



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**EL SPREAD BANCARIO PERUANO Y SU INCIDENCIA  
EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LAS MICROS Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS EN LIMA METROPOLITANA,  
AÑO 2019**



**PRESENTADO POR  
VICTOR ALONSO PEREZ ROJAS  
CESAR AUGUSTO DAVILA CAVERO**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL  
PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**LIMA – PERÚ**

**2021**



**CC BY-NC**

**Reconocimiento – No comercial**

El autor permite transformar (traducir, adaptar o compilar) a partir de esta obra con fines no comerciales, y aunque en las nuevas creaciones deban reconocerse la autoría y no puedan ser utilizadas de manera comercial, no tienen que estar bajo una licencia con los mismos términos.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>



**USMP**  
UNIVERSIDAD DE  
SAN MARTIN DE PORRES

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**EL SPREAD BANCARIO PERUANO Y SU INCIDENCIA EN EL  
DESARROLLO ECONÓMICO DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS EN LIMA METROPOLITANA, AÑO 2019**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL  
PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**PRESENTADO POR**

**VICTOR ALONSO PEREZ ROJAS  
CESAR AUGUSTO DAVILA CAVERO**

**Lima – Perú**

**2021**

**EL SPREAD BANCARIO PERUANO Y SU INCIDENCIA EN EL  
DESARROLLO ECONÓMICO DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS EN LIMA METROPOLITANA, AÑO 2019**

## **DEDICATORIA**

Dedicado a nuestros padres por su  
invaluable aporte en nuestra formación  
como personas.

## **AGRADECIMIENTO**

Todo logro no es completamente personal, sino más bien, viene acompañado de muchos factores y sobre todo de una buena base de profesionales que te crean nuevas perspectivas, te asesoran y te cambian la mirada con su experiencia. Este agradecimiento va dirigido a nuestros profesores y al alma mater que nos dio las herramientas para construir las bases de nuestro futuro.

## ÍNDICE

<b>PORTADA</b> .....	<b>i</b>
<b>TÍTULO</b> .....	<b>ii</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>iii</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>iv</b>
<b>ÍNDICE</b> .....	<b>v</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>viii</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>ix</b>

### **CAPÍTULO I            PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	11
1.2 Formulación del Problema.....	
Problema Principal.....	14
Problemas Específicos.....	
1.3 Objetivos de la Investigación.....	
Objetivo General.....	14
Objetivos Específicos.....	
1.4 Justificación de la investigación.....	15
1.5 Limitaciones.....	16
1.6 Viabilidad de la investigación.....	16

### **CAPÍTULO II            MARCO TEÓRICO**

2.1 Antecedentes de la Investigación.....	17
2.2 Bases teóricas.....	
2.2.1 Variable Independiente.....	
2.2.1.1 Marco Conceptual.....	25
2.2.2 Variable Dependiente.....	
2.2.2.1 Marco conceptual.....	

2.3	Términos Técnicos.....	31
2.4	Formulación de Hipótesis.....	34
	Hipótesis principal.....	
	Hipótesis secundarias.....	
2.5	Operacionalización de variables.....	35
	Variable Independiente.....	
	Variable Dependiente.....	

### **CAPÍTULO III      METODOLOGÍA**

3.1	Diseño metodológico.....	37
	3.1.1 Tipo de investigación.....	
3.2	Población y Muestra.....	38
3.3	Técnicas de recolección de datos.....	40
	3.3.1 Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos.....	
	3.3.2 Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos.....	
3.4	Técnicas para el procesamiento y análisis de la información.....	40
3.5	Aspectos éticos.....	41

### **CAPÍTULO IV      RESULTADOS**

4.1	Resultados de la Encuesta.....	42
4.2	Análisis de Fidelidad.....	62

### **CAPÍTULO V      DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

5.1	Discusión.....	68
5.2	Conclusiones.....	69
5.3	Recomendaciones.....	71

### **FUENTES DE INFORMACIÓN**

#### **ANEXOS**

Anexo N°1	Matriz de consistencia.....	77
Anexo N° 2	Encuesta.....	78



## RESUMEN

El trabajo de investigación titulado "EL SPREAD BANCARIO PERUANO Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN LIMA METROPOLITANA - 2019", tiene como finalidad analizar y evaluar la problemática identificada en nuestra investigación. Para llegar al desarrollo de nuestra investigación hemos tomado conocimiento amplio de todas las características que presentan cada una de nuestras variables.

A través del trabajo de campo donde se aplicó como herramienta de recopilación a las encuestas, hemos encontrado hallazgos importantes para la solución de la problemática planteada.

Por el tipo de investigación, fue considerado un estudio descriptivo, debido a que los alcances son prácticos y se auxilia en las leyes, normas, manuales y técnicas para el recojo de información.

Los resultados del trabajo de campo mostraron que efectivamente, la falta de conocimientos de los líderes de las micros y pequeñas empresas, los niveles de informalidad, la presencia de un débil mercado de consumo y el limitado acceso al financiamiento; ocasionan pérdidas económicas significativas y por ende una disminución en el desarrollo de las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana.

Cabe indicar que el mencionado trabajo sirve como antecedente para la realización de otros relacionados con el acceso al financiamiento de las microempresas en Lima Metropolitana y todas las ciudades del Perú.

Palabras clave:

Spread bancario, desarrollo económico, financiamiento, informalidad, pérdidas económicas significativas.

## **ABSTRACT**

The research work entitled "THE PERUVIAN BANKING SPREAD AND ITS IMPACT ON THE ECONOMIC DEVELOPMENT OF MICROS AND SMALL COMPANIES IN METROPOLITAN LIMA - 2019", aims to analyze and evaluate the problems identified in our research. To reach the development of our research we have taken extensive knowledge of all the characteristics that each of our variables present.

Through field work where it was applied as a collection tool to the surveys, we have found important findings for the solution of the problem raised.

Due to the type of research, it was considered a descriptive study, because the scopes are practical and it is assisted by the laws, regulations, manuals and techniques for the collection of information.

The results of the field work showed that indeed, the lack of knowledge of the leaders of the micro and small companies, the levels of informality, the presence of a weak consumer market and the limited access to financing; they cause significant economic losses and therefore a decrease in the development of the micro and small companies of Metropolitan Lima.

It should be noted that the aforementioned work serves as a precedent for the realization of others related to access to financing for microenterprises in Metropolitan Lima and all the cities of Peru.

**Keywords:**

Bank spread, economic development, financing, informality, significant economic losses.

## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de Suficiencia Profesional tiene por objeto general “Demostrar cómo el spread bancario peruano incide en el desarrollo económico de las micro y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019”, la cual está dividida en cinco capítulos y se resume de la siguiente forma:

Capítulo I: Planteamiento del Problema, se puede observar que en este capítulo destaca la metodología empleada para el desarrollo de la investigación; incluyendo la descripción de la realidad problemática, la formulación del problema, los objetivos de la investigación, la justificación e importancia del trabajo, las limitaciones de la investigación; terminando con la viabilidad del estudio.

Capítulo II: Marco teórico, abarca desde los antecedentes, el marco teórico con sus respectivas conceptualizaciones sobre: spread bancario y desarrollo económico, donde cada una de las variables se desarrollaron con el apoyo de material procedente de especialistas, quienes con sus aportes enriquecieron la investigación; también han permitido clarificar desde el punto de vista teórico conceptual a cada una de ellas, culminando con la formulación de las hipótesis y la operacionalización de variables.

Capítulo III: Metodología, que desarrolla el tipo de investigación; así como la población y muestra donde se encuestó a emprendedores y dueños de micro y pequeñas empresas ubicadas en Lima Metropolitana; las técnicas de recolección de datos, de procesamiento de datos y los aspectos éticos.

Capítulo IV: Análisis e Interpretación de Resultados, se trabajó con la técnica de la encuesta con preguntas cerradas, con las que se realizaron la parte estadística y luego la parte gráfica. Posteriormente, se interpretó pregunta por pregunta, facilitando una mayor comprensión y el Análisis de Fiabilidad.

Capítulo V: Discusión, Conclusiones y Recomendaciones.

Las fuentes empleadas son de trabajos de investigación, artículos de economía y de libros de autores especialistas en la materia que tratan aspectos relevantes del tema. En las referencias bibliográficas se incluye la relación de las fuentes utilizadas para esta investigación.

Ponemos este trabajo de suficiencia profesional a consideración de los señores miembros del jurado.

# **CAPÍTULO I**

## **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1 Descripción de la Realidad Problemática**

Las micros y pequeñas empresas en Lima Metropolitana son grandes dinamizadores de la actividad económica en la ciudad y representan el 13.4% del total de MYPES en el país; generando puestos de trabajo, mayor competencia, mejores precios, mayor recaudación tributaria, entre otros aspectos que aportan a su propio desarrollo económico y al de la ciudad. Sin embargo, la mayoría de estas se han visto perjudicadas por diversos factores, ya sean, regulatorios, fiscales, de financiamiento, entre otros que impactan en su desarrollo económico.

Uno de los factores más importantes que ha venido ralentizando el desarrollo económico de las micro y pequeñas empresas son los costos de financiamiento a los cuales estas pueden acceder a través del sistema financiero.

De acuerdo con información reportada en el portal de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP las tasas de interés que pagan los micros y pequeñas por acceder a un crédito son mucho más altas que las que se cobra a la gran empresa. Por ejemplo, la tasa de interés promedio por operaciones de crédito en moneda nacional al 31 de diciembre de 2019 para las microempresas es de 31.32%, para las pequeñas empresas es de 18.03%, las medianas empresas 9.28% y para la gran empresa es de 6.01%.

Estos altos costos de financiamiento traen como consecuencia que las micro y pequeñas empresas de Lima Metropolitana obtengan una menor utilidad en sus operaciones de negocio o en la mayoría de los casos decidan no financiarse y por lo tanto no invertir en la capacidad productiva de su negocio.

Por otro lado, tenemos a la banca peruana que muestra indicadores de superávit en su rentabilidad y se encuentra entre los diez sistemas bancarios con mayor spread a nivel mundial según cifras del Banco Mundial.

**Gráfico N° 1:** Mapa de diferencial de tasas de interés en el año 2019.



*El Perú se ubica entre los países con mayor spread bancario con una tasa de 10.716%. Fuente: Banco Mundial*

## **Delimitación de la Investigación**

### **Delimitación espacial**

La investigación se desarrollará en el área de Lima Metropolitana, por ser un área que concentra el mayor número de micros y pequeñas empresas en el país.

### **Delimitación temporal**

La investigación abarcará el periodo temporal comprendido por el año 2019.

### **Delimitación social**

La delimitación social de la investigación nos lleva al mercado de microempresarios y a los profesionales que dirigen el mercado financiero peruano.

### **Delimitación conceptual**

**a. Spread bancario:** es la diferencia entre los intereses que pagan las entidades bancarias por sus operaciones pasivas y los que estas reciben como rentabilidad por sus operaciones activas.

**b. Desarrollo económico:** capacidad de países o regiones para crear riqueza a fin de promover y mantener la prosperidad o bienestar económico y social de sus habitantes. Podría pensarse al desarrollo económico como el resultado de los saltos cualitativos dentro de un sistema económico facilitado por tasas de crecimiento que se han mantenido altas en el tiempo y que han permitido mantener procesos de acumulación del capital

## **1.2 Formulación del Problema**

### **Problema Principal**

¿Cómo el spread bancario del sistema financiero peruano afecta el desarrollo económico de las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019?

### **Problemas Específicos**

¿Cómo minimizar la calificación de riesgo que las instituciones financieras peruanas asignan a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019?

¿Qué políticas se deben establecer para incentivar la disminución de las tasas de interés cobradas por las instituciones financieras peruanas a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019?

¿Cuál es la justificación de la elevada tasa de spread bancario del sistema financiero peruano que obtiene de las micro y pequeñas empresas en Lima Metropolitana, año 2019?

## **1.3 Objetivos de la investigación**

### **Objetivo General**

Analizar como el spread bancario del sistema financiero peruano afecta el desarrollo económico de las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.



## **Objetivos Específicos**

Establecer como minimizar la calificación de riesgo que las instituciones financieras peruanas asignan a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.

Determinar las políticas que se deben establecer para incentivar la disminución de las tasas de interés cobradas por las instituciones financieras peruanas a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.

Analizar si es justificable la elevada tasa de spread bancario del sistema financiero peruano que obtiene de las micro y pequeñas empresas en Lima Metropolitana, año 2019.

## **1.4 Justificación**

Con este trabajo de investigación vamos a analizar como el spread bancario del sistema financiero en el Perú afecta el desarrollo económico de las micro y pequeñas empresas, determinando, investigando y analizando el efecto de los altos intereses y el riesgo económico que representa para estas empresas en Lima Metropolitana, año 2019.

## **Importancia**

La presente investigación busca encontrar soluciones a los problemas que enfrentan las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana para obtener financiamiento con tasas de interés accesibles que les permita mejorar la rentabilidad de sus inversiones e incrementar su productividad y competitividad en el mercado.

## **1.5 Limitaciones**

Esta investigación ha tenido algunas limitaciones como, por ejemplo, la falta de información oficial respecto a la situación demográfica de las micro y pequeñas empresas para el año 2019, así como también la falta de información financiera de estas y su aporte al producto bruto interno (PBI). Las cuales han sido superadas para el desarrollo del presente trabajo de investigación.

## **1.6 Viabilidad del estudio**

Se dispone las facilidades para realizar el presente trabajo de investigación y medios necesarios como libros, tecnología, materiales, entre otros. Además de recursos financieros para cubrir los desembolsos que sean necesarios para la realización de la investigación.

La investigación resulta viable teniendo en cuenta que estas unidades económicas están en el día a día de nuestras actividades, ya sea una tienda, un restaurante, un centro de belleza, entre otros que se ven limitados.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes de la Investigación**

En la búsqueda que hemos realizado en las distintas bibliotecas de las universidades de Lima Metropolitana, hemos encontrado como resultado de las investigaciones algunos trabajos similares al nuestro, ubicando fuentes importantes de información como los siguientes:

##### **2.1.1 Antecedentes nacionales**

Mauricio, P. (2016), El Crédito en el Perú entre los más caros del Mundo. Gestión en el Tercer Milenio, Revista de Investigación de la Facultad de Ciencias Administrativas, Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima, Perú.

El objetivo es exponer que los créditos ofertados por entidades del sistema financiero peruano (SFP) se encuentran entre los más caros del mundo, al describir elevados márgenes o spread. Tal spread es determinado por la diferencia entre las tasas de interés que cobran por los créditos, TAMN y las tasas de interés que pagan por los ahorros,

TIPMN, aún elevados. Esta característica se puede apreciar entre 1992-2015, que, si bien comenzó a descender a inicio de los 90, se mantienen altos, como ocurre actualmente (2015). El spread, en términos promedio, es del 13.84%, alrededor de seis veces lo que se paga por los ahorros, comportamiento que explica la elevada rentabilidad que obtienen los bancos y financieras en el Perú.

Respecto a la informalidad en nuestro país, también se da en el mercado financiero a través de entidades no supervisadas ni reguladas por la SBS, quienes ofertan el crédito más caro en el país. Estas entidades, difundidas como de inversión, prestamistas, prendarias y ONG, ofertan diferentes modalidades de préstamo de manera informal. Algunas la hacen mediante sistemas de juntas, grupos solidarios, quienes mutuamente se garantizan; otras en pequeños mercados o comercios, sin necesidad de garantía, prestan dinero con el compromiso de que paguen altas tasas de interés (“usura”). Las tasas a pagar pueden ser interés mensual del 10%, 20%, 25% o más, con capitalización diaria y pagos diarios, semanal o mensual, por lo que resulta frecuente que se asuma una tasa efectiva anual (TEA) del 231.35%, 993.57%, o 1883.74%, respectivamente. Tal impacto del crédito informal conlleva una mayor precariedad de los usuarios y, a los microempresarios, un mayor deterioro de sus escasos patrimonios y condiciones socioeconómicas. Si bien en la última década más de 4 millones de personas han accedido al crédito formal, aún hay muchos peruanos en la informalidad, sin historia y sin cultura financiera.

En conclusión, el presente trabajo de investigación evidencia que las altas tasas de interés que el sistema financiero peruano cobra a las micros y pequeñas empresas impactan negativamente en el desarrollo de estas últimas, quienes recurren a prestamistas informales como solución a su demanda de capital.

Asimismo, propone que la solución a la demanda de capital de las micros y pequeñas empresas sea a través de estrategias de apoyo y promoción efectiva que disminuyan los niveles actuales de informalidad y mejoren el nivel patrimonial de las micros y pequeñas empresas.

Seminario, C. (2017), Análisis de los factores determinantes del Spread Financiero Bancario en el Perú Periodo 2008-2017. Tesis para optar Título de Contador Público, Universidad Nacional de Piura. Piura, Perú. El estudio tiene como objetivo analizar y explicar los factores que determinan el spread financiero bancario en el Perú. Periodo 2008-2017. Para alcanzar este objetivo se planteó la siguiente hipótesis: los factores determinantes del spread financiero bancario en el Perú son gastos administrativos, riesgo crediticio, liquidez, capitalización, concentración bancaria, inflación y variabilidad de la tasa de interés pasiva. La investigación fue de tipo explicativa causal. La población al igual que la muestra, estuvo constituida por 16 bancos múltiples que operan en Perú. La técnica de recolección de datos empleada fue análisis documental y la técnica de análisis de datos fue datos de panel y correlación de Pearson. De este modo se buscó obtener una relación entre el spread y distintos factores específicos para los bancos, estructura del sistema financiero y variables relacionadas con el ambiente macroeconómico del Perú. Finalmente, la hipótesis se acepta y el modelo aplicado demuestra que los factores determinantes del spread son: gastos administrativos, riesgo crediticio, liquidez, inflación y variabilidad de la tasa de interés pasiva.

En conclusión, esta tesis nos indica que el spread bancario del sistema financiero peruano se determina por diversos factores, entre ellos, cubrir los costos de operación y de gestión de las entidades financieras y los riesgos de incobrabilidad que un préstamo acarrea. Estos factores nos llevan a considerar que tanto las entidades financieras como las micro y pequeñas empresas de Lima Metropolitana deben mejorar su gestión

empresarial con el objetivo de que ambos actores sean más eficientes y generen confianza en el mercado. Principalmente, es importante que las micro y pequeñas empresas minimicen su factor riesgo a través de la adecuada administración de sus recursos y el adecuado control de estos a través de políticas y procedimientos que garanticen la continuidad de sus negocios.

### **2.1.2 Antecedentes Internacionales**

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (2019), Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019 Políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur. América Latina y el Caribe.

El desarrollo de las PYMEs es una clara prioridad para las autoridades responsables de formulación de políticas públicas en América Latina y el Caribe, incluyendo las siete economías evaluadas en el presente estudio (Argentina, Chile, Colombia, Ecuador, México, Perú, y Uruguay). Esto no resulta sorprendente, ya que la gran mayoría (99.5%) de las empresas de la región son PYMEs, y casi nueve de cada 10 compañías son clasificadas como microempresas, y las PYMEs son importantes generadores de empleo a nivel regional (60% del empleo productivo formal). Sin embargo, aunque es un fenómeno global normal que las PYMEs muestren niveles de productividad más bajos que las grandes empresas, las PYMEs latinoamericanas sufren una brecha de productividad particularmente significativa, en vista de que representan sólo una cuarta parte del valor de la producción total de la región. Esta diferencia es particularmente importante en el caso de las empresas de menor tamaño: las microempresas latinoamericanas representan alrededor del 3.2% de la producción, mientras que en Europa aportan seis veces más (20% del PIB) a pesar de que tienen una participación similar en términos de la fuerza laboral que emplean. Además, todos los

países participantes en este informe tienen que hacer frente a la presencia de un gran sector informal como parte integral de la estructura económica y del sector PYME, con amplias repercusiones en el desarrollo social y económico de la región.

Por consiguiente, los siete países han identificado el crecimiento económico, la formalización y la diversificación como principales objetivos de sus políticas PYME en los últimos años, en concordancia con los planes de desarrollo nacional. Esto se hace cada vez más pertinente en la medida en que aumentan los ingresos y disminuyen las barreras comerciales, lo cual abre nuevas oportunidades para producir bienes y servicios. No obstante, otros objetivos, como la generación de empleos y la reducción de la pobreza y la desigualdad, también son relevantes, lo que requeriría un marco de política para PYMEs que incida sobre diversos segmentos de la población de PYMEs a través de varias iniciativas.

En este contexto, el presente informe examina el panorama de políticas para el desarrollo de las PYMEs, identifica potenciales brechas y ofrece recomendaciones. A pesar de la notable heterogeneidad, según se detalla para cada uno de los perfiles de país, los siete países han acumulado una significativa experiencia en materia de políticas PYME y han establecido marcos institucionales altamente articulados. Además, han desarrollado orientaciones estratégicas en políticas PYME en cuanto a desarrollo productivo a mediano plazo y planes de competitividad, así como instituciones operativas con directivas horizontales y específicas. En el plano horizontal, han dado prioridad a las medidas para reducir la burocracia y simplificar los procedimientos administrativos, incluso mediante el uso generalizado de servicios de gobierno electrónico. En el plano de apoyos específicos, se han centrado en medidas para mejorar la productividad y la innovación, con objetivos generales como reducir la dependencia de las materias primas y el

petróleo, desarrollar manufacturas avanzadas y actividades de servicios, promover mejoras tecnológicas y profundizar la integración en cadenas de valor regionales y globales.

Aunque el enfoque estratégico está suficientemente articulado, cuando se trata de la aplicación en la práctica, la sofisticación de los mecanismos de implementación varía y los objetivos generales suelen ser bastante ambiciosos en lo referente a las herramientas a disposición de las instituciones responsables. Además, la medición de la efectividad de las políticas a través del monitoreo y evaluación es un área particularmente débil. Si bien los objetivos generales a menudo han sido claramente definidos, las implicaciones para las políticas en términos de objetivos específicos y metas medibles no siempre han sido completamente desarrolladas. Esto es particularmente importante porque, aun cuando las puntuaciones del Índice de Políticas PYME muestran un sólido nivel de implementación de las políticas, el impacto real de estos esfuerzos programáticos en muchos casos queda por verse.

El presente estudio clasifica sus hallazgos por dimensiones y entre ellos se encuentra la problemática de acceso al financiamiento, la cual se encuentra en la Dimensión 3 y nos describe lo siguiente:

La mayoría de los países AL7 tienen un sólido marco normativo e institucional y un entorno diversificado de oportunidades de financiación que propician la inclusión financiera de las PYMEs. Esto no implica que no exista margen de mejora con respecto al marco jurídico, pero sí subraya el entorno relativamente favorable que existe en la región.

Aún persisten desafíos concretos en relación con las estrategias de educación financiera para las PYMEs y la mejora de los procedimientos jurídicos para hacer frente a las quiebras. En cuanto a las primeras, los países AL7 deberían centrar sus esfuerzos en desarrollar una estrategia



unificada – implementada correctamente a diferentes niveles de influencia y apoyada por un marco de evaluación adecuado – a fin de promover la universalización de conocimientos financieros básicos para permitir que las PYMEs tomen mejores decisiones empresariales. Con respecto al segundo aspecto, existe una necesidad apremiante de abordar procedimientos de bancarrota prolongados y costosos a través de medidas como la mejora del marco regulatorio para las transacciones garantizadas, la creación de registros de insolvencia y la mejora de los procedimientos para permitir a los empresarios reiniciar sus actividades comerciales después de iniciativas infructuosas.

Asimismo, dentro de la misma dimensión, el estudio brinda recomendaciones en la cual resalta la regulación de alternativas de financiamiento como el *crowdfunding* y propone identificar a las PYMEs como parte de la educación financiera con productos dirigidos a este segmento, incluyendo programas de asesoría y acompañamiento diseñados pensando específicamente en las necesidades de este sector.

Wahren, P, Convert, L. (2017), El sistema Bancario en América Latina: spread bancario y nivel de actividad. Análisis económico para el portal web Celag.org. Buenos Aires, Argentina.

La visión económica tradicional, entre otros argumentos, afirma que el mayor spread en economías de menor desarrollo relativo se debe al mayor riesgo que presentarían estos países. El argumento radica en que al existir una mayor volatilidad macroeconómica el riesgo de impago por parte de los clientes es más elevado. Sin embargo, a la luz de los datos esta explicación resulta insuficiente e imprecisa para explicar la evolución de los spreads durante los últimos quince años y las diferencias intrarregionales.

Entre 2000 y 2016 América Latina acumuló un crecimiento del PIB de 54,5% mientras que los países de altos ingresos lo hicieron en 30,2%,

poco más de la mitad. A contramano de la visión tradicional en estos años el spread bancario se redujo más en el segundo grupo de países que en el primero, con una variación de -10,6% y -9,5% respectivamente.

El spread bancario constituye una variable fundamental en el negocio financiero y condiciona el desarrollo de las economías al influir en cómo y a qué costo se distribuyen los fondos. En América Latina el spread bancario prácticamente duplica al de los países de altos ingresos. Esto genera un perjuicio ya que encarece los préstamos que podrían ser volcados a la actividad productiva.

A pesar de que en los últimos quince años el desempeño macroeconómico de las economías latinoamericanas fue muy superior al del grupo de países de altos ingresos la diferencia entre spreads no se redujo y puede evidenciarse en los casos de Brasil y Uruguay como el mismo de hecho aumentó. Esta cuestión expone que existen otras variables no vinculadas al desempeño de los mercados que pueden explicar las diferencias en el nivel de spread. En este sentido, en el próximo informe abordaremos las diferencias en el grado de concentración bancaria entre países para entender cómo juega esta variable en la determinación de los spreads.

En conclusión, este artículo nos lleva a un análisis no convencional donde concluye que el crecimiento económico de los países no condiciona una menor tasa de spread bancario y pone como ejemplo los casos de Brasil y Uruguay cuyo crecimiento económico fue positivo entre los años 2000 y 2016, pero que a niveles de spread bancario no presentaron una disminución, sino, por el contrario, presentaron un aumento. Esta relación nos lleva a buscar otras variables no vinculadas al desempeño de los mercados que pueden explicar las diferencias en el nivel de spread.

## 2.2 Bases teóricas

Para el desarrollo de nuestra investigación hemos considerado conveniente presentar teorías, criterios u opiniones de expertos sobre las variables independiente y dependiente del presente trabajo.

### 2.2.1 Variable Independiente: El spread bancario.

El spread bancario se puede definir como la diferencia entre la tasa activa que cobran las entidades del sistema financiero peruano por los créditos y la tasa pasiva que pagan por los depósitos.

El spread bancario es el encargado de cubrir los costos de intermediación asociados al uso de recursos para el manejo de la información y la realización de las transacciones, así como para cubrir el riesgo que toman los bancos al momento de realizar la intermediación.

#### 2.2.1.2 Marco conceptual

Zambrano, L., Vera, L. y Faust, A. (2001) de la Universidad Católica de Venezuela en su trabajo de investigación titulado “Evolución y determinantes del spread financiero en Venezuela” definen al spread bancario: “como la diferencia entre la tasa de interés activa menos la tasa de interés pasiva sobre la tasa de interés pasiva. Es decir:

$$\text{Spread} = \frac{\text{tasa de interés activa} - \text{tasa de interés pasiva}}{\text{Tasa de interés pasiva}}$$

La fórmula anterior se deriva del comportamiento determinístico de las variables que intervienen la composición del spread bancario (tasa de interés activa y tasa de interés pasiva), aunque en algunos trabajos de investigación se considera al spread bancario como series de corte

transversal. Esta variable financiera es de vital importancia para el desenvolvimiento de la economía en su conjunto. Un comportamiento volátil del spread es señal de que el mercado no funciona bien por tanto las variables macroeconómicas como la inversión y el consumo comienzan a tener un comportamiento aleatorio. El conocimiento de cómo se comporta el spread bancario ayudará a los operadores de la política económica del país a tomar decisiones precisar para la estabilización de los grandes agregados económicos”.

El Banco de Nicaragua (2005) en sus Documentos de Trabajo de la Gerencia de Estudios Económicos define al spread bancario de la siguiente manera: “Para todo estudio que pretenda analizar el proceso de intermediación financiera, una clara definición de cómo se cuantificará el spread es esencial debido a la gran sensibilidad de los resultados y de las conclusiones ante cambios en las definiciones.

Teóricamente la medición del spread bancario trata de capturar el costo de la intermediación financiera; es decir, la diferencia entre lo que los bancos les cobran a los agentes con escasez de fondos (los prestatarios) y lo que les pagan a agentes con excesos de fondos (los depositantes). Si bien el concepto teórico de costo de intermediación financiera es relativamente claro, su implementación empírica requiere de un análisis cuidadoso acerca de cuáles son los objetivos del investigador.

Primeramente, es necesario definir si se utilizarán tasas de interés marginales o bien tasas implícitas. Las tasas marginales son tasas contractuales o pactadas entre la institución bancaria y sus clientes. Se suele pensar que estas tasas tienen la ventaja de reflejar con mayor rapidez el impacto del entorno macroeconómico sobre la dinámica de los precios en el mercado de depósitos y de créditos. Sin embargo, la principal desventaja de estas tasas es que los bancos no adjudican una sola tasa activa y pasiva, sino que existe un amplio espectro de tasas que se pactan

de acuerdo con el segmento de mercado y al tipo de cliente al cual se dirige, y pocas veces se tiene acceso al detalle de esa información. Por otro lado, este tipo de tasas no toma en cuenta las posibles caídas en el rendimiento financiero de la cartera de crédito ante el deterioro de la capacidad de pago de los deudores”.

Mercedes Reyes Andrés Peralta (2012), Magister en Economía Aplicada, en su Tesis para optar el Grado de Economía Aplicada define el spread bancario así: “El sector bancario cumple un rol fundamental en el desarrollo de la economía de un país, porque proporciona un canal eficiente para transferir los recursos desde los sectores que tienen excedentes hacia aquellos que son deficitarios. Estas entidades tienen como función principal la intermediación de los recursos financieros, caracterizada, esencialmente, por la captación de depósitos del público y el otorgamiento de créditos. Es decir, que intervienen efectivamente en el proceso de ahorro e inversión.

Los bancos cobran un precio por esta función de intermediar los recursos financieros entre los ahorristas y los inversionistas. El costo de intermediación financiera se conoce como spread bancario. Para los fines de este estudio se define el spread como la diferencia entre el precio que cobran los bancos a quienes adquieren préstamos (tasa de interés activa) y lo que pagan a los depositantes (tasa de interés pasiva). La forma de medir el spread bancario se realizó a través de tasas de interés implícitas, las cuales se obtienen de los estados financieros de los bancos”.

Paul Lira Briceño (2014), MBA del INCAE-Adolfo Ibáñez, en un artículo para el Diario Gestión define al spread bancario así: “El spread es “la diferencia entre los intereses que pagan las entidades bancarias por sus operaciones pasivas y los que estas reciben como rentabilidad por sus operaciones activas”. En términos simples, es el diferencial entre la tasa

de interés activa (la que se cobra por los préstamos) y la tasa de interés pasiva (la que se paga por los depósitos)”.

### **2.2.2 Variable Dependiente: Desarrollo económico**

El desarrollo económico es un concepto que se refiere a la capacidad que tiene un país de generar riqueza. Esto, además, se debe reflejar en la calidad de vida de los habitantes.

Es decir, el desarrollo económico es un término relacionado a la capacidad productiva de una nación. Pero también se vincula al bienestar de los ciudadanos.

#### **2.2.2.2 Marco conceptual**

- ❖ La Organización Internacional del Trabajo dice: “el desarrollo de las empresas, tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo propiamente dicho, para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria”.

Nancy H. Chau y Ravi Kanbur (2018) en su artículo denominado Pasado, presente y futuro del desarrollo económico del libro ¿Hacia una nueva ilustración? Una década trascendente, definen al desarrollo económico así: “se diría que su componente meramente económico es relativamente fácil de comprender. A buen seguro, la forma habitual de medir un crecimiento sostenido de la renta per cápita constituye una base conceptual y real sólida. Sería muy curioso describir el desarrollo económico en función de una disminución de la renta per cápita. Sin embargo, el incremento de este indicador, aunque necesario, no basta en modo alguno para hablar de desarrollo, ni siquiera de desarrollo económico.

Es lógico que la distribución de este incremento de renta entre la población se encuadre en el ámbito del desarrollo económico. Dos elementos esenciales de esta distribución son la desigualdad y la pobreza. Si la renta media se incrementa, pero también crece la desigualdad en su distribución, la perspectiva igualitaria calificará de negativo este último aspecto del desarrollo económico. Si también crece la pobreza, es decir, la cantidad de personas cuya renta se sitúa por debajo de un nivel aceptable, esto supondrá otra nota negativa, que contrastará con la creciente renta media a la hora de evaluar el desarrollo económico. Como es lógico, la verdadera repercusión que este tenga sobre la pobreza dependerá de la interacción entre renta media y desigualdad y de cuál de las dos fuerzas se imponga empíricamente.

Sin embargo, identificar el desarrollo económico solo con la renta es una concepción demasiado restrictiva. Seguramente también sean relevantes otros aspectos del bienestar. Por ejemplo, la educación y la salud son elementos que van más allá de la renta. Constituyen por sí solos importantes indicadores del bienestar, aunque influyan en la renta y se vean influidos por ella. Un elevado nivel de renta puede proporcionar una población formada y sana, pero una población formada y sana también contribuye a un elevado nivel de renta. En consecuencia, cualquier evaluación del desarrollo, e incluso del desarrollo económico, tendrá que tener en cuenta una gama más amplia de medidas del bienestar, no solo la renta y su distribución. También son importantes la educación y la salud, así como su distribución entre la población.

La distribución no solo tiene que ver con la desigualdad entre individuos. También es esencial considerar la desigualdad entre grupos definidos por ciertos rasgos generales. La desigualdad de género socava el desarrollo económico, ya que prescinde del potencial de la mitad de la población. En consecuencia, hay que tratar de mejorar los indicadores de desigualdad de género, porque son importantes en sí mismos y también por las

aportaciones que hacen al crecimiento económico y a la forma de afrontar la desigualdad económica. Del mismo modo, las desigualdades entre grupos étnicos y regionales avivan la tensión social e influyen en las condiciones que rodean la inversión, con lo que también afectan al crecimiento económico. Es difícil separar estas dimensiones en apariencia no económicas de las estrictamente económicas. En consecuencia, el desarrollo económico también está relacionado con una concepción más general del desarrollo.

Si nos fijamos solo en indicadores que miden los ingresos procedentes de las rentas del trabajo y del capital perdemos de vista la utilización de recursos que el mercado no valora adecuadamente. De ellos, el más importante es el medio ambiente, sobre todo teniendo en cuenta las emisiones de efecto invernadero y el cambio climático. El incremento de la renta nacional, tal como suele medirse, no incorpora el precio que tiene la pérdida de recursos medioambientales insustituibles de índole nacional, ni, en el caso del cambio climático, medidas irreversibles que generan riesgos catastróficos para nuestro planeta.

- ❖ Rondo Cameron (2016) en su libro *Historia Económica Mundial* donde lo define al desarrollo económico así: “significa crecimiento económico acompañado por una variación sustancial en las estructuras o en la organización de la economía, por ejemplo, pasar de una economía local de subsistencia a mercados y comercio, o el crecimiento relativo de la producción de bienes industriales y servicios respecto de la agricultura. El cambio estructural o de organización puede ser la “causa” del crecimiento, pero no tiene por qué serlo de modo ineludible; a veces la sucesión causal se mueve en dirección contraria, o bien puede que ambos cambios sean el fruto conjunto de otros cambios en el interior o en el exterior de la economía”.



## **2.3 Términos Técnicos**

A continuación, detallamos las definiciones de palabras que han sido empleadas en el desarrollo de tesis, para ello hemos utilizado el diccionario para contadores:

### **Interés**

Precio pagado por el prestatario con un monto de dinero líquido, por el uso del dinero del prestamista con la finalidad de compensar a este último por el sacrificio de la pérdida de la disponibilidad inmediata del dinero, la disminución del valor adquisitivo del dinero por la inflación y el riesgo involucrado en el hecho de prestar dinero.

### **Dividendo**

Parte de las utilidades que se destina para distribuir entre los accionistas después de atender las reservas legales, estatutarias y voluntarias y el pago de impuestos. Pueden ser en acciones o en efectivo.

### **Sistema financiero**

El sistema financiero está constituido por todas sociedades o cuasi sociedades (fondos y fideicomisos) residentes dedicadas principalmente a la intermediación o actividades financieras auxiliares (como la cobertura de riesgos y las prestaciones de jubilación).

### **Sistema financiero bancario**

Comprende todas las instituciones del sistema bancario que operan en un país. En el Perú, está integrado por el Banco Central de Reserva del Perú, el Banco de la Nación, las empresas bancarias y la banca de fomento en liquidación.

## **Sistema financiero no bancario**

Comprenden a todas las instituciones financieras residentes que no están clasificadas como pertenecientes al sistema bancario. En el Perú se incluyen a las empresas financieras, las cajas rurales y cajas municipales de ahorro y crédito, las cooperativas de ahorro y crédito, las compañías de seguros, la Corporación Financiera de Desarrollo (Cofide), el Fondo MiVivienda, los fondos privados de pensiones y los fondos mutuos.

## **Spread**

Término inglés que en castellano se traduce por diferencial o margen.

## **Economía**

Ciencia que estudia la forma de asignar una serie de recursos entre los individuos, por lo general limitados, para la satisfacción de sus necesidades. Intenta resolver las cuestiones básicas de qué producir, cómo producirlo y para quién (producción, distribución y consumo). También se utiliza para denotar ahorro.

## **Empresa**

Unidad económica de producción y decisión que, mediante la organización y coordinación de una serie de factores (capital y trabajo), busca obtener un beneficio produciendo y comercializando productos o prestando servicios en el mercado.

## **Empresa bancaria**

Empresa cuyo negocio principal es recibir dinero del público, en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiamiento para conceder

créditos en las diversas modalidades, o a aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

### **Empresa de arrendamiento financiero**

Entidad financiera especializada en la adquisición de bienes muebles e inmuebles, los que serán cedidos en uso a una persona natural o jurídica, a cambio del pago de una renta periódica y con la opción de comprar dichos bienes por un valor predeterminado.

### **Empresa de crédito de consumo**

Empresa cuya finalidad es intermediar fondos del público, excepto depósitos a la vista, para destinarlos, juntamente con su propio capital, a otorgar créditos individuales a personas naturales para financiar principalmente la adquisición de bienes de consumo duradero, o de máquinas y herramientas, puestas a la venta por la empresa. En el Perú, están reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

### **Empresa de inversión**

Empresa especializada en obtener fondos de largo plazo para sus clientes. Frecuentemente, sirve de agente y aval (**underwriter**) de nuevas emisiones de valores y los coloca en el mercado internacional. En el Perú, las empresas de inversiones están definidas como sociedades anónimas que promueven la inversión en el país o en el extranjero, actuando como inversionista directo o como intermediario entre inversionistas y empresarios que requieran capital; no pueden recibir depósitos del público y se encuentran bajo la supervisión de la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores.

## **2.4 Formulación de Hipótesis**

### **2.4.1 Hipótesis principal**

El spread bancario del sistema financiero peruano afecta de una manera muy importante en el desarrollo económico de las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.

### **2.4.2 Hipótesis secundarias**

Se minimiza la calificación de riesgo que las instituciones financieras peruanas asignan a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.

Se establecen políticas para incentivar la disminución de las tasas de interés cobradas por las instituciones financieras peruanas a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.

Se determina la justificación de la elevada tasa de spread bancario del sistema financiero peruano que obtiene de las micro y pequeñas empresas en Lima Metropolitana, año 2019.

## 2.5.- Operacionalización de variables

### 2.5.1 Variable Independiente

**X: SPREAD BANCARIO**

<b>Definición conceptual</b>	<p>El spread bancario se puede definir como la diferencia entre la tasa activa que cobran las entidades del sistema financiero peruano por los créditos y la tasa pasiva que pagan por los depósitos.</p> <p>El spread bancario es el encargado de cubrir los costos de intermediación asociados al uso de recursos para el manejo de la información y la realización de las transacciones, así como para cubrir el riesgo que toman los bancos al momento de realizar la intermediación.</p>	
<b>Definición operacional</b>	<b>Indicadores:</b>	<b>Índices:</b>
	X1. Tasas de interés	1.1 Tasas de interés activa 1.2 Tasas de interés pasiva 1.3 Rentabilidad 1.4 Minimización de riesgos para la mejora de las tasas de interés
	X2. Entidades financieras	2.1 Intermediación financiera 2.2 Eficiencia del sistema financiero 2.3 Concentración de carteras 2.4 Mejoras en el nivel de competencia
	X3. Financiamiento	3.1 Capital de trabajo 3.2 Financiamientos a corto plazo 3.3 Financiamientos a largo plazo 3.4 Aseguramiento de la continuidad de las actividades comerciales
X4. Regulación	4.1 Mejora de la oferta de financiamiento para las micros y pequeñas empresas 4.2 Evaluar el spread bancario del sistema financiero peruano 4.3 Disminución de la tasa de interés de referencia 4.4 Liderar esfuerzos para generar eficiencias en el sistema financiero peruano	
<b>Escala Valorativa</b>	Nominal	

## 2.5.2 Variable Dependiente

Y: **DESARROLLO ECONÓMICO (MYPES)**

<b>Definición conceptual</b>	<p>El desarrollo económico es un concepto que se refiere a la capacidad que tiene un país de generar riqueza. Esto, además, se debe reflejar en la calidad de vida de los habitantes.</p> <p>Es decir, el desarrollo económico es un término relacionado a la capacidad productiva de una nación. Pero también se vincula al bienestar de los ciudadanos.</p>	
<b>Definición operacional</b>	<b>Indicadores:</b>	<b>Índices:</b>
	X1. Realidad nacional	1.1 Demografía empresarial 1.2 PBI y desempeño económico 1.3 Capacitación y empleo
	X2. Buen gobierno corporativo	2.1 Planificación presupuestal 2.2 Implementación de políticas contables y de control interno 2.3 Código de ética 2.4 Prevención de fraudes y evasión tributaria
	X3. Políticas de desarrollo	3.1 Políticas para la creación de empresas sostenibles económicamente 3.2 Mejora en la competencia del mercado 3.3 Formalización de micros y pequeñas empresas 3.4 Educación e inclusión financiera
X4. Incentivos	4.1 Créditos garantizados por el Estado 4.2 Bonos de buen pagador 4.3 Disminución de las tasas de interés para capital de trabajo	
<b>Escala Valorativa</b>	Nominal	

## **CAPITULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1 Diseño metodológico**

##### **3.1.1 Tipo de investigación**

Esta es una investigación de tipo aplicativo, por cuanto el modelo de investigación podrá ser utilizada por las Micro y Pequeñas empresas - MYPES del sector comercio para disponer de una gestión empresarial que incida en el desarrollo económico de las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana.

En el análisis de las variables se establecieron la relación que existe entre causa y efecto y en los resultados, se considera las posibles soluciones al problema materia de investigación.

##### **3.1.2 Nivel de investigación**

Por el tipo de investigación, el presente estudio reúne las condiciones necesarias para ser denominada Investigación Aplicada, porque los

alcances de esta investigación son más prácticos, más aplicativos, manuales y técnicas para el recojo de información.

Todo este planteamiento, representa el sustento empírico y numérico que nos ha permitido llegar a las conclusiones del trabajo de investigación.

### 3.2 Población y muestra

#### Población

La población del presente trabajo estuvo constituida por 30 trabajadores de 8 micros y pequeñas empresas del sector comercial, industrial y de servicios en general de Lima Metropolitana.

**Gráfico N° 2:** Tabla de información de empresas y población muestreada.

N° de Empresa	Nombre de la Empresa	N° de Trabajadores	Porcentaje de población	Muestra
1	MERQUITEX SAC	8	26.67%	6
2	PUNTO TEXTIL GLORIA S.A.C.	1	3.33%	1
3	INVERSIONES & REPRESENTACIONES VALERIA S.A.C.	1	3.33%	1
4	ADUANAS Y PROYECTOS LOGISTICOS S.A.C.	2	6.67%	1
5	ESTUDIO CONTABLE ALVAREZ & ASOCIADOS S.A.C.	1	3.33%	1
6	CARDIOREV E.I.R.L.	4	13.33%	3
7	CORPORACION TESEPACK SAC	12	40.00%	9
8	ALIGOOD S.A.C.	1	3.33%	1
<b>Total</b>		<b>30</b>	<b>100%</b>	<b>23</b>

*Fuente de información: SUNAT. Elaboración propia*

#### 3.2.2 Muestra



La muestra ha sido determinada mediante la fórmula de muestreo aleatorio simple para estimar proporciones, en la cual se conoce la población (poblaciones finitas):

$$n = \frac{(p)(q) * Z^2 * N}{N * d^2 + (p*q) Z^2}$$

**Sustituyendo:**

$$n = (0.5 \times 0.5 \times (1.96)^2 \times 30) / ((30 \times (0.1)^2) + (0.5 \times 0.5 \times (1.96)^2))$$

$$n = 23$$

Donde:

<b>N</b>	Es el tamaño de la muestra que se va a tomar en cuenta para el trabajo de campo. Es la variable que se desea determinar.
<b>p y q</b>	Representan la probabilidad de la población de estar o no incluidas en la muestra. De acuerdo con la doctrina, cuando no se conoce esta probabilidad por estudios estadísticos, se asume que p y q tienen el valor de 0.5 cada uno.
<b>Z</b>	Representa las unidades de desviación estándar que en la curva normal definen una probabilidad de error= 0.05, lo que equivale a un intervalo de confianza del 95 % en la estimación de la muestra, por tanto, el valor Z = 1.96
<b>N</b>	El total de la población. En este caso son 30 personas, considerando a aquellas personas que tienen elementos para responder por los temas de la investigación a realizar.
<b>d</b>	Representa el nivel de precisión. En este caso deseamos tener un nivel de precisión de 10%, con un nivel de significancia del 5%.

### 3.3 Técnicas de recolección de datos

#### 3.3.1 Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos

- **Ficha bibliográfica:** Este instrumento se utilizará para recopilar datos en formatos o fichas ordenadas metodológicamente relacionadas con “El spread bancario peruano y su incidencia en el desarrollo económico de las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana-2019”.
- **Ficha de encuesta:** Este instrumento de recopilación se aplicará para obtener información en relación con nuestras variables a través de sus indicadores. Es considerado muy importante debido a que los resultados obtenidos consisten en la validez y confiabilidad de nuestra investigación.

#### 3.3.2 Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos.

Los instrumentos elaborados (encuestas) fueron consultados a docentes especializados en el tema de nuestra investigación quienes revisarán y emitirán un juicio acerca de las preguntas elaboradas y aplicadas a un grupo de representantes de la muestra quienes serán escogidos al azar, con la finalidad de comprobar la calidad de la información en relación a los objetivos planteados en el desarrollo de nuestra investigación.

### 3.4 Técnicas para el procesamiento y análisis de información

#### Técnicas de análisis

Se han aplicado las siguientes técnicas:

- Análisis documental

- Conciliación de datos
- Indagación
- Rastreo

### **Técnicas de Procesamiento de datos**

El Trabajo de investigación procesó los datos obtenidos a través de las técnicas que se consideran convenientes de acuerdo las características del tema que estamos desarrollando.

- Ordenamiento y clasificación
- Registro manual
- Análisis documental
- Tabulación de cuadros con porcentajes
- Comprensión de gráficos
- Conciliación de datos
- Proceso computarizado con SPSS (Statistical Package for Social Sciences), Versión 21 del modelo de correlación de Pearson y nivel de confianza del 95%.

### **3.5 Aspectos éticos**

El presente trabajo de investigación ha sido elaborado con criterios éticos y bajo los principios fundamentales que nos dicta el Código de Ética del Contador Público; demostrando integridad, objetividad y profesionalismo en nuestra investigación.

Asimismo, hemos tenido en cuenta no trasgredir los derechos de autor ni de terceras personas, toda vez que el presente trabajo de investigación cita las fuentes de información utilizadas.

## **CAPITULO IV**

### **RESULTADOS**

#### **4.1 Resultados de la encuesta**

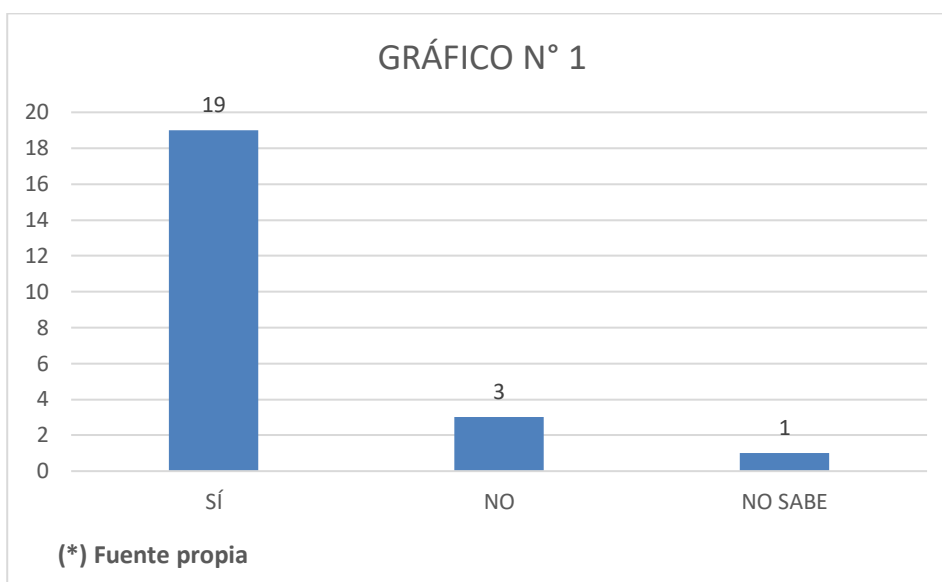
Se entregó una encuesta a un total de veintitrés funcionarios de las ocho empresas que componen nuestra población, de acuerdo con el muestreo planteado en el capítulo anterior.

Seguidamente se presenta los resultados de la entrevista efectuada a los Titulares - Administradores – Gerentes y Contadores de las Pequeñas y Medianas empresas sobre el tema: “EL SPREAD BANCARIO PERUANO Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO ECONOMICO DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN LIMA METROPOLITANA- 2019”.

1. ¿Considera usted que las MYPES son un motor de desarrollo en nuestra realidad nacional?

TABLA DE FRECUENCIA N°1			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	19	82.61%	82.61%
NO	3	13.04%	95.65%
NO SABE	1	4.35%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

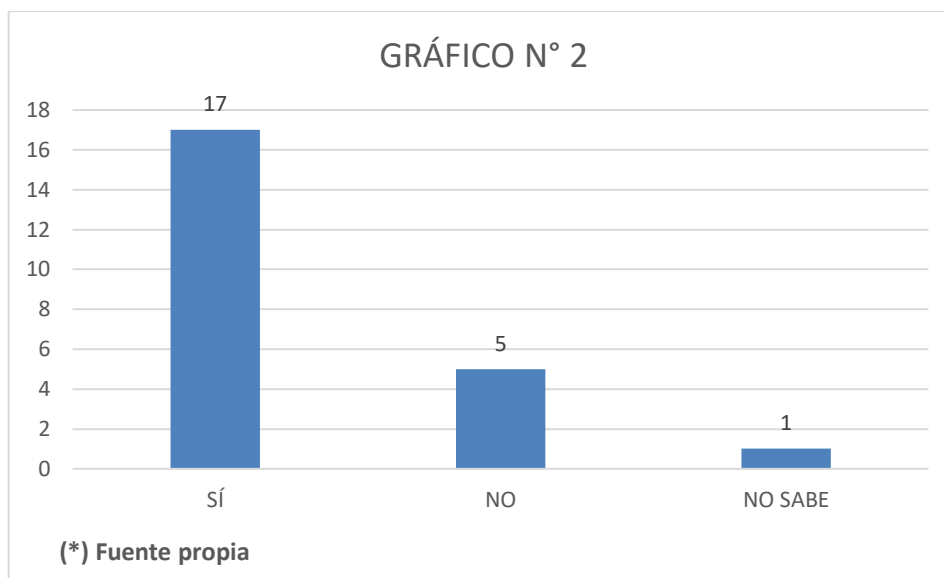
**Interpretación:** El 82.61% de los encuestados considera que las MYPES son un motor de desarrollo en nuestra realidad nacional.



2. ¿La falta de financiamiento barato afectan el desarrollo económico de las MYPES?

TABLA DE FRECUENCIA N°2			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	17	73.91%	73.91%
NO	5	21.74%	95.65%
NO SABE	1	4.35%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

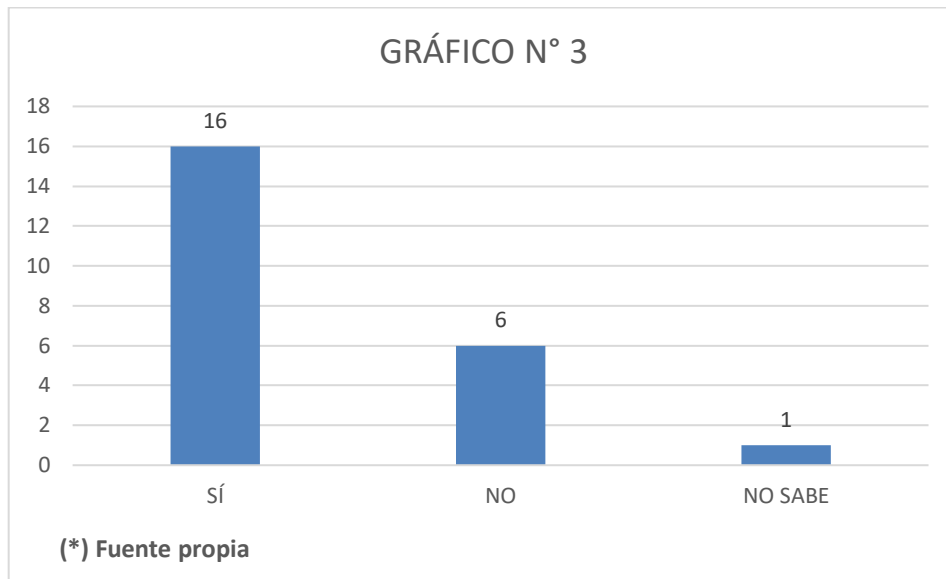
**Interpretación:** El 73.91% de los encuestados considera que la falta de financiamiento barato afecta el desarrollo económico de las MYPES.



3. ¿Se deben reducir las tasas de interés que ofrece el sistema financiero a las micro y pequeñas empresas de Lima Metropolitana?

TABLA DE FRECUENCIA N°3			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	16	69.57%	69.57%
NO	6	26.09%	95.65%
NO SABE	1	4.35%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

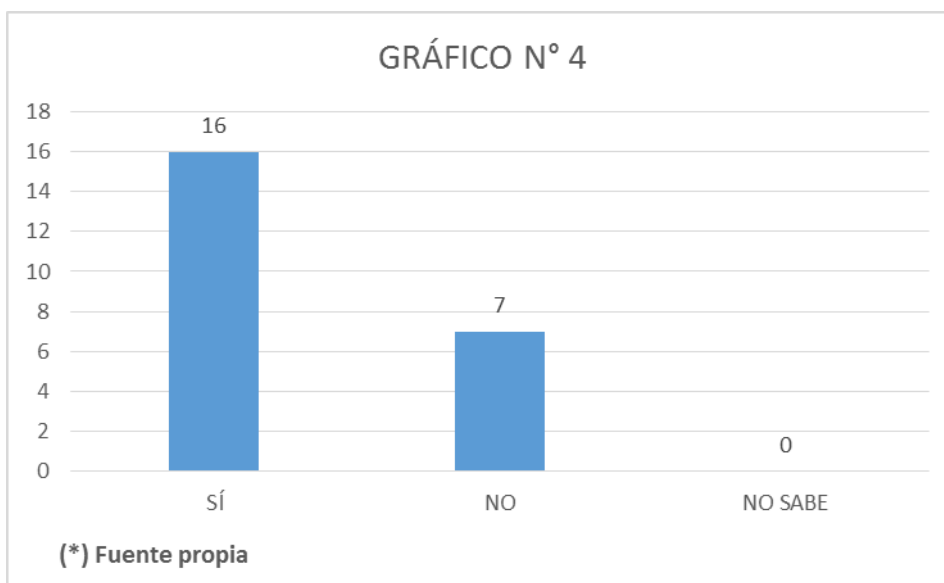
**Interpretación:** El 69.57% de los encuestados considera que deben reducirse las tasas de interés que ofrece el sistema financiero a las micro y pequeñas empresas de Lima Metropolitana.



4. ¿El Estado debe establecer políticas de control a las entidades financieras para ofrecer mejores tasas de interés a las microempresas?

TABLA DE FRECUENCIA N°4			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	16	69.57%	69.57%
NO	7	30.43%	100.00%
NO SABE	0	0.00%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

**Interpretación:** El 69.57% de los encuestados considera que el Estado debe establecer políticas de control a las entidades financieras para ofrecer mejores tasas de interés a las microempresas.

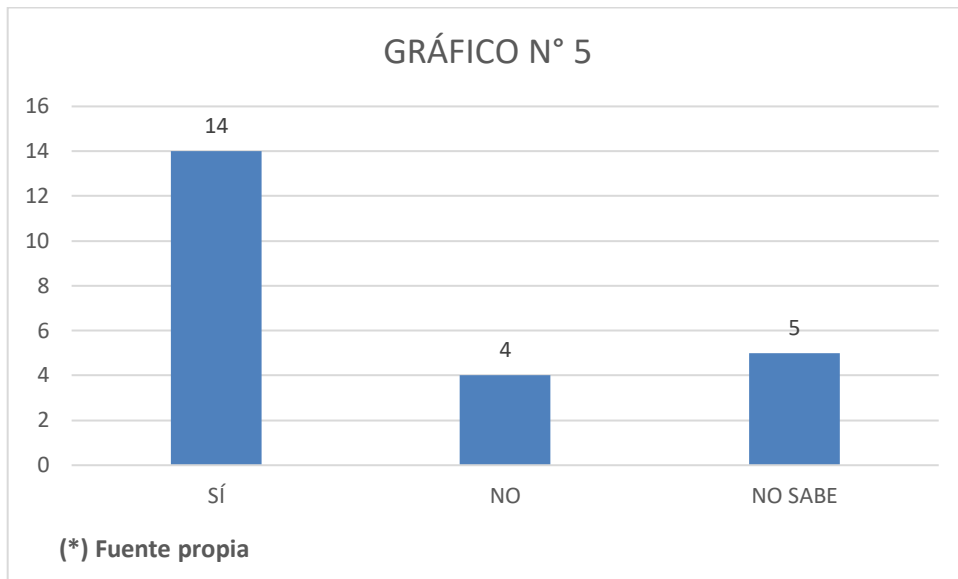


5. ¿Cree usted que las tasas de interés que cobran las instituciones financieras a las MYPES son muy elevadas?

TABLA DE FRECUENCIA N°5			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	14	60.87%	60.87%
NO	4	17.39%	78.26%
NO SABE	5	21.74%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

**Interpretación:** El 60.87% de los encuestados considera que las tasas de interés que cobran las instituciones financieras a las MYPES son muy elevadas.

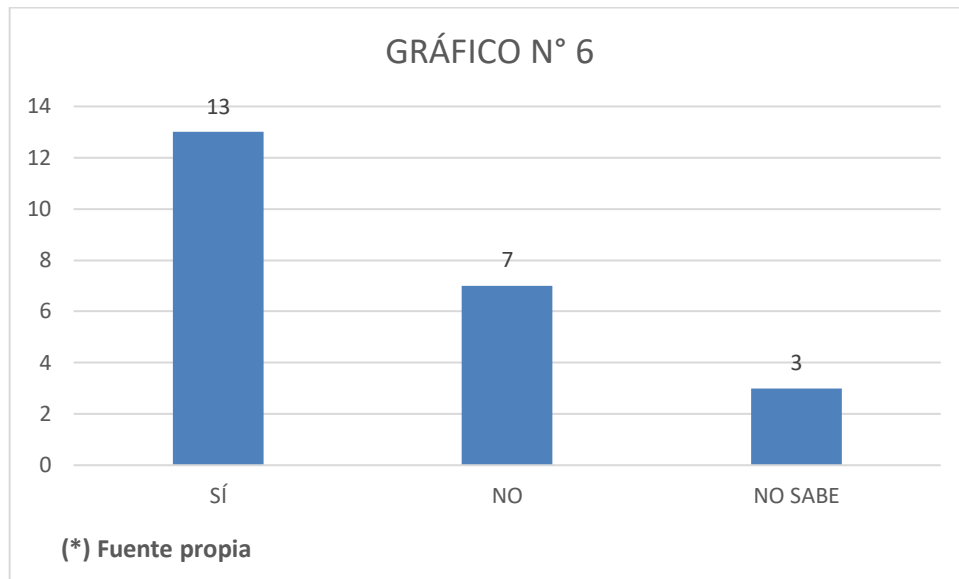




6. ¿Conoce usted de los aspectos a nivel organizacional y económico que evalúan las entidades financieras a las MYPES para otorgarle un crédito?

TABLA DE FRECUENCIA N°6			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	13	56.52%	56.52%
NO	7	30.43%	86.96%
NO SABE	3	13.04%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

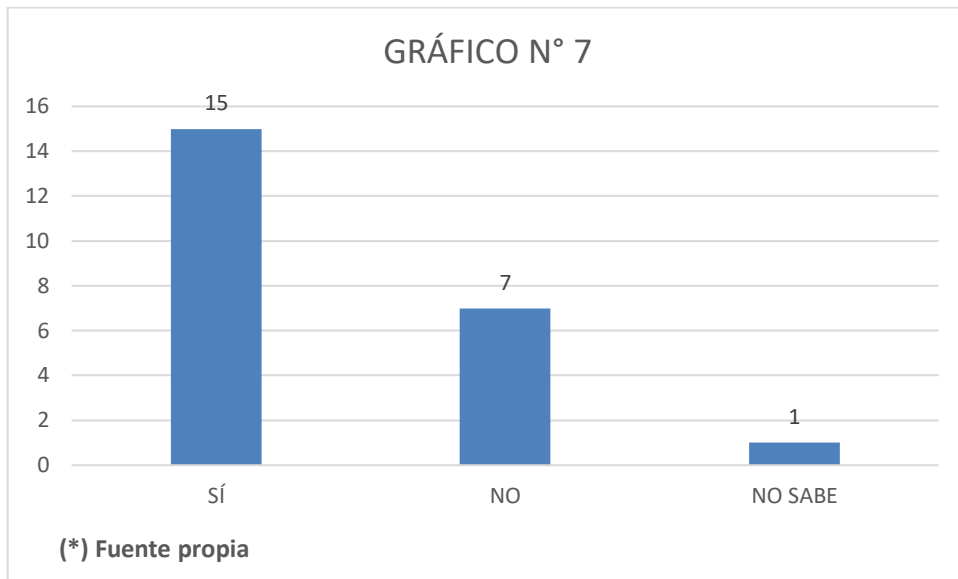
**Interpretación:** El 56.52% de los encuestados si conoce los aspectos que evalúan las entidades financieras para obtener un crédito.



7. ¿Es beneficioso que las micros y pequeñas empresas cuenten con mecanismos de control interno, políticas de gobierno corporativo y otras políticas que garanticen la continuidad de su negocio?

TABLA DE FRECUENCIA N°7			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	15	65.22%	65.22%
NO	7	30.43%	95.65%
NO SABE	1	4.35%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

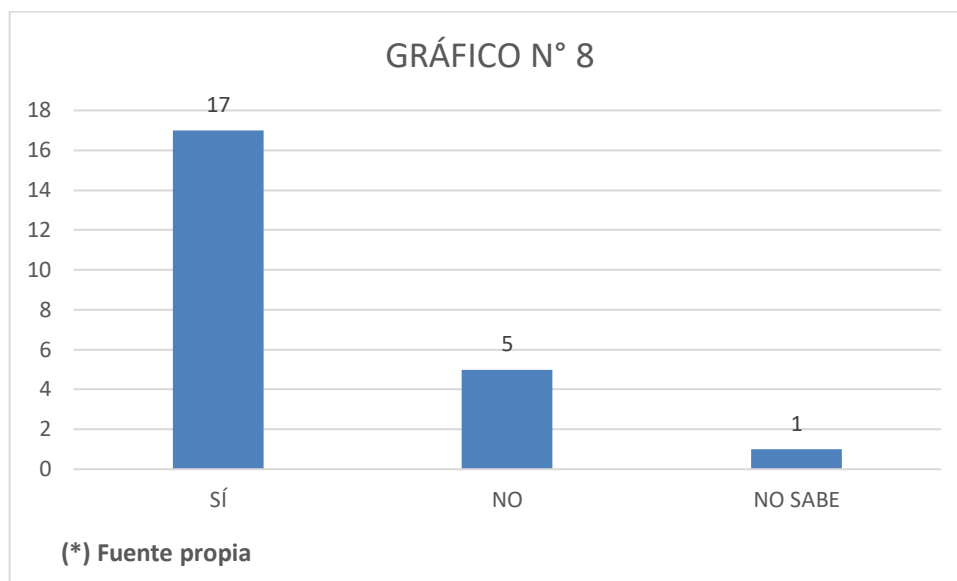
**Interpretación:** El 65.22% de los encuestados considera que si es beneficioso que las empresas cuenten con mecanismos de control interno, políticas de gobierno corporativo y otras políticas que garanticen la continuidad de su negocio.



8. ¿Es necesario que el Gobierno incentive el apoyo de las entidades financieras a las micros y pequeñas empresas?

TABLA DE FRECUENCIA N°8			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	17	73.91%	73.91%
NO	5	21.74%	95.65%
NO SABE	1	4.35%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

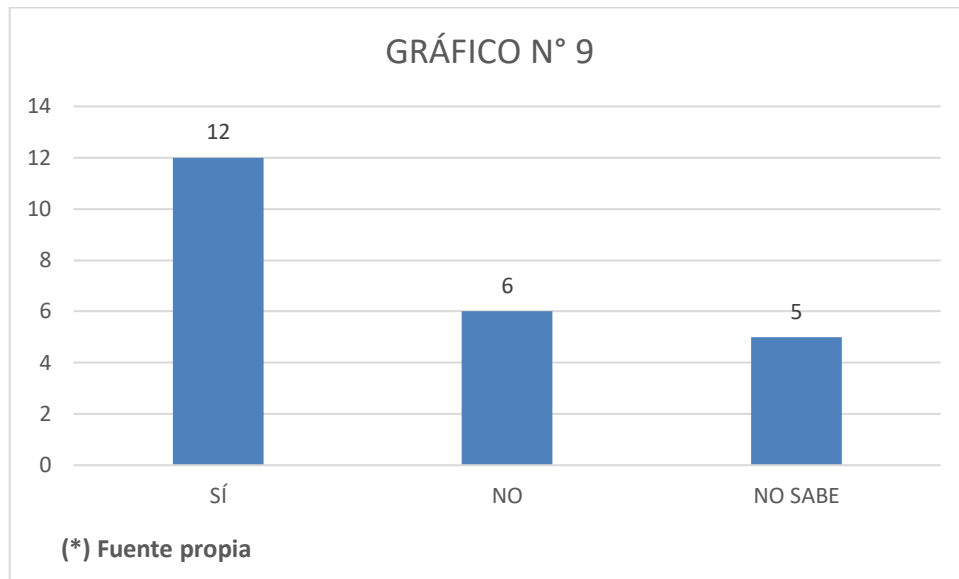
**Interpretación:** El 73.91% de los encuestados considera necesario que el Gobierno incentive el apoyo de las entidades financieras a las micro y pequeñas empresas.



9. ¿El Gobierno debería regular las tasas de interés cobradas a las microempresas?

CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	12	52.17%	52.17%
NO	6	26.09%	78.26%
NO SABE	5	21.74%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

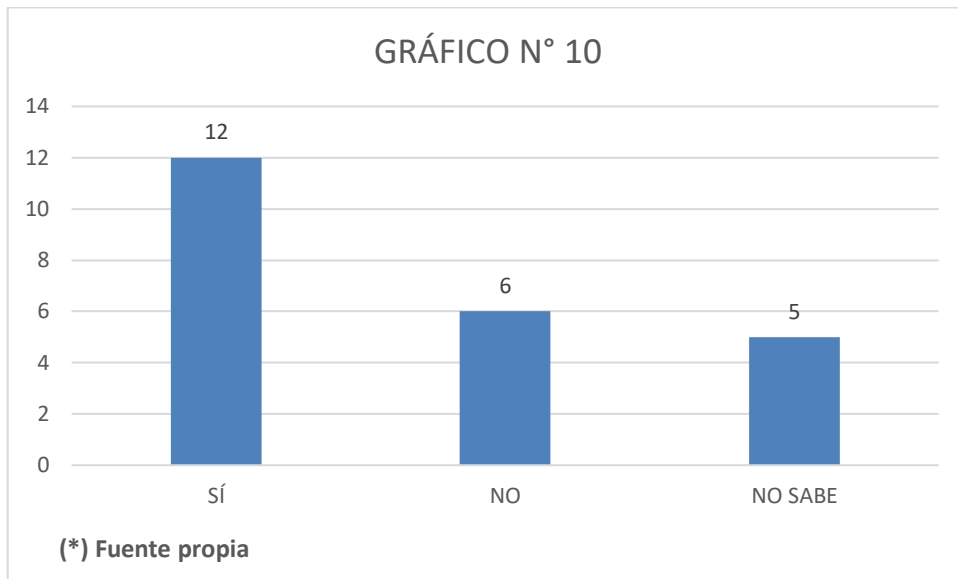
**Interpretación:** El 52.17% de los encuestados considera que el Gobierno debería regular las tasas de interés que cobran las instituciones financieras a las MYPES.



10. ¿El sistema financiero peruano puede brindarle mejores tasas de interés a las pequeñas y medianas empresas - MYPES si estas desarrollan sus operaciones bajo políticas que garanticen la continuidad de su negocio?

TABLA DE FRECUENCIA N°10			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	16	69.57%	69.57%
NO	3	13.04%	82.61%
NO SABE	4	17.39%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

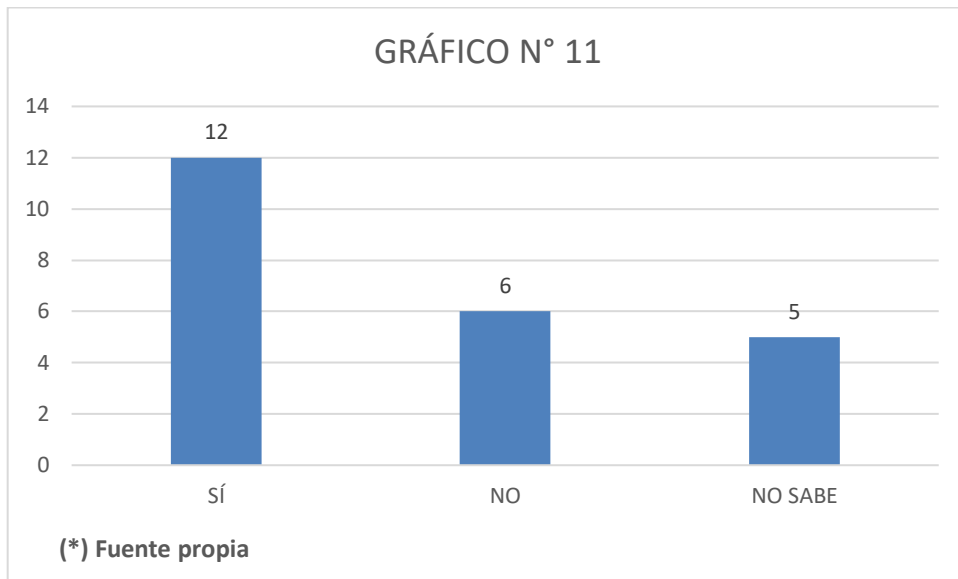
**Interpretación:** El 69.57% de los encuestados considera que el sistema financiero peruano si puede brindar mejores tasas si las micro y pequeñas empresas desarrolla sus operaciones bajo políticas que garanticen la continuidad del negocio.



11. ¿Cree usted que las MYPES están dispuestas a implementar nuevas políticas que aseguren la continuidad de su negocio (Buen Gobierno Corporativo, Control Interno, Manuales de Procedimientos, entre otros) para que las entidades financieras obtengan una mejor imagen de su negocio?

TABLA DE FRECUENCIA N°11			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	14	60.87%	60.87%
NO	7	30.43%	91.30%
NO SABE	2	8.70%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

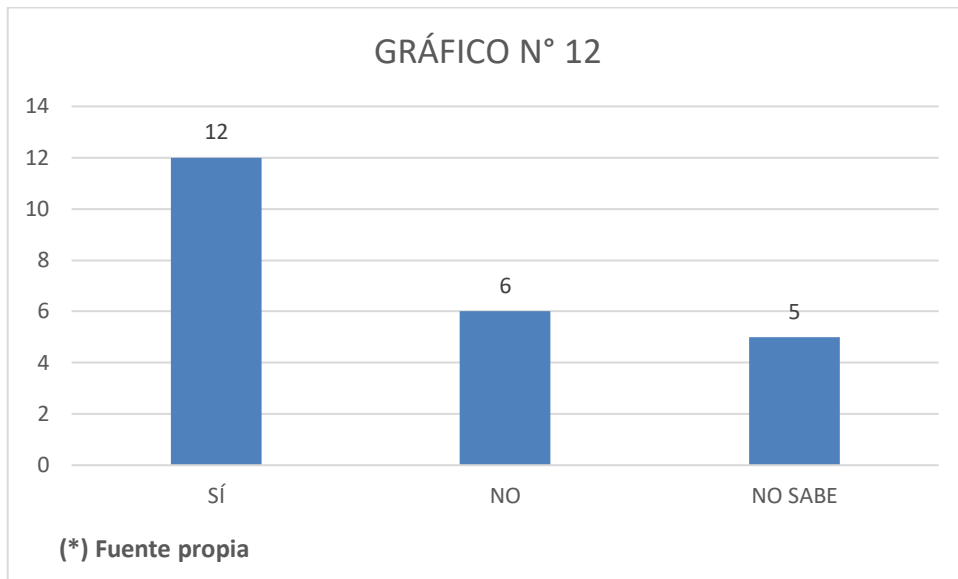
**Interpretación:** El 60.87% de los encuestados considera que las micro y pequeñas empresas están dispuestas a implementar nuevas políticas que aseguren la continuidad de su negocio y así obtener un mejor perfil crediticio frente a las entidades financieras.



12. ¿Considera que el Estado mediante sus políticas de desarrollo puede hacer algo para favorecer a las MYPES?

TABLA DE FRECUENCIA N°12			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	13	56.52%	56.52%
NO	6	26.09%	82.61%
NO SABE	4	17.39%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

**Interpretación:** El 56.52% de los encuestados considera que el Estado puede hacer algo para favorecer a las micro y pequeñas empresas a través de sus políticas de desarrollo.

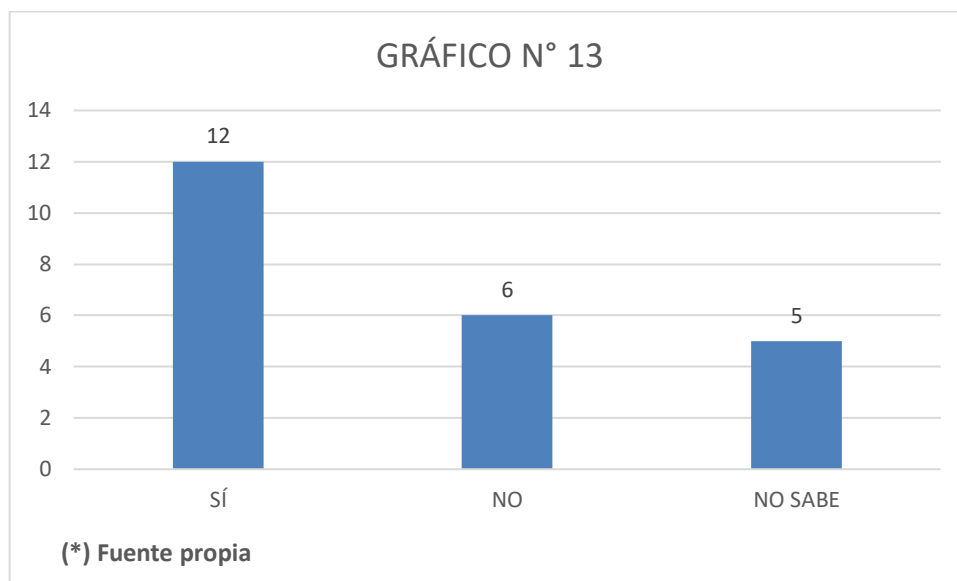


13. ¿Cree usted que el Gobierno es cercano a las MYPES e incentiva su desarrollo en el país?

TABLA DE FRECUENCIA N°13			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	14	60.87%	60.87%
NO	8	34.78%	95.65%
NO SABE	1	4.35%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

**Interpretación:** El 60.87% cree que el Gobierno es cercano a las MYPES e incentiva su desarrollo en el país.



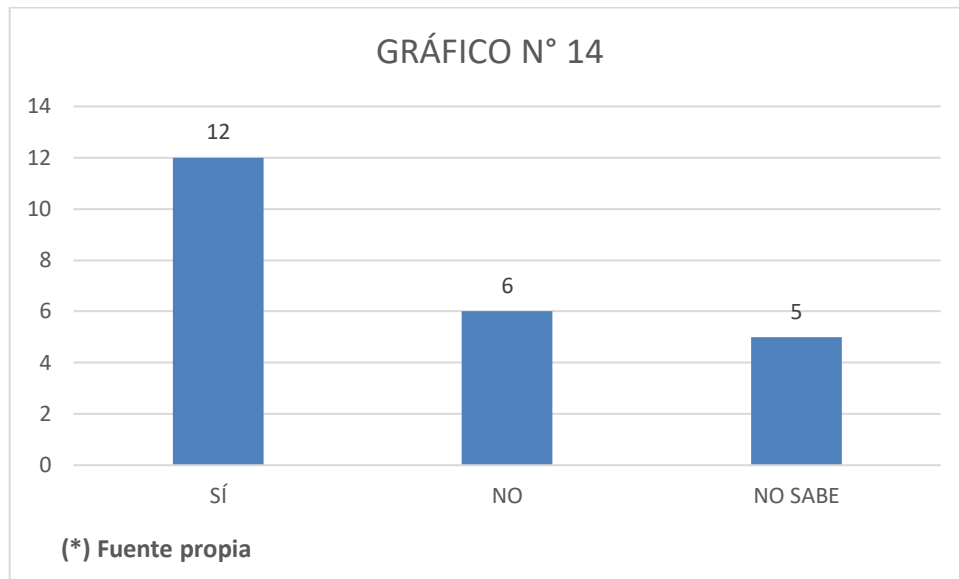


14. ¿Es importante que el Estado sirva como mediador y aplique medidas de regulación entre el sistema financiero y las MYPES?

**TABLA DE FRECUENCIA N°14**

CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	17	73.91%	73.91%
NO	4	17.39%	91.30%
NO SABE	2	8.70%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

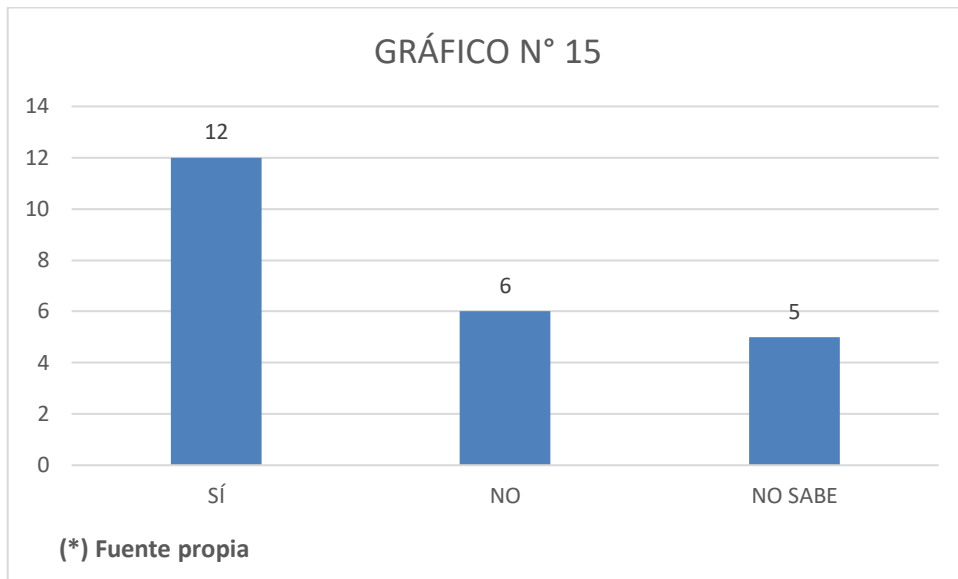
**Interpretación:** El 73.91% de los encuestados considera es importante que el Estado sirva como mediador y aplique medidas de regulación entre el sistema financiero y las MYPES.



15. ¿Es importante implementar programas integrales de incentivos a las MYPES de Lima Metropolitana?

TABLA DE FRECUENCIA N°15			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	19	82.61%	82.61%
NO	2	8.70%	91.30%
NO SABE	2	8.70%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

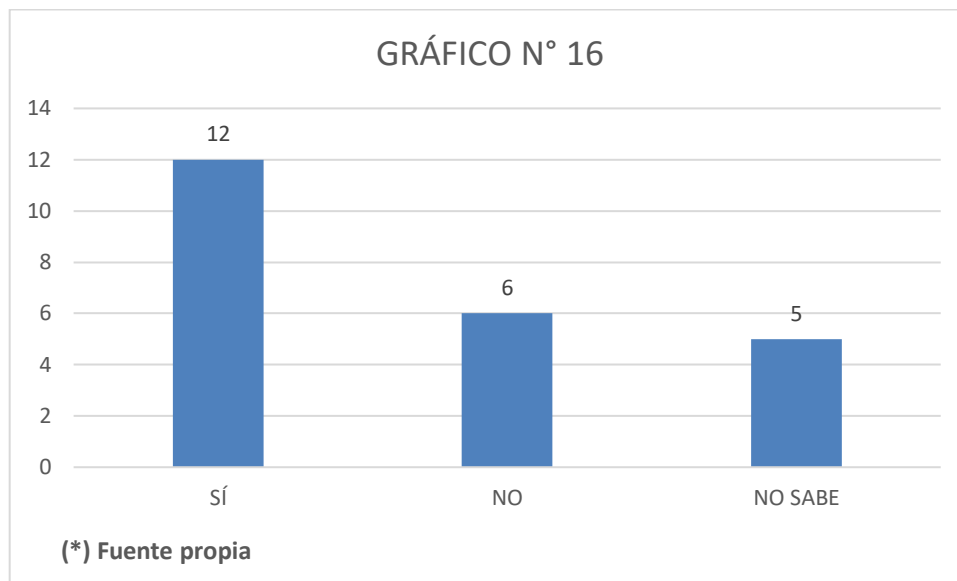
**Interpretación:** El 82.61% de los encuestados considera que es importante implementar programas integrales de incentivos a las MYPES de Lima Metropolitana.



16. ¿Conoce usted de MYPES que se han visto perjudicadas por falta de financiamiento?

TABLA DE FRECUENCIA N°16			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	16	69.57%	69.57%
NO	7	30.43%	100.00%
NO SABE	0	0.00%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

**Interpretación:** El 69.57% de los encuestados conoce empresas que se han visto perjudicadas por falta de financiamiento.

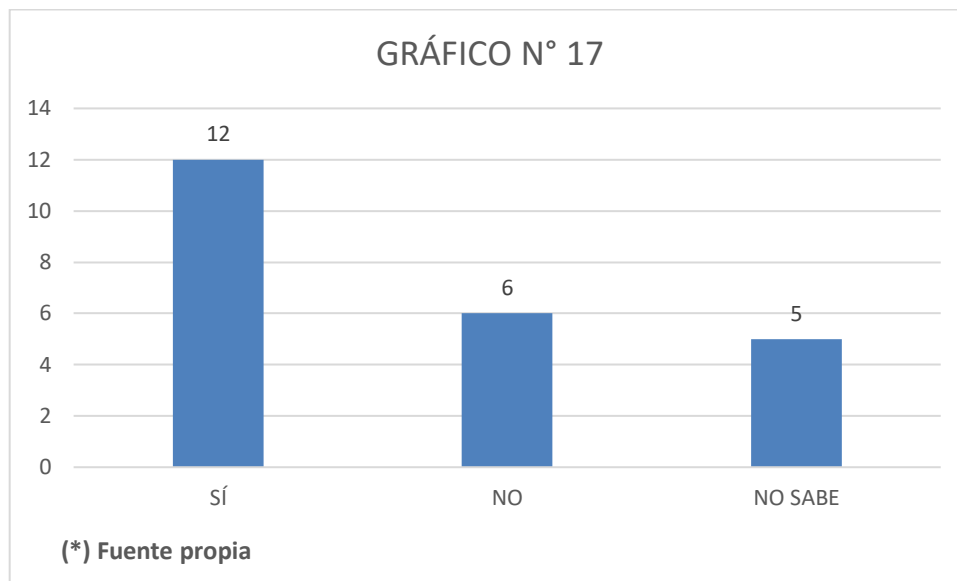


17. ¿Considera usted que es importante regular las ofertas de las entidades financieras para alcanzar el desarrollo de las MYPES de Lima Metropolitana?

**TABLA DE FRECUENCIA N°17**

CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
Sí	12	60.87%	60.87%
NO	6	21.74%	82.61%
NO SABE	5	17.39%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

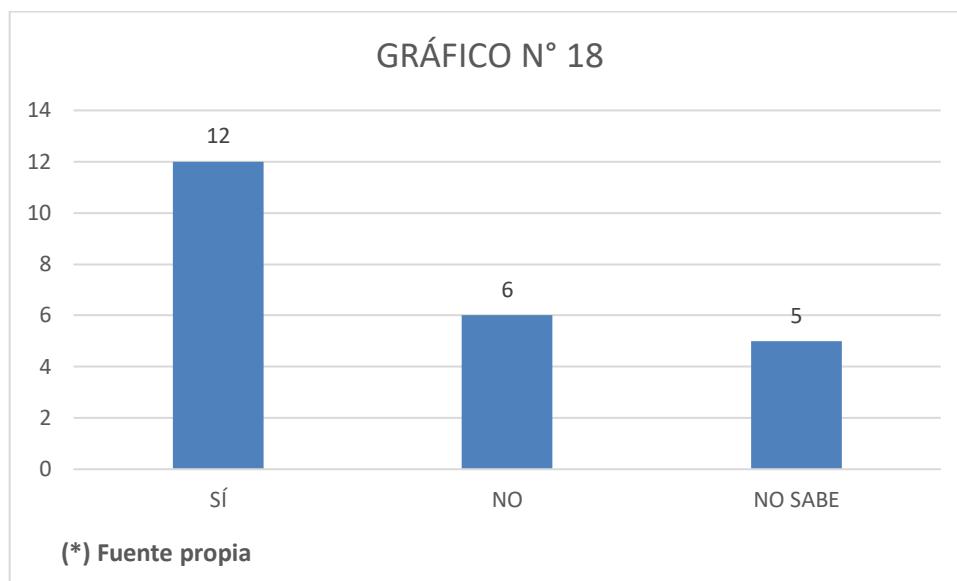
**Interpretación:** El 60.87% de los encuestados considera que es importante regular las ofertas de las entidades financieras para el desarrollo de las MYPES de Lima Metropolitana.



18. ¿Es importante el costo de financiamiento en la rentabilidad y liquidez que pueden obtener las MYPES?

TABLA DE FRECUENCIA N°18			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	15	65.22%	65.22%
NO	5	21.74%	86.96%
NO SABE	3	13.04%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

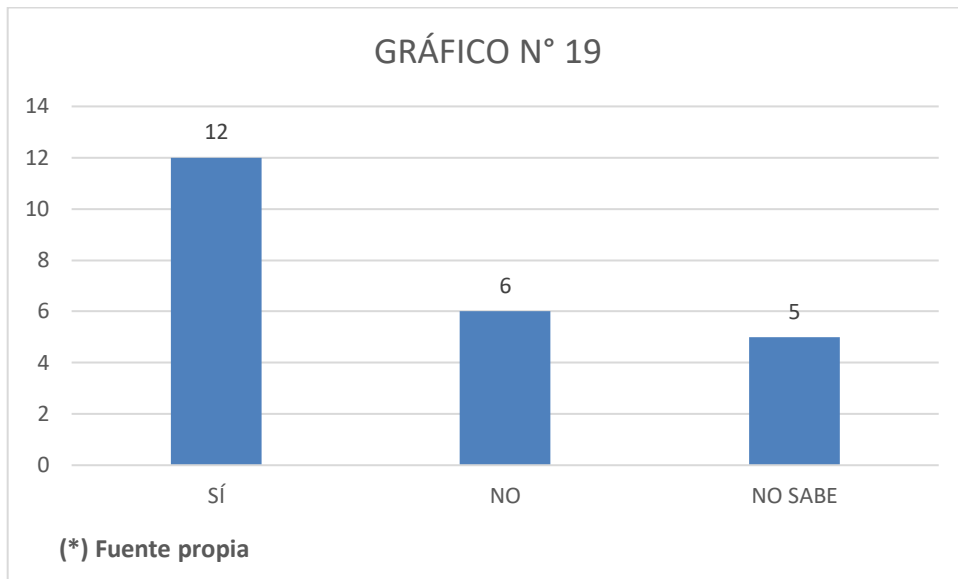
**Interpretación:** El 65.22% de los encuestados considera que es importante el costo de financiamiento en la rentabilidad y liquidez que puedan obtener las MYPES.



19. ¿Las MYPES están en capacidad de negociar tasas de interés bajas con las instituciones financieras?

TABLA DE FRECUENCIA N°19			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	12	52.17%	52.17%
NO	7	30.43%	82.61%
NO SABE	4	17.39%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

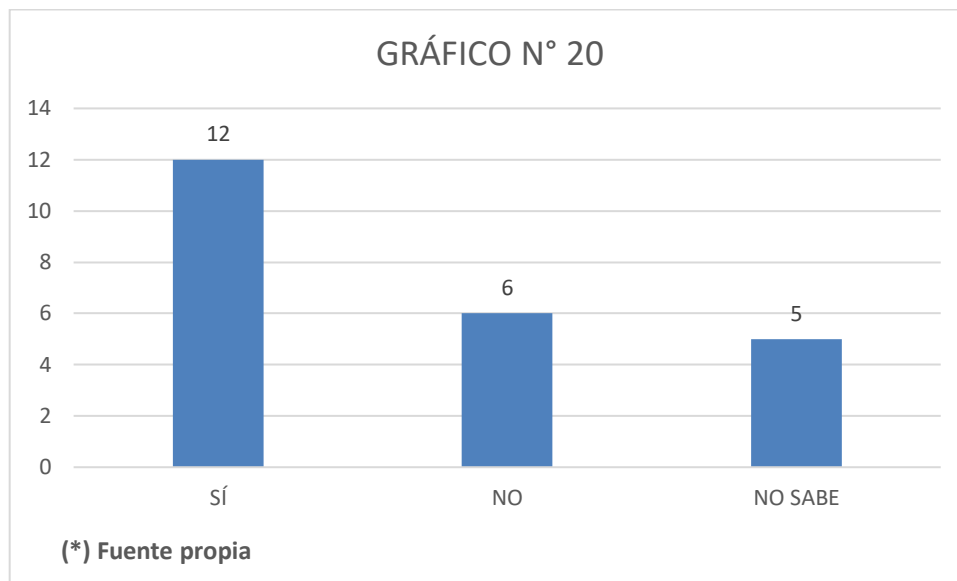
**Interpretación:** El 52.17% de los encuestados considera que las MYPES están en capacidad de negociar tasas de interés bajas con las instituciones financieras.



20. ¿Cree usted que las MYPES están dispuestas a modificar los hábitos de administración de su negocio para aplicar políticas de gestión que den confianza a las entidades financieras? Muchas gracias por su aporte.

TABLA DE FRECUENCIA N°20			
CONCEPTO	RESPUESTAS	%	% ACUMULADO
SÍ	13	56.52%	56.52%
NO	6	26.09%	82.61%
NO SABE	4	17.39%	100.00%
TOTALES	23	100.00%	

**Interpretación:** El 56.52% de los encuestados considera que las MYPES están dispuestas a modificar los hábitos de administración de su negocio para aplicar políticas de gestión que den confianza a las entidades financieras.



### Aplicación del programa SPSS

Esta opción del SPSS nos permite realizar pruebas de contingencia. Es decir, contrastar, si las frecuencias observadas en cada una de las clases de una variable categórica varían de forma significativa de las frecuencias que se esperaba encontrar si la muestra hubiese sido extraída de una población con una determinada distribución de frecuencias.

## 4.2. ANÁLISIS DE FIABILIDAD

### Estadísticos Descriptivos

Preguntas	N Valido	N Perdidos	Media	Desviación
1. ¿Considera usted que las MYPES son un motor de desarrollo en nuestra realidad nacional?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,2174</b>	<b>,51843</b>



2. ¿La falta de financiamiento barato afectan el desarrollo económico de las MYPES?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,3043</b>	<b>,55880</b>
3. ¿Se deben reducir las tasas de interés que ofrece el sistema financiero a las micro y pequeñas empresas de Lima Metropolitana?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,3478</b>	<b>,57277</b>
4. ¿El Estado debe establecer políticas de control a las entidades financieras para ofrecer mejores tasas de interés a las microempresas?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,3043</b>	<b>,47047</b>
5. ¿Cree usted que las tasas de interés que cobran las instituciones financieras a las MYPES son muy elevadas?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,6087</b>	<b>,83878</b>
6. ¿Conoce usted de los aspectos a nivel organizacional y económico que evalúan las entidades financieras a las MYPES para otorgarle un crédito?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,5652</b>	<b>,72777</b>
7. ¿Es beneficioso que las micros y pequeñas empresas cuenten con mecanismos de control interno, políticas de gobierno corporativo y otras políticas que garanticen la continuidad de su negocio?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,3913</b>	<b>,58303</b>
8. ¿Es necesario que el Gobierno incentive el apoyo de las entidades financieras a las micros y pequeñas empresas?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,3043</b>	<b>,55880</b>
9. ¿El Gobierno debería regular las tasas de interés cobradas a las microempresas?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,6957</b>	<b>,82212</b>

10. ¿El sistema financiero peruano puede brindarle mejores tasas de interés a las MYPES si estas desarrollan sus operaciones bajo políticas que garanticen la continuidad de su negocio?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,4783</b>	<b>,79026</b>
11. ¿Cree usted que las MYPES están dispuestas a implementar nuevas políticas que aseguren la continuidad de su negocio (Buen Gobierno Corporativo, Control Interno, Manuales de Procedimientos, entre otros) para que las entidades financieras obtengan una mejor imagen de su negocio?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,4783</b>	<b>,66535</b>
12. ¿Considera que el Estado mediante sus políticas de desarrollo puede hacer algo para favorecer a las MYPES?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,6087</b>	<b>,78272</b>
13. ¿Cree usted que el Gobierno es cercano a las MYPES e incentiva su desarrollo en el país?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,4348</b>	<b>,58977</b>
14. ¿Es importante que el Estado sirva como mediador y aplique medidas de regulación entre el sistema financiero y las MYPES?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,3478</b>	<b>,64728</b>
15. ¿Es importante implementar programas integrales de incentivos a las MYPES de Lima Metropolitana?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,2609</b>	<b>,61919</b>

16. ¿Conoce usted de MYPES que se han visto perjudicadas por falta de financiamiento?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,3043</b>	<b>,47047</b>
17. ¿Considera usted que es importante regular las ofertas de las entidades financieras para alcanzar el desarrollo de las MYPES de Lima Metropolitana?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,5652</b>	<b>,78775</b>
18. ¿Es importante el costo de financiamiento en la rentabilidad y liquidez que pueden obtener las MYPES?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,4783</b>	<b>,73048</b>
19. ¿Las MYPES están en capacidad de negociar tasas de interés bajas con las instituciones financieras?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,6522</b>	<b>,77511</b>
20. ¿Cree usted que las MYPES están dispuestas a modificar los hábitos de administración de su negocio para aplicar políticas de gestión que den confianza a las entidades financieras?	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>1,6087</b>	<b>,78272</b>

### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	23	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	23	100,0

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

## Estadísticas de fiabilidad

Para obtener la fiabilidad se usó la prueba Alfa de Cronbach, el cual es un coeficiente que permite medir la **fiabilidad** de un instrumento, este cálculo se realizó con el programa estadístico SPSS 25.

Tabla N.º 3.

Variable Dependiente: Spread Bancario	
Alfa de Cronbach	Nº de elementos
<b>0.823</b>	<b>10</b>

Tabla N.º 4.

Variable Independiente: Desarrollo económico	
Alfa de Cron Bach	Nº de elementos
<b>0.841</b>	<b>10</b>

Tabla N.º 5.

Variable Dependiente e Independiente: Spread Bancario y Desarrollo económico	
Alfa de Cron Bach	Nº de elementos
<b>0.834</b>	<b>20</b>

Los resultados dados por el programa estadístico SPSS 25, fueron los siguientes: un valor de Alfa de Cronbach de 0.823 para la variable Dependiente: Spread Bancario y un valor de Alfa de Cronbach de 0.841 para la variable Independiente: Desarrollo económico, y en conjunto entre ambas variables se obtuvo un valor de Alfa de Cronbach de 0.834, entonces según el criterio establecido en la Tabla N.º 6, se puede decir que el instrumento es calificado como adecuado por lo tanto, existe una adecuada fiabilidad. Estas mediciones se efectuaron con un nivel de significancia del 5% y confiabilidad del 95%.

Tabla N.º 6.

<b>valores de Alfa</b>	<b>Interpretación</b>
0.90 – 1.00	Se califica como muy satisfactoria
0.80 – 0.89	Se califica como adecuada
0.70 – 0.79	Se califica como moderada
0.60 – 0.69	Se califica como baja
0.50 – 0.59	Se califica como muy baja
<0.50	Se califica como no confiable

## **CAPITULO V:**

### **DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1 Discusión**

El presente trabajo de investigación tuvo como propósito identificar y describir la problemática que enfrentan las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana para obtener financiamiento a través del sistema peruano, en el cual este último oferta tasas de interés superiores al 30% para este segmento de empresas. Además, se identificó que ante la disminuida oferta que ofrece el sistema financiero peruano a las micros y pequeñas empresas, estas últimas recurren a prestamistas informales, los cuales terminan cobrándoles intereses altísimos, los cuales inciden en su rentabilidad y deterioran su patrimonio.

En un sistema financiero donde los bancos se caracterizan por presentar altos niveles de rentabilidad, estos no han sido capaces de generar eficiencias en la administración de su cartera que les permita ofertar tasas atractivas. Mauricio, P en su estudio *El Crédito en el Perú entre los más caros del mundo* (2016, p.39) indica que la situación del encarecimiento crediticio

se puede mejorar con mayor competencia de nuevas entidades financieras, y dando prioridad a los microempresarios con créditos de bajo costo, más aun en una economía de libre mercado, que permite cualquier mecanismo de competencia, sin fijar o controlar las tasas de interés.

Por otro lado, también tenemos el papel que juegan las micros y pequeñas empresas en la problemática planteada, las cuales presentan índices de informalidad. COMEX Perú en su informe Las micro y pequeñas empresas en el Perú. Resultados en 2019 (2020, p.8) nos indica que, en dicho periodo, solo un 35% de los emprendedores contaban con al menos un producto financiero formal. Entre los productos formales, un 33% tenía una cuenta de ahorros tan solo un 8% contaba con un producto de crédito y un 1% tenía cuentas a plazo fijo o cuentas corrientes. Estas cifras denotan aún una baja penetración del sistema

Las cifras descritas en el párrafo anterior son preocupantes y demuestran que aún tenemos brechas por resolver en la inclusión financiera de las micros y pequeñas empresas. Una herramienta para resolver esta brecha es la educación financiera.

La OCDE en su estudio índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019, identifica como un desafío aplicar estrategias de educación financiera en las micros y pequeñas empresas como un grupo clave. Por ello recomienda identificarlas como parte de la estrategia de educación financiera con productos dirigidos a este segmento, incluyendo programas de asesoría y acompañamiento diseñados pensando específicamente en las necesidades de este sector.

## **5.2 Conclusiones**

1. Nuestra banca múltiple, durante el período de análisis; muestra una serie de características, como por ejemplo: un nivel de bancarización muy bajo

comparándolo con el resto de países de América Latina y un mercado bancario que es controlado por 4 bancos que manejan el 72,8 por ciento de las colocaciones: Las colocaciones de las empresas especializadas en créditos MYPE apenas representan el 13% de las colocaciones.

2. Otro determinante importante encontrado es el de riesgo crediticio o el costo que tuvieran las entidades bancarias ante el incumplimiento de pago del crédito otorgado. A pesar de las herramientas y nuevas formas de tecnologías utilizadas para enfrentar este costo bancario, todavía el riesgo crediticio es un importante factor en el spread bancario; tal vez por ser un costo inherente al negocio bancario y por ser un costo alto dependiendo del tipo de cliente crediticio, tal es el caso de las micro y pequeñas empresas que afrontan altas tasas por el nivel de riesgo crediticio que tienen y por los mayores costos que las entidades bancarias tendrían que afrontar. Esto está relacionado también con otro factor encontrado en nuestra investigación, como son las reservas bancarias o lo que mantienen los bancos para afrontar este tipo de riesgos u otros riesgos bancarios; el costo de oportunidad de mantener esas reservas sin generar recursos es un costo que las entidades bancarias consideran importante y por eso es transmitido en el spread bancario.
3. Otros factores que no han sido encontrados como determinantes importantes del spread bancario son los que factores usados por el gobierno como herramientas para transmitir sus políticas monetarias o de control, así como otros factores macroeconómicos; éstos son: la tasa interbancaria, la tasa de encaje, el nivel de inflación y el riesgo – país. La importancia de estos factores o determinantes en el spread bancario, señalan la estabilidad económica (hablando en niveles macroeconómicos) que tiene nuestro país, además del manejo acertado que tiene el Banco Central de Reserva de las políticas monetarias.
4. Las micros y pequeñas empresas deben ser capacitadas para desarrollar un plan estratégico de negocios a largo plazo, establecer sistemas de



controles que garanticen su buen funcionamiento y a su vez generen confianza a las entidades financieras para que estas minimicen el factor riesgo asignado a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana.

### **5.3 Recomendaciones**

De acuerdo con las conclusiones vertidas, producto del trabajo de investigación, se recomienda lo siguiente:

1. Se recomienda generar un plan estratégico en el cual actúen el Estado, los micros y pequeños empresarios y los ejecutivos de la banca para establecer políticas que regulen las tasas de interés ofrecidas a los microempresarios con controles establecidos y regulados por el Estado y las instituciones financieras. La política debe ser sostenible para los micros y pequeños empresarios y las instituciones financieras.
2. Se recomienda establecer como mecanismos para asegurar la continuidad del negocio: estrategias de largo plazo, políticas de control y buen gobierno corporativo con el impulso del Estado para impulsar capacitaciones y establecer mecanismos de vigilancia.
3. Se recomienda a las instituciones financieras revisar y adecuar sus políticas de créditos para las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana y hacer seguimiento al desarrollo de las mismas con el objetivo de garantizar el retorno de su cartera y generar nuevos mercados y/o ampliarlos.
4. Se recomienda al Estado Peruano la implementación de medidas que impulsen el desarrollo de las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana a través de convenios internacionales que favorezcan la

apertura de nuevos mercados para las exportaciones y el consumo interno.

## FUENTES DE INFORMACIÓN

### Fuentes Bibliográficas:

- Chau, N. y Kanbur, R. (2018). *¿Hacia una nueva Ilustración? Una década trascendente*. Madrid: BBVA.
- Flores, R (2019). *Factores incidentes en la tasa de riesgo y supervivencia de Micro y Pequeña Empresa en Lima Metropolitana: 2009-2018*. Lima: Universidad Peruana de las Américas.
- Jimenez, W. (2020). *Competencia y eficiencia bancaria en el Perú mediante el Índice de Boone*. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Mauricio, P. (2016). *El Crédito en el Perú entre los más caros del Mundo*. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Mendes de Paula, G., Araújo, S. y Oliveira W (2018). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Brasil*. Naciones Unidas Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- OCDE (2019). *Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019. Políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur*. América Latina y el Caribe: OCDE/CAF.

- Orderique, Y. (2018) Tesis: *La capacitación influye en el desarrollo sostenible de las micro y pequeñas empresas – Mueblería del Parque Industrial de Villa El Salvador, Periodo 2016*. Presentada para optar el Título Profesional de Contadora Pública en la Universidad Ricardo Palma. Lima: Universidad Ricardo Palma.
- Seminario, C. (2017). *Análisis de los factores determinantes del Spread Financiero Bancario en el Perú Periodo 2008-2017*. Tesis para optar Título de Contador Público, Universidad Nacional de Piura. Piura: Universidad Nacional de Piura.
- Serida, J., Borda, A., Nakamatsu, K., Morales, O. y Yamakawa, P. (2015). *Global Entrepreneurship Monitor: Perú 2013*. Lima: Universidad ESAN.
- Zambrano, L., Vera, L. y Faust, A. (2001). *Evolución y Determinantes del Spread Financiero en Venezuela*. Caracas: Revista BCV.

#### **Fuentes Electrónicas:**

- Alcalá, Christian. “*Bancos pagan 1,78% a ahorristas, pero por dar créditos cobran 12,89%*”. La República 29 Jun. 2020. Recovered from: <https://larepublica.pe/economia/2020/06/29/bancos-pagan-178-a-ahorristas-pero-por-dar-creditos-cobran-1289/>
- Baca, Jorge. “*El sistema financiero peruano*”. Diario Expreso 19 May. 2019. Recovered from: <https://www.expreso.com.pe/opinion/el-sistema-financiero-peruano/>
- Lira, Paúl. “*De regreso a lo básico: El spread en el sistema financiero peruano*”. Blog Gestión 29 Ene. 2014. Recovered from:

<<http://blogs.gestion.pe/deregresoalobasico/2014/01/el-spread-en-el-sistema-financ.html>>

- Wahren, Pablo y Converti, Lucía. *“El Sistema Bancario en América Latina: spread bancario y nivel de actividad”*. Celag.org 22 Nov. 2017. Recovered from:

<<https://www.celag.org/sistema-bancario-america-latina-spread-bancario-nivel-actividad/>>

---

# ANEXOS

---

**ANEXO N°1 - MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**Título: “EL SPREAD BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO ECONOMICO DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN LIMA METROPOLITANA”**

<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPÓTESIS</b>	<b>VARIABLES INDICADOR</b>	<b>METODOLOGÍA</b>	<b>OBSERVACION</b>
<p><b>Problema principal</b></p> <p>¿Cómo el spread bancario del sistema financiero peruano afecta el desarrollo económico de las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019?</p> <p><b>Problemas secundarios</b></p> <p>¿Cómo minimizar la calificación de riesgo que las instituciones financieras peruanas asignan a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019?</p> <p>¿Qué políticas se deben establecer para incentivar la disminución de las tasas de interés cobradas por las instituciones financieras peruanas a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019?</p> <p>¿Cuál es la justificación de la elevada tasa de spread bancario del sistema financiero peruano que obtiene de las micro y pequeñas empresas en Lima Metropolitana, año 2019?</p>	<p><b>Objetivo general</b></p> <p>Analizar como el spread bancario del sistema financiero peruano afecta el desarrollo económico de las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.</p> <p><b>Objetivos específicos</b></p> <p>Establecer como minimizar la calificación de riesgo que las instituciones financieras peruanas asignan a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.</p> <p>Determinar las políticas que se deben establecer para incentivar la disminución de las tasas de interés cobradas por las instituciones financieras peruanas a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.</p> <p>Analizar si es justificable la elevada tasa de spread bancario del sistema financiero peruano que obtiene de las micro y pequeñas empresas en Lima Metropolitana, año 2019.</p>	<p><b>Hipótesis principal</b></p> <p>El spread bancario del sistema financiero peruano afecta de una manera muy importante en el desarrollo económico de las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.</p> <p><b>Hipótesis secundarias</b></p> <p>Se minimiza la calificación de riesgo que las instituciones financieras peruanas asignan a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.</p> <p>Se establecen políticas para incentivar la disminución de las tasas de interés cobradas por las instituciones financieras peruanas a las micros y pequeñas empresas de Lima Metropolitana en el año 2019.</p> <p>Se determina la justificación de la elevada tasa de spread bancario del sistema financiero peruano que obtiene de las micro y pequeñas empresas en Lima Metropolitana, año 2019</p>	<p><b>Variable independiente</b></p> <p><b>X: SPREAD BANCARIO</b></p> <p><b>X<sub>1</sub>:</b> Tasas de interés</p> <p><b>X<sub>2</sub>:</b> Entidades Financieras</p> <p><b>X<sub>3</sub>:</b> Financiamiento</p> <p><b>X<sub>4</sub>:</b> Regulación</p> <p><b>Variable dependiente</b></p> <p><b>Y: DESARROLLO ECONOMICO</b></p> <p><b>Y<sub>1</sub>:</b> Realidad Nacional</p> <p><b>Y<sub>2</sub>:</b> Políticas de control</p> <p><b>Y<sub>3</sub>:</b> Buen Gobierno Corporativo</p> <p><b>Y<sub>4</sub>:</b> Políticas de desarrollo</p> <p><b>Y<sub>5</sub>:</b> Incentivos</p>	<p><b>1. Tipo de Investigación</b></p> <p>Aplicada</p> <p><b>2. Nivel de investigación</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Descriptivo</li> <li>○ Explicativo</li> <li>○ Correlacional</li> </ul> <p><b>3. Diseño</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Por objetivos</li> </ul> <p><b>4. Población</b></p> <p>La población de microempresarios Hombres y mujeres es de 30</p> <p><b>5. Muestra</b></p> <p>La muestra de micro y pequeñas empresas:</p> <p align="center">n = 23</p> <p><b>6. Técnicas de recolección de datos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Encuestas</li> <li>○ Análisis documental.</li> <li>○ Revisión documental</li> </ul> <p><b>7. Instrumentos de recolección de datos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Ficha bibliográfica</li> <li>○ Ficha de encuesta.</li> </ul>	

## ANEXO N° 2 – ENCUESTA

La presente técnica tiene por finalidad recabar información importante para el estudio de “EL SPREAD BANCARIO Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO ECONOMICO DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN LIMA METROPOLITANA-2019”.

Al respecto se le solicita a usted, que con relación a las preguntas que a continuación se le presentan, se sirva responder en términos claros, en vista que será de mucha importancia para la investigación que se viene llevando a cabo. Esta técnica es anónima, se le agradecerá su participación.

1. ¿Considera usted que las MYPES son un motor de desarrollo en nuestra realidad nacional?

Si ( )    No ( )    No sabe/No opina ( )

2. ¿La falta de financiamiento barato afectan el desarrollo económico de las MYPES?

Si ( )    No ( )    No sabe/No opina ( )

3. ¿Se deben reducir las tasas de interés que ofrece el sistema financiero a las micro y pequeñas empresas de Lima Metropolitana?

Si ( )    No ( )    No sabe/No opina ( )



4. ¿El Estado debe establecer políticas de control a las entidades financieras para ofrecer mejores tasas de interés a las microempresas?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

5. ¿Cree usted que las tasas de interés que cobran las instituciones financieras a las MYPES son muy elevadas?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

6. ¿Conoce usted de los aspectos a nivel organizacional y económico que evalúan las entidades financieras a las MYPES para otorgarle un crédito?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

7. ¿Es beneficioso que las micros y pequeñas empresas cuenten con mecanismos de control interno, políticas de gobierno corporativo y otras políticas que garanticen la continuidad de su negocio?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

8. ¿Es necesario que el Gobierno incentive el apoyo de las entidades financieras a las micros y pequeñas empresas?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

9. ¿El Gobierno debería regular las tasas de interés cobradas a las microempresas?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

10. ¿El sistema financiero peruano puede brindarle mejores tasas de interés a las MYPES si estas desarrollan sus operaciones bajo políticas que garanticen la continuidad de su negocio?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

11. ¿Cree usted que las MYPES están dispuestas a implementar nuevas políticas que aseguren la continuidad de su negocio (Buen Gobierno Corporativo, Control Interno, Manuales de Procedimientos, entre otros) para que las entidades financieras obtengan una mejor imagen de su negocio?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

12. ¿Considera que el Estado mediante sus políticas de desarrollo puede hacer algo para favorecer a las MYPES?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

13. ¿Cree usted que el Gobierno es cercano a las MYPES e incentiva su desarrollo en el país?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

14. ¿Es importante que el Estado sirva como mediador y aplique medidas de regulación entre el sistema financiero y las MYPES?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

15. ¿Es importante implementar programas integrales de incentivos a las MYPES de Lima Metropolitana?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

16. ¿Conoce usted de MYPES que se han visto perjudicadas por falta de financiamiento?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

17. ¿Considera usted que es importante regular las ofertas de las entidades financieras para alcanzar el desarrollo de las MYPES de Lima Metropolitana?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

18. ¿Es importante el costo de financiamiento en la rentabilidad y liquidez que pueden obtener las MYPES?

Si ( ) No ( ) No sabe/No opina ( )

19. ¿Las MYPES están en capacidad de negociar tasas de interés bajas con las instituciones financieras?

Si ( )    No ( )    No sabe/No opina ( )

20. ¿Cree usted que las MYPES están dispuestas a modificar los hábitos de administración de su negocio para aplicar políticas de gestión que den confianza a las entidades financieras? Muchas gracias por su aporte.

Si ( )    No ( )    No sabe/No opina ( )