

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMIA



TESIS

**FACTORES QUE DETERMINAN LA DEMANDA DE CRÉDITOS DE
LOS FONDOS DE PRESTACIONES EN LA UNIVERSIDAD
NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA - 2019**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE
ECONOMISTA**

ELABORADO POR:

Bach. ROBERT GARCIA FLORES,

ASESOR

MSc. HUGO SOTO PEREZ

Tingo María – Perú

2023



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



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS N°018-2023-FCEA-EPE-UNAS

A los veintisiete días del mes de julio de 2023, reunidos en la sala virtual de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, siendo las 11:00 a.m, se instaló el jurado calificador designado mediante Resolución N°362/2019-D-FCEA, de fecha 30 de setiembre de 2019, a fin de proceder con la sustentación del informe de tesis para optar el título profesional de economista, titulada:

FACTORES QUE DETERMINAN LA DEMANDA DE CRÉDITOS DE LOS FONDOS DE PRESTACIONES EN LA UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA - 2019

A cargo del bachiller en Ciencias Económicas **Robert GARCIA FLORES**


Luego de la exposición y absueltas las preguntas de rigor acorde con el reglamento de grados y títulos, el jurado calificador procedió a emitir el siguiente fallo:

APROBADO POR : UNANIMIDAD

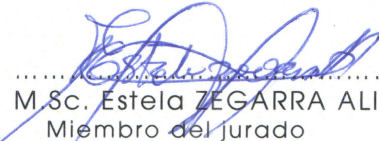
CALIFICATIVO : BUENO


Siendo las 12:10 p.m., el presidente del jurado dio por culminada la sustentación, procediéndose a la suscripción de la presente acta por parte de los miembros del jurado y asesor, quienes dejan constancia de su firma en señal de conformidad.

Tingo María, 27 de julio de 2023.


.....
Dr. Luis MORALES Y CHOCANO
Presidente del jurado




.....
M.Sc. Estela ZEGARRA ALIAGA
Miembro del jurado


.....
M.Sc. José SUÁREZ GONZÁLES
Miembro del jurado


.....
M.Sc. Hugo SOTO PÉREZ
Asesor



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
DIRECCIÓN DE GESTIÓN DE INVESTIGACIÓN - DGI
REPOSITORIO INSTITUCIONAL - UNAS
Correo: repositorio@unas.edu.pe



“Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho”

CERTIFICADO DE SIMILITUD T.I. N° 037 - 2024 - CS-RIDUNAS

El Director de la Dirección de Gestión de Investigación de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, quien suscribe,

CERTIFICA QUE:

El Trabajo de Investigación; aprobó el proceso de revisión a través del software TURNITIN, evidenciándose en el informe de originalidad un índice de similitud no mayor del 25% (Art. 3° - Resolución N° 466-2019-CU-R-UNAS).

Programa de Estudio:

Economía

Tipo de documento:


Tesis

X

Trabajo de Suficiencia Profesional

TÍTULO	AUTOR	PORCENTAJE DE SIMILITUD
FACTORES QUE DETERMINAN LA DEMANDA DE CRÉDITOS DE LOS FONDOS DE PRESTACIONES EN LA UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA - 2019	ROBERT GARCIA FLORES	20 % Veinte

Tingo María, 26 de enero de 2024


UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
UNIDAD DE GESTIÓN DE LA INVESTIGACIÓN
Dr. Tomas Menacho Matiqui
JEFE

C.C. Archivo

VICERRECTORADO DE INVESTIGACION
OFICINA DE INVESTIGACION



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

REGISTRO DE TESIS PARA LA OBTENCION DEL
TITULO UNIVERSITARIO, INVESTIGACIÓN DOCENTE
Y TESISTA

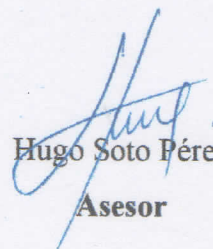
(Resol. N° 113-2019-CU-R-UNAS)

I. Datos Generales de Pregrado

Universidad : Universidad Nacional Agraria de la Selva.
Facultad : Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Título de tesis : Factores que determinan la demanda de créditos de los fondos de prestaciones en la Universidad Nacional Agraria de la Selva
Autor : García Flores, Robert.
Asesor de tesis : Soto Pérez, Hugo.
Escuela Profesional : Economía.
Programa de investigación : Gestión, Economía y Negocios
Línea(s) de investigación : Economía Pública, Economía Financiera, Gestión y Políticas Públicas.
Eje Temático : Economía Financiera
Lugar de ejecución : Tingo Maria
Duración : Inicio : Agosto 2019
Término : Julio 2023
Financiamiento : FEDU : S/0.00
Propio : S/. 2,803.00
Otros : S/.0.00

Tingo María, Perú, febrero 2024.


Robert García Flores
Tesista


Hugo Soto Pérez
Asesor

DEDICATORIA

A nuestro padre celestial por haberme dado la vida para ser un profesional más en esta sociedad.

A mis queridos padres: Pedro García del Castillo (QEPD.) y Olga Mariela Flores Chávez, quienes me apoyaron con mucho esfuerzo y tesón durante la realización de mis estudios superiores.

A mis tías, primos hermanos quienes me motivaron para seguir adelante para culminar mi carrera profesional y esta tesis.

AGRADECIMIENTOS

- ❖ Agradezco a los profesores del Departamento Académico de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional Agraria de la Selva por la formación profesional brindada.
- ❖ Al MSc. Hugo Soto Pérez, por su asesoramiento en la presente tesis.
- ❖ A mis jurados un gran agradecimiento, Dr. Luis Abanto Morales y Chocano, a la MSc. Estela Zegarra Aliaga y al MSc. José Suarez Gonzales.
- ❖ 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, especialmente a mi amigo y compañero Cristian Joseph Meléndez Leyva.

ÍNDICE TEMÁTICO

DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTOS	v
ÍNDICE TEMÁTICO	vi
ÍNDICE DE TABLAS	viii
INDICE DE FIGURAS	ix
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
1.1. Planteamiento del problema	1
1.1.1. Contexto	1
1.1.2. El Problema de Investigación	3
1.1.3. Interrogantes	4
1.2. Justificación	5
1.2.1. Teórica	5
1.2.2. Práctica	5
1.3. Objetivos	5
1.3.1. Objetivo General	5
1.3.2. Objetivos Específicos	5
1.4. Hipótesis y modelo	6
1.4.1. Hipótesis	6
1.4.2. Modelo	7
CAPITULO II. METODOLOGIA	9
2.1. Clase de investigación	9
2.2. Tipo de investigación	9
2.3. Nivel de investigación	9
2.4. Población	9
2.5. Muestra	10
2.6. Unidad de análisis	10
2.7. Método	10
2.8. Técnicas para recolección de datos	10
CAPITULO III. REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA	12
3.1. Teoría del Crédito	12
3.1.1. El Crédito	12
3.1.2. El Crédito Formal	12
3.1.3. El Crédito Informal	14
3.1.4. Diferencia entre Crédito Formal e Informal	15
3.2. Tasa de Interés	16
3.2.1. Definición	16
3.2.2. Capital e Interés	16
3.3. Antecedentes Internacionales	17
3.4. Antecedentes Nacionales	21
3.5. Antecedentes Locales	23

CAPITULO IV: RESULTADOS	25
4.1. Resultados descriptivos	25
4.1.1. Aspectos generales	25
4.1.2. Resultados de la Investigación	36
4.1.2.1. Escala de Créditos otorgados por el Fondo de Préstamos UNAS a sus usuarios	36
4.1.2.2. Garantías solicitadas por los Fondos de Prestamos UNAS al momento de otorgar un Crédito .	37
4.1.2.3. Frecuencia del Plazo de Amortización del Crédito	38
4.1.2.4. Rango de tasas de interés	40
4.2. Contrastación de Hipótesis.....	41
4.2.1. Hipótesis principal	41
4.2.2. Hipótesis Especificas	41
4.2.3. Modelo de la Investigación	42
4.2.4. Análisis de los Indicadores Estadísticos	45
CAPITULO V: DISCUSIÓN DE RESULTADOS	55
5.1. Balance Global e Interpretación.	55
5.2. Relación entre variables.	55
5.3. Concordancia con otros resultados de Investigación.	56
CONCLUSIONES	58
RECOMENDACIONES	59
BIBLIOGRAFÍA	60
ANEXO	64
Anexo 01	65
Anexo 02	66
Anexo 03	69

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla	Página
1. Sexo de Usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS.....	25
2. Estado Civil de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS.....	26
3. Estado civil de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS	27
4. Nivel de Instrucción de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS	28
5. Fuentes del Crédito Informal según Fondos de Prestamos UNAS.....	29
6. Reincidencia Crediticia de los Demandades del Crédito otorgado por los Fondos de Prestamos UNAS	30
7. Destino de los Créditos obtenidos en los Fondos de Prestamos UNAS	31
8. Nivel del Servicio Brindado por los Fondos de Prestamos UNAS	32
9 Frecuencia de Dificultades presentadas al amortizar en los Fondos de Prestamos UNAS.....	33
10 Facilidades brindadas por los Fondos de Prestamos UNAS a sus usuarios Morosos.....	34
11 Motivos del uso frecuente de los Fondos de Prestamos UNAS	35
12 Escala de Créditos otorgados por el Fondo de Prestamos UNAS a sus usuarios	36
13 Garantías solicitadas por los Fondos de Prestaciones UNAS a sus usuarios...	37
14 Frecuencia del Plazo de Devolución de créditos otorgados por los fondos de préstamos UNAS	38
15 Rangos de tasas de interés ofrecido por los fondos de prestaciones a sus usuarios.....	40
16. Monto de Crédito, Tasas de interés activa, Garantías y Plazos de amortizaciones otorgados por el Fondo de Prestamos UNAS.....	43
17 <i>Resultados de la Regresión</i>	44

INDICE DE FIGURAS

Figura	Página
1. Sexo de Usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS.....	25
2. Estado Civil de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS.....	26
3. Estado civil de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS	27
4. Nivel de Instrucción de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS	28
5. Fuentes del Crédito Informal según Fondos de Prestamos UNAS.....	29
6. Reincidencia Crediticia anual por los Demandades de este tipo de Crédito. ...	30
7. Destino de los Créditos obtenidos en los Fondos de Prestamos UNAS	31
8. Nivel del Servicio Brindado por los Fondos de Prestamos UNAS	32
9. Frecuencia de Dificultades presentadas al amortizar en los Fondos de Prestamos UNAS.....	33
10. Facilidades brindadas por los Fondos de Prestamos UNAS a sus usuarios Morosos.....	34
11. Motivos del uso frecuente de los Fondos de Prestamos UNAS	35
12. Escala de Créditos otorgados en el fondo de prestaciones.....	37
13. Garantías solicitadas por los fondos de prestaciones unas a sus usuarios.....	38
14. Frecuencia del Plazo de Devolución de créditos otorgados por los fondos de prestaciones	39
15. Rangos de tasas de interés ofrecido por los fondos de prestaciones a sus usuarios.....	40
16. Distribución F-Fisher teórico del Modelo Econométrico	46
17. Distribución t-Student teórico de la Variable Exógena	48
19. Distribución t-Student teórico de la variable Plazo.....	51
20. Distribución t-Student teórico de la variable Tasa de Interés	52

RESUMEN

La presente investigación, se realizó en la Universidad Nacional Agraria de la Selva (UNAS) ciudad de Tingo María, con la finalidad de determinar los factores que influyen en la Demanda de Créditos en los Fondos de Prestaciones existentes en la UNAS.

La investigación realizada es aplicada, diseño no experimental, transversal, y de nivel explicativo para poder determinar la interacción de las variables en la problemática planteada. Para la recopilación de la información estadística se utilizó una encuesta tipo cuestionario que contuvo 16 preguntas relacionados a los aspectos generales y a las variables en estudio. Asimismo, se utilizó el método de investigación Hipotético – inductivo, y se complementó con la observación directa, revisiones bibliográficas, entre otras, Todo ello facilitó la recopilación de datos que condujeron a los resultados obtenidos en este estudio.

Después, de haber realizado las pruebas de relevancia global e individual se comprobó que la Tasa de interés, Garantías solicitadas, Plazo de amortización del Crédito, influyen negativamente en la Demanda de Créditos de los Fondos de Prestaciones existentes en la Universidad Nacional Agraria de la Selva ciudad de Tingo María y a su vez son estadísticamente significativos.

PALABRAS CLAVE: Microcréditos, Crédito Informal, Tasa de Interés, Garantías, Plazo del Crédito.

ABSTRACT

This research was carried out at the Universidad Nacional Agraria de la Selva (UNAS) in the city of Tingo Maria, with the purpose of determining the factors that influence the demand for loans in the existing Benefit Funds at UNAS.

The research is applied, non-experimental, transversal, and of an explanatory level in order to determine the interaction of the variables in the proposed problem. A questionnaire-type survey containing 16 questions related to general aspects and the variables under study was used to collect the statistical information. Likewise, the hypothetical-inductive research method was used, and was complemented with direct observation, bibliographic reviews, among others, all of which facilitated the collection of data that led to the results obtained in this study.

After having carried out the tests of global and individual relevance, it was found that the interest rate, requested guarantees, credit repayment period, have a negative influence on the demand for loans from the existing Benefit Funds at the National Agrarian University of the Jungle city of Tingo Maria and in turn are statistically significant.

KEY WORDS: Microcredit, Informal Credit, Interest Rate, Guarantees, Credit Term.

CAPITULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. Planteamiento del problema

1.1.1. Contexto

Si se otorga de manera responsable, el crédito juega un papel fundamental en el desarrollo y crecimiento de la nación. Por otro lado, también puede resultar en pobreza y exclusión financiera, dejando a las personas vulnerables a los sistemas crediticios ilegales con efectos negativos en el bienestar financiero y psicológico de los colombianos. (Guerrero, 2019)

Las razones aducidas por los colombianos que acuden a los créditos ofrecidos por la modalidad de gota a gota se deben principalmente porque: (a) No tienen acceso al sector financiero por falta de historial crediticia o porque son reportados al buró de crédito. (b) No cumplen con las condiciones establecidas por las instituciones financieras para obtener crédito formal. debido al Crédito no oficial, prestamistas que no piden garantía por adelantado y pagos rápidos. Debido a su flujo de caja diario en lugar de mensual, los pagos a plazos son más fáciles de administrar y la falta de educación financiera. (Guerrero, 2019)

La mayoría de las personas utilizan el crédito informal por desconocimiento de las fuentes de los fondos que ofrecen estos prestamistas, que pueden incluir actividades delictivas como el contrabando, el narcotráfico, el crimen organizado, las bandas criminales, la trata de personas, el comercio ilegal y la explotación animal, entre otras. Crímenes. Además, el cobro de intereses supera el tope de interés alto establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. (Guerrero, 2019)

Este préstamo se adapta al solicitante y no se aprueba previamente en función de un puntaje de crédito tradicional. Dado que la mayoría de los microempresarios carecen de balances o estados financieros que respalden esta información financiera, realizar este análisis requerirá viajar al área donde reside y trabaja el prospecto y recopilar manualmente todos los datos sobre sus ingresos, gastos y flujos de caja. Los pagos se pueden realizar el mismo día de la solicitud o, como máximo, 48 horas después de un análisis personalizado del lead. (Guerrero, 2019)

Además, son bien conocidos por sus prácticas de cobro violentas e intimidatorias cuando tratan con deudores que tienen problemas para hacer sus pagos. Además del hecho de que muchos trabajadores los utilizan, los microempresarios y los trabajadores por cuenta propia son más propensos a utilizar estos métodos de financiación no oficiales. (Guerrero, 2019)

RPP (2016) en el Perú según Alberto Morisaki, gerente de Estudios Económicos de Asbanc, “La gente que se pasa al sistema informal es por desconocimiento del crédito formal ofrecido por el sistema financiero”, asegura el funcionario, que esto sucede a pesar de que las instituciones financieras, ya sean bancos, cajas de ahorros de ciudad o de campo, ya están emitiendo productos con esquemas de pago adecuados y condiciones adaptadas a las necesidades de las micro y pequeñas empresas y de las personas en general. Además, con un préstamo informal, los pagos se hacen a diario y aunque no parezca que se pagan muchos intereses, al final del año la comisión es mucho más alta de lo que cobraría una institución financiera. Esto no tiene en cuenta que, en caso de incumplimiento, el prestatario puede perder la garantía puesta como garantía o incluso su vida.

Por tanto, el objetivo principal de este estudio es identificar las variables que inciden en la demanda de crédito informal de las Cajas de Beneficios que ofrece la UNAS, así como ofrecer algunas sugerencias para una economía familiar una vez analizadas dichas variables. identificado. gestión financiera personal estable y eficaz.

1.1.2. El Problema de Investigación

1.1.2.1. El Problema Central

¿Cuáles son los factores que determinan la Demanda de Créditos en los Fondos de Prestaciones de la UNAS?

1.1.2.2. Descripción del Problema

Según una encuesta realizada por el IPE a aproximadamente 1,500 personas en Lima, Arequipa y Trujillo, el 56 por ciento de los encuestados no solicita créditos a través del sistema financiero por los requisitos y tiempos de trámite.

Según un estudio del Instituto Peruano de Economía, el 82% de los peruanos que solicitan un préstamo informal (a familiares, amigos u otras personas) terminan pagando una tasa de interés de hasta el 200 por ciento anual. (IPE).

El 56 por ciento de los encuestados dice que no ha pedido un préstamo al sistema financiero a pesar del alto costo del crédito debido a los estrictos requisitos (22 punto 6 por ciento) y los largos procesos de aprobación (14 punto 5 por ciento).

La Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) no está involucrada en el proceso de préstamo, y el IPE enfatizó que es la razón por la cual estos préstamos generalmente se usan para capital de trabajo, pago deuda o remodelación de un edificio o negocio.

1.1.2.3. Explicación

De acuerdo con la encuesta piloto basado en 60 beneficiarios de los créditos informales nos detalla las siguientes características del crédito informal en la UNAS a julio 2019.

El 92.95% de los trabajadores docentes y no docentes acceden a este tipo de créditos por la facilidad en los requisitos y la rapidez del crédito, el 100% de los fondos de prestaciones exigen el aval de un trabajador nombrado en la UNAS como garantía, el 88.42% de los beneficiarios destinan el crédito al consumo y la diferencia a otros gastos e inversiones diversas.

Además, los montos de los créditos fluctúan entre 10,000 y 100 soles, los plazos de pagos del crédito varía entre meses y años de acuerdo con el monto solicitado y las tasas de interés oscilan entre 3.5% y 4.5%, esto depende de la fuente del financiamiento.

1.1.3. Interrogantes

1.1.3.1. Interrogante General

¿Cuáles son los factores que influyen en la demanda de créditos en los Fondos de Prestaciones de la UNAS?

1.1.3.2. Interrogantes Específicos

- ¿De qué manera influyen las garantías solicitadas por los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos informales en la UNAS?
- ¿De qué manera incide el plazo de los créditos que otorgan los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos de dichos fondos en la UNAS?
- ¿Cómo incide la tasa de interés exigida por los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos informales en la UNAS?

1.2. Justificación

1.2.1. Teórica

El crédito informal es un problema social que afecta al país y a diversos países en desarrollo, por lo cual este trabajo de investigación busca brindar nuevas alternativas de solución a este tipo de financiamiento.

1.2.2. Práctica

Al identificar los factores que determinan la demanda de créditos en los fondos de prestaciones de la UNAS permitirá a las entidades del crédito formal plantear políticas adecuadas de crédito para que estas personas tengan acceso a otras alternativas de financiamiento que no sea perjudicial para su economía.

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Determinar los factores que influyen en la demanda de Créditos en los Fondos de Prestaciones de la UNAS.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Señalar la influencia de las garantías solicitadas por los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos informales de la UNAS.
- Establecer la incidencia del plazo otorgado a los usuarios de los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos informales de la UNAS
- Determinar la incidencia de la tasa de interés exigida por los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos informales de la UNAS

1.4. Hipótesis y modelo

1.4.1. Hipótesis

1.4.1.1. Hipótesis General

Las garantías, el plazo y tasa de interés son los factores que influyen en la demanda de los créditos en los Fondos de Prestaciones de la UNAS.

1.4.1.2. Hipótesis Específicas

- Las garantías solicitadas por los fondos de prestaciones influyen positivamente en la Demanda de Créditos informales en la UNAS.
- El plazo otorgado a los usuarios de los fondos de prestaciones influye negativamente en la Demanda de Créditos informales en la UNAS.
- La tasa de interés exigida por los fondos de prestaciones influye negativamente en la Demanda de Créditos informales en la UNAS.

1.4.1.3. Variables.

Variable Dependiente

Y_1 = Demanda del Crédito de los Fondos de Prestaciones. (DFP)

Variables Independientes

X_1 = Tasa de Interés del Crédito (TIC)

X_2 = Garantías exigidas del Crédito (GEC)

X_3 = Plazo de devolución del Crédito (PDC)

1.4.1.4. Indicadores

Indicadores de Y_1

Y_{11} = Monto del Crédito o Prestamos

Indicadores de X_1

X_{11} = Tasa porcentual

Indicadores de X_2

X_{21} = Ser trabajador de la UNAS

X_{22} = Socio Garante

X_{23} = Capacidad de Pago

Indicadores de X_3

X_{31} = Mensual

X_{32} = Bimestral

X_{33} = Trimestral

X_{34} = Semestral

X_{35} = Anual

1.4.2. Modelo

Modelo Teórico

$$DC = f(G, P, T)$$

Modelo econométrico

$$DC = \beta_0 + \beta_1 G + \beta_2 P + \beta_3 T + \varepsilon$$

Donde:

Dc = Demanda de Créditos del Fondo de Prestaciones

G = Garantías exigidas por el crédito

P = Plazo otorgado por los créditos en el Fondo de Prestaciones

T = Tasa de interés del fondo de prestaciones

E = Término de perturbación del modelo

β_0 = Intercepto o Constante

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

CAPITULO II. METODOLOGIA

2.1. Clase de investigación

Es aplicada porque se obtuvo conocimientos concretos sobre el crédito informal, el mismo que sirve para solucionar un problema real permitiendo transformar las condiciones actuales con miras a mejorar las condiciones socioeconómicas de los trabajadores docentes y no docentes de la UNAS.

2.2. Tipo de investigación

Es transversal, porque se analizó el problema de investigación en un momento determinado.

2.3. Nivel de investigación

Es explicativo, por que busco determinar la influencia de las variables independientes en la dependiente.

2.4. Población

La población de la presente investigación está compuesta por los beneficiarios de los Fondos de prestaciones UNAS, (Asociación de Pensionistas, FONPES y FOBICONTA) los cuales otorgan préstamos a los trabajadores docentes y no docentes en la UNAS.

2.5. Muestra

La encuesta fue tomada a 200 beneficiarios de los fondos de prestaciones que actualmente brindan este servicio, es decir 50 encuestas por cada fondo de prestaciones.

2.6. Unidad de análisis

La unidad de análisis está compuesto por 200 trabajadores docentes y no docentes de la UNAS.

2.7. Método

Hipotético-Deductivo - Este método nos permitió plantear supuestos de relaciones entre las variables.

2.8. Técnicas para recolección de datos.

- a) **Revisión documental.** - Se utilizó bases teóricas que ayudaron a entender el pensamiento-acción mediante revisión de artículos, tesis internacional, nacional, regional para la elaboración del marco teórico, se revisó fuentes secundarias tales revistas, páginas web del campo.
- b) **Encuesta.** -Es crucial porque permitió a los investigadores recopilar datos de organizaciones con fines de lucro que permitieron un análisis más completo

de las causas fundamentales del problema y los efectos que tuvieron en la economía, al tiempo que tuvo en cuenta los diversos puntos de vista de los sujetos de la encuesta.

- c) **Análisis bibliográfico.** - Los datos relacionados con el tema fueron recopilados a través de los registros bibliográficos, lo que permitió un mejor apoyo del marco teórico para el proyecto de investigación.

- d) **Análisis estadístico.** – Esta técnica nos ayudó a analizar e interpretar tablas, y figuras. Además, mediante el programa Eviews se realizó la contrastación de las hipótesis planteadas.

CAPITULO III. REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA

3.1. Teoría del Crédito.

3.1.1. El Crédito

Según la RAE (2022), Un crédito es una cantidad u otro medio de pago prestado por una persona física o jurídica, especialmente un banco, a otra persona en condiciones de reembolso específicas.

3.1.2. El Crédito Formal.

Porras (2017) Un crédito formal es un crédito que tiene características contractuales. Las Partes Contratantes se comprometen mutuamente a cumplirlas. Este crédito es debidamente reconocido por escrito entre las partes.

a) Características del Crédito Formal.

Según Carlos (2018) y ASBANC (2018) las características del crédito formal son:

- Es otorgado por las instituciones supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. (SBSyAFP)
- Las instituciones encargadas de su administración son los bancos comerciales, las compañías de seguros, las sociedades financieras y las cooperativas,

quienes están obligadas a informar periódicamente sus operaciones a la FENACREP.

- Tomar un préstamo de una institución legítima les da acceso a productos no crediticios y crea un historial financiero que actúa como referencia al solicitar un nuevo crédito.
- Es un tipo de crédito que se caracteriza por la confidencialidad que otorga al manejo de la información personal y financiera del cliente.
- tener una amplia gama de préstamos que se adaptan a sus necesidades y solvencia.
- Cuentas con asesoramiento financiero personal.
- Tiene una estructura legal.
- Ejecución en los términos de interés y crédito establecidos por el gobierno.

b) Tipos de Crédito formales. -

Porras (2017) califica a los créditos formales en:

- **Créditos de Consumo o Créditos Comerciales.** - Son préstamos que las empresas otorgan al público en general en las condiciones establecidas en el contrato de préstamo. Además, debe satisfacer los requerimientos del público en general.

- **Créditos Empresariales.** – Una institución financiera proporcionará créditos comerciales, que son sumas de dinero, para remodelación, capital de trabajo, compra de bienes, pago de proveedores, etc. Su diseño está destinado a pagar cualquier costo en el que pueda incurrir una empresa como resultado de circunstancias cambiantes.
- **Créditos Bancarios.** - Son todos los préstamos que realizan las entidades del sistema financiero a diversas empresas para inversión en activos fijos, aumento de producción, pago de deudas con acreedores, aumento de ventas, ampliación de líneas de productos, etc. Cualquier persona, ya sea natural o jurídica, que necesite recursos para financiar sus actividades.

3.1.3. El Crédito Informal.

Los préstamos informales suelen estar vinculados a altos niveles de confianza, relaciones muy estrechas entre las partes y gestión de la información a nivel local, todo lo cual contribuye a la fragmentación del mercado. (Alvarado et al, 2001)

a) Características.

Según Carlos (2018) y ASBANC (2018) las principales características del crédito informal son:

- Préstamos otorgados por entidades informales no supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y AFP.
- no tiene necesariamente forma jurídica.
- Las agencias no oficiales ofrecen préstamos sin codeudor, lo cual es atractivo para muchos.
- Los términos de la tasa de interés se ajustan de manera informal.
- Las tasas de interés en el sistema financiero informal son considerablemente más altas que las del oficial.

b) Tipos

Indacochea (1989) y Raccanello (2013), citado por ASBANC (S/A) describe siete tipos de financiamiento informal, (1) préstamos de familiares y amigos, (2) un sistema de "pandero" o conferencias, (3) créditos de proveedores, (4) créditos a minoristas (5) Casas de empeño, (6) organizaciones no gubernamentales (ONG) y (7) prestamistas privados o prestamistas.

3.1.4. Diferencia entre Crédito Formal e Informal.

Floro y Yotopoulos (1991). La principal diferencia entre un crédito formal e informal se debe al otorgamiento del crédito, el primero es dado por una institución financiera y, por tanto, tiene un estatus legal mientras el segundo se da fuera del sistema financiero.

3.2. Tasa de Interés

3.2.1. Definición

El interés a veces se denomina el costo de pedir dinero prestado porque el interés es el precio y el costo de usar una fuente externa de financiamiento, y la fuente externa de financiamiento que se usa en los mercados financieros es el dinero. (Roca, 2002, p. 4)

3.2.2. Capital e Interés.

Mises (2012) señala que, a comienzos del siglo VIII, el capital no era considerado como un factor de producción, e históricamente el interés ha sido visto con recelo. Keynes mostraría su complacencia con todas las formas de limitar el interés a mediados del siglo XX porque mantener la tasa de interés baja es una preocupación para todos los gobiernos cuerdos.

A partir de mediados del siglo VIII, los fisiócratas empezaron a pensar en el capital como un recurso que podía usarse para salvar el tiempo entre trabajar la tierra y cosechar las recompensas.

Con base en este concepto, se dieron cuenta de que era posible obtener mayores cantidades de producto utilizando adecuadamente este fondo, por lo que la idea del capital como factor de producción, junto con los dos originales, los usos de la tierra y el trabajo, fue creado.

Cuando aparecieron por primera vez los clásicos ingleses, intentaron establecer leyes que dividieran la producción nacional entre tres grandes factores

de producción. Sin embargo, la idea duró poco tiempo porque se originó en el campo restringido de la agricultura y luego se aplicó al comercio y la manufactura.

El objetivo de la teoría del capital, según David Ricardo, es explicar la tasa de ganancia y cómo se distribuye el capital entre los distintos sectores económicos para que, a largo plazo, la tasa de ganancia sea uniforme e igual a la tasa de interés de los préstamos.

3.3. Antecedentes Internacionales

Rodríguez, J (2,015) nos indica que:

1. El cuentagotas, según el 20% de los microempresarios, es la forma más eficiente de obtener un préstamo rápidamente en este tipo de ambiente de negocios donde el dinero y los recursos se mueven cada segundo y todos los días. Simultáneamente, el 19% de los encuestados se opone a las actividades del banco porque piensa que la burocracia dificulta las tareas y dificulta el flujo de dinero que necesitan los microempresarios para operar.
2. La suma de dinero que piden prestada es otra distinción entre los que piden cuentagotas y los que no. Los prestatarios gota a gota toman préstamos en pequeños incrementos que fluctúan por debajo de \$2'000,000. Solo un pequeño porcentaje de este grupo pide prestado más que esto.
3. El treinta y uno por ciento de los microempresarios cobra una tasa de interés del 10 por ciento sobre el dinero que presta, mientras que el quince por ciento cobra una tasa del 5 por ciento y el siete por ciento cobra una tasa del 14 por

ciento. Como este interés se cobra mensual o diariamente y es de 24 por ciento anual, o 2 por ciento mensual, en comparación con el interés que debe cobrarse de acuerdo con la superintendencia, se considera usura. La disparidad en los límites es alucinante para la mayoría de los propietarios de pequeñas empresas.

4. El 31% de los microempresarios cobra 10% de interés sobre el dinero que presta, mientras que el 15% cobra 5% y el 7% cobra 140%. Como este interés se cobra mensual o diariamente y es de 24 por ciento anual, o 2 por ciento mensual, en comparación con el interés que debe cobrarse de acuerdo con la superintendencia, se considera usura. La disparidad en los límites es alucinante para la mayoría de los propietarios de pequeñas empresas. Finalmente, es importante mencionar algunas razones por las cuales los microempresarios no pueden obtener préstamos formales.

- Relación con los datos crediticios
- Preocupación por las sanciones o la dureza con la que los bancos tratan a los clientes que se retrasan en la devolución de sus préstamos.
- Trámites, las diligencias, fiadores, legalización son factores que los cuentagotas ignoran.
- Desinformación sobre los trámites crediticios.
- Carencia de historial crediticio
- Rapidez del crédito necesario
- El banco siempre juzga el destino del préstamo.

- Las entidades financieras suman el seguro al préstamo otorgado haciendo más caro el crédito.
- Los bancos revisan el historial y basan cualquier deuda encontrada en los currículos para retrasar el pago.
- Los bancos sólo prestan dinero a los que tienen dinero
- Los bancos ignoran a las clases bajas de la sociedad
- Los bancos endurecen las deudas que no pagan, confiscan los bienes de los microempresarios.
- Los bancos no se acercan a los microempresarios como goteros de confianza.

León, J. (2,015) concluye que:

1. Los dueños de negocios locales son víctimas de la usura porque carecen de líneas de crédito de la banca pública o privada. Están en riesgo porque están en un centro de riesgo y están obligados a pagar tasas de interés superiores al 120% anual, lo que los pone en riesgo porque sus ventas no generan suficiente dinero para pagar sus deudas Los dueños de negocios locales también tienen una variedad de otras preocupaciones sobre el acceso al crédito "formal", incluyendo su capacidad para pagar la deuda de manera oportuna y su preocupación por la periodicidad de los pagos.

2. Los dueños de negocios locales son víctimas de la usura porque carecen de líneas de crédito de la banca pública o privada. De hecho, están colocados en un centro de riesgo, obligados a pagar intereses superiores al 120% anual y están en peligro porque sus ventas no son suficientes para pagar sus deudas. Los dueños de negocios locales también tienen una variedad de otras preocupaciones sobre el acceso al crédito "formal", incluyendo su capacidad para pagar la deuda de manera oportuna y su preocupación por la periodicidad de los pagos.

3. Los comerciantes "informales" de la zona ganan alrededor de \$ 1,000 por mes, de los cuales 450 se utilizan para cubrir los costos, 15 se utilizan para pagar sus puestos y 300 se utilizan para cubrir el crédito "informal". Esto los deja con solo alrededor de 235 para vivir.

Rodríguez, R & Romero, J (2,013) nos indica que:

1. La tasa de interés para los acreedores no oficiales de la Parroquia Chillogallo es del 10% mensual y no está sujeta a regulación por parte del Banco Central del Ecuador.

2. Debido a que el efectivo se entrega rápido y los usureros solo requieren unas pocas garantías para otorgar crédito, los pequeños empresarios de la parroquia de Chillogallo recurren al crédito informal.

3.4. Antecedentes Nacionales

ASBANC (2,013), señala que:

1. Al comparar los préstamos informales con los préstamos formales, la tasa de costo efectivo (TCEA) de los préstamos informales es significativamente más alta. Los pagos gota a gota de préstamos de fuentes informales permiten tasas de interés tan altas como 10 coma 488 por ciento, mientras que los costos del sistema formal son solo de 399 coma 32 por ciento.
2. Los montos bajos de los préstamos y los plazos cortos ayudan a compensar el impacto del alto costo. Esto muestra dos cosas: primero, que los prestatarios no oficiales están preparados para soportar gastos significativos a cambio de un rápido acceso al capital; segundo, lo difícil que es comprender el verdadero costo de un préstamo.

IPE (2,012), concluye que:

1. La mayoría de los prestatarios no oficiales consideran que la tasa de interés es el factor más crucial en las decisiones de préstamo. Esto explicaría por qué el 78% de la muestra pide prestado dinero a amigos, familiares y/o parientes que les cobran una tasa de interés baja o nula.

2. Casi un tercio de los prestatarios de estas casas de empeño dijeron que no sabían la tasa del préstamo. Excepto los intereses. Una característica importante del crédito informal se refleja en la velocidad de la evaluación y los pagos, que se caracteriza por ser instantáneo.
3. Los costos de obtener crédito formal se evalúan con mayor precisión que los de obtener crédito informal, particularmente en términos de tasas de interés. El período de retiro de dinero es la única característica de los préstamos informales que está altamente calificada.

Alvarado et al (2,001), El estudio “Finanzas informales en el Perú” tuvo como objetivo describir y analizar diversas características de las finanzas informales que habitualmente utilizan las PYMES, las microempresas, los mayoristas y los hogares de bajos ingresos.

Llegando a las siguientes conclusiones:

1. Las finanzas informales existen esencialmente para satisfacer las necesidades únicas y diferenciadas del sector de bajos ingresos que no pueden satisfacerse a través de la oferta formal, y en al menos tres formas es una relación complementaria entre diferentes fuentes de crédito. Las finanzas son solo una parte cubierta del sector no formal. El uso del crédito varía y la demanda es satisfecha parcialmente por el sector informal cuando el acceso al crédito formal es limitado.

2. No existen diferencias significativas en las características sociodemográficas (edad, género, educación, etc.) cuando se trata de financiamiento de fuentes informales. Los clientes tampoco son discriminados en función del nivel de pobreza u otros filtros sociodemográficos. En contraste, hay diferencias por nivel de pobreza en el sector formal, siendo los encuestados con crédito formal relativamente menos pobres que aquellos con crédito informal y aquellos en los sectores más ricos (donde el ingreso actual es más alto) y los sectores más ricos son más altos. Capacidad de pago de contingencias (mayores activos).

3.5. Antecedentes Locales

En el repositorio de la UNAS identifiqué los siguientes trabajos de investigación relacionados al tema, pero de manera específica:

Acosta, Armas & Ancobar (2,008), en su trabajo de investigación “Crédito del sistema financiero informal”, planteó la hipótesis de que “El crédito del sistema financiero informal tiene un impacto positivo en el desarrollo de las actividades comerciales de las pequeñas y medianas empresas de la localidad de Tingo María”. Además del hipotético crédito no oficial, el espectáculo supone el 72% del desarrollo de la actividad comercial.

Dueñas (2,014), en su tesis “El Crédito Informal en la ciudad de Tingo María”, se planteó como hipótesis “El crédito Informal influye positivamente en el dinamismo de la actividad comercial de las microempresas en la ciudad de Tingo María”,

llegando a demostrar la hipótesis, además el crédito informal explica en un 72% el desarrollo de la actividad comercial. Llegando a comprobar la hipótesis y además el crédito informal explica el dinamismo de la actividad comercial de las microempresas en un 55.02%, es decir los créditos informales incrementan los márgenes de utilidad de las microempresas en 12.40% en promedio.

CAPITULO IV: RESULTADOS

4.1. Resultados descriptivos

4.1.1. Aspectos generales.

1. Sexo de Usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS.

Tabla 1.

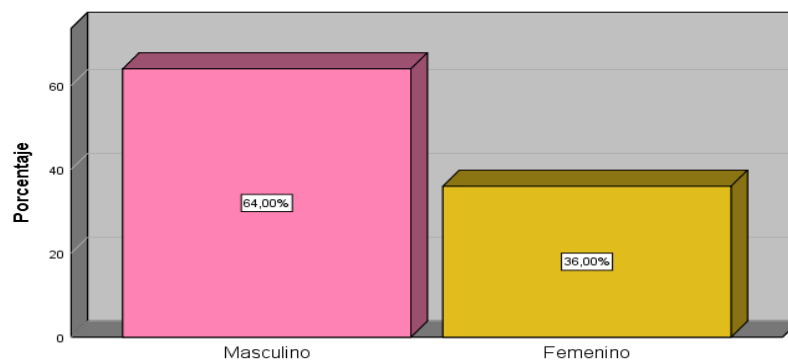
Sexo de Usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS

Sexo	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	128	64
Femenino	72	36
Total	200	100

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Se aprecia que el 64% (128) de los usuarios de este tipo de créditos, son del sexo Masculino y el 36% (72) pertenecen al sexo Femenino de un total de 200 usuarios.

Figura 1. *Sexo de Usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS*



Fuente: Tabla 2

2. Estado Civil de Usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS

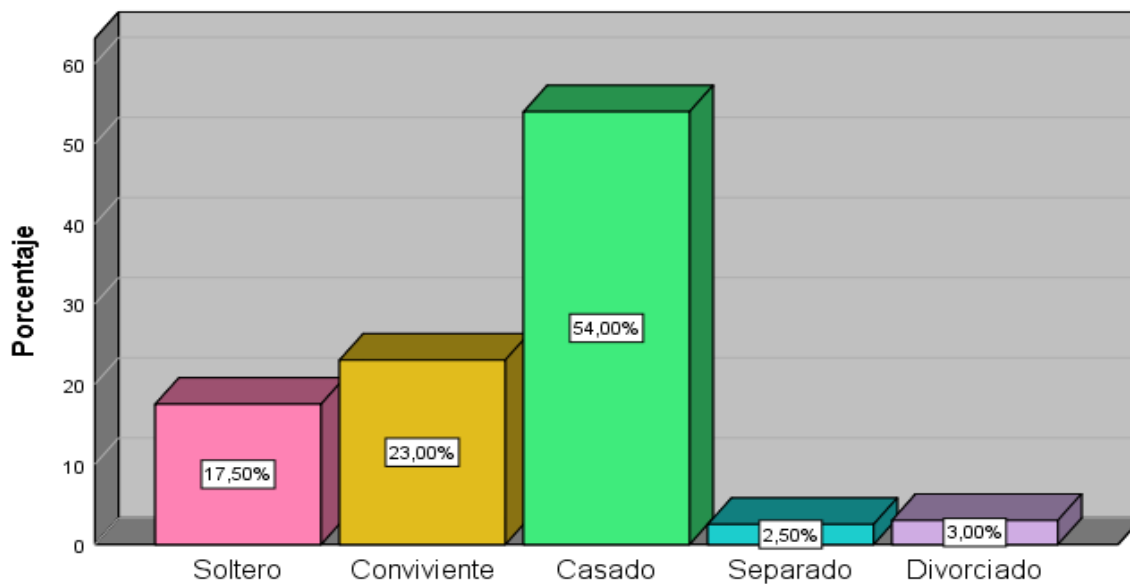
Tabla 2.

Estado Civil de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS.

Estado Civil	Frecuencia	Porcentaje
Soltero	35	17.5
Conviviente	46	23.0
Casado	108	54.0
Separado	5	2.5
Divorciado	6	3.0
Total	200	100.0

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 2. *Estado Civil de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS.*



Fuente: Tabla 4

Apreciamos que el 54% (108) de los usuarios son de estos fondos son casados, el 23% (46) conviviente, el 17.50% (35) Soltero y 5.5% (11) son Separados o Divorciados.

3. Nivel de Instrucción de Usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS

Podemos apreciar que el 53.5% (107) usuarios de los fondos poseen instrucción Secundaria, el 35% (70) superior y el 11.5% (23) del nivel técnico.

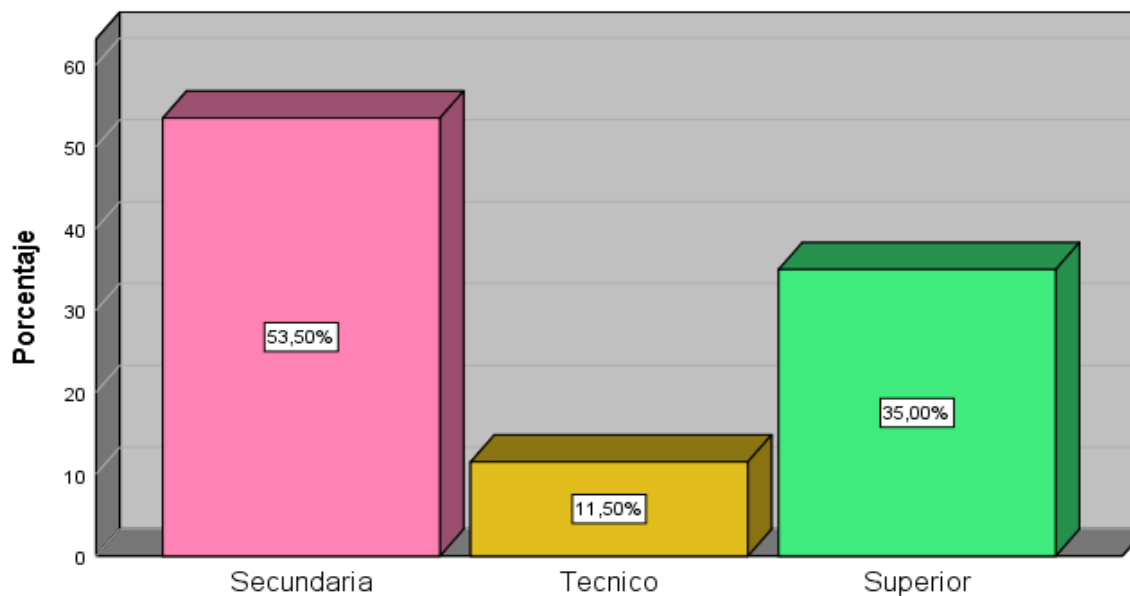
Tabla 3.

Estado civil de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS

Grado de Instrucción	Frecuencia	Porcentaje
Secundaria	107	53.5
Técnico	23	11.5
Superior	70	35.0
Total	200	100.0

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 3. *Estado civil de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS*



Fuente: Tabla 4.

4. Nivel de Instrucción de Usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS

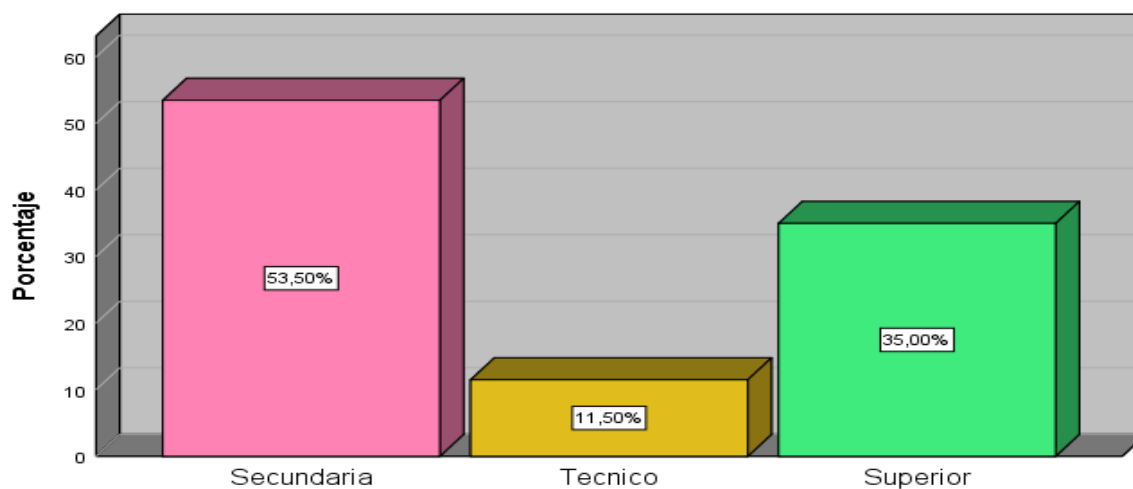
Tabla 4.

Nivel de Instrucción de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS

Grado de Instrucción	Frecuencia	Porcentaje
Secundaria	107	53.5
Técnico	23	11.5
Superior	70	35.0
Total	200	100

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 4. *Nivel de Instrucción de usuarios de los Fondos de Prestamos UNAS*



Fuente: Tabla 5.

Se aprecia que los usuarios de los Fondos de Prestaciones en la UNAS se dividen en dos categorías, donde el 25% (50) son Docentes y el 75% (150) son trabajadores no Docentes.

5. Uso y destino del dinero obtenido mediante los Fondos de Prestamos UNAS

a) Fuente del crédito informal según Fondos de Prestamos UNAS

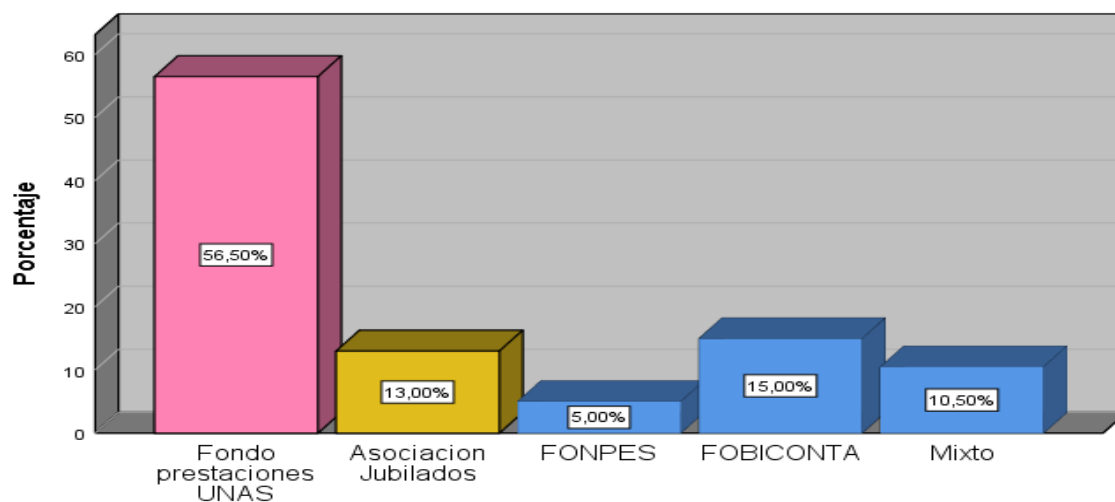
Tabla 5.

Fuentes del Crédito Informal según Fondos de Prestamos UNAS

Fuente del Crédito Informal	Frecuencia	Porcentaje
Fondo prestaciones UNAS	93	46.5
Asociación Jubilados	37	18.5
FONPES	30	15.0
FOBICONTA	23	11.5
Mixto	17	8.5
Total	200	100.0

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019.

Figura 5. *Fuentes del Crédito Informal según Fondos de Prestamos UNAS*



Fuente: Tabla 6.

Nos indican que el 46% (93) de los usuarios prefieren endeudarse en el Fondo de prestaciones UNAS, el 18.5% (37) en el fondo de jubilados, el 15% (30) en el fondo de FONPES, el 11.5% prefiere FOBICONTA, y el 8.5% trabaja con todos los fondos.

b) Reincidencia Crediticia de los Demandantes del Crédito otorgado por los Fondo de Prestamos UNAS

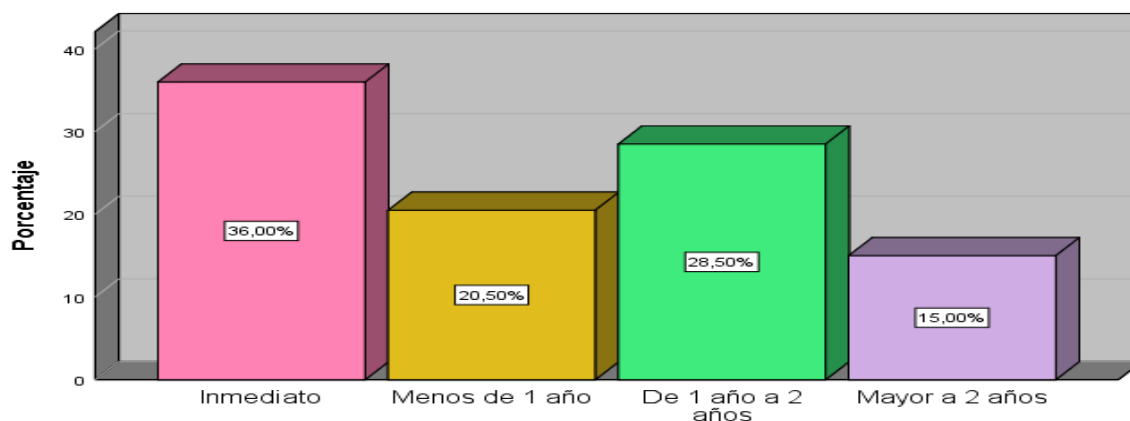
Tabla 6.

Reincidencia Crediticia de los Demandades del Crédito otorgado por los Fondos de Prestamos UNAS

Tiempo de Reincidencia Crediticia	Frecuencia	Porcentaje
Inmediato	72	36.0
Menos de 1 año	41	20.5
De 1 año a 2 años	57	28.5
Mayor a 2 años	30	15.0
Total	200	100.0

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 6. *Reincidencia Crediticia anual por los Demandades de este tipo de Crédito.*



Fuente: Tabla 7

Se aprecia que el 36% (72) de los usuarios de los Demandantes de estos fondos, sacan un nuevo Crédito en forma inmediata, el 28.5% (57) esperan entre 1 y 2 años para endeudarse de nuevo, el 20.5% espera menos de 1 año para endeudarse de nuevo, y el 15% (30) de los usuarios esperan que transcurra más de 2 años para recurrir a un nuevo crédito.

c) Destino de los Créditos obtenidos en los Fondos de Prestamos UNAS

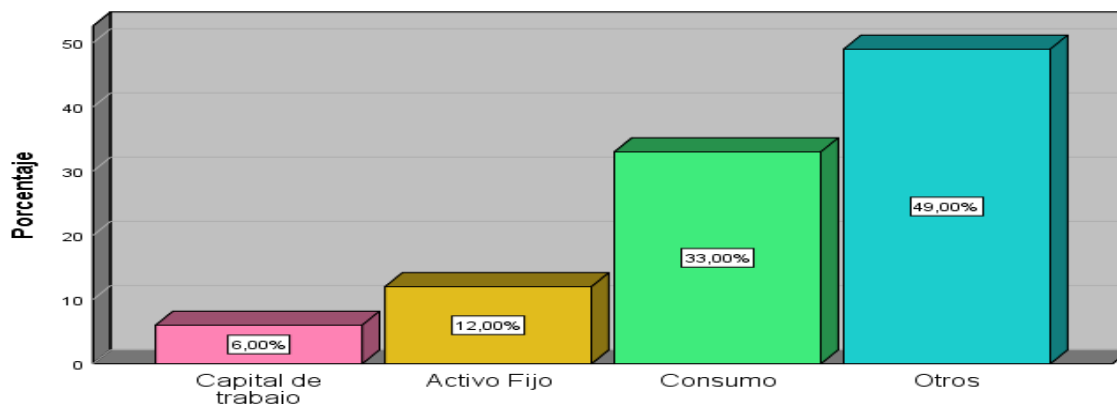
Tabla 7.

Destino de los Créditos obtenidos en los Fondos de Prestamos UNAS

Destino del Crédito	Frecuencia	Porcentaje
Capital de trabajo	12	6.0
Activo Fijo	24	12.0
Consumo	66	33.0
Otros	98	49.0
Total	200	100.0

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 7. *Destino de los Créditos obtenidos en los Fondos de Prestamos UNAS*



Fuente: Tabla 8

Se aprecia que el 49% (98) destina su crédito a estudios, emergencias e imprevistos, el 33% (66) lo dedican al consumo, el 12% (24) a la compra de activos fijos, el 6% (12) al capital de trabajo.

d) Nivel del Servicio Brindado por los Fondos de Prestamos UNAS

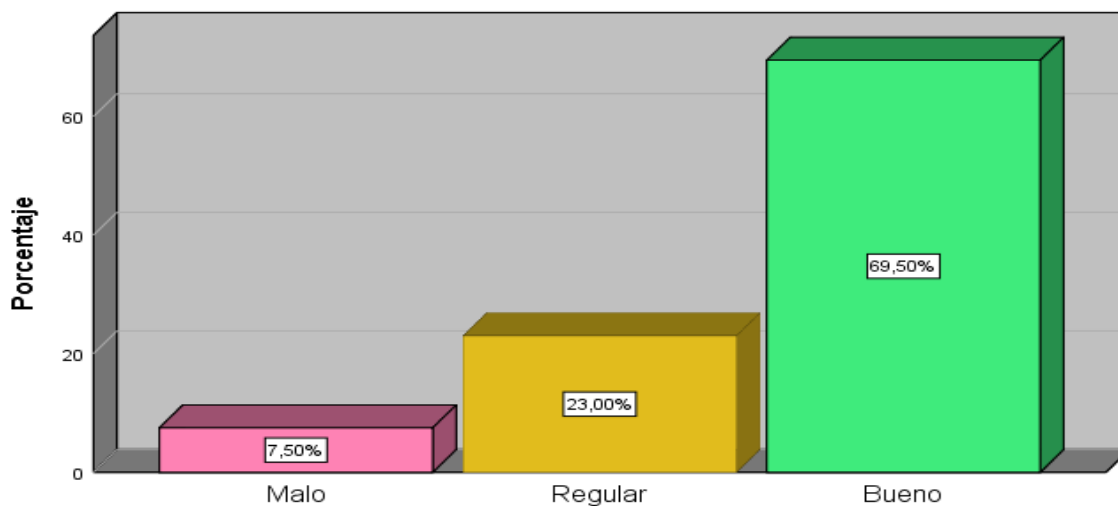
Tabla 8.

Nivel del Servicio Brindado por los Fondos de Prestamos UNAS

Nivel de Servicio	Frecuencia	Porcentaje
Malo	15	7.5
Regular	46	23.0
Bueno	139	69.5
Total	200	100.0

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 8. *Nivel del Servicio Brindado por los Fondos de Prestamos UNAS*



Fuente: Tabla 9

Se aprecia que el 69.5% (139) de los usuarios de estos fondos afirman que dan un buen servicio, el 23% (46) señala que el servicio es regular, y el 7.5% (15) indica que es mala la atención al cliente o usuario.

e) Frecuencia de Dificultades presentadas al amortizar este tipo prestamos

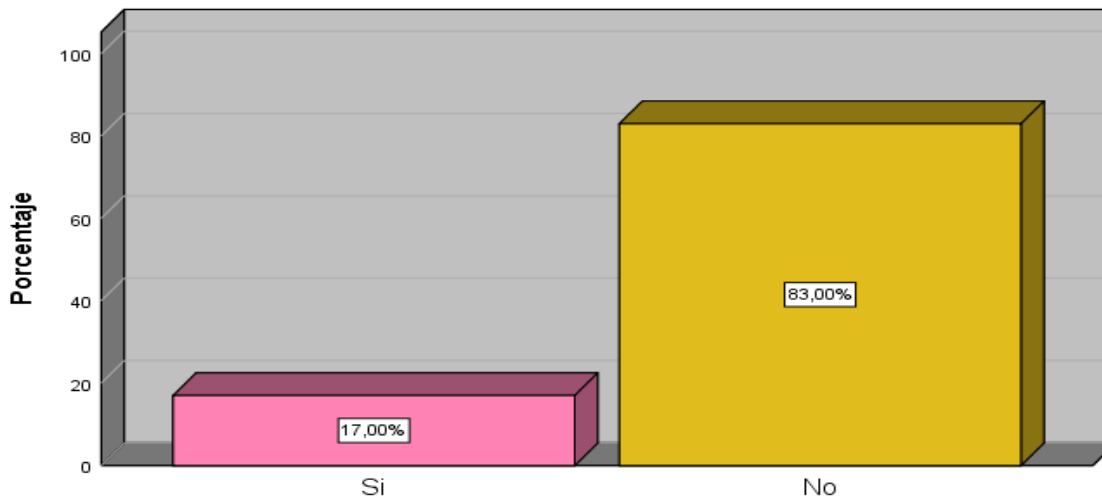
Tabla 9

Frecuencia de Dificultades presentadas al amortizar en los Fondos de Prestamos UNAS

Dificultades de Pago	Frecuencia	Porcentaje
Si	34	17.0
No	166	83.0
Total	200	100.0

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 9. *Frecuencia de Dificultades presentadas al amortizar en los Fondos de Prestamos UNAS*



Fuente: Tabla 10.

Nos señalan que el 83% (166) de los usuarios señalaron de que no tuvieron problemas al pagar sus préstamos, y el 17% indica que si tuvieron problemas para pagar sus créditos.

f) Frecuencia de Facilidades Otorgadas a los usuarios Morosos por parte de los Fondos de Prestamos UNAS

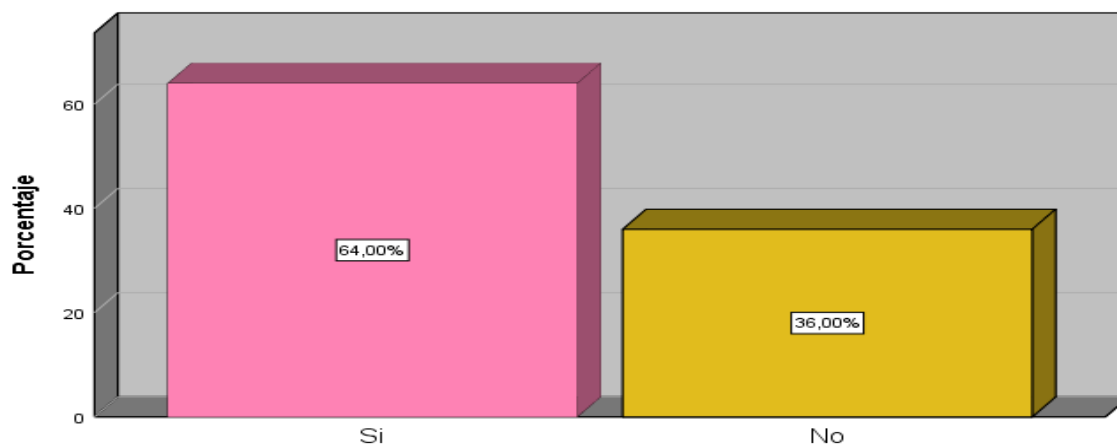
Tabla 10

Facilidades brindadas por los Fondos de Prestamos UNAS a sus usuarios Morosos

Facilidades de pago a Clientes morosos	Frecuencia	Porcentaje
Si	128	64.0
No	72	36.0
Total	200	100.0

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 10. *Facilidades brindadas por los Fondos de Prestamos UNAS a sus usuarios Morosos*



Fuente: Tabla 11.

Nos señalan que el 64% de los clientes o usuarios de este fondo obtuvieron facilidades de pago de deuda cuando estaban en el estado moroso, y el 36% indico que no tuvieron facilidades en el pago de su deuda cuando tuvieron problemas de liquidez.

g) Motivos del uso frecuente de los Fondos de Prestamos UNAS

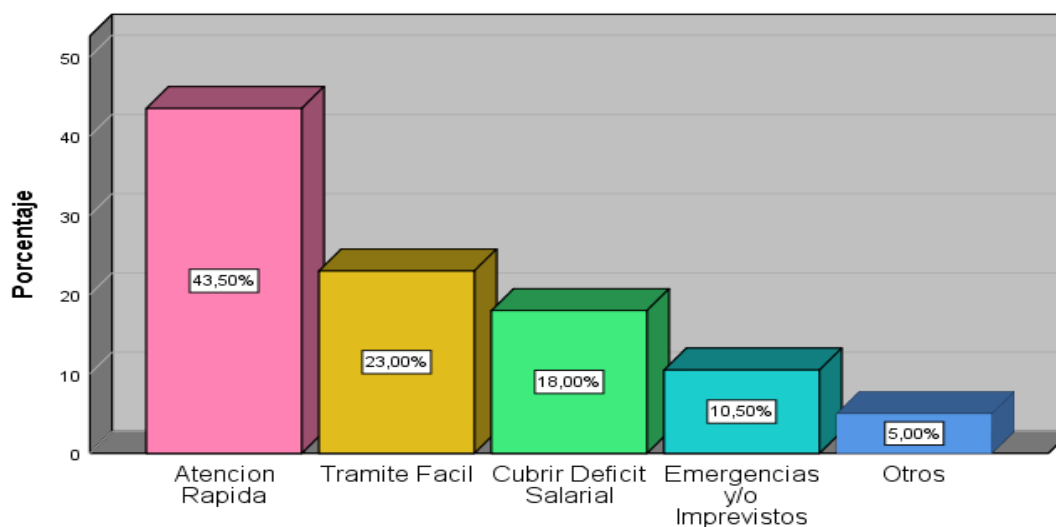
Tabla 11

Motivos del uso frecuente de los Fondos de Prestamos UNAS

Motivos del uso de Créditos Informales	Frecuencia	Porcentaje
Atención Rápida	87	43.5
Tramite Fácil	46	23.0
Cubrir Déficit Salarial	36	18.0
Emergencias y/o Imprevistos	21	10.5
Otros	10	5.0
Total	200	100.0

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 11. *Motivos del uso frecuente de los Fondos de Prestamos UNAS*



Fuente: Tabla 12.

Nos indican que el 66.5% (133) de los usuarios acuden a estos fondos por la rápida atención y tramitación fácil del crédito, el 28.5% (57) señalan que acuden a estos fondos porque les sirve para cubrir su déficit salarial y para emergencias y/o imprevistos, y tan solo el 5% (10) acuden a estos fondos porque poseen liquidez.

4.1.2. Resultados de la Investigación

4.1.2.1. Escala de Créditos otorgados por el Fondo de Préstamos UNAS a sus usuarios

Tabla 12

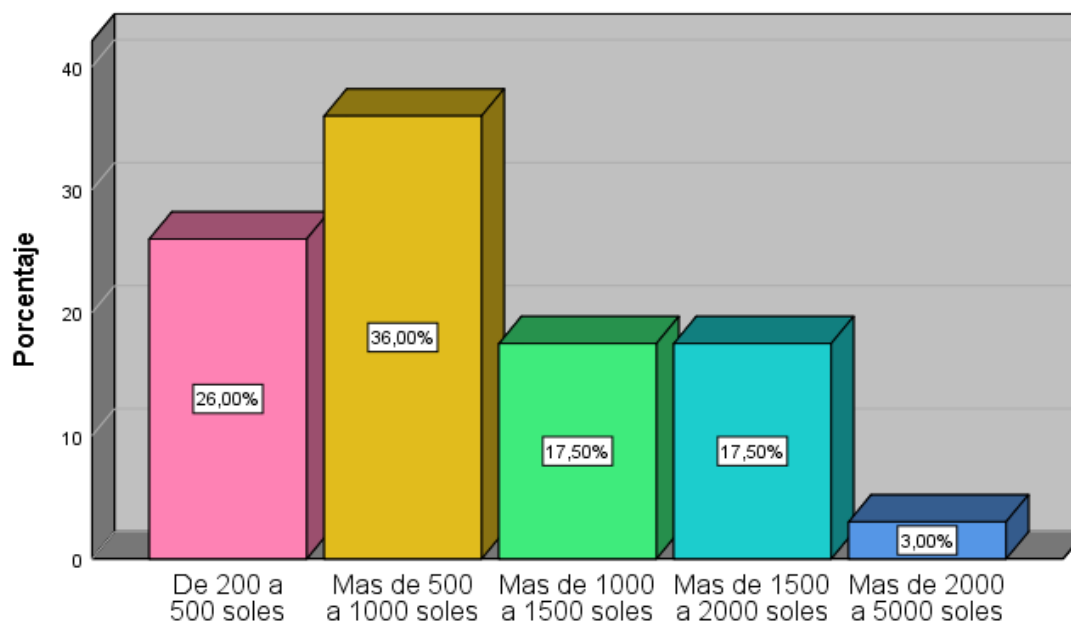
Escala de Créditos otorgados por el Fondo de Prestamos UNAS a sus usuarios

Monto del Crédito	Frecuencia	Porcentaje
De 200 a 500	52	26
De 501 a 1000	72	36
De 1001 a 1500	35	18
De 1501 a 2000	35	18
DE 2001 a 5000	6	3
Total	200	100

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Se observa que el 62% (134) de los créditos otorgados están ubicados entre S/. 200 y S/. 1,000 soles, el 36% (70) de los créditos oscilan entre S/.1,001 y S/.2,000 soles y tan solo el 3% (6) accedieron a créditos en el rango de S/. 2,001 y S/. 5,000 soles.

Figura 12. Escala de Créditos otorgados en el fondo de prestaciones



Fuente: Tabla 13.

4.1.2.2. Garantías solicitadas por los Fondos de Prestamos UNAS al momento de otorgar un Crédito

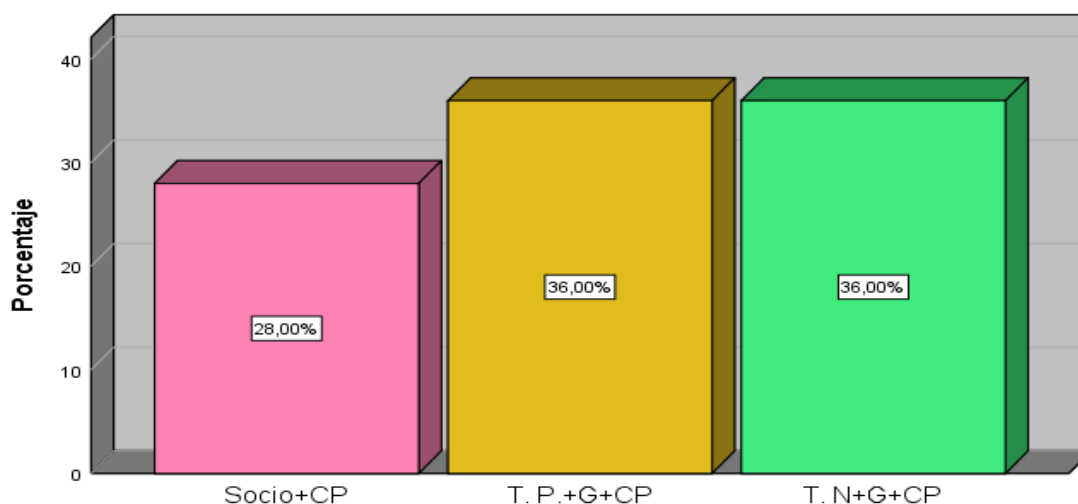
Tabla 13

Garantías solicitadas por los Fondos de Prestaciones UNAS a sus usuarios

Garantías	Frecuencia	Porcentaje
Ser Socio Capacidad de Pago	56	28.0
Ser Trabajador Permanente + Socio Garante + Capacidad de Pago	72	36.0
Ser Trabajador Nombrado + Socio Garante + Capacidad de Pago	72	36.0
Total	200	100

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 13. Garantías solicitadas por los fondos de prestaciones unas a sus usuarios



Fuente: Tabla 14.

Nos indican que al 28% (56) de los usuarios les solicitan como garantía del crédito solamente ser socio y solvente, y al 72% (144) de los usuarios les solicitan los requisitos de ser trabajador permanente o nombrado más un garante que es un socio de buen historial crediticio y sobre todo que tenga capacidad de pago.

4.1.2.3. Frecuencia del Plazo de Amortización del Crédito

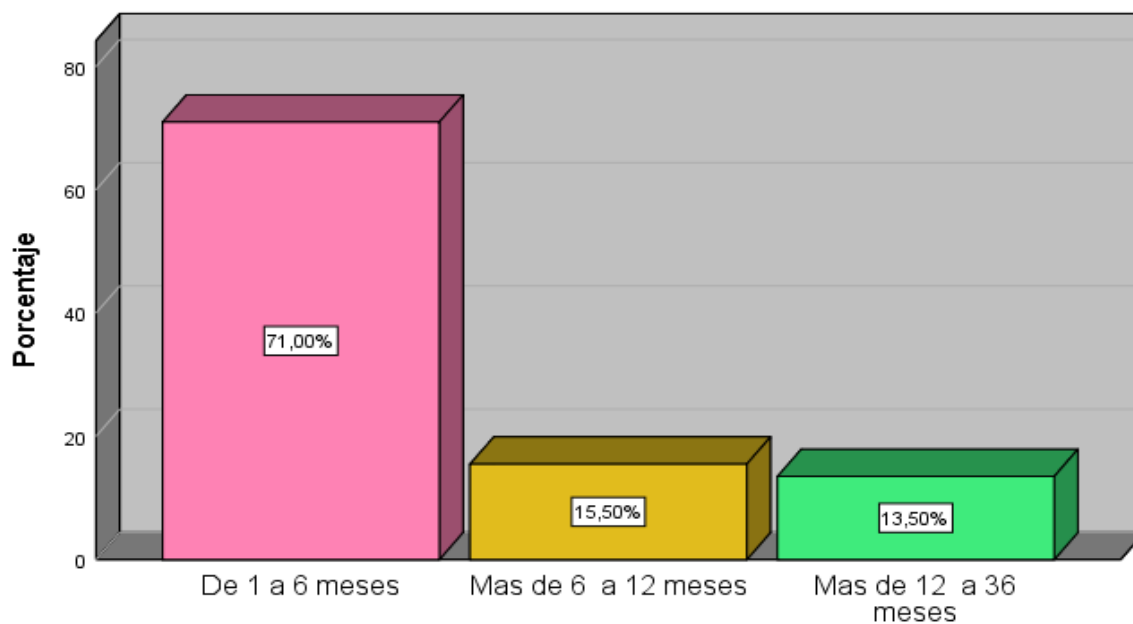
Tabla 14

Frecuencia del Plazo de Devolución de créditos otorgados por los fondos de préstamos UNAS

Plazos de Créditos	Frecuencia	Porcentaje
De 1 a 6 meses	142	71.0
De 7 a 12 meses	31	15.5
De 13 a 36 meses	27	13.5
Total	200	100

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019.

Figura 14. Frecuencia del Plazo de Devolución de créditos otorgados por los fondos de prestaciones



Fuente: Tabla 15

Se aprecia que el 71% (142) accede a créditos con pago semestral, el 15.5% de los usuarios e estos cerditos pagan sus compromisos en el rango de 7 a 12 meses, y el 13.5% se endeuda para pagar en plazos que oscilan entre 13 y 36 meses

4.1.2.4. Rango de tasas de interés

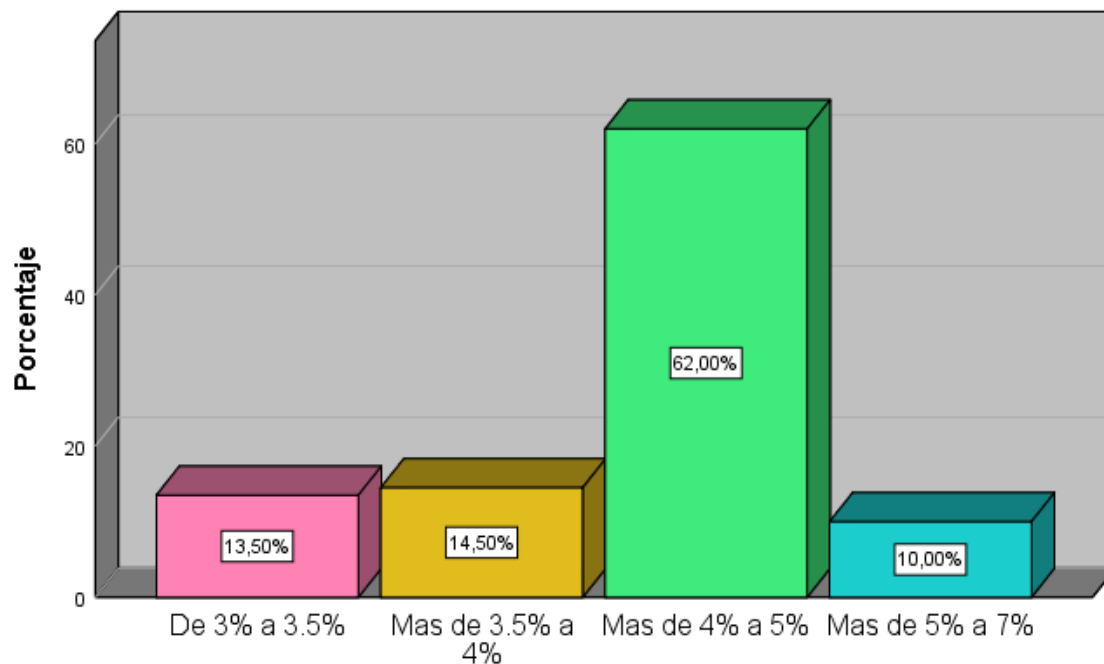
Tabla 15

Rangos de tasas de interés ofrecido por los fondos de prestaciones a sus usuarios.

Tasa de Interés	Frecuencia	Porcentaje
De 3% a 3.5%	27	14
Mayor de 3.5% a 4%	29	15
Mayor de 4% a 5%	124	62
Mayor de 5% a 7%	20	10
Total	200	100

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Figura 15. Rangos de tasas de interés ofrecido por los fondos de prestaciones a sus usuarios.



Fuente: Tabla 16.

Afirman que el 29% de los beneficiarios de los créditos brindados por los fondos de prestaciones pagaron intereses en el rango de 3% y 4%, el 62% de los usuarios de estos créditos se ubican en el rango de 4% y 5%, y el 10% de los clientes pagaron tasas entre 5% y 7% por el uso de estos fondos.

4.2. Contratación de Hipótesis

4.2.1. Hipótesis principal

Las garantías, el plazo y tasa de interés son los factores que influyen en la demanda de los créditos de los Fondos de Prestaciones en la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

4.2.2. Hipótesis Específicas

Hipótesis específica 1:

Las garantías solicitadas por los fondos de prestaciones influyen positivamente en la Demanda de Créditos informales en la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

Hipótesis específica 2:

El plazo otorgado a los usuarios de los fondos de prestaciones influye negativamente en la Demanda de Créditos informales en la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

Hipótesis específica 3:

La tasa de interés exigida por los fondos de prestaciones influye negativamente en la Demanda de Créditos informales en la Universidad Nacional Agraria de la Selva.

4.2.3. Modelo de la Investigación

El modelo que explica la demanda de créditos de los fondos de prestaciones en la UNAS de la ciudad de Tingo María es el siguiente:

Modelo Teórico

$$DC = f(G, P, T)$$

Modelo econométrico

$$DC = \beta_0 + \beta_1 G + \beta_2 P + \beta_3 T + \varepsilon$$

Donde:

Dc = Demanda de Créditos de los Fondos de Prestaciones

G = Garantías exigidas por el crédito

P = Plazo otorgado por los créditos en el Fondo de Prestaciones

E = Término de perturbación del modelo

T = Tasa de interés

β_0 = Intercepto o Constante

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

Tabla 16. Monto de Crédito, Tasas de interés activa, Garantías y Plazos de amortizaciones otorgados por el Fondo de Prestamos UNAS

N°	Monto del Crédito	Garantías Solicitadas	Plazo devolucion del Crédito	Tasa de interes (%)	N°	Monto del Crédito	Garantías Solicitadas	Plazo devolucion del Crédito	Tasa de interes (%)	N°	Monto del Crédito	Garantías Solicitadas	Plazo devolucion del Crédito	Tasa de interes (%)	N°	Monto del Crédito	Garantías Solicitadas	Plazo devolucion del Crédito	Tasa de interes (%)
1	5	1	1	1	51	3	1	1	2	101	2	2	1	3	151	1	3	2	3
2	5	1	1	1	52	3	1	1	2	102	2	2	1	3	152	1	3	2	3
3	5	1	1	1	53	3	1	1	2	103	2	2	1	3	153	1	3	2	3
4	5	1	1	1	54	3	1	1	2	104	2	2	1	3	154	1	3	2	3
5	5	1	1	1	55	3	1	1	2	105	2	2	1	3	155	1	3	2	3
6	5	1	1	1	56	3	1	1	2	106	2	2	1	3	156	1	3	2	3
7	4	1	1	1	57	3	2	1	3	107	2	2	1	3	157	1	3	2	3
8	4	1	1	1	58	3	2	1	3	108	2	2	1	3	158	1	3	2	3
9	4	1	1	1	59	3	2	1	3	109	2	2	1	3	159	1	3	2	3
10	4	1	1	1	60	3	2	1	3	110	2	2	1	3	160	1	3	2	3
11	4	1	1	1	61	3	2	1	3	111	2	2	1	3	161	1	3	2	3
12	4	1	1	1	62	3	2	1	3	112	2	2	1	3	162	1	3	2	3
13	4	1	1	1	63	3	2	1	3	113	2	2	1	3	163	1	3	2	3
14	4	1	1	1	64	3	2	1	3	114	2	2	1	3	164	1	3	2	3
15	4	1	1	1	65	3	2	1	3	115	2	2	1	3	165	1	3	2	3
16	4	1	1	1	66	3	2	1	3	116	2	2	1	3	166	1	3	2	3
17	4	1	1	1	67	3	2	1	3	117	2	2	1	3	167	1	3	2	3
18	4	1	1	1	68	3	2	1	3	118	2	2	1	3	168	1	3	2	3
19	4	1	1	1	69	3	2	1	3	119	2	2	1	3	169	1	3	2	3
20	4	1	1	1	70	3	2	1	3	120	2	2	1	3	170	1	3	2	3
21	4	1	1	1	71	3	2	1	3	121	2	2	1	3	171	1	3	2	3
22	4	1	1	1	72	3	2	1	3	122	2	2	1	3	172	1	3	2	3
23	4	1	1	1	73	3	2	1	3	123	2	2	1	3	173	1	3	2	3
24	4	1	1	1	74	3	2	1	3	124	2	2	1	3	174	1	3	3	3
25	4	1	1	1	75	3	2	1	3	125	2	2	1	3	175	1	3	3	3
26	4	1	1	1	76	3	2	1	3	126	2	2	1	3	176	1	3	3	3
27	4	1	1	1	77	2	2	1	3	127	2	2	1	3	177	1	3	3	3
28	4	1	1	2	78	2	2	1	3	128	2	2	1	3	178	1	3	3	3
29	4	1	1	2	79	2	2	1	3	129	2	3	1	3	179	1	3	3	3
30	4	1	1	2	80	2	2	1	3	130	2	3	1	3	180	1	3	3	3
31	4	1	1	2	81	2	2	1	3	131	2	3	1	3	181	1	3	3	4
32	4	1	1	2	82	2	2	1	3	132	2	3	1	3	182	1	3	3	4
33	4	1	1	2	83	2	2	1	3	133	2	3	1	3	183	1	3	3	4
34	4	1	1	2	84	2	2	1	3	134	2	3	1	3	184	1	3	3	4
35	4	1	1	2	85	2	2	1	3	135	2	3	1	3	185	1	3	3	4
36	4	1	1	2	86	2	2	1	3	136	2	3	1	3	186	1	3	3	4
37	4	1	1	2	87	2	2	1	3	137	2	3	1	3	187	1	3	3	4
38	4	1	1	2	88	2	2	1	3	138	2	3	1	3	188	1	3	3	4
39	4	1	1	2	89	2	2	1	3	139	2	3	1	3	189	1	3	3	4
40	4	1	1	2	90	2	2	1	3	140	2	3	1	3	190	1	3	3	4
41	4	1	1	2	91	2	2	1	3	141	2	3	1	3	191	1	3	3	4
42	3	1	1	2	92	2	2	1	3	142	2	3	1	3	192	1	3	3	4
43	3	1	1	2	93	2	2	1	3	143	2	3	2	3	193	1	3	3	4
44	3	1	1	2	94	2	2	1	3	144	2	3	2	3	194	1	3	3	4
45	3	1	1	2	95	2	2	1	3	145	2	3	2	3	195	1	3	3	4
46	3	1	1	2	96	2	2	1	3	146	2	3	2	3	196	1	3	3	4
47	3	1	1	2	97	2	2	1	3	147	2	3	2	3	197	1	3	3	4
48	3	1	1	2	98	2	2	1	3	148	2	3	2	3	198	1	3	3	4
49	3	1	1	2	99	2	2	1	3	149	1	3	2	3	199	1	3	3	4
50	3	1	1	2	100	2	2	1	3	150	1	3	2	3	200	1	3	3	4

Fuente: Encuesta de investigación octubre del 2019

Tabla 17*Resultados de la Regresión*

Dependent Variable: DC

Method: Least Squares

Date: 03/11/22 Time: 14:10

Sample: 1 200

Included observations: 200

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
G	-0.708260	0.077298	-9.162722	0.0000
P	-0.182437	0.059445	-3.069028	0.0025
T	-0.524460	0.065459	-8.012005	0.0000
C	5.496330	0.105753	51.97317	0.0000
R-squared	0.852118	Mean dependent var		2.355000
Adjusted R-squared	0.849854	S.D. dependent var		1.133756
S.E. of regression	0.439315	Akaike info criterion		1.212596
Sum squared resid	37.82752	Schwarz criterion		1.278563
Log likelihood	-117.2596	Hannan-Quinn criter.		1.239292
F-statistic	376.4599	Durbin-Watson stat		0.175478
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente: Tabla 16

Nos muestra los resultados del modelo estimado, donde el valor del intercepto es 5.496; el coeficiente de la tasa de interés es -0.5245, el coeficiente de las garantías solicitadas por los fondos de prestaciones es -0.708, y el coeficiente de los plazos de devolución del crédito es -0.182. Además, se obtuvo un coeficiente de determinación ($r^2 = R - \text{Squared}$) igual a 0.852118.

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

Estimation Command:

=====

LS DC G P T C

Estimation Equation:

=====

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

Substituted Coefficients:

=====

$DC = -0.708260479963*G - 0.182437137162*P - 0.524459902379*T + 5.49632955667$

4.2.4. 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 del conjunto de variables independientes en la variable dependiente.

A continuación, el planteamiento de las hipótesis estadísticas:

$$H_0: \beta_1 = \beta_2 = \beta_3 = \beta_4 = 0 \therefore$$

$$H_a: \beta_1 \neq \beta_2 \neq \beta_3 \neq \beta_4 \neq 0 \therefore$$

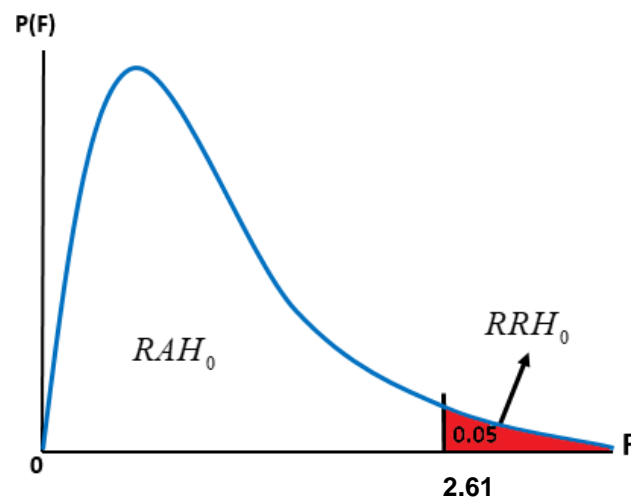
Nivel de significación: $\alpha = 5\%$

$$gl_1 = k - 1 \Rightarrow gl_1 = 4 - 1 \equiv 3$$

$$gl_2 = n - k \Rightarrow gl_2 = 200 - 4 \equiv 196$$

$$F_{gl_1; gl_2; \alpha} = F_{3; 196; 0.05} = 2.61$$

Figura 16. Distribución F-Fisher teórico del Modelo Econométrico



Cálculo de F-FISHER (ver tabla 17)

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

$$\Rightarrow F_C = \left(\frac{0.852118}{1-0.852118} \right) \left(\frac{200-4}{4-1} \right) \Rightarrow F_C = 376.4599$$

$$P[F \geq F_C/|g_1;g_2] < \alpha \Rightarrow P[F \geq 376.4599/3;196] < 0.05 \Rightarrow 0.00 < 0.05$$

Dado que $F_C > F_{3;120;0.05}$ ($376.4599 > 2.61$); por tanto, se rechaza la hipótesis nula, y se acepta la hipótesis alternativa que afirma que las variables independientes explican el comportamiento de la demanda de los créditos brindados por los fondos de prestaciones existentes en la UNAS, en términos de probabilidad es estadísticamente significativa ($p < 0.05$).

b) Prueba de relevancia individual.

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

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

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

Dónde:

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

1. Prueba Individual respecto al parámetro de la Variable Exógena.

El planteamiento de hipótesis específica 1:

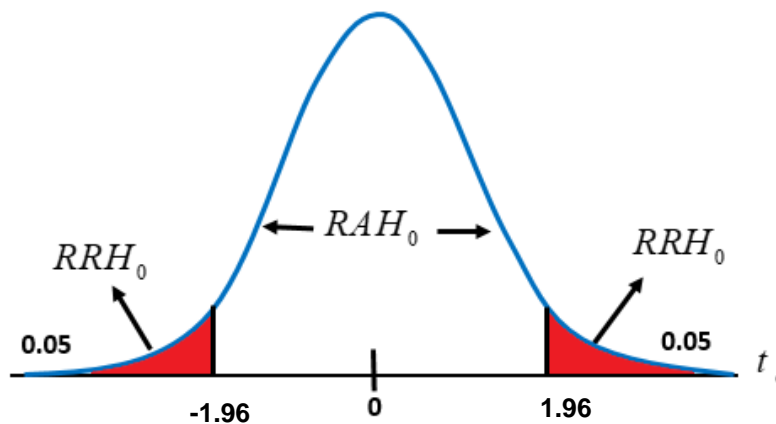
$$H_0: \beta_1 = 0$$

$$H_a: \beta_1 \neq 0$$

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

$gl = n - k \Rightarrow 200 - 4 \Rightarrow gl = 196$ (n = Tamaño de la muestra y k = Numero de parámetros del modelo de regresión).

Figura 17. Distribución *t*-Student teórico de la Variable Exógena



$$t_{c_1} = \frac{5.496330}{0.105753} \Rightarrow t_{c_1} = 51.97317$$

$$2P[t \geq 51.97317/gl = 196] > 0.05 \Rightarrow 0.00 < 0.05$$

Si observamos el valor de t_{c1} (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, la cual nos dice que “Los factores exógenos por los fondos de prestaciones influyen positivamente en la Demanda de Créditos informales en la UNAS”. Además, la probabilidad del parámetro es menor que el 5%, ello nos indica que los factores exógenos influyen de manera significativa en la demanda de los créditos brindados por los fondos de prestaciones existentes en la UNAS.

2. Prueba Individual respecto al parámetro de la Variable Garantía.

El planteamiento de hipótesis específica 2:

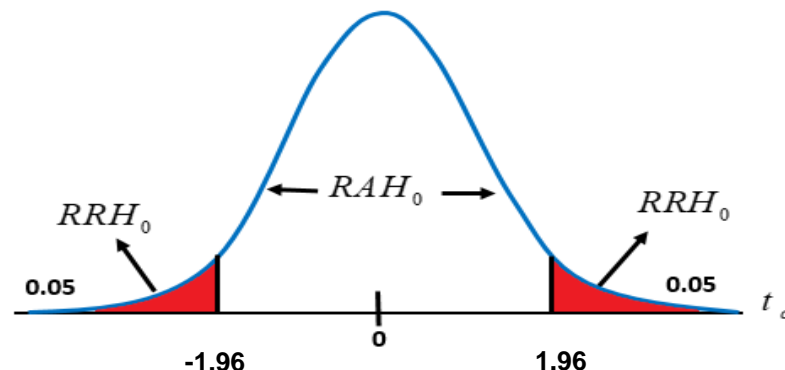
$$H_0: \beta_2 = 0 :$$

$$H_a: \beta_2 \neq 0 :$$

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

$gl = n - k \Rightarrow 200 - 4 \Rightarrow gl = 196$ (n = Tamaño de la muestra y k = Numero de parámetros del modelo de regresión).

Figura 18. Distribución t-Student teórico de la variable Garantía



$$t_c = \frac{-0.708260}{0.077298} \Rightarrow t_c = -9.162722$$

$$2P[t_c \geq -9.162722/gl = 196] > 0.05 \Rightarrow 0.00 < 0.05$$

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, la cual nos dice que “Las garantías de los fondos de prestaciones influye negativamente en la Demanda de Créditos informales en la UNAS”. Además, la probabilidad del parámetro es menor que el 5%, ello nos indica que las Garantías solicitadas por los fondos de prestaciones al brindar un crédito si afecta la Demanda de Créditos de estos.

3. Prueba Individual respecto al parámetro de la variable Plazo Otorgado al Crédito Informal.

El planteamiento de hipótesis específica 3:

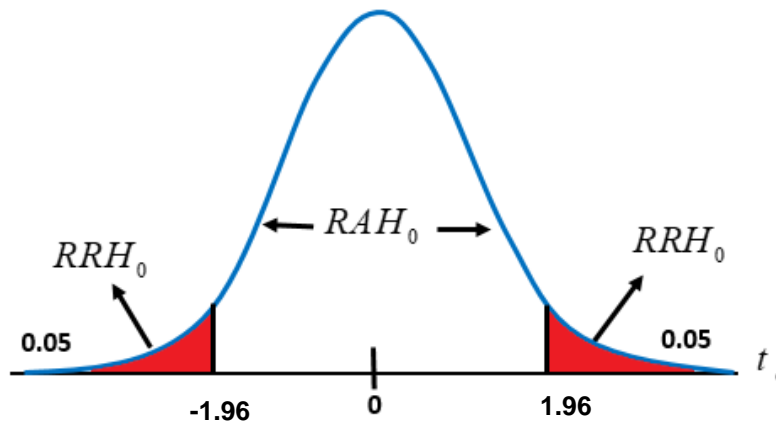
$$H_0: \beta_3 = 0 :$$

$$H_a: \beta_3 \neq 0$$

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

$gl = n - k \Rightarrow 200 - 4 \Rightarrow gl = 196$ (n = Tamaño de la muestra y k = Numero de parámetros del modelo de regresión).

Figura 18. Distribución *t*-Student teórico de la variable Plazo



$$t_{c_1} = \frac{-0.182437}{0.059445} \Rightarrow t_{c_1} = -0.182437$$

$$2P[t \geq -0.182437/g] = 196](0.05 \Rightarrow 0.0025)0.05$$

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 alternativa, la cual nos dice que “El plazo otorgado por los fondos de prestaciones influye negativamente en la Demanda de Créditos informales en la UNAS”. Además, la probabilidad del parámetro es menor que el 5%, ello nos indica que plazo concedido por los fondos de prestaciones sí afecta la Demanda de Créditos de estos.

4. Prueba Individual respecto al parámetro de la variable Tasa de interés.

El planteamiento de hipótesis específica 1:

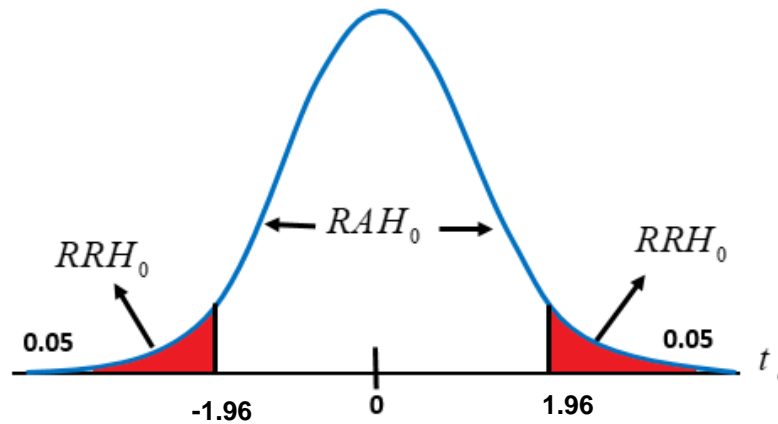
$$H_0: \beta_1 = 0 :$$

$$H_a: \beta_1 \neq 0 :$$

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

$gl = n - k \Rightarrow 200 - 4 \Rightarrow gl = 196$ (n = Tamaño de la muestra y k = Numero de parámetros del modelo de regresión).

Figura 19. Distribución *t*-Student teórico de la variable Tasa de Interés



$$t_{c_1} = \frac{-0.524460}{0.065459} \Rightarrow t_{c_1} = -8.012005$$

$$2P[t \geq -8.012005/gl = 120] > 0.05 \Rightarrow 0.00 < 0.05$$

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. Por lo cual nos dice que “La tasa de interés brindada en los fondos de prestaciones influye negativamente en la Demanda de Créditos informales en la UNAS” Además, la probabilidad del parámetro es menor que el 5%, ello señala que la tasa de Interés brindada por los fondos de prestaciones si afecta la Demanda de Créditos de estos.

5. Análisis marginal de las variables estudiadas.

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

$$DCI_i = 5.4963 - 0.7083 * G_i - 0.1824 * P_i - 0.5245 * T_i$$

A) Con respecto a la Variable Exógena (C)

$$C = 5.4963$$

El coeficiente es 5.4963, esto significa que existen factores exógenos que incrementan la demanda del Crédito de los fondos de Prestaciones en la UNAS

B) Con respecto a la Variable Garantía (G)

$$\frac{\partial DCI_i}{\partial G_i} = -0.7083$$

El coeficiente es -0.7083, esto significa que, si los fondos de prestaciones aumentan los requisitos exigidos para el otorgamiento de este, ello disminuirá la demanda de estos en 0.7083 soles.

C) Con respecto a la Variable Plazo (P)

$$\frac{\partial DCI_i}{\partial P_i} = -0.1824$$

El coeficiente es -0.1824, esto significa que si los fondos de prestaciones aumentan el plazo para estos créditos disminuirá la Demanda de estos Créditos en 0.1824 soles.

Con respecto a la Tasa de Interés (T)

$$\frac{\partial DCI_i}{\partial T_i} = -0.5245$$

El coeficiente es -0.5245, ante el aumento de la tasa de interés del 1% en los fondos de prestaciones, ello disminuirá en 0.5245 soles la demanda de estos Créditos.

CAPITULO V: DISCUSIÓN 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 verifico las hipótesis planteadas a niveles generales y específicos, llegando a la conclusión de que las variables independientes influyen en la variable dependiente. De acuerdo con estos resultados se concluye que el modelo planteado explica significativamente el comportamiento de la Demanda de Créditos en los Fondos de Prestaciones existentes en la UNAS.

5.2. Relación entre variables.

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

$$DCI_i = 5.4963 - 0.7083 * G_i - 0.1824 * P_i - 0.5245 * T_i$$

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 Créditos al poseer dichas variables pendientes negativas.

5.3. Concordancia con otros resultados de Investigación.

a. 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. Indudablemente coincide con nuestros hallazgos en el cual los montos de los créditos otorgados por los fondos de prestaciones de la UNAS oscilan entre los S/. 200 y S/. 5,000 soles. En cuanto a la influencia del monto en la demanda de estos tipos de crédito no se encontraron antecedentes.

b. En relación con 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 ofrecidos por los fondos de prestaciones existentes en la UNAS oscilan desde 3% hasta 7%. En cuanto a la influencia de la tasa de interés en la demanda de estos tipos de crédito no se encontraron antecedentes.

c. En relación con las Garantías Exigidas por los proveedores del Crédito Informal.

Moncayo, IPE, León, Rodríguez, R & Romero coinciden con nuestros hallazgos al señalar que las exigencias para obtener un crédito informal son escasas. En nuestro caso las exigencias son ser socio del fondo, ser trabajador permanente o

nombrado, y la capacidad de pago o devolución del Crédito pactado. En cuanto a la influencia de las Garantías Solicitadas en la demanda de estos Crédito no se encontraron antecedentes.

d. En Relación al Plazo Otorgado para Amortizar los Créditos Informales.

ASBANC (2013), Hernández, y E & Oviedo A (2016) no coinciden con nuestra investigación al señalar que los créditos informales son otorgados en plazos muy cortos, en nuestra investigación se encontró plazos de créditos de hasta 36 meses o sea 3 años. En cuanto a la influencia del Plazo otorgado para la devolución de los Créditos en la Demanda de estos tipos de créditos no se encontraron antecedentes.

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 85.21%, se demostró que los factores Tasa de interés, Garantías Solicitadas, Plazo otorgados para la devolución de los Créditos Influyen significativamente en la demanda de la Demanda de los Créditos de los Fondos de Prestaciones existentes en la UNAS.
2. En cuanto a los requisitos solicitados por los fondos de prestaciones existentes en la UNAS encontramos una influencia negativa de acuerdo con su coeficiente de -0.7083 , 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 0.7083 soles en estos fondos de prestaciones.
3. El coeficiente del parámetro Plazo de devolución del Crédito Otorgado por los Fondos de prestaciones existentes en la UNAS es -0.1824 , es decir el Plazo del Crédito está relacionado inversamente con la demanda de Créditos, es decir si los fondos de prestaciones aumentan el plazo de amortización de estos Créditos disminuirá la demanda en 0.1824 soles.
4. La tasa de interés cobrada por los fondos de prestaciones existentes en la UNAS influye de manera inversa en la demanda de estos tipos de Créditos y cuya influencia está determinada por el coeficiente de -0.5245 , la cual significa que ante un incremento de la tasa de interés del 1% del crédito disminuirá la Demanda de Créditos en estos fondos en 0.5245% .

RECOMENDACIONES

1. El gobierno peruano mediante la SBS y AFP, debe regular estos tipos de fondos con la finalidad de que se formalicen y bajen sus tasas de interés los cuales en la actualidad son 2 o 5 veces más que el crédito formal.
2. Los bancos comerciales deben definir políticas de microcréditos con la finalidad de manejar créditos paralelos al principal, para cubrir los gastos de emergencia de sus buenos clientes para evitar que acudan a estos Créditos Informales.

BIBLIOGRAFÍA

- 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.
- Andia, W. (2015) Diccionario de Administración. Ediciones Arte y Pluma.
- 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.
- Bazán, J. (2006) La Demanda de Créditos en las Mypes industriales de la provincia de Leoncio Prado [Tesis] Universidad Nacional Agraria de la Selva. <https://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/922/T.EPG-4.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- 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.
- Deloitte (2017) Diccionario de Economía y Finanzas. 8va edición. Madrid: Editorial Espasa Calpe.
- 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 Pacífico.
- Ferrer, R (2009) El Impacto del Crédito Financiero en las Personas Naturales y Jurídicas del Sistema Financiero Peruano Periodo 2000 – 2008. Lima: Universidad San Martín 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 Microcrédito 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: Pacífico 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.
- 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](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](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”.
- 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](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.
- Sánchez, L. (1998) *Manual de Términos Económicos y Financieros*. Editorial San Marcos.
- 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.
- Simón, A. (2003) Diccionario de Economía y Finanzas. 2da edición aumentada y corregida. Lima: Editorial y Librería Andrade.
- 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 01

Matriz de Consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
<p>I. PROBLEMA GENERAL:</p> <p>¿Cuáles son los factores que influyen en la demanda de créditos en los Fondos de Prestaciones de la Universidad Nacional Agraria de la Selva?</p>	<p>I. OBJETIVO GENERAL:</p> <p>Determinar los factores que influyen en la demanda de Créditos en los Fondos de Prestaciones de la Universidad Nacional Agraria de la Selva.</p>	<p>I. HIPOTESIS GENERAL:</p> <p>Las garantías, el plazo y tasa de interés son los factores que influyen en la demanda de los créditos de los Fondos de Prestaciones en la Universidad Nacional Agraria de la Selva.</p>	<p>VARIABLE DEPENDIENTE (Y)</p> <p>Y = Demanda del Crédito Fondos de Prestaciones UNAS</p> <p style="text-align: center;">INDICADOR</p> <p>Y11 = Montos del Credito</p>	<p>1) CLASE DE INVESTIGACION Factica</p> <p>2) TIPO DE INVESTIGACION Aplicada de corte transversal</p> <p>3) NIVEL DE INVESTIGACION Explicativa</p> <p>4) METODOS Hipótesis - Deductivo</p> <p>5) DISEÑO No Experimental</p> <p>6) POBLACION 200 trabajadores de la Universidad Nacional Agraria de la Selva</p> <p>7) MUESTRA La población total sera dividida entre los 4 fondos de prestaciones que existen en la Universidad Nacional Agraria de la Selva</p> <p>8) UNIDAD DE ANALISIS 200 Trabajadores Docentes y No Docentes de la Universidad Nacional Agraria de la Selva</p> <p>9) TECNICA DE RECOLECCION DE DATOS Registro documental, encuesta, Observación.</p> <p>10) TECNICA DE PROCESAMIENTO DE DATOS Estadística Descriptiva</p> <p>11) FUENTE DE DATOS Encuesta tipo cuestionario</p> <p>12) CONTRASTACION DE HIPOTESIS Se utilizó modelación econométrica para demostrar la Hipótesis.</p>
<p>II. PROBLEMAS ESPECIFICOS:</p> <p>¿De qué manera influye las garantías exigidas por los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos de dichos fondos en la Universidad Nacional Agraria de la Selva?</p> <p>¿De qué manera incide el plazo de los créditos que otorgan los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos de dichos fondos en la Universidad Nacional Agraria de la Selva?</p> <p>¿Cómo incide la tasa de interés que se exigen 0en los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos de dichos fondos en la Universidad Nacional Agraria de la Selva?</p>	<p>II. OBJETIVO ESPECIFICOS:</p> <p>Señalar la influencia de las garantías exigidas por los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos de dichos fondos en la Universidad Nacional Agraria de la Selva.</p> <p>Establecer la incide del plazo de los créditos que otorgan los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos de dichos fondos en la Universidad Nacional Agraria de la Selva.</p> <p>Determinar de qué manera incide la tasa de interés que se exigen 0en los fondos de prestaciones en la Demanda de Créditos de dichos fondos en la Universidad Nacional Agraria de la Selva.</p>	<p>II. HIPOTESIS ESPECIFICAS:</p>	<p>VARIABLES INDEPENDIENTE X1</p> <p>X1= Tasa de Interés del Crédito otorgado por los Fondos de Prestaciones UNAS</p> <p style="text-align: center;">INDICADOR</p> <p>X11 = Tasa porcentual</p> <p>VARIABLES INDEPENDIENTE X2</p> <p>X2 = Garantías del Crédito otorgado por los Fondos de Prestaciones UNAS</p> <p style="text-align: center;">INDICADORES</p> <p>X21 = Ser Trabajador UNAS X22 = Socio Garante X23 = Capacidad de pago</p> <p>VARIABLES INDEPENDIENTE X3</p> <p>X3 = Plazo del Crédito otorgado por los Fondos de Prestaciones UNAS</p> <p style="text-align: center;">INDICADORES</p> <p>X31 = Mensual X32 = Bimestral X33 = Trimestral X34 = Semestral X35 = Anual</p>	

Anexo 02

Encuesta preliminar

La presente técnica de la encuesta, tiene por finalidad recoger información importante sobre la investigación titulada “Factores que determinan la demanda de créditos de los Fondos de prestaciones en la Universidad Nacional Agraria de la Selva – 2019.”

Marque con un aspa (X), la respuesta que usted considera pertinente.

2. Cuál es su Sexo

Masculino ()

Femenino ()

3. Usted que tipo de Trabajador es?

Docente ()

No Docente ()

4. ¿Cuál es su estado civil?

a. Primaria ()

b. Secundaria ()

c. Superior ()

d .Ninguna ()

5. ¿Qué grado de Instrucción tiene usted?

a. Primaria ()

b. Secundaria ()

c. Superior ()

d .Ninguna ()

6. ¿Cuál de los fondos de prestaciones es de su preferencia en caso de la solicitud de un crédito?

a. Fondo de Prestaciones UNAS ()

b. Asociación de Jubilados ()

c. FONPES ()

d. FOBICONTA ()

- e. Otros.....
7. ¿Cuántas veces Ud. accedió al fondo de prestaciones por un préstamo?
- a. Una vez ()
- b. Dos veces ()
- c. Más de Tres veces ()
- d. Ninguna vez ()
8. ¿Le ha sido dificultoso pagar su microcrédito obtenido?
- a. Si ()
- b. No ()
- Porque:.....
9. ¿Cuáles son las garantías que exigen para acceder al crédito usura?
-
-
-
-
-
10. ¿Cuándo cancela su deuda con que tiempo vuelve a solicitar un préstamo nuevo?
- a. Inmediato ()
- b. En meses menor a un año ()
- c. Pasado un año ()
- d. Pasado dos años a más ()
11. ¿Hacia dónde fue orientado el crédito obtenido por Ud.?
- a. Capital de trabajo ()
- b. Activo fijo ()
- c. Consumo ()
- d. Otros ()
12. ¿Cómo calificaría usted el servicio de la Institución Financiera con la cual trabaja?
- a. Pésimo () b. Malo ()
- c. Regular () d. Bueno ()

13. ¿Cuáles son los montos, plazos y tasas de interés que se otorgan por el crédito en estos fondos de prestaciones?

Monto (S/)	Tasa de Interés (%)	Plazo
.....
.....
.....
.....

14. ¿Por qué Ud. acude a estos Fondos de Prestaciones?

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Muchas gracias por su colaboración

Anexo 03

Base de Datos

N°	Sexo	Condición Laboral	Estado Civil	Nivel de Instrucción	Proveedor del Crédito	Reincidencia Crediticia Anual	Tiempo del nuevo Crédito	Destino de Crédito	Nivel del Servicio	Dificultad al pagar el Crédito	Facilidades de pago al Moroso	Motivos del uso de estos fondos
1	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
2	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
3	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
4	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
5	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
6	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
7	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
8	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
9	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
10	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
11	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
12	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	1
13	1	1	1	2	1	1	1	2	2	1	1	1
14	1	1	1	2	1	1	1	2	2	1	1	1
15	1	1	1	2	1	1	1	2	2	1	1	1
16	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
17	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
18	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
19	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
20	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
21	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
22	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1

23	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
24	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
25	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
26	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
27	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
28	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
29	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
30	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
31	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
32	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
33	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
34	1	1	1	2	1	1	1	2	3	1	1	1
35	1	1	1	2	1	1	1	2	3	2	1	1
36	1	1	2	2	1	1	1	2	3	2	1	1
37	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
38	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
39	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
40	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
41	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
42	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
43	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
44	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
45	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
46	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
47	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
48	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
49	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
50	1	1	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
51	1	2	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1

52	1	2	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
53	1	2	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
54	1	2	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
55	1	2	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
56	1	2	2	2	1	1	1	3	3	2	1	1
57	1	2	2	2	1	2	1	3	3	2	1	1
58	1	2	2	2	1	2	1	3	3	2	1	1
59	1	2	2	2	1	2	1	3	3	2	1	1
60	1	2	2	2	1	2	1	3	3	2	1	1
61	1	2	2	2	1	2	1	3	3	2	1	1
62	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
63	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
64	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
65	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
66	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
67	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
68	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
69	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
70	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
71	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
72	1	2	2	2	1	2	1	3	4	2	1	1
73	1	2	2	2	1	2	2	3	4	2	1	1
74	1	2	2	2	1	2	2	3	4	2	1	1
75	1	2	2	2	1	2	2	3	4	2	1	1
76	1	2	2	2	1	2	2	3	4	2	1	1
77	1	2	2	2	1	2	2	3	4	2	1	1
78	1	2	2	2	1	2	2	3	4	2	1	1
79	1	2	2	2	1	2	2	3	4	2	1	1
80	1	2	2	2	1	2	2	3	4	2	1	1

81	1	2	2	2	1	2	2	3	4	2	1	1
82	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	1
83	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	1
84	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	1
85	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	1
86	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	1
87	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	1
88	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	2
89	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	2
90	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	2
91	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	2
92	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	2
93	1	2	3	2	1	2	2	3	4	2	1	2
94	1	2	3	2	2	2	2	3	4	2	1	2
95	1	2	3	2	2	2	2	3	4	2	1	2
96	1	2	3	2	2	2	2	3	4	2	1	2
97	1	2	3	2	2	3	2	3	4	2	1	2
98	1	2	3	2	2	3	2	3	4	2	1	2
99	1	2	3	2	2	3	2	3	4	2	1	2
100	1	2	3	2	2	3	2	3	4	2	1	2
101	1	2	3	2	2	3	2	3	4	2	1	2
102	1	2	3	2	2	3	2	3	4	2	1	2
103	1	2	3	2	2	3	2	4	4	2	1	2
104	1	2	3	2	2	3	2	4	4	2	1	2
105	1	2	3	2	2	3	2	4	4	2	1	2
106	1	2	3	2	2	3	2	4	4	2	1	2
107	1	2	3	2	2	3	2	4	4	2	1	2
108	1	2	3	3	2	3	2	4	4	2	1	2
109	1	2	3	3	2	3	2	4	4	2	1	2

110	1	2	3	3	2	3	2	4	4	2	1	2
111	1	2	3	3	2	3	2	4	4	2	1	2
112	1	2	3	3	2	3	2	4	4	2	1	2
113	1	2	3	3	2	3	2	4	4	2	1	2
114	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
115	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
116	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
117	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
118	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
119	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
120	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
121	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
122	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
123	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
124	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
125	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
126	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
127	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
128	1	2	3	3	2	3	3	4	4	2	1	2
129	2	2	3	3	2	3	3	4	4	2	2	2
130	2	2	3	3	2	3	3	4	4	2	2	2
131	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	2
132	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	2
133	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	2
134	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
135	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
136	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
137	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
138	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3

139	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
140	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
141	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
142	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
143	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
144	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
145	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
146	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
147	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
148	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
149	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
150	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
151	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
152	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
153	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
154	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
155	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
156	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
157	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
158	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
159	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
160	2	2	3	4	3	3	3	4	4	2	2	3
161	2	2	3	4	4	3	3	4	4	2	2	3
162	2	2	3	4	4	3	3	4	4	2	2	3
163	2	2	3	4	4	3	3	4	4	2	2	3
164	2	2	3	4	4	3	3	4	4	2	2	3
165	2	2	3	4	4	3	3	4	4	2	2	3
166	2	2	3	4	4	3	3	4	4	2	2	3
167	2	2	3	4	4	3	3	4	4	2	2	3

168	2	2	3	4	4	3	3	4	4	2	2	3
169	2	2	3	4	4	3	3	4	4	2	2	3
170	2	2	3	4	4	3	3	4	4	2	2	4
171	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
172	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
173	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
174	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
175	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
176	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
177	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
178	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
179	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
180	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
181	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
182	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
183	2	2	3	4	4	3	4	4	4	2	2	4
184	2	2	3	4	5	3	4	4	4	2	2	4
185	2	2	3	4	5	3	4	4	4	2	2	4
186	2	2	3	4	5	3	4	4	4	2	2	4
187	2	2	3	4	5	3	4	4	4	2	2	4
188	2	2	3	4	5	3	4	4	4	2	2	4
189	2	2	3	4	5	3	4	4	4	2	2	4
190	2	2	4	4	5	3	4	4	4	2	2	4
191	2	2	4	4	5	3	4	4	4	2	2	5
192	2	2	4	4	5	3	4	4	4	2	2	5
193	2	2	4	4	5	3	4	4	4	2	2	5
194	2	2	4	4	5	3	4	4	4	2	2	5
195	2	2	5	4	5	3	4	4	4	2	2	5
196	2	2	5	4	5	3	4	4	4	2	2	5

197	2	2	5	4	5	3	4	4	4	2	2	5
198	2	2	5	4	5	3	4	4	4	2	2	5
199	2	2	5	4	5	3	4	4	4	2	2	5
200	2	2	5	4	5	3	4	4	4	2	2	5
