptada para luego deducir las consecuencias de la hipótesis.

2.8. Técnicas para recolección de datos.

Para la obtención de datos e información preliminar se empleó las siguientes técnicas:

- a) Revisión documental.** - Se revisó artículos, trabajos internacionales, nacionales y regionales. Se utilizó la base teórica que ayuda a comprender el pensamiento y la acción para preparar una revisión bibliográfica. Asimismo, se revisaron recursos secundarios como revistas y páginas web en vivo.
- b) Encuesta.** - Mediante esta técnica me permitió obtener información de las empresas comerciales, con la cual se analizó con más profundidad la causa del problema y sus repercusiones en la economía, tomando en cuenta los diferentes puntos de vista de cada persona encuestada.
- c) Entrevista.** - Se entrevistó a los propietarios de los puestos de venta en el mercado modelo de la ciudad de Tingo María, con la finalidad de conocer la

opinión respecto al tema y a las propuestas de solución del problema encontrado.

d) Observación directa. - Esta técnica permitió obtener información en el lugar de los hechos, es decir, se ha podido conocer el movimiento diario de las empresas comerciales en nuestro medio.

e) Análisis bibliográfico. - Mediante las fichas bibliográficas se recopiló la información relacionado al tema, lo cual permitirá sustentar mejor el trabajo de investigación, respecto al marco teórico.

f) Análisis estadístico. - Con la ayuda de esta técnica se elaboró los cuadros estadísticos de los datos recopilados, para luego analizarlo e interpretarlo con gráficos y modelos.

CAPITULO III: REVISIÓN BIBLIOGRAFICA

3.1. Fundamento teórico

Para la presente investigación se requiere del soporte de varias teorías y conocimientos relacionados sobre las cuales se sustenta el estudio de los microcréditos formales y los microcréditos informales.

3.1.1. Economía Informal.

a) Definición

Gherzi (2005) define a la economía informal como las actividades que no están formalizadas, es decir, no están inscritos en los registros públicos y no contribuyen con impuestos al estado.

b) Enfoques Sobre la Informalidad.

- **Enfoques Pesimista, Optimista y Excedente de la Mano de Obra Informal.**

Arbaiza (2009) cita a Gamero y Humala (2002) donde señala que el “origen de la informalidad se debe a tres enfoques: (1) Enfoque Pesimista afirma que la migración campo ciudad y el crecimiento explosivo de la población imposibilitarían al sector moderno de la economía a absorber la nueva fuerza laboral que conllevaría a ser tratados como trabajadores informales a no estar capacitados para los trabajos industriales. (2) Enfoque Optimista considera al sector informal como una solución a la falta empleo de los trabajadores informales. (3) Enfoque del Excedente de Mano de Obra considera que el sector informal urbano está relacionado principalmente con la aparición de

mano de obra excedente, y el sector empresarial posee escasa demanda laboral.”

- **Enfoque de la rigidez Institucional**

Arbaiza (2009) cita a Ghersi (2003) y De Soto (2000) señalan en sus trabajos de investigación, que los orígenes de la informalidad en el país se deben a fallas de la organización administrativa ocasionadas por la burocracia, el largo plazo del proceso de formalización de una empresa y otro aspecto es la rigidez del mercado laboral con la Ley de estabilidad Laboral y el salario mínimo.

- **Enfoque del Mercantilismo y los Incentivos.**

Arbaiza (2009) señala que la mayoría de las personas trabajan en el sector informal porque obtienen mayores beneficios. Esta diferencia principalmente se debe a que en el sector formal solo le pagarían por su trabajo y sus habilidades empresariales serían ignorados y más no es así en el sector informal.

3.1.2. Teoría del Dinero.

a) El Dinero

Huamán (2016) define al dinero como aquellos activos financieros (monedas, billetes y cheques, entre los más importantes) que permiten el intercambio de mercancías. En el Perú, también se considera como dinero al dólar norteamericano. Pues con esa moneda se puede hacer cualquier

transacción económica, razón por la cual se considera al Perú como uno de los pocos países BIMONEDA.

b) La demanda de Dinero como medio de pago: La Teoría Cuantitativa

- **Teoría Cuantitativa tradicional.**

Fernández-Baca, (2005) señala que las variaciones de la oferta monetaria generan variaciones en el nivel general de precios.

- **El enfoque de transacciones.**

Fernández- Baca (2005) señala que las variaciones en el valor del dinero dependen fundamentalmente del dinero en circulación dedicada a las transacciones económicas, la misma que tiene la siguiente relación matemática:

$$MV = PT$$

Donde:

M = Stock promedio de dinero

V = Velocidad de Circulación del dinero.

P = Nivel de precios por unidad de (T)

T = Volumen de todas las transacciones de la economía que se realizan en un período dado

- **El enfoque de saldos en efectivo (la ecuación de Cambridge)**

Fernández- Baca (2005) señala que esta teoría se basa en la ecuación de saldos monetarios.”

$$M = kPy$$

Donde:

M = Oferta Monetaria

k = Relación entre el medio circulante y el ingreso.

P = Nivel de precios por unidad de (y)

y = Volumen de todas las transacciones de la economía que se realizan en un período dado

- **El enfoque de Inventarios.**

1. **El modelo de Baumol.**

Fernández- Baca (2005) señala que la demanda de dinero esta expresada de la siguiente manera:

$$M^d = F(Y, Ct, i)$$

Donde:

M^d = Demanda Monetaria

Y = Ingreso personales

Ct = Costos de las transacciones

i = Tasa de interés

2. **Modelo de Inventarios generalizado: Feige y Parkin.**

Fernández- Baca (2005) señala que Feige y Parkin (1971) “formularon una interesante extensión del modelo de inventarios de Baumol, que incluye la posibilidad de que los agentes acumulen stocks de bienes de consumo y de capital físico. Además, del dinero y los bonos, otro elemento

novedoso es la intervención de una autoridad monetaria, que no solo controla el stock monetario nominal como un camino para mantener el nivel de precios estable, sino que también puede influir sobre la demanda de saldos reales, mediante el pago de intereses al público por la tenencia de efectivo.”

- **La demanda de dinero como Activo.**

1. **Keynes y la demanda de dinero como decisión de portafolio.**

Fernández-Baca (2005) señala que Keynes vio al dinero como (a) Una demanda de dinero para transacciones y precaución, que es una función del ingreso del agente. (b) Una demanda de dinero para especulación, que está en función de la tasa de interés de los Bonos.

$$M^d = M_1(Y) + M_2(R_b)$$

Donde:

M^d = Demanda de dinero.

$M_1(Y)$ = Dinero para transacciones y precaución

$M_2(R_b)$ = Dinero para especulación

- **Desarrollos post keynesianos sobre la demanda de dinero como Activo.**

1. **El enfoque de portafolio.**

Fernández-Baca (2005) señala que “la idea central de este enfoque es que las personas tienen a su disposición distintos activos financieros, con diferente rendimiento y riesgo, y tratan de elegir la mejor

combinación de estos activos sobre la base de su riqueza y de sus preferencias. Este proceso de elección es idéntico al de un consumidor racional que trata de seleccionar la canasta de bienes que maximiza su satisfacción.”

2. El enfoque de Generaciones Sucesivas

Fernández-Baca (2005) señala que en “este enfoque fue planteado por primera vez por Samuelson (1958), el dinero es visto como un medio de pago en un contexto Inter temporal. Sin embargo, el hecho de poder trasladar el consumo de un período a otro, conservando una determinada cantidad de dinero, sólo es posible si el dinero es un depósito de valor. Por esta razón, se ha considerado este enfoque dentro de la categoría de los modelos de demanda de dinero como activo.”

- **La nueva teoría Cuantitativa: El modelo de Friedman.**

Fernández-Baca (2005) señala que “Friedman formula su modelo basándose en el comportamiento maximizador de un individuo que trata de determinar la composición óptima de su cartera de activos. El modelo distingue entre los tenedores finales de riqueza, para quienes el dinero es una de las formas en que ellos eligen tener su riqueza, y las empresas, para quienes el dinero es un bien de capital o de producción como la maquinaria o las existencias en bodega, una fuente de servicios productivos que se combinan con otros para obtener los productos que la empresa vende.” Fernández-Baca (2005).

3.2. Teoría del Crédito Informal.

3.2.1. El Crédito Informal.

Es la interacción de demanda por servicios financieros de los sectores de bajos ingresos que no pueden acceder a créditos formales, y de la existencia de fallas de mercado en los mercados financieros (Alvarado et al, 2001)

a) Características de los Créditos Informales.

Entre las características principales encontramos: (1) Préstamos en redes sociales trabajan el crédito como fondo rotatorio. (2) Préstamos de profesionales asociados principalmente casas de empeños (3) Préstamos de comerciantes otorgan créditos de insumos para la producción (4) Préstamos de los Acopiadores de productos dan adelanto por la producción. (5) Préstamos de las industrias acopiadoras de materia prima otorgan adelantos por la cosecha (6) Préstamos de los arrendatarios de tierras (7) Las juntas. (Ven Pischke, 1992).

b) Tipos de Créditos Informales

Entre las formas más comunes de financiamiento informal, tenemos las siguientes formas:

Según Indacochea (1989) y Raccanello (2013), citado por ASBANC (S/A) enumera siete tipos de financiamiento informal, entendiendo a éste como aquel que se otorga fuera del sistema financiero o supervisado: a) Préstamos de familiares y amigos: b) Sistema de pandero o juntas: c) Crédito de

proveedores: d) Crédito al minorista o el fiado: e) Casas de empeño Raccanello (2013).

3.2.2. Diferencia entre Crédito Formal e Informal.

Existe una diferenciación básica: el crédito formal está limitado a las regulaciones financieras vigentes y las condiciones del mismo mercado, por el contrario, el crédito no formal, los límites los imponen las mismas dificultades e imperfecciones de los mercados asociados y el contexto donde operan. Floro y Yotopoulos (1991).

3.3. Capital e Interés.

Mises (2012) señala que el gobierno tiene que mantener bajo la tasa de interés del Capital para incentivar a la producción. Esto lleva consigo el consumo del tiempo, lo cual quiere decir que, aumentando la intensidad de capital de los procesos de producción consumiendo más tiempo lograremos con la misma dotación de factores originarios una producción mayor tanto en términos físicos y de valor.

3.4. Dinero, Crédito e Interés.

Wiskesell, K (Interés y precios, 1898) citado por Mises (2012) manifestó que existe una tasa de interés cambiaria a corto plazo que es conocido como interés natural y que este sujeto a variaciones de la oferta monetaria.

Mises (2012) estima que “las variaciones en la circulación de medios fiduciarios pueden afectar indirectamente a este tipo de interés natural. Y juzga el papel interventor de los bancos centrales al fijar la tasa de interés referencial.

3.5. Antecedentes de la relación entre Variables

3.5.1. Antecedentes Internacionales

Hernández, E & Oviedo A (2016) En su trabajo de investigación titulada: concluyó que el estado debe establecer políticas de inclusión financiera y que deben ir direccionadas hacia las facilidades de préstamos de bajo monto y frecuencias de pagos diarias o semanales de las cuotas.

Rodríguez, J (2015) en su investigación realizada concluye que: (1) A menor estrato más es la inclinación hacia los préstamos y viceversa. (2) Los que acceden a los préstamos gota a gota toman préstamos en pequeñas cantidades. (3) Las tasas de interés oscilan entre 5% y 14% mensual o diaria.

Moncayo G (2007) En su tesis de maestro llegó a las siguientes conclusiones: (1) Los créditos informales en chulco se ofrecen a una tasa de 10% mensual promedio, para cancelar de forma mensual (2) Crédito otorgado por los proveedores: cobra una tasa de interés de un 20% mensual, y generalmente las recaudaciones se realizan cada quince días. (3) Entre las características en común de estas modalidades de financiamiento, están sus elevadas tasas de interés, la rapidez en la entrega de los créditos y la escasa ó a veces nula presencia de garantías crediticias.

León, J. (2015) En su tesis de maestro, concluye que el 83% de comerciantes informales de la calle Chile, desconocen la diferencia abismal que existe entre la tasa de interés que cobran las instituciones financieras y los prestamistas.

Rodríguez, R & Romero, J (2013) en su tesis de pregrado concluye que: (1) Las tasas de interés cobrados por los acreedores del crédito informal en la parroquia de Chillogallo son del 10% mensual, las cuales no se encuentran reguladas bajo las disposiciones del Banco Central del Ecuador. (2) Los pequeños comerciantes de la parroquia de Chillogallo acuden al crédito informal, por la rapidez en la entrega del dinero y por las pocas garantías que solicitan los usureros para otorgar el crédito.”

3.5.2. Antecedentes Nacionales

ASBANC (2013), en su estudio Costo del Crédito Bancario versus Crédito Informal encontró que: (1) Las tasas de costo efectivo (TCEA) en las operaciones de crédito informal son marcadamente mayores que las cobradas por el sistema financiero formal. Los préstamos proveídos por fuentes informales, con esquema de pago gota a gota, puede llegar hasta 10,488%, frente a costos que sólo llegan a 399.32% en el sistema formal. (2) El impacto de un costo tan elevado se compensa con el hecho de que los montos prestados son bajos y los plazos muy cortos, esto deja en evidencia dos cosas: primero, que los prestatarios de crédito informal están dispuestos a asumir el elevado costo con tal de obtener financiamiento inmediato y fácil; y, por otro lado, lo difícil que resulta el entendimiento del costo efectivo de un crédito.

IPE (2012), en su trabajo de investigación; El crédito Informal en el Perú, encontró que “(1) La mayoría de los prestatarios informales afirman que, a la hora de tomar un préstamo, el atributo más importante es la tasa de

interés. (2) Aquellos prestatarios que tienen un crédito con garantía prendaria en una casa de empeño, cerca de un tercio indican no conocer la tasa de interés de su crédito.

Alvarado et al (2001), en el estudio El Financiamiento Informal en el Perú, encontró que: "(1) Los prestatarios orientan el crédito al capital de trabajo en primer lugar y en segundo lugar para el consumo, que podría ser cubierta por el sector formal. (2) En el financiamiento de fuentes no formales no existe discrepancias significativas en las características socio demográficas; tampoco se discrimina a los clientes en función de su nivel de pobreza ni de ningún otro filtro socio demográfico. Por el contrario, en el caso del sector formal si existen tales diferencias"

CAPITULO IV: RESULTADOS

1.1. Resultados Descriptivos

Los resultados descriptivos obtenidos en la encuesta realizada a los usuarios del crédito informal en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María son los siguientes:

1.1.1. Aspectos Socio Demográficos de los Beneficiarios de los Créditos Informales.

A) Frecuencia del Sexo de los Usuarios de Créditos Informales.

Tabla 4

Sexo de los Usuario de Crédito Informal en el Mercado de Abastos de la Ciudad de Tingo María

Sexo	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Masculino	63	50.8	50.8	50.8
Femenino	61	49.2	49.2	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

En la tabla 4 y figura 1, podemos apreciar las condiciones del sexo de los usuarios de los créditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María; en ella el 50.8% son del sexo Femenino y el 49.20% son del sexo Masculino de un total de 124 usuarios.

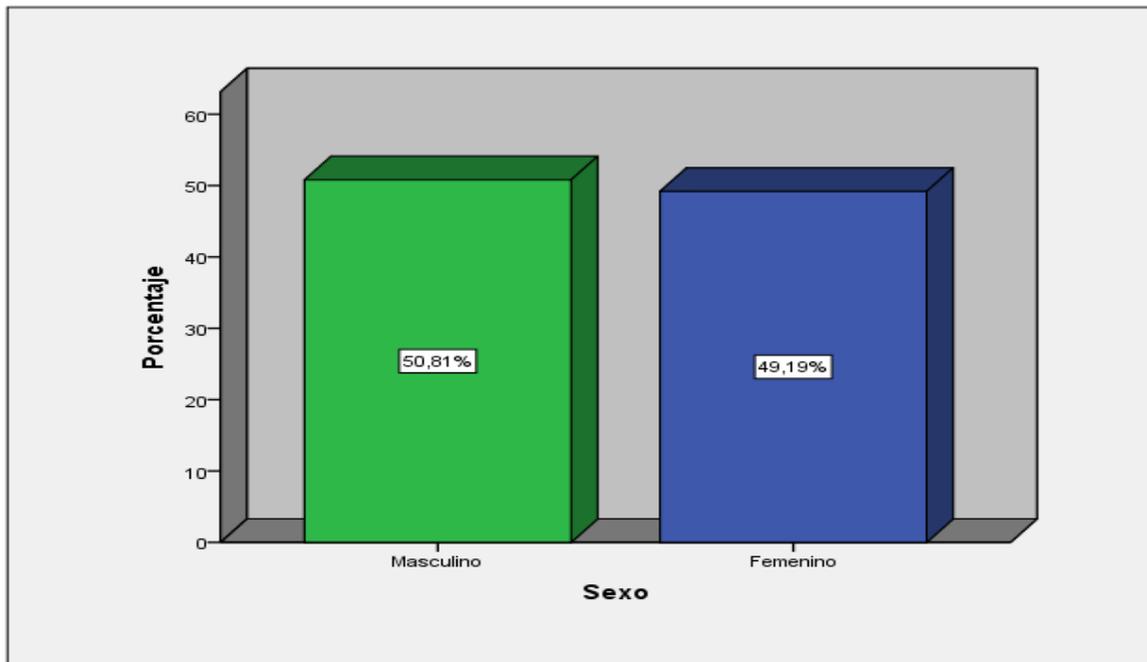


Figura 1. Sexo de los Beneficiarios del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de la Ciudad de Tingo María

Fuente: Tabla 1

B) Frecuencia de Edades de los usuarios del Crédito Informal

Tabla 5

Grupo de Edad de los usuarios de Crédito Informal en el Mercado de Abastos de la Ciudad de Tingo María

Edad	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
18 - 34	42	33.9	33.9	33.9
35 - 49	77	62.1	62.1	96.0
50 - 63	4	3.2	3.2	99.2
65 a +	1	0.8	0.8	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

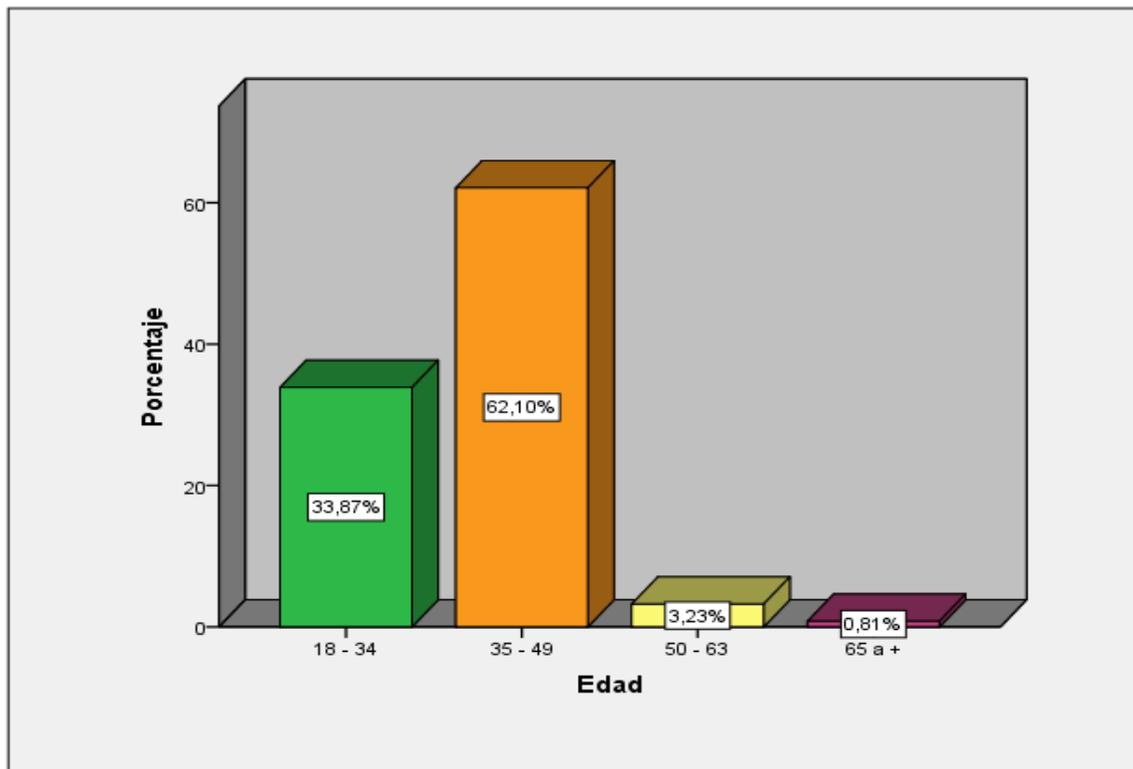


Figura 2. Grupo de Edades de los usuarios de Crédito Informal en el Mercado de Abastos de la Ciudad de Tingo María

Fuente: Tabla 2

En la tabla 5 y Figura 2, apreciamos los grupos de edades de los usuarios del crédito informal. En ella, 77 usuarios están comprendidos en las edades de 35 a 49 años, representando el 62.10%; seguidos por 42 usuarios que representan el 33.90% de los usuarios comprendidos entre la edad de 18 a 34 años, y los usuarios con mayor edad comprendidos entre 50 a más años solo representan el 4.04%

C) Frecuencia del Estado Civil de los Usuarios del Crédito Informal

En la tabla 6 y Figura 3, podemos apreciar que el 38.7% (48) de usuarios del crédito informal son convivientes; 25 usuarios son casados, representando el 20.2%; el 37.11% de los usuarios son solteros y separados, llegando a

concluir que los proveedores de este tipo de crédito no toman como condición del estado de casado para dar sus créditos.

Tabla 6

Estado civil de los usuarios de Créditos Informales.

Estado Civil	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Soltero	24	19.4	19.4	19.4
Conviviente	48	38.7	38.7	58.1
Casado	25	20.2	20.2	78.2
Viudo	1	0.8	0.8	79.0
Separado	22	17.7	17.7	96.8
Divorciado	4	3.2	3.2	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

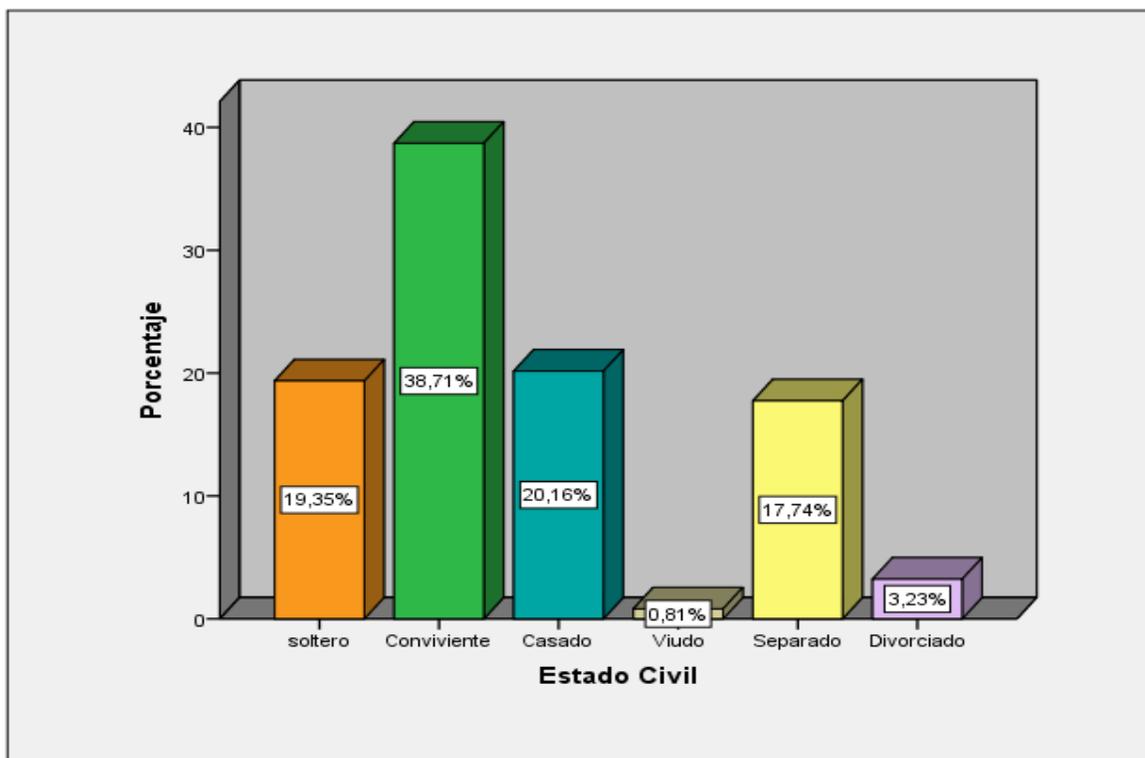


Figura 3. Estado civil de los usuarios de Créditos Informales

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

D) Frecuencia Nivel de Instrucción Educativa de los usuarios del Crédito Informal

A continuación, se presenta los resultados del indicador grado de Instrucción de los usuarios del crédito informal.

Tabla 7

Instrucción Educativa de los usuarios del Crédito Informal.

Nivel de Instrucción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Primaria	17	13.7	13.7	13.7
Secundaria	63	50.8	50.8	64.5
Superior	42	33.9	33.9	98.4
Ninguna	2	1.6	1.6	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

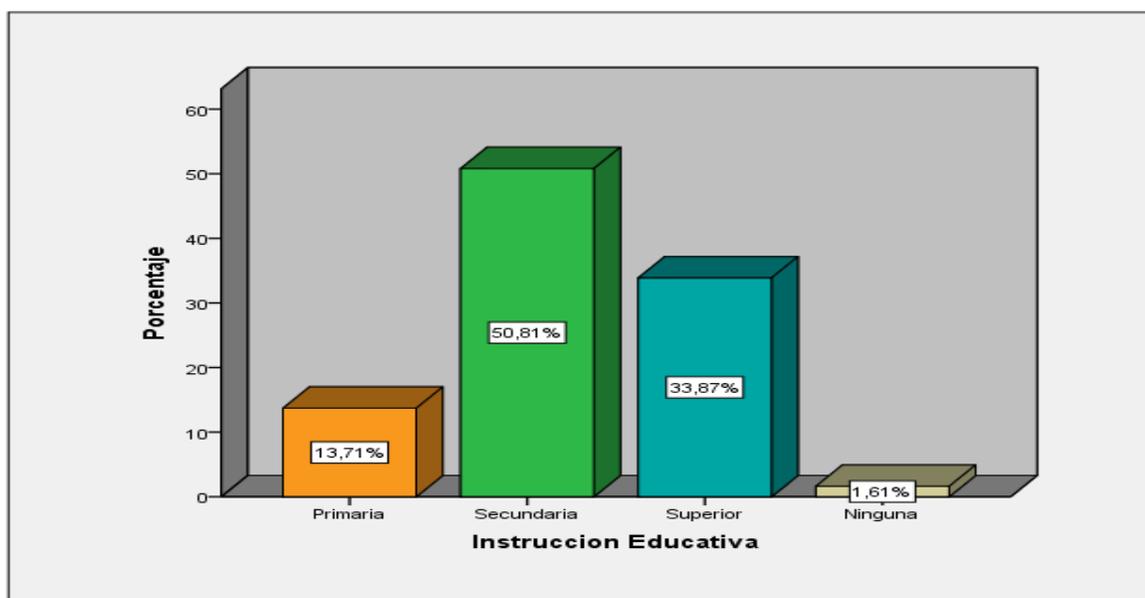


Figura 4. Instrucción Educativa de los usuarios de los Créditos Informales

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

En la tabla 7 y Figura 4, podemos apreciar los siguientes niveles de instrucción en los usuarios del crédito informal: el 50.81% (63) poseen

instrucción secundaria, 42 usuarios poseen instrucción superior, el 33.87% del total, y tan solo el 1.61% no poseen nivel de instrucción.

1.1.2. Aspectos Financieros del Crédito Informal.

A) Frecuencia de Preferencia de Instituciones Financieras

Tabla 8

Preferencia de Instituciones Financieras en el Mercado de Abastos de Tingo María

Instituciones Financieras	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bancos	2	1.6	1.6	1.6
Eddpymes - Financieras	24	19.4	19.4	21.0
Cajas Municipales	43	34.7	34.7	55.6
Usurero	55	44.4	44.4	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

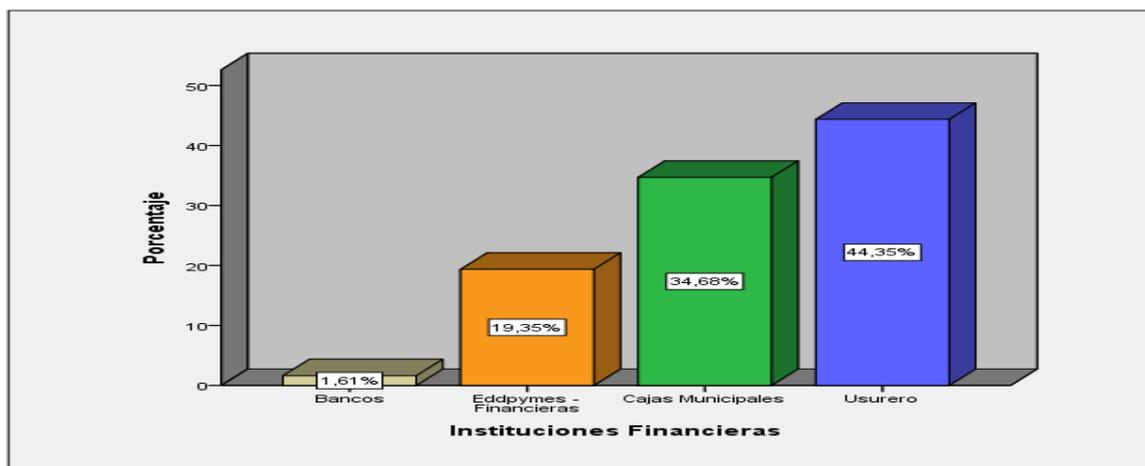


Figura 5. Preferencia de Instituciones Financieras en el Mercado de Abastos de Tingo María

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

En la tabla 8 y Figura 5, apreciamos que el 44.35% de los usuarios del crédito informal prefieren este servicio, el 34.68% prefieren utilizar cajas y tan solo el 1.61% usarían los bancos.

B) Frecuencia de los Motivos de Preferencia del Crédito Informal

Tabla 9

Motivos de Preferencia del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Motivos de Preferencia del Crédito Informal	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Por la Rapidez del Crédito	85	68.5	68.5	68.5
Por las Mínimas garantías exigidas	39	31.5	31.5	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

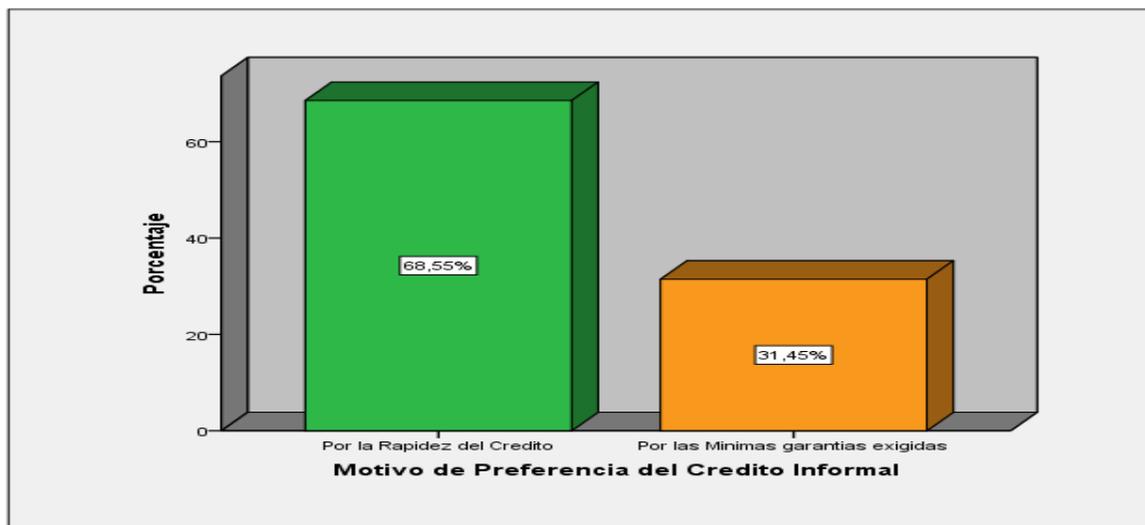


Figura 6. Motivos de Preferencia del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

En la tabla 9 y Figura 6, apreciamos que el 68.55% de los usuarios del crédito informal prefieren este servicio por la rapidez del crédito y el 31.45% de por las mínimas garantías que se exigen por el crédito.

C) Frecuencia Historial del Acceso Crediticio Informal

Tabla 10

Historial del Acceso Crediticio Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Historial de Acceso Crediticio	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
1 vez	18	14.5	14.5	14.5
2 veces	53	42.7	42.7	57.3
Más de 3 veces	52	41.9	41.9	99.2
Ninguna	1	0.8	0.8	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

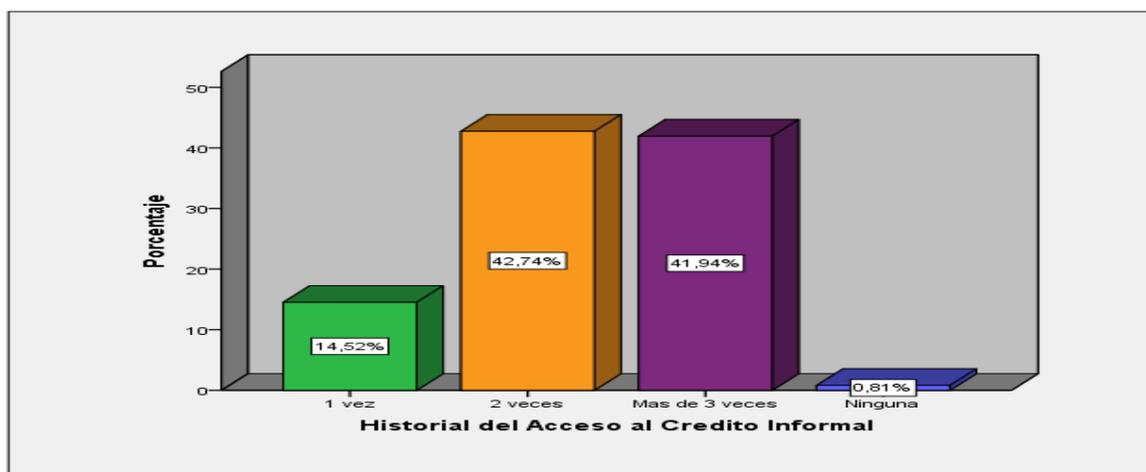


Figura 7. Historial del Acceso Crediticio Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

En la tabla 10 y Figura 7, apreciamos que el 42.74% de los usuarios del crédito informal han obtenido más de 2 créditos informales, el 41.94% de los

usuarios han acudido a este servicio en más de 3 ocasiones y el 14.52% de los usuarios de este servicio optaron por este tipo de crédito por primera vez.

D) Frecuencia de la Fuente del Crédito Informal

Tabla11

Frecuencia de las fuentes del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Fuente del Crédito	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Amigos	6	4.8	4.8	4.8
Familiares	7	5.6	5.6	10.5
Prestamistas Particulares	91	73.4	73.4	83.9
Cajas de Empeños	20	16.1	16.1	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

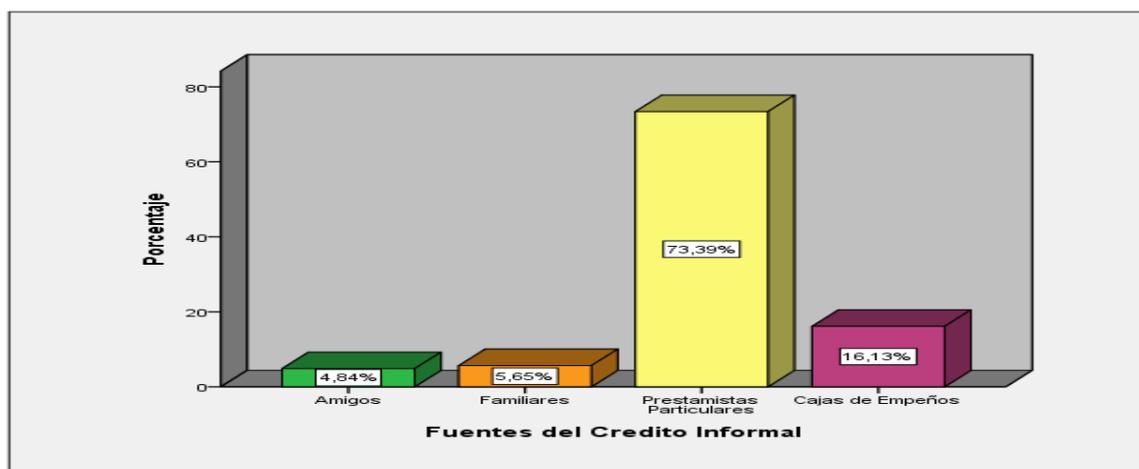


Figura 8. Fuentes del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los beneficiarios de créditos Informales.

En la tabla 11 y Figura 8, apreciamos las fuentes del crédito informal en el mercado de abastos: el 73.39% de los usuarios de este servicio acuden a

prestamistas particulares, 16.13% a las cajas de empeños, 5.65% a familiares y el 4.84% tienen como fuente de este servicio a los amigos.

E) Frecuencia del Destino del Crédito Informal

Tabla 12

Frecuencia del destino del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Destino del Crédito	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Capital de trabajo	107	86.3	86.3	86.3
Activo Fijo	13	10.5	10.5	96.8
Consumo	1	0.8	0.8	97.6
Otro destino	3	2.4	2.4	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

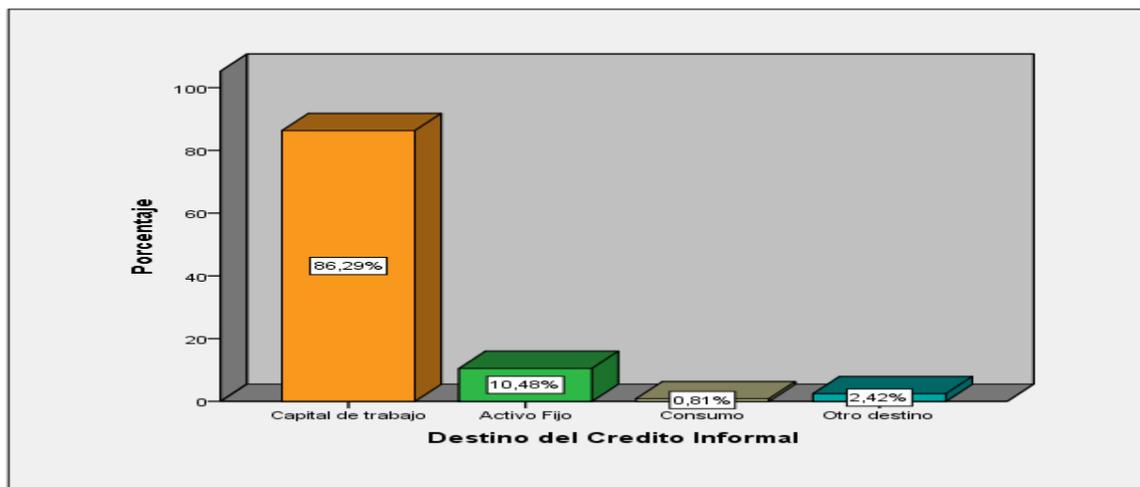


Figura 9. Destino del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

En la tabla 12 y Figura 9, apreciamos el destino o uso del crédito informal en el mercado de abastos: el 86.29% utilizan estos créditos para capital de

trabajo, 10.48% lo destinan a la compra de activos fijos, 0.081% al consumo y el 2.42% a otro destino.

F) Frecuencia de Alternativas de cobro a usuarios Morosos del Crédito Informal con atrasos de pago

Tabla 13

Frecuencia de las Alternativas de Cobro a usuarios Morosos del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Alternativas de Negociación de Créditos Atrasados	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Renegociación de la deuda	47	37,9	37,9	37,9
Amenaza de Golpiza	6	4,8	4,8	42,7
Hostigamiento verbal por celular	15	12,1	12,1	54,8
Visitas Continuas	56	45,2	45,2	100,0
Total	124	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

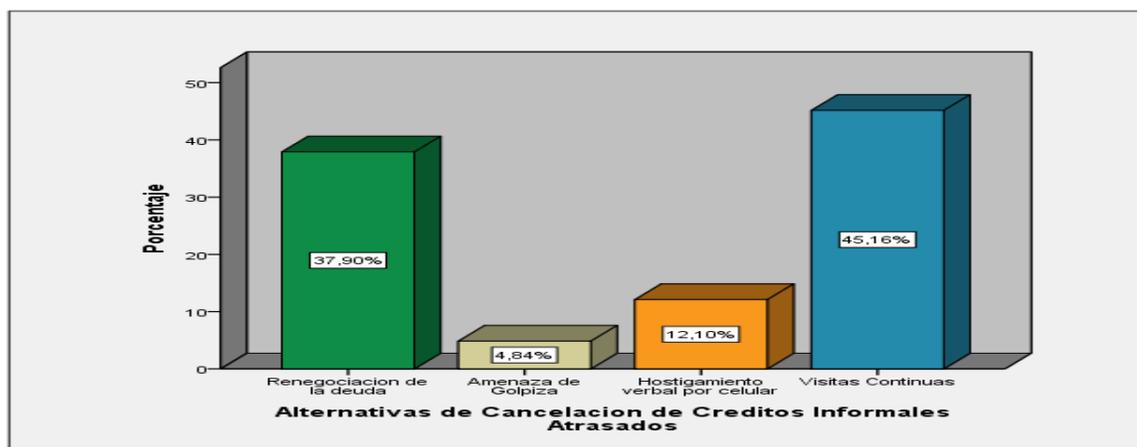


Figura 10. Alternativas de Cobro a usuarios Morosos del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

En la tabla 13 y Figura 10, apreciamos las maneras de cobrar los créditos en estado moroso, el 45.16% de los proveedores usan el método de visitas

continuas para cobrar los créditos vencidos, el 37.90% utiliza la renegociación, el 12.10% el hostigamiento verbal y el 4.84% la amenaza de golpiza.

G) Frecuencia del Tiempo de Retorno a un nuevo Crédito Informal

Tabla 14

Frecuencia del Tiempo de Retorno a un Nuevo Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Nuevo Crédito	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De Inmediato	33	26.6	26.6	26.6
Menor que un año en meses	41	33.1	33.1	59.7
Pasado el año	42	33.9	33.9	93.5
Pasado dos años	8	6.5	6.5	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

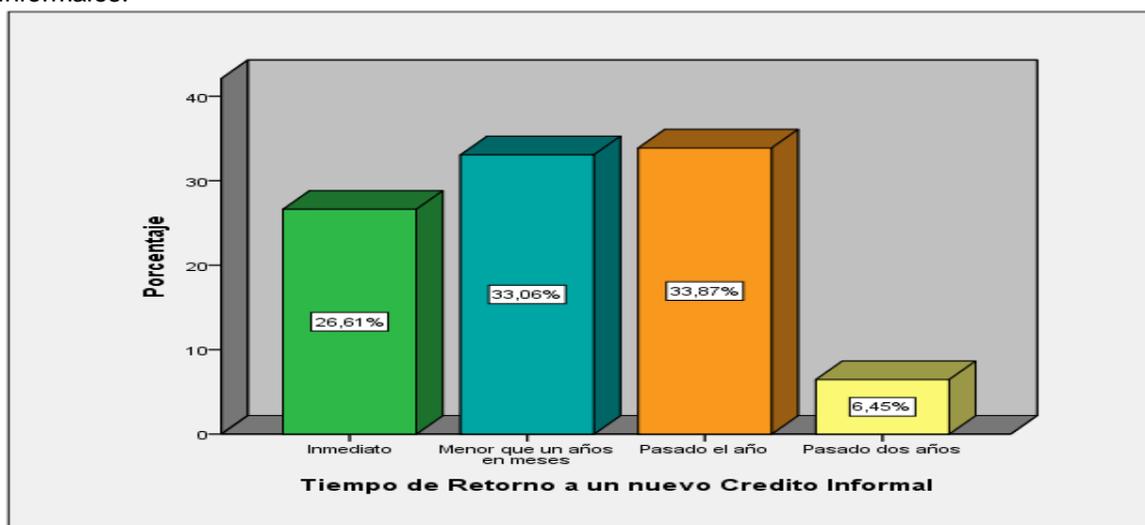


Figura 11. Tiempo de Retorno a un Nuevo Crédito Informal en el Mercado de Abastos de Tingo María

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

En la tabla 14 y Figura 11, nos indican el retorno al servicio del crédito informal de los usuarios, el 33.87% después de un año obtienen un nuevo crédito, el 33.06% acuden a un nuevo crédito informal antes del año, el 26.61%

trabajan continuamente y el 6.45% usan de nuevo este servicio pasado los dos años.

1.2. Resultados de la Investigación

1.2.1. Frecuencia del Monto del Microcrédito Informal demandado

Tabla 15

Frecuencia de los montos de Microcrédito Informal demandado en el Mercado de Abastos de Tingo María

Demanda de Créditos Informales	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
300 - 999	51	41.1	41.1	41.1
1000 - 1999	24	19.4	19.4	60.5
2000 - 2999	33	26.6	26.6	87.1
3000 a 3999	12	9.7	9.7	96.8
4000 a +	4	3.2	3.2	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

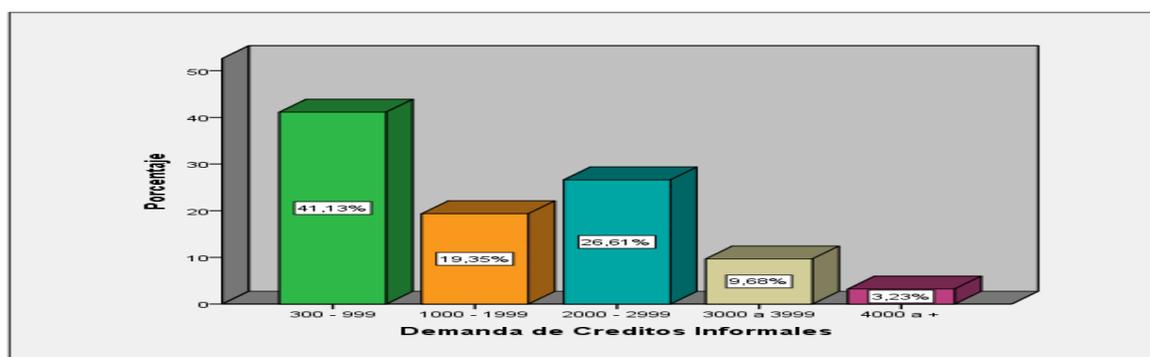


Figura 12. Montos de Microcrédito Informal demandado en el Mercado de Abastos de Tingo María

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

En la tabla 15 y Figura 12, nos indican los montos de créditos más utilizados por los beneficiarios de este servicio, el 41.13% utilizan créditos que oscilan entre 300 y 999 soles, el 26.61% obtienen créditos por montos que

oscilan entre 2000 y 2999 soles, el 19.35% obtiene créditos que oscilan entre 1000y 1999 soles, y de 3000 a más encontramos al 14.91%.

1.2.2. Garantías Exigidas por el Microcrédito Informal

Tabla 16

Frecuencia de las Garantías Exigidas por el Acceso al Microcrédito Informal en el mercado de Abastos

Garantías Exigidas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Ser Dueño de Puesto de Venta	88.0	71.0	71.0	84.7
Prendario	19.0	15.3	15.3	100.0
Letra de Cambio-Pagare	17.0	13.7	13.7	13.7
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

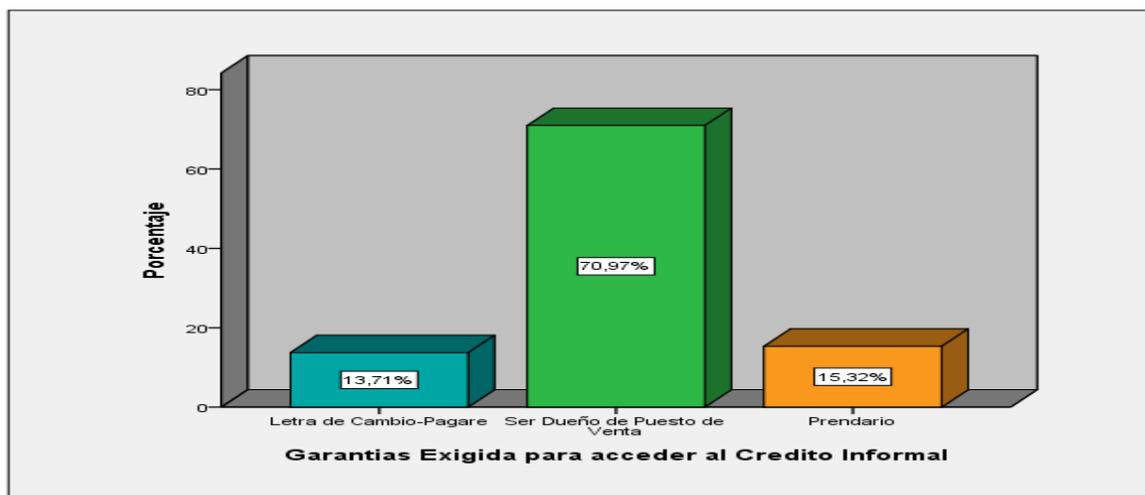


Figura 13. Garantías Exigidas por el Acceso al Microcrédito Informal en el mercado de Abastos

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

En la tabla 16 y Figura 13, nos indican los requisitos mínimos para usar el crédito informal, el 70.97% de los proveedores de este servicio exigen ser

dueño del puesto de venta como requisito principal para otorgar este crédito, el 15.32% pide como garantía algún bien en prenda, el 13.71% de los proveedores exigen la firma de una letra de cambio o pagare para colocar el crédito.

1.2.3. Frecuencia del Plazo de Devolución del Microcrédito Informal.

Tabla 17

Frecuencia del Plazo de Devolución del Microcrédito Informal en el mercado de Abastos

Devolución del Crédito Informal	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Diario	77	62.1	62.1	62.1
Mensual	7	5.6	5.6	67.7
Semanal	40	32.3	32.3	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

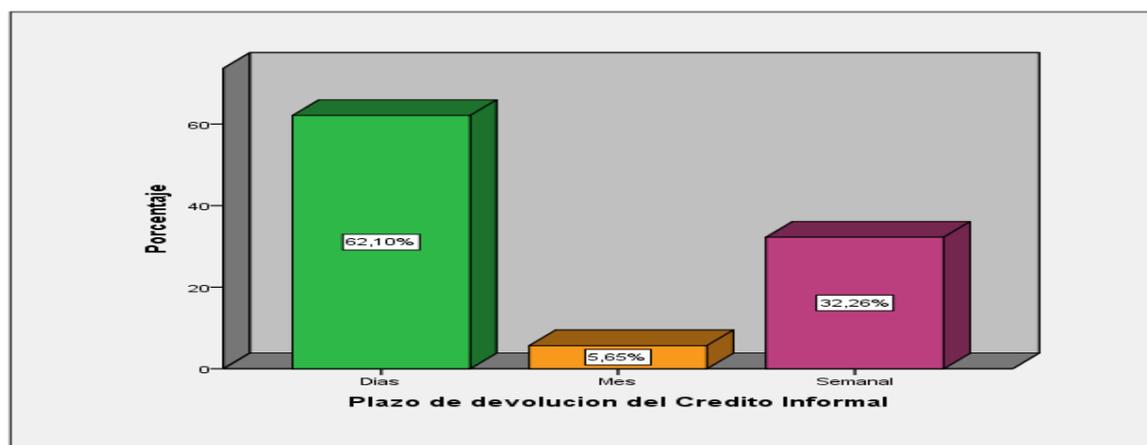


Figura 14. Plazo de Devolución del Microcrédito Informal en el mercado de Abastos

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

En la tabla 17 y Figura 14, nos indican el plazo de devolución del crédito informal, el 62.10% de los créditos son otorgados y cancelados el mismo día, el

32.26% lo cancelan a la semana de haber obtenido el crédito, y tan solo el 5.65% espera un mes para cancelar dicho crédito.

1.2.4. Frecuencia de las Tasas de Interés brindada en el Microcrédito Informal.

Tabla 18

Frecuencia de la Tasa de Interés brindada por los proveedores de los Crédito Informal en el Mercado de Abastos

Tasas de Interés	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
0.02 - 0.06	17	13.7	13.7	13.7
0.07 - 0.1	18	14.5	14.5	28.2
0.11 a 0.15	77	62.1	62.1	90.3
0.16 - .20	12	9.7	9.7	100.0
Total	124	100.0	100.0	

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

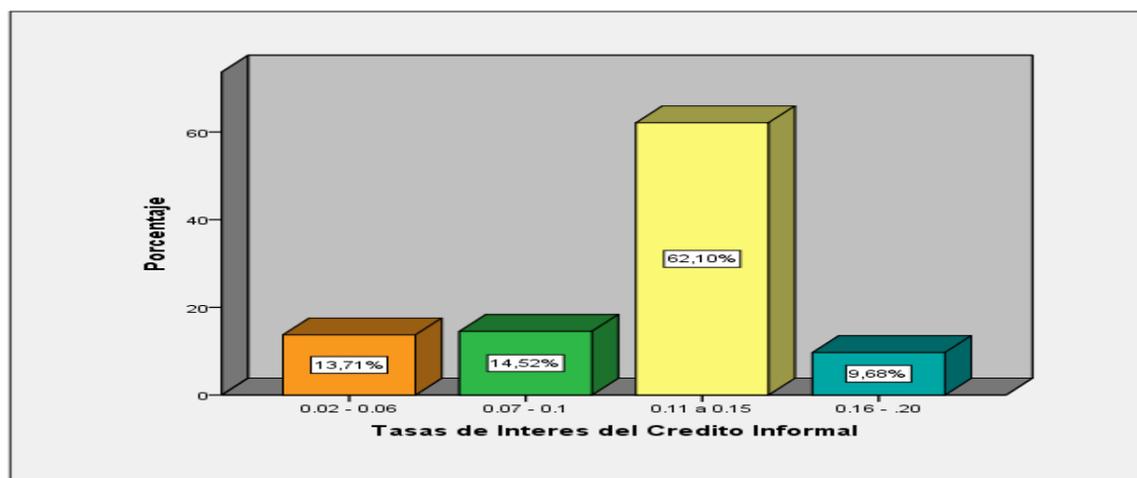


Figura 15. Tasa de Interés brindada por los proveedores de los Microcrédito Informal en el Mercado de Abastos

Fuente: Encuesta efectuada en el mes de noviembre del 2019 a los usuarios de créditos Informales.

En la tabla 18 y Figura 15, nos indican el plazo de devolución del crédito informal, el 62.10% de los créditos son otorgados con tasas que oscilan entre el

11 y 15%, el 14.52% de los créditos exigen tasas comprendidas entre el 7 y 10% , seguido por el 13.71% brindan tasas que oscilan entre el 2 y 6% y el 9.68% de los proveedores exigen tasas que oscilan entre 16 y 20% en el mercado de abastos de nuestra ciudad.

1.3. Contrastación de Hipótesis

1.3.1. Hipótesis de la Investigación

La presente tesis se ha planteado como hipótesis principal:

La Tasa de interés, las garantías y los plazos influyen en la demanda de los microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.

1.3.2. Hipótesis Específicas

Hipótesis específica 1:

La Tasa de Interés brindada por los prestamistas del microcrédito informal influyen significativamente en la demanda de los microcréditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

Hipótesis específica 2:

Las Garantías exigidas por los prestamistas del microcrédito informal influyen significativamente en la demanda de los microcréditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

Hipótesis específica 3:

Las Plazos otorgados por los prestamistas del microcrédito informal influyen significativamente en la demanda de los microcréditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

1.3.3. Modelo de la Investigación

a) Tabla de datos de las Variables en estudio

En la tabla siguiente se presenta la información que se utilizó para estimar el modelo planteado para demostrar la hipótesis planteada.

b) Regresión de las Variables en estudio

Para comprobar la hipótesis se regresionó el siguiente modelo econométrico que analiza las variables estudiadas:

Modelo Teórico

$$DMI = F(T, G, P)$$

Modelo Econométrico

$$D_t = \beta_0 + \beta_1 * T_{t1} + \beta_2 * G_{t2} + \beta_3 * P_{t3} + \epsilon_t$$

Donde:

D = Demanda de Microcrédito Informal.

T = Tasa de Interés efectiva del Microcrédito Informal

G = Garantías exigidas por el microcrédito Informal

P = Plazo otorgado por el microcrédito Informal

ϵ = Termino de perturbación del modelo.

β_0 = Es una constante (Intercepto).

$\beta_1, \beta_2, \beta_3$ = Parámetros de comportamiento de modelo.

El modelo que explica la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María y los parámetros han sido estimados mediante la regresión lineal múltiple, por medio del mínimo cuadro

ordinario - MCO; y para regresionar se utilizó el paquete estadístico Econometric Eviews, en donde se obtuvieron los siguientes resultados:

Tabla 19
Resultados de la Regresión

Dependent Variable: DC

Method: Least Squares

Included observations: 124

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
T	-268.4928	14.76599	-18.18319	0.0000
G	-134.7438	42.55732	-3.166172	0.0020
P	-109.6172	40.34606	-2.716925	0.0076
C	5930.830	198.2369	29.91790	0.0000
R-squared	0.808858	Mean dependent var		1552.823
Adjusted R-squared	0.804079	S.D. dependent var		970.1501
S.E. of regression	429.4170	Akaike info criterion		14.99446
Sum squared resid	22127877	Schwarz criterion		15.08544
Log likelihood	-925.6565	Hannan-Quinn criter.		15.03142
F-statistic	169.2682	Durbin-Watson stat		0.345763
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente: Tabla 19

Tabla 20
Demanda, Tasas, Garantías y Plazos del Crédito Informal en el Mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

Nº	Demanda de Creditos Informales	Tasas de Interes	Garantias Exigidas	Plazos de Devolucion	Nº	Demanda de Creditos Informales	Tasas de Interes	Garantias Exigidas	Plazos de Devolucion	Nº	Demanda de Creditos Informales	Tasas de Interes	Garantias Exigidas	Plazos de Devolucion
1	1200	0.13	2	2	44	700	0.13	1	2	87	3000	0.13	4	2
2	2300	0.15	3	2	45	3000	0.15	4	3	88	700	0.12	1	1
3	1500	0.16	2	2	46	1000	0.2	2	3	89	2000	0.14	3	2
4	1500	0.15	2	2	47	1000	0.15	2	3	90	2500	0.1	3	2
5	700	0.14	1	2	48	4000	0.2	4	3	91	2800	0.13	3	2
6	900	0.1	1	2	49	1000	0.06	2	3	92	300	0.1	1	1
7	2000	0.16	3	2	50	500	0.2	1	1	93	300	0.02	1	2
8	700	0.13	1	1	51	2000	0.1	3	3	94	500	0.2	1	1
9	900	0.14	1	1	52	300	0.1	1	1	95	500	0.13	1	1
10	2000	0.15	3	2	53	2000	0.05	3	3	96	500	0.1	1	2
11	1300	0.13	2	2	54	1500	0.15	2	3	97	500	0.02	1	2
12	500	0.13	1	1	55	1000	0.1	2	1	98	600	0.1	1	2
13	950	0.13	1	2	56	2000	0.1	3	3	99	700	0.13	1	2
14	2000	0.14	3	3	57	1000	0.15	2	3	100	700	0.14	1	2
15	1300	0.14	2	3	58	3000	0.1	4	3	101	800	0.1	1	2
16	2500	0.14	3	2	59	300	0.03	1	2	102	800	0.12	1	1
17	1800	0.15	2	2	60	500	0.02	1	2	103	900	0.14	1	1
18	1500	0.14	2	2	61	300	0.02	1	2	104	900	0.1	1	2
19	2000	0.15	3	2	62	500	0.02	1	2	105	1000	0.15	2	2
20	2300	0.15	3	2	63	1000	0.15	2	2	106	1000	0.13	2	2
21	700	0.14	1	2	64	1900	0.15	2	2	107	600	0.03	1	2
22	500	0.13	1	1	65	800	0.13	1	1	108	1200	0.13	1	2
23	500	0.13	1	2	66	2600	0.16	3	3	109	1300	0.15	1	2
24	1000	0.13	2	2	67	800	0.1	1	2	110	1500	0.15	1	3
25	1300	0.15	2	2	68	2000	0.15	3	2	111	1500	0.15	1	3
26	3000	0.16	4	3	69	2000	0.15	3	2	112	1800	0.14	1	2
27	2000	0.16	3	2	70	1000	0.15	2	2	113	2000	0.15	3	2
28	1800	0.14	2	2	71	600	0.1	1	2	114	2000	0.14	3	3
29	2500	0.1	3	2	72	2000	0.15	3	2	115	2000	0.15	3	2
30	3200	0.16	4	2	73	300	0.1	1	2	116	2000	0.15	3	2
31	500	0.04	1	2	74	2000	0.15	3	2	117	2000	0.14	3	2
32	800	0.06	1	2	75	3000	0.15	4	2	118	2300	0.15	3	2
33	500	0.1	1	2	76	2500	0.13	3	2	119	2500	0.15	3	2
34	900	0.1	1	2	77	800	0.13	1	1	120	2500	0.14	3	2
35	900	0.14	1	1	78	3200	0.15	4	2	121	3000	0.15	4	2
36	1200	0.15	2	2	79	3000	0.15	4	2	122	3000	0.16	4	3
37	2300	0.13	3	2	80	4500	0.13	4	2	123	3200	0.16	4	2
38	500	0.1	1	2	81	2500	0.15	3	2	124	4000	0.15	4	2
39	1500	0.15	2	2	82	600	0.03	1	2					
40	500	0.09	1	2	83	800	0.1	1	2					
41	4000	0.15	4	2	84	3200	0.1	4	2					
42	2200	0.13	3	2	85	1000	0.1	2	2					
43	800	0.12	1	1	86	2500	0.15	3	2					

Fuente: Encuesta de campo realizada en noviembre del 2019
en el mercado de abastos a los beneficiarios de los
creditos informales.

La tabla 20 nos muestra los resultados del modelo estimado, donde el valor del intercepto es 5,930.83; el coeficiente de la tasa de interés es -268.4928; el coeficiente de las garantías exigidas por el proveedor del crédito informal es -134.7438 y el coeficiente de los plazos de pago es -109.6172. Además, se obtuvo un coeficiente de determinación ($r^2 = R - \text{Squared}$) igual a 0.808858.

Por lo tanto, el modelo queda expresado de la siguiente manera:

Estimation Command:

```
=====
LS DC T G P C
```

Estimation Equation:

```
=====
DC = C(1)*T + C(2)*G + C(3)*P + C(4)
```

Substituted Coefficients:

```
=====
DC = -268.492839901*T - 134.743796357*G - 109.617198681*P + 5930.83003099
```

1.3.4. Análisis de los Indicadores Estadísticos

Una prueba de bondad de ajuste es un conjunto de pruebas que pueden ayudarlo a considerar el modelo que mejor se ajusta a los datos. En términos de importancia, puede ser individual o global, y puede corregir posibles problemas en el modelo.

a) Prueba de relevancia global.

Esta prueba, verifica la incidencia en su conjunto de las variables independientes en la variable dependiente. A continuación, las hipótesis propuestas:

$H_0: \beta_0 = \beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = 0$ (Los factores asociados al microcrédito informal no influyen en la demanda de los microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María).

$H_a: \beta_0 \neq \beta_1 \neq \beta_2 \neq \beta_3 \neq 0$ (Los factores asociados al microcrédito informal influyen en la demanda de los microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María).

Nivel de significación: $\alpha = 5\%$

$gl_1 = k - 1 \Rightarrow gl_1 = 4 - 1 \equiv 3$ ($k =$ número de parámetros del modelo de regresión)

$gl_2 = n - k \Rightarrow gl_2 = 124 - 4 \equiv 120$ ($n =$ Tamaño de la muestra)

$F_{gl_1; gl_2; \alpha} = F_{3; 120; 0.05} = 2.68$

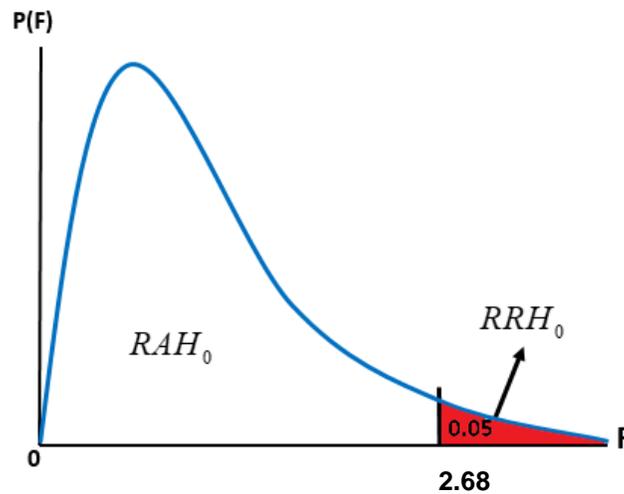


Figura 16. Distribución F-Fisher teórico del Modelo Económico

Cálculo de F-FISHER (ver tabla 02)

$$F_C = \frac{CMR}{CME} \Rightarrow F_C = \left(\frac{R^2}{1 - R^2} \right) \left(\frac{n - k}{k - 1} \right)$$

$$\Rightarrow F_C = \left(\frac{0.808858}{1-0.808858} \right) \left(\frac{124-4}{4-1} \right) \Rightarrow F_C = 169.2682$$

$$P[F \geq F_C/gl_1; gl_2] < \alpha \Rightarrow P[F \geq 280.5113/3; 120] < 0.05 \Rightarrow 0.00 < 0.05$$

Dado que $F_C > F_{3;120;0.05}$ ($169.2682 > 2.68$); por tanto se rechaza la hipótesis nula, lo que nos indica que las variables independientes explican el comportamiento de la demanda del microcrédito Informal en el mercado de Abastos en términos de probabilidad presenta una diferencia estadísticamente muy significativa ($p < 0.05$).

b) Prueba de relevancia individual.

La prueba tiene como objetivo verificar si la variable independiente puede explicar bien el comportamiento de la variable dependiente, para ello se utilizará la fórmula t calculada como se muestra a continuación:

$$t_c = \frac{\hat{\beta}_i}{SE(\hat{\beta}_i)} = t\text{-statistic}, \text{ o también dicho en términos de probabilidad, como}$$

$$\text{sigue; } 2P \left[t_c = \frac{\hat{\beta}_i}{SE(\hat{\beta}_i)} / gl = n - k \right] < \alpha = \text{Probabilidad}$$

Dónde:

$SE(\hat{\beta}_i)$ = Representa la desviación estándar del parámetro "i".

➤ Prueba Individual respecto al parámetro de la Variable Exógena.

El planteamiento de hipótesis específica:

$H_0: \beta_0 = 0$ (Los Factores exógenos no afectan la demanda del microcrédito Informal en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María).

$H_a: \beta_0 \neq 0$ (Los factores exógenos influyen en la demanda del microcrédito Informal en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María).

Nivel de significación: $\alpha = 5\%$

$gl = n - k \Rightarrow 124 - 4 \Rightarrow gl = 120$ (n = Tamaño de la muestra y k = Número de parámetros del modelo de regresión).

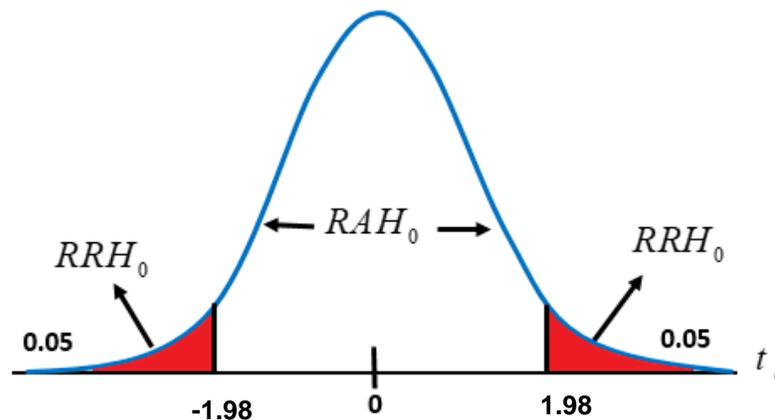


Figura 17. Distribución t-Student teórica de la Variable Exógena

$$t_{c_1} = \frac{5930.83}{198.2369} \Rightarrow t_{c_1} = 29.91790$$

$$2P[t \geq 29.91790/gl = 120] \} 0.05 \Rightarrow 0.00 < 0.05$$

Si observamos el valor de t_{c_1} (t-estadístico empírico) y lo relacionamos con t_t (t-estadístico teórico) resulta ser mayor, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternante. Además, la probabilidad del parámetro es menor que el 5%. Esto nos indica que los factores exógenos influyen de manera significativa en la demanda de los créditos Informales en el mercado de Abastos.

➤ **Prueba Individual respecto al parámetro de la variable**

Tasa de interés.

El planteamiento de hipótesis específica 1:

$H_0: \beta_1 = 0$ (La Tasa de Interés brindada por los prestamistas del crédito informal no influye significativamente en la demanda de los créditos Informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María).

$H_a: \beta_1 \neq 0$ (La Tasa de Interés brindada por los prestamistas del crédito informal influye significativamente en la demanda de los créditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.)

Nivel de significación: $\alpha = 5\%$

$gl = n - k \Rightarrow 124 - 4 \Rightarrow gl = 120$ (n = Tamaño de la muestra y k = Número de parámetros del modelo de regresión.

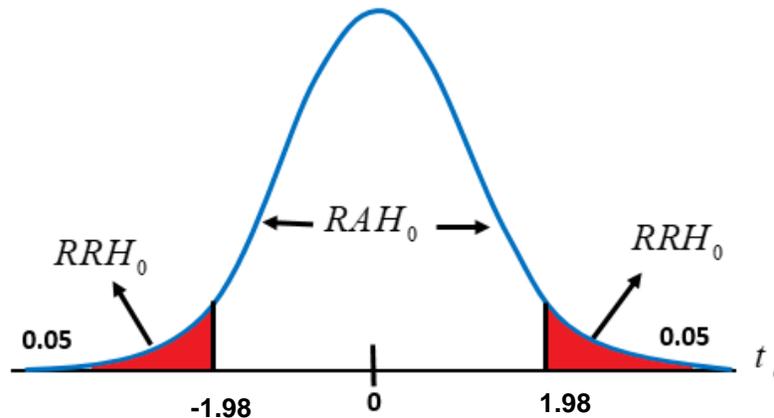


Figura 18. Distribución t-Student teórico de la variable Tasa de Interés

$$t_{c_1} = \frac{268.4928}{14.76599} \Rightarrow t_{c_1} = -18.18319$$

$$2P[t \geq -18.18319/gl = 120] > 0.05 \Rightarrow 0.00 < 0.05$$

Si visualizamos el resultado de t_{c_1} (t-estadístico empírico) y lo contrastamos con t_t (t-estadístico teórico) el resultado es mayor, por lo que se

rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa. Además, la probabilidad del parámetro es menor que el 5%. Esto señala que la tasa de Interés brindada por los prestamistas del crédito informal influye de manera significativa en la demanda de los créditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

➤ **Prueba Individual respecto al parámetro de la Variable Garantía.**

El planteamiento de hipótesis específica 2:

$H_0: \beta_2 = 0$ (Las Garantías exigidas por los prestamistas del crédito informal no influyen significativamente en la demanda de los créditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María).

$H_a: \beta_2 \neq 0$ (Las Garantías exigidas por los prestamistas del crédito informal influyen significativamente en la demanda de los créditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María).

Nivel de significación: $\alpha = 5\%$

$gl = n - k \Rightarrow 124 - 4 \Rightarrow gl = 120$ (n = Tamaño de la muestra y k = Número de parámetros del modelo de regresión).

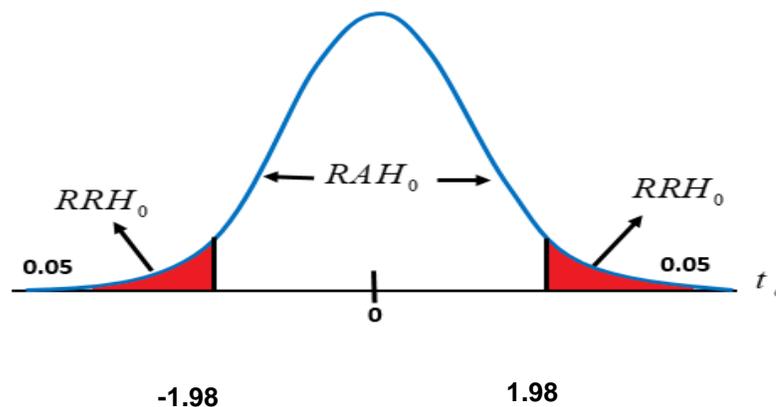


Figura 19. Distribución t-Student teórica de la variable Garantía

$$t_c = \frac{134.7438}{42.55732} \Rightarrow t_c = -3.166172$$

$$2P[t_c \geq -3.166172/gl = 120] > 0.05 \Rightarrow 0.0020 < 0.05$$

El valor de t_{c1} (t-estadístico empírico) es mayor al con t_t (t-estadístico teórico), por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternante. Además, la probabilidad del parámetro es menor que el 5%, ello nos indica que las Garantías exigidas por los prestamistas del crédito informal influyen significativamente en la demanda de los créditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

➤ **Prueba Individual respecto al parámetro de la Variable Plazo Otorgado al Crédito Informal.**

El planteamiento de hipótesis específica 3:

$H_0: \beta_3 = 0$ (Los Plazos otorgados por los prestamistas del crédito informal no influyen significativamente en la demanda de los créditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María).

$H_a: \beta_3 \neq 0$ (Los Plazos otorgados por los prestamistas del crédito informal influyen significativamente en la demanda de los créditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María).

Nivel de significación: $\alpha = 5\%$

$gl = n - k \Rightarrow 124 - 4 \Rightarrow gl = 120$ (n = Tamaño de la muestra y k = Número de parámetros del modelo de regresión).

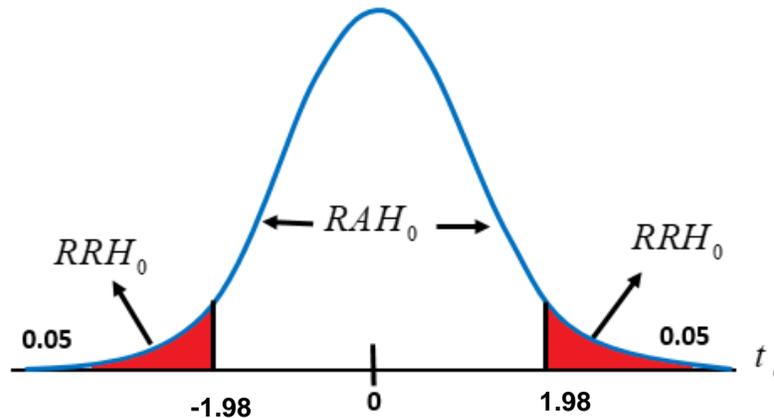


Figura 20. Distribución t-Student teórico de la variable Plazo

$$t_{c_1} = \frac{-109.6172}{40.34606} \Rightarrow t_{c_1} = -2.716925$$

$$2P[t \geq -2.716925/g1 = 120] < 0.05 \Rightarrow 0.0076 > 0.05$$

Los resultados indican que el valor de t_{c_1} (t-estadístico empírico) es superior que el t_t (t-estadístico teórico, por lo que rechazamos la hipótesis nula y se acepta la alternante. Además, la probabilidad del parámetro es menor que el 5%, ello nos indica que la tasa de Interés brindada por los prestamistas del microcrédito informal influye de manera significativa en la demanda de los microcréditos Informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.

1.3.5. Análisis marginal de las variables estudiadas.

Tomando en consideración el modelo y aplicando las derivadas parciales, se tiene:

$$DCI_i = 5,930.83 - 268.4928 * T_i - 134.7438 * G_i - 109.6172 * P_i$$

A) Con respecto a la Variable Exógena (C)

$$C = 5,930.83$$

El coeficiente es 5,930.83, esto significa que existen factores exógenos que incrementan la demanda de los microcréditos informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

B) Con respecto a la Tasa de Interés (T)

$$\frac{\partial DCI_i}{\partial T_i} = -268.4928$$

El coeficiente es -268.4928, ante el aumento de la tasa de interés del 1% del microcrédito informal, ello disminuirá en 268.4928 soles la demanda de microcréditos informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

C) Con respecto a la Variable Garantía (G)

$$\frac{\partial DCI_i}{\partial G_i} = -134.7438$$

El coeficiente es -134.7438, esto significa que, si el proveedor de los microcréditos informales aumenta los requisitos exigidos para el otorgamiento de este, ello disminuirá la demanda de los microcréditos en 134.74 soles.

D) Con respecto a la Variable Plazo (P)

$$\frac{\partial DCI_i}{\partial P_i} = -109.6172$$

El coeficiente es -109.61, esto significa que si el proveedor de los microcréditos informales aumenta el plazo de cobro de los microcréditos informales este disminuirá la demanda de los microcréditos en -109.61 soles.

CAPITULO V: DISCUSION DE RESULTADOS

5.1. Balance Global e Interpretación.

Los resultados obtenidos en las pruebas de relevancia Global e Individual nos indican que las variables independientes son significativas al nivel del 5% de confianza. Asimismo, se verificó las hipótesis planteadas a niveles generales y específicos, llegando a la conclusión de que las variables independientes influyen en la variable dependiente. De acuerdo a estos resultados se concluye que el modelo planteado explica significativamente el comportamiento de la Demanda de Microcrédito Informal en el Mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

5.2. Relación entre variables.

La ecuación econométrica, producto de la regresión lineal, explica el comportamiento de las variables independientes estudiados es:

$$DCI_i = 5,930.83 - 268.4928 * T_i - 134.7438 * G_i - 109.6172 * P_i$$

Los resultados del análisis marginal nos muestran el grado de sensibilidad que existe entre la variable dependiente ante cambios en las variables independientes, tal es así, que las variables Tasa de Interés, Garantías y Plazo de pago poseen relación inversa con la Demanda de microcréditos Informales al poseer dichas variables pendientes negativas.

5.3. Concordancia con otros resultados de Investigación.

En cuanto al Monto del Préstamo.

Los resultados encontrados en la presente tesis coinciden con los autores ASBANC, Hernández & Oviedo, IPE, Moncayo, Rodríguez &

Romero, y Rodríguez, los cuales indican que los préstamos son préstamos en pequeñas cantidades y de forma rápida. En cuanto a la influencia de esta variable en la demanda de estos tipos de créditos carecen de opinión porque sus investigaciones fueron descriptivas.

En Relación a la Tasa de Interés.

ASBANC, Hernández & Oviedo, IPE, Rodríguez, León, Moncayo y Rodríguez, R & Romero, encontraron en sus investigaciones respectivas que los créditos informales están asociados a las altas tasas de interés coincidiendo con nuestros hallazgos, ya que los créditos tienen tasas de interés que oscilan desde el 10% hasta el 20%. En cuanto a la influencia de esta variable en la demanda de estos tipos de créditos, carecen de opinión porque sus investigaciones fueron descriptivas.

En Relación a las Garantías Exigidas por los proveedores del Crédito Informal.

Moncayo, IPE, León, Rodríguez, R & Romero encontraron que las exigencias para obtener un crédito informal son escasas; en ellas priman las exigencias prendarias, coincidiendo parcialmente con los resultados de nuestra investigación. Ya que encontré exigencias como ser dueño del negocio, confianza mutua y firmas de letras de cambio y pagares. En cuanto a la influencia de esta variable en la demanda de estos tipos de créditos carecen de opinión porque sus investigaciones fueron descriptivas.

En Relación al Plazo Otorgado para Amortizar los Créditos

Informales.

ASBANC (2013), Hernández, y E & Oviedo A (2016) coinciden con nuestra investigación, al identificar que los créditos informales son otorgados en plazos muy cortos.

5.4. Comparación de la Tasa de Interés informal con las tasas de América del Norte, Europa y Asia Central, América Latina y el Caribe:

La tasa de interés que se cobra en el sector informal según los 124 comerciantes encuestados del mercado de abastos de la ciudad de Tingo María es en promedio el 13%, contemplada en el rango de la tasa de interés cobrada a nivel nacional. Según el FMI en el Perú, la tasa de interés se mantiene alta, en el año 2019 se registró una tasa del 17%. Pachas y Pablo (2016) manifiesta que “los créditos ofertados por entidades del sistema financiero peruano (SFP) se encuentran entre los más caros del mundo”.

En comparación con América latina y el Caribe, la tasa de interés cobrada en el Perú y, específicamente, la tasa de interés informal por un microcrédito en el Mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María es muy alta (9% - 20%); ya que en esos países se cobra una tasa promedio de interés del 8.2%.

De la misma manera, América del Norte en el 2019 según el FMI, registro una tasa promedio de interés Activa del 3.5%, nuevamente muy baja en comparación con la Tasa de interés (9 % - 20%) cobrada para el

otorgamiento de microcréditos informales a los comerciantes del mercado de abastos.

Tabla 21

Tasas de Interés cobrada en América Latina y el Caribe, América del Norte, Europa y Asia Central en comparación con la Tasa de Interés informal Promedio cobrada en el Mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.

TASAS DE INTERÉS			
AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE	AMÉRICA DEL NORTE	EUROPA Y ASIA CENTRAL	TASA DE INTERÉS INFORMAL PROMEDIO
8.2%	3.5%	5.3%	13%

CONCLUSIONES

1. De acuerdo con los resultados obtenidos en las pruebas de relevancia Global, al nivel del 5% de confianza y con respecto al coeficiente de determinación del 80.89%, se demostró que los factores (Tasa de interés, Garantías exigidas, Plazo) asociados al Microcrédito Informal Influyen significativamente en la demanda de Microcréditos Informales en el Mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.
2. La tasa de interés cobrada por el proveedor de los créditos influye de manera inversa en la demanda de los mismo y cuya influencia está determinada por el coeficiente de -268.4928; la cual significa, que ante un incremento de la tasa de interés del 1% del crédito disminuirá en 268.4928 soles en la demanda de créditos informales en el mercado de Abastos.
3. En cuanto a los requisitos exigidos encontramos una influencia negativa de acuerdo con su coeficiente de -134.7438; esto significa que, si el proveedor de los créditos informales aumenta los requisitos exigidos para el otorgamiento de este, ello disminuirá la demanda de los créditos en 134.74 soles en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.
4. El coeficiente del parámetro de la Variable Plazo de Cobro es -109.61, esto significa una relación inversa con la demanda; ya que si el proveedor de los créditos informales aumenta el plazo de cobro de los créditos producirá una disminución en la demanda de los créditos en -109.61 soles en el mercado de Abastos.
5. La tasa de interés cobrada para el otorgamiento de microcréditos informales en comparación con América latina y el caribe (8.2%), América del Norte (3.5%),

Europa y Asia central (5.3%), es una de las más altas, ya que la tasa promedio según la encuesta a los demandantes de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María es del 13%.

RECOMENDACIONES

1. Las entidades financieras dedicadas al microcrédito deben crear créditos de cobro diario de pequeños montos y garantías mínimas para mejorar la relación de confianza con los dueños de los puestos de venta en el mercado de Abastos de Tingo María; ya que actualmente pagan altos costos por acceder a montos de capital de trabajo.
2. Con la finalidad de otorgar los microcréditos a estas personas, las entidades financieras deben realizar un diagnóstico situacional y crediticio de estos usuarios de los créditos informales para darles acceso al crédito formal.
3. Identificar los grupos poblacionales de menor ingreso en el mercado de abastos y los negocios de menor tamaño, para ofrecer paquetes crediticios atractivos y acorde a sus posibilidades.

BIBLIOGRAFÍA INICIAL

- Acosta, Armas & Ancobar (2008) El crédito del sistema financiero informal. Tingo María: Universidad Nacional Agraria de la Selva.
- Alvarado, et al (2001). El financiamiento informal en el Perú: lecciones desde tres sectores. Lima, Perú: ediciones IEP, Centro Peruano de Estudios Sociales.
- Arbaiza, L (2009) Economía informal y capital humano en el Perú. Lima: ESAN ediciones.
- Asbanc (2013) Costo del crédito bancario vs. Crédito informal. Lima.
- Asobancaria (2014). Características del acceso al crédito en las zonas urbanas de Colombia. Semana económica, ed. 973, pp. 1-7.
- Cano, m. G.; peñaranda, c., & romero, j. J. (2007). Encuesta de mercado de crédito Informal en Colombia: informe final. Presentación realizada en el marco del trabajo realizado por Econometría s.a. Para el programa midas.
- Dueñas (2014) El Crédito Informal en la ciudad de Tingo María. Tingo María: Universidad Nacional Agraria de la Selva.
- De Soto, H (2000) El Otro Sendero. Lima: Instituto Libertad y Democracia.
- Feige & Parkin (1974) en la cantidad óptima de dinero. The American Economic review Vol. 64, núm. 6 (diciembre de 1974), págs. 1074-1076
- Friedman, M (1953) The case for flexible exchange rates, en essays in positive economics m friedman (ed) chicago: university of chicago press.
- Floro, S I. & Pan A. Yotopoulos (1991) Informal credit markets and the new Institutional Economics Boulder/san francisco/Oxford: Westview Press.
- Fernández-Baca, J (2005) Dinero, Precios y Tipo de Cambio. Lima: Universidad del Pacifico.
- Ferrer, R (2009) El Impacto del Crédito Financiero en las Personas Naturales y Jurídicas del Sistema Financiero Peruano Periodo 2000 – 2008. Lima: Universidad San Martin de Porras.
- Gherzi, E. (2005) La economía informal en América Latina. Recuperado de <https://www.elcato.org/la-economia-informal-en-america-latina>
- Gomero, J y Humala, U (2002) Empleo y microempresa en lima metropolitana entre el desempleo y la sobrevivencia Lima DESCO

- Guanolique, J P & Tenelanda, J M (2015) El acceso al Microcredito Formal e Informal y su impacto en la brecha de ingreso. Análisis en las provincias de Pichincha, azuay y guayas, año 2006. Cuenca Ecuador
- Guerra, A. (2005) Gerencia pública y economía informal Las políticas microempresariales en el Estado Lara, Venezuela. Recuperado de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2005/ags-gp/index.htm>
- Hernández, E. A. Oviedo, A. F. (2016) Mercado del crédito informal en Colombia: una aproximación empírica. Cali, Colombia: Universidad del Valle.
- Huamán, P (2016) Teoría y Política Monetaria. Lima: Pacifico Huamán Soto.
- Indacochea, a. (1989). Entre la usura y la asfixia. El financiamiento de la economía informal. Revista nueva sociedad. Nro. 99 enero-febrero 1989, pp. 52-57.
- Instituto Peruano de Economía (IPE, 2012) El crédito informal en el Perú. Lima
- León, J. (2015) Evaluación de los factores financieros que limitan el crédito formal y alternativas de financiamiento de los negocios informales en las calles Chile entre Pedro Gual y Alajuela en la ciudad de Portoviejo. Guayaquil; Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Loayza, N (S/A) Causas y consecuencias de la informalidad en el Perú. Recuperado de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios-Economicos/15/Estudios-Economicos-15-3.pdf>.
- Marulanda, B., & Paredes M, (2006). Acceso a servicios financieros en Colombia y Políticas para promoverlo a través de instituciones formales. Estudio elaborado bajo Contrato con The Services Group inc., auspiciado por USAID, Bogotá, Colombia, pp. 1-29. Recuperado de <https://www.caf.com/media/3786/bancarizaci%c3%b3n.pdf>
- Mises, L. (2012) La Teoría del Dinero y del Crédito. Madrid: Unión Editorial.
- Moncayo G. A. (2007) Economías Hundidas: El financiamiento informal en la frontera norte (caso Tulcán) Universidad Andina Simón Bolívar.
- Ochoa, C., Zánchez, A., & Benítez, J. (2016). Incidencia del crédito informal en el crecimiento económico de los microempresarios en el cantón la troncal, Ecuador. Scielo.

- Ospina, J. A. & Trespalacio, A. (S/A) El Mini crédito una Alternativa al Gota-Gota en Colombia recuperado de https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/11580/JesusAntonio_OspinaQuerubin_2016.pdf?sequence=2&isAllowed=y.
- Raccanello, k, (2013), "Fuentes informales de financiamiento", capítulo 6 del libro "un acercamiento a la eficiencia del Microfinanciamiento en México".
- Pachas, P. (2016) "El crédito en el Perú entre los más caros del Mundo". Universidad Nacional Mayor de San Marcos, pp 34.
- Reddy, R., Bruhn, M., & Tan, C. (2013). Capacidades financieras en Colombia: resultados de la encuesta nacional sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros. Publicado por el banco internacional de reconstrucción y fomento, banco mundial, Washington, EEUU, pp. 1-51. Recuperado de <http://www.bancomundial.org/content/Dam/worldbank/document/lac/capacidades%20financieras%20en%20colombia.pdf>
- Rodríguez, J. J. (2015) Impacto financiero causado por los cuentagotas en microempresarios de Villavicencio. Manizales: Universidad Nacional de Colombia
- Rodríguez, R & Romero, J. (2013) Análisis del Impacto Socioeconómico del Crédito Informal en los Pequeños Comerciantes en la Parroquia de Chillogallo al Sur de la Ciudad de Quito, Ecuador. Quito: Universidad Politécnica Salesiana.
- Samuelson, P. A, (1964) Theoretical Notes of Trade Problems, Review of Economics and Statistics, pp 145 -154
- Santelle, F (2009). El impacto del Crédito Financiero en las Personas Naturales y Jurídicas del Sistema Financiero Peruano periodo 2000-2008.
- Soto, Luciano & Armas (2014). El Crédito Informal y su Influencia en el Desempeño Laboral de los Trabajadores de la Unas. Tingo María: Universidad Nacional Agraria de la Selva.
- Von Pischke, J. D. (1992) "State-of-the-art Financial Intermediation", en: Adams, Dale y Delbert Fichett (1992). Po. Cit. Roscas

Wicksell, knut (1907) La influencia de la tasa de interés en los precios. The Economic Journal , volumen 17, número 66, 1 de junio de 1907, páginas 213–220, <https://doi.org/10.2307/2220665> Publicado: 01 de junio de 1907

ANEXO

Anexo 1.

Tabla 22
Matriz de Consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
I. PROBLEMA GENERAL:	I. OBJETIVO GENERAL:	I. HIPOTESIS GENERAL:	VARIABLE DEPENDIENTE	1) TIPO DE INVESTIGACION Basica, de corte transversal.
Demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.	Determinar los factores que inciden en la demanda de los microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.	La Tasa de interés, las garantías y los plazos influyen en la demanda de los microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.	Y1 = Demanda del Microcrédito Informal. INDICADORES Y11 = Monto del Crédito Otorgado	2) NIVEL DE INVESTIGACION Explicativo
			VARIABLES INDEPENDIENTES	3) METODO EN EL DESARROLLO DE LA TESIS Hipotetico Inductivo
II. PROBLEMAS ESPECIFICOS:	II. OBJETIVO ESPECIFICOS:	II. HIPOTESIS ESPECIFICAS:	X1 = Tasa de Interés exigido por el microcrédito informal INDICADORES X11 = Tasa en porcentajes	4) DISEÑO No Experimental
¿Cómo influye la tasa de interés brindada por los prestamistas en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María?	Determinar la influencia de la tasa de interés brindada por los prestamistas del microcrédito informal en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.	La Tasa de Interés brindada por los prestamistas del microcrédito informal influyen significativamente en la demanda de los microcréditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.	X2 = Garantías exigidas por el microcrédito Informal INDICADORES X21 = Ser Dueño del puesto de venta X21 = Letra de Cambio y/o Pagare X21 = Prendaria	5) POBLACION 1,153
¿Cómo influyen las garantías exigidas por los prestamistas en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María?	Determinar la influencia de las garantías exigidas por los prestamistas del microcrédito informal en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.	Las Garantías exigidas por los prestamistas del microcrédito informal influyen significativamente en la demanda de los microcréditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.	X3 =Plazo otorgado por el microcrédito Informal INDICADORES X31 = Diario X32 = Semanal X33 = Quincenal X34 = Mensual	6) TECNICA DE RECOLECCION DE DATOS Las técnicas utilizadas para la recolección de datos fueron los siguientes: Registro documental, Entrevista, Encuesta, Observación.
¿Cómo influye el plazo del crédito otorgado por los prestamistas en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María?	Determinar la influencia del plazo otorgado por los prestamistas del microcrédito informal en la demanda de microcréditos informales en el mercado de abastos de la ciudad de Tingo María.	Las Plazos otorgados por los prestamistas del microcrédito informal influyen significativamente en la demanda de los microcréditos Informales en el mercado de Abastos de la ciudad de Tingo María.		7) TECNICA DE PROCESAMIENTO DE DATOS. Estadistica Descriptiva
				8) FUENTE DE DATOS Tablas Tabuladas
				9) CONSTRASTACION DE HIPOTESIS Para la demostración de hipotesis se utilizara la prueba regresional

Anexo 2

ENCUESTA

La presente técnica de la encuesta, tiene por finalidad recoger información importante sobre la investigación titulada “**LA DEMANDA DE LOS MICROCRÉDITOS INFORMALES EN EL MERCADO DE ABASTOS DE LA CIUDAD DE TINGO MARIA - 2019.**” Sobre este particular usted encontrará a continuación preguntas que tendrán diferentes alternativas, debiendo elegir la que considere correcta, marcando con un aspa (X), esta técnica, es anónima y se le agradece su participación.

I. VARIABLES DE CONTROL

1. ¿Indique Ud. su sexo?
Sexo: Masculino () Femenino ()
2. ¿Me podría indicar su Edad?
Edad:
3. ¿Cuál es su Estado Civil?
Soltero () Casado () Viudo () Separado () Divorciado ()
4. ¿Cuál es su Grado de Instrucción?
 - a. Primaria ()
 - b. Secundaria ()
 - c. Superior ()
 - d. Ninguna ()

II. CREDITO INFORMAL

1. ¿Cuál es la Institución Financiera de su preferencia en caso de solicitar un crédito?
 - a. Bancos ()
 - b. Edpymes-Financieras ()
 - c. Cajas Municipales ()
 - d. Usurero ()
2. ¿Por qué motivo acude Ud. al Crédito Informal?
 - a. Rapidez ()
 - b. Pocas Garantías ()
 - c. Otro:
3. ¿Cuántas veces Ud. accedió a crédito informal?

- a. Una vez ()
 b. Dos veces ()
 c. Más de Tres veces ()
 d. Ninguna vez ()
4. ¿De quién solicita Ud su crédito Informal?
 a. Amigos ()
 b. Familiares ()
 c. Particulares ()
 d. Casas de empeños ()
5. ¿Hacia dónde fue orientado el crédito informal obtenido por Ud.?
 a. Capital de trabajo ()
 b. Activo fijo ()
 c. Consumo ()
 d. Otros ()
6. ¿Cuáles son los montos, plazos y tasas de interés que se otorgan en este crédito usura?

Monto (S/.) Mes)	Tasa de Interés (%)	Plazo (Días, Semanal, Quincenal y Mes)
.....
7. ¿Cuáles son las garantías que le exigen para que le otorguen el crédito informal?
 a. Ser dueño del puesto de venta ()
 b. Prendar de bienes ()
 c. Letra de Cambio y/o Pagare ()
 d. Confianza Mutua ()
8. En caso de no cumplir con la cancelación de su crédito Informal. ¿Cuáles son las alternativas de pago que exigen los dueños del crédito?
 a. Renegociación de la deuda ()
 b. Amenaza de Golpiza ()
 c. Hostigamiento verbal por celular ()
 d. Visitas Continuas ()
 e. Otros:

9. ¿Cuándo cancela su deuda, con que tiempo vuelve a solicitar un nuevo crédito informal?
 a. Inmediato ()
 b. En meses menor a un año ()
 c. Pasado un año ()
 d. Pasado dos años a más ()

Muchas gracias por su colaboración