

UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZÁN” – HUÁNUCO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



**LOS CRÉDITOS GRUPALES PALABRA DE MUJER DE LA
FINANCIERA CONFIANZA Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS
EMPRENDEDORAS DEL DISTRITO DE HUANUCO PERIODO – 2018.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO.**

**TESISTAS: HUAMANCAYO LIZÁRRAGA, SANDRA RUTH
PINEDA ESPINOZA, RAÚL JULIO
PRÍNCIPE ORTEGA, DORA SUSY**

ASESOR: Mg. CHOCANO FIGUEROA, YONEL

HUANUCO – PERÚ

2019

DEDICATORIA

A Dios y a mis padres Mario Huamancayo y Rebeca Lizárraga por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su incondicional apoyo perfectamente mantenido a través del tiempo

A tu apoyo, paciencia y comprensión, preferiste sacrificar mucho de ti para que yo pudiera cumplir con nuestro proyecto. Con tu plena confianza en mí, me inspiraste y motivaste para cumplir con este reto, ahora puedo decir que esta tesis lleva mucho de tí, gracias por estar siempre a mi lado amado esposo Dackar Leto Paz.

A mi preciosa hijita Jean Mary Leto Huamancayo, quien fue mi inspiración para culminar con este proyecto.

Huamancayo Lizárraga, Sandra Ruth

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a mis hijos, Ahirto y Mishell que son el motor más fiel y confiable que puedo encontrar en toda mi vida, no habrá nada más en el mundo que me produzca la motivación, la pasión y la energía para trabajar por algo.

Gracias a mis Padres por estar presente en mi vida y apoyarme en el desarrollo y la construcción de esta tesis, la dedico en acto de reconocimiento por su esfuerzo y compromiso con mi vida y con mis metas. Gracias a Dios por poner en mi camino a los mejores padres que tengo.

Quiero dedicarle a mi esposa Lucila Cipriano Vicente, esa persona que estuvo apoyándome en cada decisión que tomara, esa persona que tuvo paciencia y entrega para conmigo, a esa persona le dedico y agradezco, porque gracias a ti hoy puedo con alegría presentar y disfrutar esta tesis.

Pineda Espinoza, Raúl Julio

DEDICATORIA

*Con Infinita gratitud a Dios por darme salud
y fuerza para la realización de este trabajo.*

*Con todo cariño a mis hijas Paz Victoria Miraval
Príncipe y Cielo Libertad Miraval Príncipe, que más que
el motor de mi vida fueron parte muy importante de lo
que hoy puedo presentar como tesis, gracias a ellos por
cada palabra de apoyo, gracias por cada momento en
familia sacrificado para ser invertido en el desarrollo de
esta tesis.*

*A todos los que me apoyaron para escribir
y concluir esta tesis.*

Príncipe Ortega, Dora Susy

AGRADECIMIENTO

Nuestro agradecimiento a Dios por habernos guiado a lo largo de nuestra vida estudiantil universitaria y profesional, por ser la fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarnos una vida llena de aprendizajes y experiencias.

Agradecemos a nuestro asesor temático Mg. Yonel Chocano Figueroa, por habernos apoyado y compartido sus conocimientos, a mis profesores Dr. Elmer Jaimes Omontes y Mg. Teodomiro Arias Flores por su apoyo profesional en el desarrollo de la presente tesis.

Asimismo agradecemos el apoyo y dedicación de tiempo, a las mujeres emprendedoras clientes de la Financiera Confianza, también agradecemos la colaboración en la información de datos a la institución Financiera Confianza por la cooperación brindada en la elaboración del presente trabajo.

A nuestros amigos y familiares, por todos los momentos que pasamos juntos en situaciones buenas y malas, por la confianza que depositaron en nuestro trabajo.

Atentamente

Los Autores

RESUMEN

En la investigación titulada “LOS CRÉDITOS GRUPALES PALABRA DE MUJER DE LA FINANCIERA CONFIANZA Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS EMPRENDEDORAS DEL DISTRITO DE HUÁNUCO PERÍODO – 2018” se tuvo como objetivo: Determinar que los créditos grupales palabra de mujer apoyan el crecimiento económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza distrito de Huánuco, período 2018. La hipótesis general fue: Los créditos grupales palabra de mujer apoyan el crecimiento económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza distrito de Huánuco, período 2018.

En cuanto a la metodología, la investigación fue de tipo aplicada, el nivel de investigación es explicativo, como método general se ha utilizado el método analítico, estudiándose minuciosamente cada una de las dimensiones de las variables y como métodos específicos se han utilizado los métodos inductivo y deductivo; asimismo la población fue conformada por 60 Grupos de Confianza que albergan a 350 emprendedoras que operan en el distrito de Huánuco en el año 2018.

Para la constatación de la hipótesis de investigación se ha utilizado la técnica estadística del CHI cuadrado aplicada en el programa del SPS, con un margen de error menor a 0.05. La evidencia obtenida por las mediciones a través de la técnica de medición dio evidencia a favor de la hipótesis de investigación, es así que el resultado fue: **LOS CRÉDITOS GRUPALES PALABRA DE MUJER APOYAN EL CRECIMIENTO**

**ECONÓMICO DE LAS EMPRENDEDORAS DE LA FINANCIERA
CONFIANZA HUÁNUCO, PERÍODO 2018, con un 95% de confianza.**

Las conclusiones obtenidas de los objetivos específicos son: se determinó que la inversión del crédito, el ahorro y la educación contribuyen e influyen de manera significativa al crecimiento económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza distrito de Huánuco, período 2018. Con una probabilidad $p=0,01 < 0,05$ por lo que dicha relación es positivamente fuerte.

Por lo tanto se concluye estadísticamente que los créditos grupales Palabra de Mujer si apoyan el crecimiento económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza del distrito de Huánuco.

SUMMARY

In the research entitled "THE GROUP LOANS - WORD OF WOMEN - OF THE FINANCIERA CONFIANZA AND THE ECONOMIC GROWTH OF ENTREPRENEURS OF THE DISTRICT OF HUÁNUCO IN 2018" the objective is to:

Determine the support of the group loans Word of Women to the economic growth of the entrepreneurs of the Financiera Confianza in Huánuco in 2018. The general hypothesis was: The group loans Word of Women support the economic growth of the entrepreneurs of the Financiera Confianza Huánuco in 2018.

Regarding the methodology, the research is of the application type, the level of research is explanatory, the analytical method has been used as a general method, each of the dimensions of the variables have been carefully studied and inductive and deductive methods have been used as specific methods. Also, the population was made up of 60 groups of trust that gather 350 entrepreneurs who operate in the district of Huánuco in 2018.

In order to construe the research hypothesis, the statistical technique of the square CHI applied in the SPS program was used, with a margin of error of less than 0.05. The evidence obtained by the measurements through the measurement technique gave evidence in favor of the research hypothesis, so the result was: THE GROUP LOANS WORD OF WOMEN SUPPORT THE ECONOMIC GROWTH OF ENTREPRENEURS OF THE FINANCIERA CONFIANZA IN HUÁNUCO IN 2018, with a 95% of trust.

The conclusions of the specific objectives are: savings and education contribute and significantly influence the economic growth of the entrepreneurs of the Financiera Confianza district of Huánuco in 2018. With a probability $p = 0,01 < 0.05$, this relationship is positively strong.

Therefore, it is statistically concluded that the group loans Word of Women support the economic growth of the entrepreneurs of Financiera Confianza in the district of Huánuco.

INTRODUCCIÓN

La participación de los Créditos Grupales a través de la metodología de Grupos Solidarios es de vital importancia en la formación y desarrollo de una mujer emprendedora. Por ello es que iniciamos la investigación titulada: “LOS CRÉDITOS GRUPALES PALABRA DE MUJER DE LA FINANCIERA CONFIANZA Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS EMPRENDEDORAS DEL DISTRITO DE HUANUCO PERÍODO 2018”, que constituye el resultado de un primer esfuerzo por mirar y entender desde la óptica de la investigación, el esfuerzo que hacen muchas mujeres por salir adelante con la ayuda de créditos otorgados en grupos solidarios como el que ejecuta la Financiera Confianza.

Para analizar esta problemática es necesario de mencionar la causa u origen aterrizando en las poblaciones vulnerables que albergan familias con ingresos bajos, inciertos e inestables, pero a su vez requieren de préstamos y ahorros para responder a las necesidades del día a día los cuales se encuentran principalmente ubicadas en zonas marginales donde la presencia del sistema financiero formal no se nota ya que estos por la desconfianza no apuestan por este tipo de población. Es así que inspirados en las experiencias exitosas del Grameen Bank de Bangladesh' así como en las del Banco Solidario (Bancosol) de Bolivia, entre las más importantes, se ha dado origen a la metodología de los Créditos Grupales.

Los Créditos Grupales Palabra de Mujer de la Financiera Confianza, al igual que otras que parten de la misma base y objetivo, ha logrado facilitar el acceso a recursos financieros y promover el uso de productos de ahorro, crédito y educación a mujeres de bajos ingresos, teniendo como

componentes a estos tres pilares que responden al logro de los objetivos del producto y de las emprendedoras.

Es así que iniciamos observando que un número de emprendedoras de la Financiera Confianza del distrito de Huánuco solicitan créditos con la finalidad de atender tanto a sus necesidades del negocio como los personales y de esta manera contribuir en la mejora de su calidad de vida y la de sus familias. Para ello entrevistamos a los asesores de créditos, y encuestamos a las propias emprendedoras en los que nos manifiestan coincidencias con nuestra apreciación.

Por ello es que formulamos el problema de la siguiente manera: ¿Los créditos grupales Palabra de Mujer apoyan el Crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza distrito de Huánuco, período 2018? Para lo cual nos proponemos el siguiente objetivo general: Determinar que los Créditos Grupales Palabra de Mujer apoyan el Crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza distrito de Huánuco, período 2018.

Estructuramos el presente trabajo en cuatro capítulos expresados de la siguiente manera:

CAPÍTULO I. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN. Descripción del problema, formulación del problema, objetivo de la investigación, la hipótesis, variable, justificación e importancia, viabilidad y limitaciones de la investigación.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO. Donde se precisa los antecedentes de la investigación, las bases teóricas en las que se

fundamenta la investigación y las definiciones de términos de la investigación.

CAPÍTULO III. MARCO METODOLOGICO. Se precisa el tipo, el nivel, la población y la muestra; así como las técnicas de recojo de datos e Instrumentos de recolección de datos y validación del instrumento.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN. Incluye el procesamiento y presentación de datos, contrastación de hipótesis y la prueba de hipótesis a través de tablas y gráficos estadísticos, para finalmente llegar a detallar las conclusiones y recomendaciones. La parte última del trabajo tiene la denominación de “Anexos” y en ella se incluye los instrumentos que permitieron la recolección de datos y documentos administrativos de la investigación.

Finalmente, debemos expresar nuestra satisfacción al haber terminado el presente trabajo, y queda el compromiso de seguir profundizando en esta investigación.

Los Autores.

LISTADO DE ABREVIATURAS

- a) **FC:** Financiera Confianza
- b) **PDM:** Palabra de Mujer
- c) **CG:** Crédito Grupal
- d) **SBS:** Superintendencia de Banca y Seguros
- e) **GC:** Grupo Confianza
- f) **N°:** Número

ÍNDICE TEMÁTICO

<i>DEDICATORIA</i>	<i>III</i>
<i>DEDICATORIA</i>	<i>III</i>
<i>DEDICATORIA</i>	<i>IIIV</i>
<i>AGRADECIMIENTO</i>	<i>V</i>
<i>RESUMEN</i>	<i>VII</i>
<i>SUMMARY</i>	<i>VIII</i>
<i>INTRODUCCIÓN</i>	<i>X</i>
<i>LISTADO DE ABREVIATURAS</i>	<i>XIIII</i>
<i>ÍNDICE TEMÁTICO</i>	<i>XIVIV</i>
<i>ÍNDICE DE TABLAS</i>	<i>XIXX</i>
<i>ÍNDICE DE GRÁFICOS</i>	<i>XX</i>
<i>CAPITULO 1:</i>	<i>21</i>
<i>EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN</i>	<i>21</i>
1.1 DESCRIPCION DEL PROBLEMA	21
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	23
1.2.1 Problema General.....	23
1.2.2 Problemas Específicos	22
1.3 OBJETIVOS	24
1.3.1 Objetivo General	24
1.3.2 Objetivos Específicos	24
1.4 HIPÓTESIS	24
1.4.1 Hipótesis General.	24
1.4.2 Hipótesis Específicas.....	23

1.5	VARIABLES	25
1.5.1	Sistema de Variables Dimensiones e Indicadores	25
1.5.1.1	Variable Independiente.....	25
1.5.1.2	Variable Dependiente.....	25
1.6	JUSTIFICACION E IMPORTANCIA	26
1.6.1	Justificación	26
1.6.1.1	Relevancia Social	226
1.6.1.2	Implicaciones Prácticas.....	26
1.6.1.3	Valor Teórico.....	26
1.6.1.4	Implicaciones Económicas.....	25
1.7	VIABILIDAD	227
1.8	LIMITACIONES	227
1.8.1	Interna	227
1.8.2	Externa	27
CAPITULO 2:		229
MARCO TEÓRICO		229
2.1	ANTECEDENTES	229
2.1.1	“El crédito financiero no bancario y la competitividad de las microempresas industriales en la ciudad de Tingo María -2017”	229
2.1.2	“La evaluación crediticia y su incidencia en la morosidad de los microcréditos comerciales de la Financiera Crecer PREPYME S.A.C. Huánuco, 2018”	229
2.1.3	“El microcrédito y el ahorro de los socios emprendedores en los bancos comunales de la unidad de microfinanzas ARARIWA agencia cusco, período 2016”	29
2.1.4	“Características de grupos solidarios y calidad de cartera crediticia en el producto palabra de mujer, financiera Confianza - Agencia Huamanchahuco, año 2015” ..	231
2.1.5	“El microcrédito y su Aporte al Desarrollo Económico”	32

2.1.6	Productos de Créditos Grupales Solidarios como alternativa de acceso a servicios financieros en el área rural. caso Cooperativa de Ahorro y Crédito “4 de octubre”	33
2		
2.2	BASES TEÓRICAS.....	34
2.2.1	Créditos grupales.....	34
2.2.1.1	Ventajas y desventajas.....	34
2.2.1.2	Reglamento de Créditos Grupales Solidarios	376
2.2.1.3	Metodologías de Crédito Grupal.....	37
2.2.2	Crédito grupal “Palabra de mujer”	42
2.2.2.1	Pólíticas de crédito palabra de mujer.....	48
2.2.2.2	Ahorro.....	48
2.2.2.3	Crédito con Educación.....	50
2.2.3	Crecimiento económico	521
2.2.3.1	Ventajas de la inversión de los créditos grupales como Capital de Trabajo.....	53
2.2.3.2	Los Créditos Grupales y el crecimiento económico.....	54
2.2.3.3	Los Emprendedores.....	55
2.2.4	Descripción General de Financiera Confianza	56
2.2.4.1	Reseña Histórica.....	56
2.2.4.2	Visión, Misión y Valores Institucionales:	57
2.2.4.3	Estructura Orgánica.....	58
2.2.4.4	Área De Créditos.....	59
2.3	DEFINICION DE TERMINOS	61
	CAPITULO III:	65
	MARCO METODOLÓGICO.....	65
3.1	TIPO DE INVESTIGACIÓN	65

3.2	POBLACION Y MUESTRA.....	66
3.2.1	Población.....	66
3.2.2	Muestra.....	66
3.2.3	Unidad de Análisis.....	66
3.3	TECNICAS DE RECOJO e INTERPRETACIÓN DE DATOS.....	66
3.3.1	Para la recolección de datos.....	66
3.3.2	Para el análisis e interpretación de datos.....	67
3.4	Instrumentos de recoleccion de datos y validacion del	
	instrumento.....	67
3.4.2	Guía de Entrevista.....	68
3.4.3	Cuestionario.....	68
	<i>CAPITULO IV:.....</i>	69
	<i>RESULTADOS DE LA INVESTIGACION.</i>	69
4.1	PROCESAMIENTO Y PRESENTACION DE DATOS.....	69
4.1.1	Procesamiento de datos.....	69
4.1.2	Presentacion de datos.....	69
4.2	CONTRASTACION DE LAS HIPOTESIS.	81
4.2.1	De Hipótesis General.....	81
4.2.2	Hipótesis Específica Nº 1.....	82
4.2.3	Hipótesis Específica Nº 2.....	83
4.2.4	Hipótesis Específica Nº 3.....	84
4.3	PRUEBA DE HIPOTESIS.....	86
4.3.1	Hipótesis General:.....	86
4.3.1.1	Hipótesis Nula:.....	87
4.3.1.2	Hipótesis Alternativa:.....	87
4.3.1.3	Prueba de Hipótesis:.....	87

4.3.2	Hipótesis Específica Nº 1:	87
4.3.2.1	Hipótesis Nula:	87
4.3.2.2	Hipótesis Alternativa:	87
4.3.2.3	Prueba de Hipótesis:	88
4.3.3	Hipótesis Específica 2:	89
4.3.3.1	Hipótesis Nula:	89
4.3.3.2	Hipótesis Alternativa:	89
4.3.3.3	Prueba de Hipótesis:	89
4.3.4	Hipótesis Específica 3:	90
4.3.4.1	Hipótesis Nula:	90
4.3.4.2	Hipótesis Alternativa:	90
4.3.4.3	Prueba de Hipótesis:	91
	CONCLUSIONES.....	92
	SUGERENCIAS.....	95
	BIBLIOGRAFIA.....	98
	ANEXOS.....	105

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Montos y topes de C.G. PDM	49
Tabla 2: Tipo de Investigación	66
Tabla 3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	69
Tabla 4: Inversión del Crédito	73
Tabla 5: Ahorro	74
Tabla 6: Educación	75
Tabla 7: Crecimiento Económico	76
Tabla 8: Crédito Grupal PDM, cumplimiento de los tres componentes. ...	77
Tabla 9: Tabla cruzada Inversión del Crédito y Crecimiento económico..	78
Tabla 10: Tabla cruzada Ahorro y Crecimiento económico	79
Tabla 11: Tabla cruzada Educación y Crecimiento económico	80
Tabla 12: Tabla cruzada Crédito Grupal PDM y Crecimiento económico	81
Tabla 13: Pruebas de chi-cuadrado Hipótesis General	87
Tabla 14: Pruebas de chi-cuadrado Hipótesis Específica N° 1	89
Tabla 15: Pruebas de chi-cuadrado Hipótesis Específica N° 2	90
Tabla 16: Pruebas de chi-cuadrado Hipótesis Específica N° 3	92

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Componentes del Producto C.G. PDM	45
Gráfico 2: Inversión del crédito como capital de trabajo	73
Gráfico 3: Ahorro.....	74
Gráfico 4: Educación en temas de sobreendeudamiento y gestión del negocio	75
Gráfico 5: Crecimiento económico con el apoyo de los créditos grupales	76
Gráfico 6: Cumplimiento de los componentes de los créditos grupales PDM	77
Gráfico 7: Inversión del crédito y el crecimiento económico.....	78
Gráfico 8: Ahorro y el crecimiento económico	79
Gráfico 9: Educación y el crecimiento económico	80
Gráfico 10: Los créditos grupales PDM y el crecimiento económico.....	81

CAPITULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 DESCRIPCION DEL PROBLEMA

Desde muchos años atrás, a nivel mundial se han venido analizando e implementando estrategias alternativas para llegar con productos financieros adecuados a poblaciones vulnerables que tienen ingresos bajos, inciertos e inestables, pero a su vez requieren de préstamos y ahorros para responder a las necesidades del día a día; razón por lo cual la literatura sobre las virtudes de los créditos solidarios (grupales) ha aumentado considerablemente, en parte inspirada en las experiencias exitosas del Grameen Bank de Bangladesh'(1983), que se inició con 27 dólares beneficiando a 42 familias; así como también en las del Banco Solidario (Bancosol) de Bolivia(1984), entre las más importantes. En este sentido, se ha dado origen a diferentes metodologías de microcrédito, así como diversas formas de ahorro comunitario. (MUHAMMAD, Y. 2000, Hacia un Mundo sin Pobreza).

Perú es líder en el desarrollo de estrategias innovadoras y coordinadas en la promoción de la inclusión financiera para el Crecimiento Económico con objetivos como una creciente penetración bancaria, una mejora de la educación financiera, la reducción de costos de transacción y el fomento del uso de la tecnología, por lo que viene promoviendo metodologías de Créditos Grupales, entre estas se encuentran los Grupos Solidarios que promueven el ahorro y el microcrédito o préstamo comunitario, que parte de procedimientos sencillos en los que un grupo de personas basadas en la confianza pueden solicitar préstamos, ahorrar y

educarse. Esta metodología, al igual que otras que parten de la misma base y objetivo, apoyar y facilitar el acceso a recursos financieros, mejorar el nivel económico y promover el uso de productos de ahorro, crédito y educación entre poblaciones de bajos ingresos, principalmente ubicadas en zonas alejadas donde no hay presencia del sistema financiero formal.

La Financiera Confianza siendo una institución que atiende a pequeñas empresarias para insertarlas en el sistema financiero , se constituyen en un ente que crea personas sujetas de crédito en la banca formal, a través de la metodología de créditos grupales, con su producto Crédito grupal palabra de mujer busca apoyar el crecimiento económico de las emprendedoras, el cuál exige la inversión del crédito como capital de trabajo, el hábito del ahorro y la educación el cuál se ajusta perfectamente a las necesidades de las personas de bajos ingresos debido a que los procedimientos son claros y sencillos, los montos de dinero son pequeños, los horarios de reuniones los definen las mismas integrantes, así como el lugar donde se realizan las transacciones financieras, las cuales no tienen costo. Todo el proceso es acompañado y supervisado por los Asesores de Ventas para su buen manejo.

Los montos y plazos de los préstamos, los ahorros que se logran acumular en los grupos, y la educación que se le brinda en las reuniones de pago otorgadas por las financieras son suficientes para lograr el apoyo que necesitan los integrantes de los grupos para crecer conomicamente; sin embargo, existen casos en los que los integrantes no cumplen con lo exigido por la metodología haciendo que su uso y sus resultados sean ineficientes; por lo que el crecimiento económico de las integrantes se ve afectado, y es aquí donde también estas entidades financieras juegan un

rol fundamental ya que los grupos dependen de la Asesoría de los trabajadores.

Finalmente podemos preguntarnos ¿Los Créditos Grupales apoyan el crecimiento económico de las integrantes de los grupos a través de los créditos invertidos, ahorros y educación?. Para ello es necesario la aplicación y cumplimiento de estos tres componentes exigidos por la metodología y nuestra realidad.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Según las consideraciones expuestas nos llevaron a plantear la siguiente interrogante:

1.2.1 Problema General

¿En que medida los Créditos Grupales Palabra de Mujer apoyan el Crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza distrito de Huánuco, período 2018?

1.2.2 Problemas Específicos

- a. ¿ De que manera la inversión del crédito contribuye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, periodo 2018?
- b. ¿En que medida el ahorro influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018?
- c. ¿De que forma la educación influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018?

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Determinar que los Créditos Grupales Palabra de Mujer apoyan el Crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza distrito de Huánuco, período 2018.

1.3.1.1 Objetivos Específicos

- a. Identificar que la inversión del crédito contribuye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018
- b. Determinar que el Ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.
- c. Establecer que la educación influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018

1.4 HIPÓTESIS

1.4.1 Hipótesis General.

Los Créditos Grupales Palabra De Mujer Apoyan el Crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza distrito de Huánuco, Período 2018.

1.4.2 Hipótesis Específicas

- a. La inversión de los créditos contribuyen en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

- b. El ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.
- c. La educación influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

1.5 VARIABLES

1.5.1 Sistema de Variables Dimensiones e Indicadores

1.5.1.1 Variable Independiente.

VARIABLE 1: Créditos Grupales Palabra de Mujer

- Dimensión 1: Inversión del Crédito
Indicadores: Créditos con ahorros colocados / Créditos recuperados
- Dimensión 2: Ahorro
Indicadores: Montos solicitados según porcentajes / monto colocado.
- Dimensión 3: Educación
Indicadores: Número de capacitaciones brindadas / Control de supervisión

1.5.1.2 Variable Dependiente.

VARIABLE 2: Crecimiento Económico

- Dimensión 1: Percepción del Crecimiento Económico
Indicadores: Incremento de ingresos mensuales / Patrimonio total

1.6 JUSTIFICACION E IMPORTANCIA

1.6.1 Justificación

1.6.1.1 Relevancia Social

La investigación contribuye en brindar información por contener un gran componente social, puesto a que la entidad en estudio trabaja con Grupos Solidarios; por tanto, las decisiones que se tomen en forma acertada en su gestión, van a repercutir en forma positiva en el bienestar económico y social de las familias de los emprendedores.

1.6.1.2 Implicaciones Prácticas

La presente investigación contribuye a conocer cómo influyen los Grupos Solidarios en el Crecimiento Económico, realizando así un análisis conveniente para cada emprendedora con el fin de construir oportunidades para sus familias, mejorando sus ingresos y calidad de vida.

1.6.1.3 Valor Teórico

Los resultados de la investigación aportan información real y verídica el cual servirá como base para realizar otras investigaciones sobre la situación de los Créditos Grupales y el Crecimiento Económico de las mujeres las cuales resultan ser las menos favorecidas en este sector.

De igual manera, las conclusiones y recomendaciones sirven de base y referencia para la gestión de otras entidades micro financieras.

1.6.1.4 Implicaciones Económicas

Ayudará a mejorar la situación económica de las emprendedoras.

1.7 VIABILIDAD

Esta investigación fue viable puesto que tuvo acceso a la información de diferentes fuentes bibliográficas de los Grupos Solidarios de Confianza distrito de Huánuco, período 2018, la relevancia que significa sus resultados, así como, por la aplicación de la metodología para su desarrollo teórico y estadístico.

1.8 LIMITACIONES

Para el logro eficiente de los resultados de la investigación, el presente trabajo estuvo limitado por los siguientes parámetros:

En primer lugar, se trata solamente de la Financiera Confianza, no siendo objeto de estudio las demás empresas financieras del ámbito económico consecuentemente solo estudiaremos la influencia existente entre los créditos otorgados bajo la metodología de Créditos Grupales y el Crecimiento de las emprendedoras.

1.8.1 Interna

- Información Confidencial: Poco acceso a la información financiera de los Grupos de Confianza que se benefician de los Créditos Grupales Palabra de Mujer de la Financiera Confianza.
- Financiamiento: El financiamiento que se requirió para la realización de la investigación se hicieron con aportes propios, lo que limitó el avance de la misma.

1.8.2 Externa

- **Teórica:** poca existencia de información teórica acerca del crecimiento económico a través de los Créditos Grupales en beneficio de las mujeres emprendedoras.
- **Geográfica:** Por la dispersa ubicación geográfica de los clientes de la Financiera Confianza.
- **Temporal:** Se consideró una limitación debido al tiempo disponible para realizar dicha investigación tanto en la empresa así como para la recolección de datos de los clientes y Asesores de Venta ya que no todos contaron con el tiempo y la predisposición para brindar información.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES

Revisión de estudios realizados.

2.1.1 Tesis Pre grado: “El crédito financiero no bancario y la competitividad de las microempresas industriales en la ciudad de Tingo María -2017”

Universidad de Huánuco

Tesista: APAC ROMAYNA, Lourdes Nelly

La investigación concluye en:

Actualmente las entidades financieras no cuentan con un sistema adecuado de educación financiera para los microempresarios de la zona, como, son el 63% los microempresarios que no recibieron ninguna capacitación por las entidades financieras que les otorgaron créditos, esta situación es alarmante, ya que estas entidades no impulsan a las empresas hacia el desarrollo, lo que lleva a deducir que, si las microempresas industriales de la zona sobreviven de un día para otro, es gracias a la experiencia.

2.1.2 Tesis Pre grado: “La evaluación crediticia y su incidencia en la morosidad de los microcréditos comerciales de la Financiera Crecer PREPYME S.A.C. Huánuco, 2018”

Universidad de Huánuco

Tesista: LAGUNA MARTINEZ, Elvis Kelvin

La investigación concluye en:

El destino del crédito, es de vital importancia para la financiera y los clientes, la mayor parte del destino del crédito es desconocido por falta de comunicación con el cliente, si el destino del crédito es para uso del negocio del cliente, o para gastos que no implica mejoras para el negocio.

2.1.3 Tesis pre grado: “El microcrédito y el ahorro de los socios emprendedores en los bancos comunales de la unidad de microfinanzas ARARIWA agencia cusco, período 2016”

Universidad Andina del Cusco

Tesista: OLIVARES TORRE, María Antonieta

ACCAPUMA CALLAÑAUPA, Daysi Lucero

VALLENAS HUAYAPO, Flor Gimena

La investigación concluye en:

Los socios emprendedores destinan sus ahorros principalmente para dos aspectos importantes: Financiero y Empresarial, donde el de primer grado de importancia es el Aspecto Financiero con un 55% que equivale a 33 socios emprendedores de un total de 60 para pagos de deudas específicamente y el de segundo grado de importancia el Aspecto Empresarial con un 45% equivalente a 27 socios emprendedores de un total de 60 para efectos de incrementar su capital.

2.1.4 Tesis Pre grado: “Características de grupos solidarios y calidad de cartera crediticia en el producto palabra de mujer, financiera Confianza - Agencia Huamanchahuco, año 2015”

Universidad Nacional de Trujillo

Tesista: VILCHEZ LEZAMA, Katherin Madeleiny

La investigación concluye en:

Es relevante destacar que las integrantes de los Grupos Solidarios de Financiera Confianza, son beneficiarias de los llamados Créditos de Inclusión, específicamente del producto financiero “Palabra de Mujer”, que se vienen ofreciendo desde el año 2006 a las mujeres de menores ingresos de áreas rurales y urbanas, quienes, reunidas en grupos de apoyo mutuo, acceden al “crédito con educación”. Se utiliza una metodología de grupos de confianza, de apoyo mutuo, de entre 8 a 25 integrantes, con créditos sucesivos en ciclos y capacitación en desarrollo humano y gestión empresarial.

Como bien lo señala Murray, U. y Boros, R. (2003), no cabe duda que este tipo de “créditos de inclusión”, al igual que sucede en otras partes del mundo constituyen una contribución importante para reducir la pobreza, concediendo poder y empleo a los grupos menos favorecidos, sobre todo a las mujeres emprendedoras. Por su parte Vela Meléndez, L. (2012), en su tesis “Los factores que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades micro financieras de la Amazonía peruana en el periodo 2008-2011”, también sostiene que las microfinanzas en el Perú son un “mecanismo de inclusión” relevante ya que están orientadas a las pequeñas y microempresas, las mismas que representan más del 95% del total de empresas en el país.

2.1.5 Tesis: “El microcrédito y su Aporte al Desarrollo Económico”

Pontificia Universidad Católica de Argentina

Tesista: ROBERTS, Andrés

La investigación concluye en:

El microcrédito ha demostrado en los últimos años ser una herramienta eficaz en la lucha contra la pobreza. Sin embargo, medir su rentabilidad económica y comprobar su éxito como negocio no es una tarea fácil. Los distintos programas de microcrédito en el mundo nos indican como es posible su funcionamiento y sustentabilidad en el tiempo. Sin duda la idea del profesor Yunus no ha perdido validez. La cultura del microcrédito, es esencial para el éxito de cualquier programa en el mundo. Ahora, definir cuales factores son parte de esta cultura y cuáles deben ser adaptados al lugar donde se implemente el programa, no es tan claro. Sin duda, que el sistema de grupos es básico para reducir los costos del programa y transferirlos a los clientes, pero pueden existir otras formas de implementar una garantía colectiva que se adecue mejor a la situación particular de cada programa. Por otra parte, la participación de las clientes en la organización, es una forma de buscar que los miembros de la comunidad valoren y cuiden la oportunidad que se les otorga, aunque en muchos casos los mismos clientes prefieren no involucrarse por lo que hay que buscar otros mecanismos para hacerlos partícipes de la organización del programa.

2.1.6 Tesis Pre grado: Productos de Créditos Grupales Solidarios como alternativa de acceso a servicios financieros en el área rural. caso Cooperativa de Ahorro y Crédito “4 de octubre”.

Pontificia Universidad Católica del Ecuador

Tesista: OÑATE PAREDES, Carlos Andrés

La investigación concluye en:

Trabajo presentado para optar al título de economista en la universidad Central de Ecuador, el autor concluye el presente trabajo de investigación en el segmento referente a la operatividad de ventanillas rurales de la cooperativa de ahorro 4 de octubre se realizaron los análisis y cálculos concernientes para la comprobación o anulación de la única hipótesis propuesta, la cual expone el siguiente texto: “la cooperativa de ahorro y crédito 4 de octubre al otorgar créditos grupales solidarios expande sus servicios financieros a más personas y a una mayor área, para los beneficiarios implica el fortalecimiento de la productividad en las áreas beneficiadas, ya que las personas que acceden a dicho producto incrementan sus recursos, aumentando el rendimiento de la actividad que desempeñan, lo cual conlleva a un círculo virtuoso puesto que los beneficiados incrementan su capacidad de pago, que se verifica en la escasa cartera morosa que la tecnología de créditos grupales solidarios presenta. además, los productos de créditos grupales solidarios, tratan de impedir que los beneficiarios incurran en costos de transacción (costos de oportunidad), como el costo de dejar su lugar de trabajo para realizar los trámites en la agencia de la cooperativa o los costos que implica obtener y legalizar documentos que sirvan como garantías para la adquisición de un crédito tradicional; dichos desembolsos monetarios son significativos e influyen directamente en la economía individual y/o familiar”.

2.2 BASES TEÓRICAS

2.2.1 Créditos grupales

Los créditos grupales solidarios son aquellos que se otorgan a un grupo de personas que son solidariamente responsables de las obligaciones crediticias adquiridas y en los que el sujeto de crédito es el grupo como un todo.

El crédito grupal a través de la banca comunal o los grupos solidarios, durante largo tiempo ha sido el suministro de servicios financieros a las personas de bajos ingresos, este ha sido el modelo de créditos dominante en México, para llegar tanto a los empresarios de bajos ingresos como a aquellos que no son empresarios.

La metodología de crédito grupal ofrece un gran punto de acceso para los no bancarizados al sector financiero formal. Estos préstamos están, por su propia naturaleza, limitados por la capacidad colectiva de pago del grupo; por consiguiente, son en general de menor tamaño y no propicio para adaptarse al ritmo de crecimiento de los negocios. El proceso del análisis crediticio que constituye la base de los préstamos grupales, no revela nada acerca de la necesidad o la capacidad de pago de un individual, sino que traslada el riesgo y las responsabilidades de las evaluaciones del riesgo crediticio al grupo en conjunto.

2.2.1.1 Ventajas y desventajas

Ventajas: Desde el punto de vista educativo ¡es un modelo soñado!, en el cual todas las personas involucradas, trabajan en conjunto por una meta común. Además el vínculo que las une, las impulsa a ser responsables y cumplir con los pagos.

No suelen pedir una garantía personal.

1. El riesgo de no pagar disminuye, ya que los créditos dados no son altos y van de acuerdo a las capacidades de pago de cada integrante.
2. En cuanto a la empresa que otorga el préstamo, el hecho de que las mismas personas hagan la selección de individuos a conformar su equipo, los hace reducir costos operativos. Los gastos de gestión o comisiones de apertura son bajos o nulos.
3. Un crédito grupal asegura un mejor monitoreo y recuperación del préstamo, debido a la presión ejercida por todos, ya que si uno no paga, todos tienen que liquidar su deuda.
4. Fomenta el ahorro en común y la motivación entre los miembros del grupo.

Desventajas: Como en todo préstamo, crédito o financiamiento, el mayor riesgo es el sobreendeudamiento si no pagas; y todas las consecuencias negativas de ello (mala reputación crediticia, molestias con los despachos de cobranza, embargo, entre otros). No obstante, en los préstamos grupales, además considera que:

1. Si uno de los miembros del grupo no cumple, las demás personas deben hacerse responsables de ese pago.

2. Por uno que deba, todos son reportados con una nota negativa ante el buró de crédito.
3. Cuando uno de los miembros no hace su pago, ya sea por falta de voluntad o dinero, el resto de los integrantes pueden verse tentados a incumplir también, a esto se le conoce como morosidad estratégica.
4. Las tasas de interés son altas (por ello las comisiones son tan bajas al momento de la contratación).
5. Si no se conoce bien a las personas que integran el grupo, se corre el riesgo de que un buen día se queden con el dinero del pago y desaparezcan. (YUNIUS Microfinance Inteligente- Manejo de Créditos Grupales e Individuales, 2018)

Los mismos compañeros de grupo hacen de garantes sobre la voluntad de pago de la persona. El sistema de grupos permite excluir a los miembros más riesgosos, ya que los vecinos no los aceptarán como compañeros de grupo. Pero, puede pasar también que con el fin de conseguir el préstamo algunos involucren a otros miembros de la comunidad que no están realmente entusiasmados por iniciar su actividad emprendedora. Hay que reconocer que la presión que se genera dentro del grupo puede ayudar a disminuir la tasa de incobrables. (Roberts, El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico , 2003 , pág. 22).

Con Esta metodología se va más allá de lo financiero, se promueve el tejido social y se fortalecen valores como el orden, disciplina, solidaridad,

responsabilidad, empoderamiento, los cuales contribuyen con el mejoramiento de las condiciones de vida de las familias y las comunidades.

2.2.1.2 Reglamento de Créditos Grupales Solidarios –

Resolución SBS N° 4174-2015 que aprueba el Reglamento de Créditos Grupales Solidarios.

El objetivo de esta norma es el de promover el acceso al financiamiento formal de la población y permitir un mejor análisis de su riesgo crediticio, facilitando un mayor acceso de la población menos favorecida y tradicionalmente no atendida por el sector financiero a servicios financieros básicos.

En este marco, el referido dispositivo legal define y regula una de las principales modalidades de “Créditos Grupales”. Nos referimos al “Crédito Grupal Solidario”, entendiéndose como aquéllos otorgados por una entidad del sistema financiero a un grupo de personas, que son solidariamente responsables por las obligaciones crediticias adquiridas, siendo el “grupo”, entendido como un todo, el sujeto pasivo del crédito.

Así mismo, el Reglamento reconoce dos tipos de grupos solidarios en función de capacidad de autogestión: (i) los Créditos Grupales Solidarios No Autogestionados; y, (ii) los Créditos Grupales Solidarios Autogestionados. En ambos casos, se trata de grupos integrados por no menos de cinco (5) ni más de treinta (30) personas naturales que, conociéndose entre sí, se agrupan de forma voluntaria, y se encuentran domiciliados o realizan sus actividades en una misma zona geográfica, de

manera tal que se permita el monitoreo del grupo. La diferencia entre uno y otro grupo radica en la capacidad de gestión del crédito concedido al grupo.

Entre las disposiciones prudenciales para la correcta gestión de los Créditos Grupales Solidarios, la norma en mención establece como obligaciones a cargo de las entidades que otorguen dicho financiamiento, entre otras:

- Establecer señales de alerta temprana que adviertan sobre una evolución negativa del grupo solidario;
- Realizar informes periódicos de seguimiento sobre la proporción y evolución de los grupos solidarios con elevado riesgo de crédito y las acciones tomadas para administrar los riesgos a los que se encuentra expuesto;
- Elaborar análisis retrospectivos periódicos del conjunto de créditos grupales solidarios, determinando la causa de los créditos fallidos a través de revisiones muestrales. (Fundación BBVA Microfinanzas, 2015).

2.2.1.3 Metodologías de Crédito Grupal

a) Metodología para Créditos de Grupos Solidarios

Surgen en los años 70 por iniciativa de varias organizaciones de desarrollo, especialmente en Asia, con la intención de apoyar las actividades económicas de las personas pobres del sector rural y urbano. Se fundamentó en una

estrategia de formación de grupo como un medio para canalizar pequeños préstamos, entrenamiento y otros servicios a esta población. El concepto de Grupos Solidarios reflejaba no sólo una manera de promover el desarrollo dirigiendo recursos a los más necesitados para incrementar su capacidad de forjar su propio futuro, sino una manera de atender a la creciente población necesitada permitiéndoles el acceso a programas sencillos y accesibles para que respondan a sus demandas y a la vez aprendan a administrar sus recursos escasos. (Maria Otero, 1988:3)

Según el Manual de Procedimientos de la Financiera Confianza- 2014, un grupo solidario es un grupo de apoyo mutuo compuesto por un mínimo de 8 y máximo de 25 integrantes, las cuales son mujeres residentes de la misma localidad o comunidad o que realizan negocios o actividades económicas de similares características en una zona determinada, son denominadas socias y están unidas con el objetivo de servir como canales de educación para el desarrollo de capacidades personales y empresariales, promoción del ahorro, mecanismos como el respaldo para la obtención de créditos, entre otros. (FINANCIERA CONFIANZA, 2014).

En cada Grupo Solidario las socias integrantes eligen libremente su junta directiva, integrada por presidenta, tesorera y secretaria; son las encargadas de organizar al grupo y sirven de enlace con las demás socias y con el Asesor de Negocios de Financiera confianza.

Otras fuentes consultadas muestran algunas diferencias en cuanto al número de integrantes pero hay coincidencia en otras características:

- Son un grupo conformado por no más de cinco personas, que solidariamente se agrupan para recibir una línea de crédito. El aval es del grupo en base a la confianza, el cual se responsabiliza en caso de incumplimiento de alguno de sus miembros. Esta metodología brinda montos en ciclos de cuatro a seis meses, los pagos las cuotas son mensuales, quincenales o semanales y, finalizando el ciclo, se pueden acceder a créditos mayores de manera escalonada. (Ministerio de Desarrollo Social, s.f.)
- Un grupo solidario es la reunión de mínimo 3 y máximo 5 personas con actividades económicas independientes, que respondan a los principios de conocimiento, confianza, ayuda mutua y amistad. El producto de Grupo Solidario es una idea de crédito del capital de trabajo, con desembolsos ágiles a corto plazo, escalonados y con renovaciones inmediatas, dependiendo del buen manejo de sus integrantes, de su estabilidad en el mercado, y de la evaluación del crecimiento del negocio realizada por la institución. Están dirigidas a trabajadores independientes, ubicados dentro del sector empresarial de la economía y con baja capacidad de ahorro e inversión, que luego de una análisis financiero de su negocio demuestren capacidad de

pago sobre el flujo disponible de ingresos para pagar sus cuotas. (Almonacid, Alberto J. & Zuluaga, U., 2010)

Algunas de las características de esta metodología son las siguientes:

- Se utiliza la tecnología de crédito grupal, se forman grupos de 4 ó 5 personas.
- Estas personas necesariamente tienen que ser vecinos, específicamente que residan en la misma localidad, y tenga nexos de amistad.
- Se otorga un crédito por grupo, y posteriormente se asignan montos iguales o distintos de ese único préstamo. El criterio de que sean distintos se debe a la capacidad de pago de acuerdo al negocio de cada miembro.
- Se elige un coordinador por cada grupo. Cada miembro que forme parte de un grupo solidario se responsabiliza solidariamente por el préstamo recibido el grupo. Resuelven sus problemas colectivamente orientándose o fiscalizándose recíprocamente.
- Los miembros de cada grupo aceptan entre sí responder por la falla de uno de los miembros lo que disminuye el riesgo para la organización de que haya evasión del compromiso del crédito.
- La relación con la organización es a través de un asesor y/o oficial de crédito. Esta persona establece una relación

directa con el prestatario, hace análisis socioeconómico y evalúa la capacidad económica.

- Se otorgan montos pequeños a una tasa de interés mensual menor a la tasa de interés de mercado y a vencimientos que varían de acuerdo a la política de la institución de 2 meses a un año.
- La frecuencia para el pago de las cuotas varía de una organización a otra.
- A parte de los servicios financieros también ofrecen servicios no financieros, como por ejemplo: cursos de capacitación, talleres de planificación familiar, seguro de vida, etc. Estos servicios complementan la gestión del crédito.
- Los beneficiarios al igual que en la banca comunal pueden optar a créditos paralelos, y a montos mayores siempre que hayan cumplido con los pagos a la fecha prevista (manteniendo una tasa de morosidad nula), y con los procesos pertenecientes para que se reconozca su cumplimiento.

b) Metodología del Banco Comunal

Esta metodología fue propuesta en la década de los 80 en los Estados Unidos por Jonh y Maragarita Hatch, con la intención de crear un instrumento para realizar actividades generadoras de ingreso, promover el ahorro y facilitar el apoyo mutuo entre grupos de 30 a 50 personas. Esta propuesta generó

la Fundación para la Asistencia Comunitaria Internacional (FINCA).

2.2.2 Crédito grupal “Palabra de mujer”

a) Definición del Producto: “Palabra de Mujer”

Es crédito con educación dirigido a mujeres de menores recursos económicos de áreas rurales y urbanas (periurbanas), que conforman grupos para acceder a créditos y generar un fondo propio, basado en la garantía solidaria, estos grupos se denominan Grupos de Confianza.

b) Grupo de confianza PDM

Son grupos compuestos por un mínimo de 8 y máximo de 25 integrantes, las cuales son mujeres residentes de la misma localidad o comunidad o que realizan negocios o actividades económicas de similares características en una zona determinada, son denominadas emprendedoras y están unidas con el objetivo de servir como canales de educación para el desarrollo de capacidades personales y empresariales, promoción del ahorro, mecanismos como el respaldo para la obtención de créditos, entre otros. Estos grupos son dirigidos por los Asesores de Servicio capacitados para el logro de estos objetivos, quienes a lo largo del proceso asesorarán a las emprendedoras para que le den un buen manejo y cumplan cabalmente con los componentes del Crédito Grupal Palabra de

Mujer, el cual las beneficiará. (FINANCIERA CONFIANZA, 2014).

El éxito del producto radica cabalmente en el cumplimiento de los tres

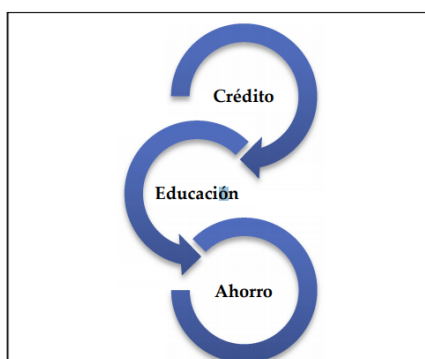
c) Objetivos del producto

- Promover la participación de la mujer como sujetos de crédito en el sistema financiero.
- Capacitar a la Mujer en educación Financiera y gestión empresarial.
- Desarrollar el segmento de menores recursos económicos en las microfinanzas, como nicho de mercado.
- Fomentar la cultura de ahorro y la inclusión financiera.

d) Componentes del Producto

Nuestra población objetivo se desarrolla en una economía de escasos recursos y poca educación, que se dedican a diversas actividades generadoras de ingresos durante el año, de acuerdo a la zona en la que se encuentra, por ello es importante que se cumplan cabalmente con los tres componentes de producto que son el crédito, educación y ahorro, los cuales garantizan la mejora en la calidad de vida de las emprendedoras.

Gráfico 1: Componentes del Producto C.G. PDM



- **Créditos:** Préstamos destinados a invertirse como capital de trabajo, activo fijo, mejora de vivienda productiva o financiamiento de ideas de negocio. Se otorga a cada socia con la garantía solidaria de todas las demás integrantes del grupo.
- **Educación:** Sistema de capacitaciones compuesto por una malla curricular que promueve una cultura empresarial, crediticia, de valores éticos y morales en las clientes, como el cumplimiento de las obligaciones, importancia del ahorro, responsabilidades para con su grupo, solidaridad y puntualidad, fortaleciendo sus capacidades, habilidades personales y sociales a fin de contribuir en la mejora de su calidad de vida.
- **Ahorro:** En los créditos PDM, el AHORRO implica la base de compromiso y cumplimiento de cada miembro con el grupo, por ello tienen el deber de ahorrar un 10% del monto prestado antes de recibir el crédito y un ahorro programado voluntario durante el ciclo de préstamo, a ser depositados conjuntamente con las cuotas de crédito. Los ahorros comprometen al integrante del

grupo con sus metas personales de crecimiento, compra de activos, estudios de los hijos, muebles, etc.

e) ¿Por qué es importante Palabra de Mujer?

- Trabajamos para impulsar el **crecimiento económico** y el **empoderamiento de la mujer** peruana emprendedora.
- Nos enfocamos en mujeres con **ganas de superación**, para las cuales Financiera Confianza es un socio importante que la acompañará en su éxito.
- Debemos asegurarnos en brindarles un **servicio de calidad** para construir una **relación a largo plazo** y tener un **impacto positivo** en su calidad de vida y la de sus familias.
- Después de un tiempo trabajando con nosotros, las clientas PDM adquieren **conocimiento del sistema financiero** y se encuentran listas para manejar de mejor manera un crédito individual.

f) Características del producto “Palabra de Mujer - crédito con ahorro y Educación”

- Solidario; La solidaridad es la expresión de la confianza y apoyo mutuo entre las participantes del Grupo de Confianza.
- Autoformación de los grupos de crédito; La metodología se basa en la confianza mutua, por ello las clientas son

responsables de seleccionar a sus integrantes, ya sea por afinidad, confianza, o compañerismo. La autoselección es importante ya que son las clientas las que conocen con mayor detalle la capacidad moral de las participantes del Grupo de Confianza.

- Créditos escalonados; Se inicia con un monto pequeño que permite un crecimiento según su capacidad y comportamiento de pago. Tomando en cuenta el monto máximo establecido en la escalera de crédito, el grupo plantea sus necesidades de crédito de acuerdo a su capacidad de pago y necesidades de capital.
- La vulnerabilidad del cliente y la maduración del grupo exigen un crecimiento paso a paso, con asesoramiento acompañado.
- Ágil y de fácil acceso; La documentación de los créditos es sencilla y el proceso operativo es básico, permitiendo la agilidad en las operaciones.
- Oportuno; Los desembolsos se dan según los parámetros establecidos en la Política del Producto permitiendo de esta manera promover y potenciar las oportunidades de hacer negocio. Se realiza una adecuada programación de desembolsos de acuerdo a los requerimientos y el ciclo productivo de las actividades.
- Permanente; La política del Producto PDM promueve el retorno de los créditos, garantizando así su continuidad

a largo plazo, con políticas de créditos que lo hagan ser sostenible en el tiempo.

- Focalizado; La estrategia fundamental para generar un mayor impacto en la comunidad y reducir los costos de promoción y seguimiento de crédito y la capacitación es determinar zonas de trabajo que demanden el crédito PDM y sean cercanas entre sí.

g) Perfil del cliente

- Mujer trabajadora, con espíritu emprendedor siempre dispuesta a salir adelante, muchas veces obligada por las circunstancias.
 - Puede ser joven o mayor, con o sin hijos, en la mayoría de los casos es jefe de familia.
 - Tiene una pequeña actividad que genera ingreso o puede tener ideas de emprendimiento.
 - Sus ingresos provienen de pequeños negocios, de servicios, dependientes o de la manutención del cónyuge o padre de sus hijos.
 - No todas tienen vivienda propia, en muchos casos son alojadas en casa de familiares.
 - Presentan patrimonios y activos limitados.
- (FINANCIERA CONFIANZA, 2014)

2.2.2.1 Políticas de crédito palabra de mujer

a) Destino del Crédito

- Capital de trabajo (cuotas), según evaluación Financiera
Mín. 3 meses - máx. 12 meses
- Emprendimiento, según evaluación Financiera
Mín. 3 meses - máx. 12 meses
- Activo Fijo, según evaluación Financiera
Mín. 3 meses - máx. 18 meses

Tabla 1: Montos y topes de C.G. PDM

CICLO	MONTO		AHORRO	PLAZO	FRECUENCIA DE PAGO
	Mínimo	Máximo	Inicial		
1	300	2,000	10%	De 3 a 6 meses	mensual
2	300	3,000	10%	De 3 a 9 meses	mensual
3	300	5,000	10%	De 3 a 12 meses	mensual
4	300	6,000	10%	De 3 a 12 meses	mensual
5 a más	300	7,000	10%	De 3 a 12 meses	mensual

- Todo crédito solicitado debe de ser cancelado para luego ser considerado como crédito renovado.
- Según la puntualidad en el cumplimiento de sus pagos la antigüedad de la emprendedora se le dará la oportunidad de beneficiarse con los créditos paralelos, que es movilizar dos créditos al mismo tiempo en lo que queda del ciclo, todo esto según su esacalera de crédito.

2.2.2.2 Ahorro

En términos financieros, se puede definir ahorro como la diferencia entre el ingreso del cual se puede disponer, y el consumo efectuado por una persona, familia, una empresa o el propio Estado. Cuando hay ahorro, los ingresos con los que se cuenta son mayores a los gastos y se presenta

un excedente de ingresos. Si los gastos fueran mayores a los ingresos, se presentaría una situación negativa que no permite ahorrar. (SBS Y AFP, 2009, pág. 23)

La Financiera Confianza define al ahorro como una herramienta efectiva para mejorar la calidad de vida de las personas de escasos recursos, pues les permite reservar sus excedentes de forma segura y planificar mejor el futuro de sus familias.

a) Política de Ahorro en el Producto de Créditos Grupales

“Palabra de Mujer” Financiera Confianza

Para el otorgamiento del Crédito en cada Grupos Solidario el Asesor encargado capacita a los miembros de los Grupo Solidario en temas sobre la importancia de la solidaridad y al aporte del ahorro, así como de los roles de las Socias entre otros.

- Aporte de ahorro para financiamiento

Antes del desembolso, para todos los créditos otorgados (principal, paralelo, adhesiones, y ampliaciones), cada cliente deberá aportar el 10% de su monto a desembolsar en la cuenta de ahorros asociada al grupo. Es un monto aparte, no se le descuenta del crédito que se le va a desembolsar.

Gestión del ahorro

- La Presidenta y Tesorera del Grupo de Confianza deberán abrir una cuenta de ahorro PDM en forma mancomunada indistinta.

- Toda transacción debe ser registrada en el Libro o Cuaderno de Actas (abonos, retiros, distribución de utilidades).
- Se podrán realizar abonos obligatorios o voluntarios en cualquier momento durante el crédito.
- El ahorro podrá disponerse, habiéndose cancelado todos los créditos y por acuerdo de las socias.
- Asesor PDM solicita el desbloqueo de la cuenta al Administrador de Agencia/Coordinador de Crédito PDM mediante correo electrónico con copia al Jefe de Operaciones para su autorización. (FINANCIERA CONFIANZA, 2016).

b) Hábito del Ahorro

Es la acción de impulsar a un ente, persona o grupo de personas a reservar algo valioso para utilizarlo en el futuro. (Credivision S.A., 2016).

Se inculca el hábito del ahorro, promoviendo metas de ahorro y planes de inversión. (ADRA Microfinanzas, s.f.).

La estructura grupal con reuniones periódicas centradas en el ahorro motiva a las mujeres a ahorrar con regularidad y a acumular mayores montos a lo largo del tiempo, creando un ciclo del hábito de ahorro. En los contextos rurales, los Grupos de Ahorro ofrecen un mecanismo financiero seguro al que de otra manera no se podría acceder.

2.2.2.3 Crédito con Educación

El estudio del capital humano como una de las principales fuentes del crecimiento económico y, en consecuencia, del desarrollo de una

nación, cobró un inusitado interés a partir de la década de los años sesenta. Este interés por el vínculo entre el capital humano y el crecimiento económico respondía a la necesidad de explicar la parte del crecimiento no generada por los factores de producción tradicionales (capital físico, trabajo y tierra). Entendido el capital humano como el nivel de habilidades y recursos productivos incorporados en el individuo a través de la educación, la acumulación de capital humano puede ser vista como una inversión. Es decir, como una actividad en la cual se usan recursos actuales con el fin de aumentar el potencial productivo futuro (aumentando también los ingresos futuros), tanto del individuo como de la nación en su conjunto. Como ya se dijo, hay muchas razones para afirmar que hay una relación directa entre los niveles educativos de la población (y de la fuerza laboral) y el crecimiento económico. Esto es así porque la capacidad productiva, innovativa y creativa de los individuos parece depender directamente de los niveles educativos alcanzados en promedio por la población.

Como se sostuvo al principio, la educación formal genera un aumento en la productividad de los trabajadores. Ello da lugar no sólo a una elevación de la tasa de crecimiento de una economía, sino que puede también contribuir a una distribución del ingreso más equitativo y a contrarrestar la pobreza extrema. (Terrones & Calderón, págs. 50,51.58 y 76)

2.2.3 Crecimiento económico

El Crecimiento Económico se puede definir como la capacidad de producir y obtener riqueza, además éste puede ser tanto a nivel del desarrollo personal como aplicado también a países o regiones. Ya sea en

uno o en otro caso, el desarrollo está ligado al sustento y la expansión económica de modo tal que garantice el bienestar, se mantenga la prosperidad y satisfaga las necesidades personales o sociales de las personas.

Considerando el trabajo de Loayza & Soto (2002), se señala que el crecimiento económico es una de las metas de toda sociedad que implica un aumento notable y sostenido de los ingresos y de la forma de vida de todos los individuos de una sociedad, lo que se convierte en una medida del bienestar de la población de un país o región. Por su parte Kutznets (citado por García & Céspedes, 2011), ofreció una definición de crecimiento económico señalando que es un fenómeno complejo en el que, mediante la acumulación de más y mejores factores productivos y de su utilización mediante técnicas cada vez más productivas, las economías son capaces de generar una mayor cantidad de bienes y servicios.

Parte de la población menos favorecida, es decir los más pobres y excluidos del Sistema Financiero por la poca capacidad de hacer frente a obligaciones financieras han encontrado una gran alternativa para el financiamiento de sus pequeños negocios en los créditos grupales brindados por diversas Instituciones, los cuales les brindaron la oportunidad de crecer económicamente otorgándoles pequeños créditos o microcréditos los cuales siendo invertidos debidamente en sus negocios con la asesoría y capacitación de las mismas instituciones contribuyeron el desarrollo y crecimiento económico de estos emprendedores.

2.2.3.1 Ventajas de la inversión de los créditos grupales como Capital de Trabajo

Honohan reconoce un vínculo positivo entre el financiamiento y crecimiento económico y asevera que éste último es indispensable para reducir los niveles de pobreza de la nación. Para él existen dos canales por medio de los cuales la función financiera puede afectar el crecimiento económico, la acumulación de capital y la innovación tecnológica. (Honohan, 2004)

La teoría económica establece que la disponibilidad de tener un crédito e invertirlo es una condición fundamental para el apoyo del crecimiento económico. (Crédito bancario y el crecimiento económico en México, 2013)

Permite a emprendedores sin patrimonio personal poner en marcha proyectos que requieren inversión para arrancar.

- Permite contar con capital de trabajo e inversión suficiente para sostener los primeros tiempos del negocio o aumentar el tamaño de la apuesta inicial.
- Si existe la posibilidad de acceder a préstamos de honor o con tasas preferenciales (a través de programas de promoción regionales o sectoriales, por ejemplo) es posible apalancarse sin los altos costos que otras formas de préstamos pueden implicar. Claro que no todos los emprendimientos califican para este tipo de programas.

- Generalmente, para la obtención del dinero es necesario presentar un plan de negocios convincente, por lo cual los emprendimientos resultan mejor planificados. (Banco Galicia, 2013)

2.2.3.2 Los Créditos Grupales y el crecimiento económico

Los Créditos Grupales Solidarios otorgan créditos o microcréditos los cuales brindan oportunidades a las personas de expandir sus capacidades, de ser autores responsables de su propia vida y desarrollo, lo que a su vez significa un aumento en la autoestima y la posibilidad de dar un nuevo sentido a su vida. El crédito que se otorga bajo esta metodología facilita y promueve el desarrollo de micro emprendimientos locales en las comunidades pobres y, de esta manera, incrementa el bienestar económico de los emprendedores, sus familias y, por ende, de la comunidad entera. Los micro emprendimientos han demostrado ser efectivos debido a las siguientes razones:

- Son simples de operar
- Se basan en la capacidad y habilidades propias de sus emprendedores
- Son microempresas de trabajo intensivo
- Permiten generar el autoempleo e incrementar los ingresos económicos.
- Crean bases para la participación comunitaria (MUHAMMAD, 2000)

a) Objetivos de los Grupos Solidarios para el crecimiento económico

- Contribuir al crecimiento económico y desarrollo de la microempresa, como la alternativa de subsistencia de sus miembros.
- Promover el financiamiento en forma solidaria, para lograr el apoyo mutuo de sus miembros en aspectos económicos sociales.
- Fomentar el hábito del ahorro como el recurso futuro para la capitalización e independencia de las microempresas.
- Fortalecer a la comunidad a través de la consolidación de grupos organizados cuya existencia afirmará su realidad socio - económica. (Gutiérrez)
- En las reuniones mensuales de cada grupo solidario se asesora y capacita a las emprendedoras en temas financieros para el desarrollo de sus microempresas a su vez con esto se logra elevar el nivel de educación en cada una de ellas.

2.2.3.3 Los Emprendedores

a) Emprendedor:

Hoselitz (1960), da a conocer a Jean Baptiste Say (1776-1832), economista francés, quien afirmó, él “emprendedor es el agente de cambio que reúne y combina los medios de producción, los recursos naturales, humanos y financieros, para construir un ente productivo y encuentra el valor recibido de los productos, la recuperación del capital invertido, de los gastos que incurrió y de las utilidades que busca”. A juicio de este economista, el

emprendedor desempeña un importante papel en la puesta en marcha y coordinación de todo el proceso productivo; es quien asume la responsabilidad, la dirección y, el riesgo de las actividades.

b) Mujeres Emprendedoras

La mujer emprendedora, caracterizada por un espíritu activo y positivo, que la lleva a asumir riesgos y compromisos, desafía al mercado y al sistema, se levanta y vuelve a empezar asumiendo los inconvenientes y fracasos como aprendizajes. Es esta mujer la que con valentía ha sabido enfrentar la crisis terrible que vivimos hacen tan pocos años (SERRANI, 2008).

2.2.4 Descripción General de Financiera Confianza

2.2.4.1 Reseña Histórica

Financiera Confianza tiene su origen en el año 1992 en virtud al convenio entre el Banco Interamericano de Desarrollo / Programa de Pequeños Proyectos y la Organización No Gubernamental SEPAR, para desarrollar el programa de microcréditos con objetivos de mejoramiento de los ingresos de mujeres de menores recursos de las regiones de Junín y Huancavelica. Con la experiencia adquirida, el 27 de septiembre de 1997 se constituyó Edpyme Confianza y con Resolución SBS N. 526-98 de fecha 29 de mayo de 1998 inició sus operaciones en la región centro del país

El 23 de Febrero del 2007, la Junta General Facultativa de Accionistas, aprobó la transformación a empresa financiera sin pérdida de su objeto social de institución especializada en servicios microfinancieros,

posteriormente la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP mediante la Resolución SBS N° N°12635- 2009 de fecha 09 de septiembre 2009 autorizó su funcionamiento como empresa Financiera. En este sentido, el 10 de octubre de 2009 se aprobó el nuevo Estatuto de Financiera, el que además da lugar a la modificación de su denominación social, por la de “Financiera Confianza S.A”, formalizándose estos cambios mediante Escritura Pública de fecha 24 de octubre de 2009 e inscrito en la Partida Registral N° 11001730 de la Zona VIII de los Registros Públicos con fecha 28 de octubre de 2009.

Mediante Resolución Directoral de Emisores N°046-2010-EF/94.06.3 de fecha 28 de mayo de 2010 se resolvió la aprobación de listado de acciones representativas del capital social de Financiera Confianza en el Registro de Valores Bolsa de Valores de Lima, así como su inscripción en el Registro del Mercado de Valores de CONASEV. En mayo del año 2012 se dió incios a la operatividad del Producto Financiero llamado Crédito Grupal Palabra de Mujer a nivel nacional y siendo exactos en enero del año 2018 en el departamento de Huànuco.

2.2.5 Visión, Misión y Valores Institucionales:

a) Visión

Crear Oportunidades de desarrollo económico y social sostenible e inclusivo a través de las Finanzas Productivas Responsables.

b) Misión

Impulsar el desarrollo económico y social sostenible e inclusivo de las personas más desfavorecidas de la sociedad mediante las Finanzas Productivas Responsables.

c) Valores Institucionales:**• Integridad:**

Es nuestra capacidad de actuar en consonancia con lo que se dice y se considera importante.

Incluye comunicar las intenciones, sentimientos e ideas con libertad, respeto y honestidad.

• Responsabilidad:

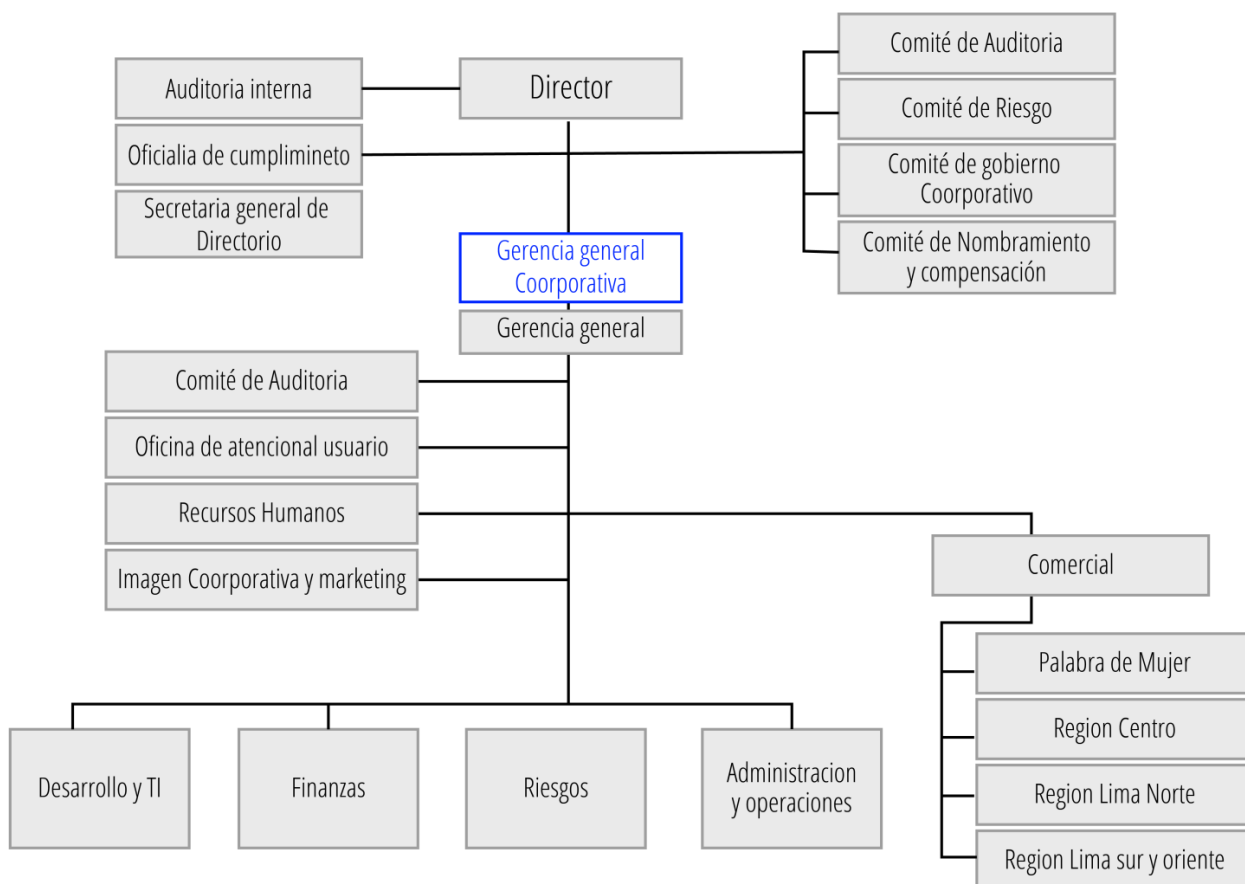
Realizar de manera libre, voluntaria y consciente los deberes y obligaciones institucionales asumiendo sus consecuencias.

• Inclusión:

Es nuestro compromiso la extensión de los servicios financieros a los grupos excluidos.

2.2.5.1 Estructura Orgánica

Organigrama General Financiera Confianza



2.2.5.2 Área De Créditos

a) Productos de Crédito

- Créditos MYPE y Agropecuario

Ambos créditos, en sus versiones de capital de trabajo y activo fijo, son el corazón de nuestra misión y la aplicación de las finanzas productivas. La suma de ambos equivale al 65% y 85% del total de clientes y cartera de Financiera Confianza, respectivamente.

- **Construyendo Confianza**

El autoconstrucción es la solución requerida por nuestros clientes para acceder a una vivienda-local comercial. Así, gestiona sus recursos y adecúa su inmueble a sus necesidades familiares o de negocio. Para impulsar este crédito firmamos un convenio con la ONG Water.org, el cual nos ha permitido atender a más de 420 familias mediante el financiamiento de mejoras en sus servicios de agua y saneamiento, impactando así, de manera directa, en su calidad de vida. Empezamos en Lima y el sur del país y en 2018 lo expandiremos a otras regiones.

- **Crédito grupal “Palabra de Mujer”**

En Financiera Confianza creemos firmemente que la mujer es un pilar del desarrollo económico. Desde 2006 promocionamos el producto Palabra de Mujer, destinado a las mujeres de menores ingresos de áreas rurales y urbanas, quienes acceden al “crédito con educación”. Para lograr su inclusión financiera, se forman grupos de apoyo mutuo de entre 8 a 25 integrantes, con garantía solidaria, con créditos sucesivos en ciclos y capacitación en desarrollo humano y gestión empresarial. En 2017 atendimos a 48,812 clientas de Palabra de Mujer.

2.3 DEFINICION DE TERMINOS

- a) Grupo de Confianza (en adelante G.C.):** Es un grupo de apoyo mutuo compuesto por un mínimo de 8 y máximo de 25 integrantes, mujeres residentes en la misma localidad o comunidad o que realizan negocios o actividades económicas de similares características en una zona determinada, denominadas socias, unidas con el objeto de servir como:
- Canales de educación de las socias para el desarrollo de capacidades personales y empresariales.
 - Promoción del ahorro.
 - Mecanismo de respaldo para la obtención de créditos.
 - Un espacio de intercambio de experiencias, solidaridad y participación.
- b) Crédito:** se entiende como la entrega en el presente de algo tangible o intangible que tiene valor, con la condición de devolverlo en el futuro.
- c) Créditos con Educación:** Es un sistema de organización y administración que combina la educación con la gestión del financiamiento, brindado a las socias de los G.C.
- d) Sesiones Educativas:** Son las capacitaciones/ charlas brindados a las socias de los G.C., en temas de Empoderamiento y Liderazgo, Educación Financiera, Desarrollo del Negocio y

Bienestar Familiar. Los mismos que serán impartidos por los Asesores PDM.

- e) Reuniones de PRE-crédito: Son reuniones previas al desembolso del crédito. Se realizan con el fin de capacitar a las socias del grupo en la metodología del Producto Crediticio “Palabra de Mujer”, la responsabilidad de la garantía solidaria, la organización y gestión del G.C.
- f) Garantía Solidaria: Es el respaldo basado en la confianza y apoyo mutuo entre las socias del G.C. Todas las participantes son garantes de cada crédito individual otorgado dentro del grupo, es decir ante el incumplimiento de pago, el G.C. con sus respectivos integrantes son responsables de la devolución del crédito de las socias.
- g) Junta Directiva: Son miembros del G.C. elegidos libre y voluntariamente; responsables de la organización, integración y mantenimiento del grupo como tal. Facilitan el trabajo del Asesor Comercial de PDM y ejecutan los acuerdos y realizan las actividades planificadas. Las definiciones y alcances de la Junta Directiva serán definidas por el propio G.C. a sugerencia dentro de la metodología de trabajo.

- h) Ciclo:** Cada crédito que se le va otorgando a una socia dentro del G.C. es un ciclo. Por ejemplo, si es el primer crédito otorgado, se dice que es el primer ciclo, si es el segundo crédito sería el segundo ciclo y así sucesivamente. Para esta contabilización no se consideran los créditos paralelos.
- i) Crédito Nuevo:** Cuando se trata de una primera operación de las Socias y su G.C.
- j) Crédito Renovado:** Son aquellos otorgados al G.C. y socias al finalizar un ciclo y cancelado el crédito vigente. Las condiciones del crédito renovado corresponden al nuevo ciclo que ingresa.
- k) Crédito Paralelo:** Es el crédito individual, adicional al crédito vigente destinado a las socias del G.C. que lo requieran y califiquen.
- l) Incorporación de nuevas socias (Adhesión):** Es la adhesión de una nueva integrante al G.C. durante el ciclo del crédito vigente.
- m) Emprendimiento:** Proyecto de negocio por implementar que tiene una persona (Socia de un G.C).
- n) Escalera de Crédito:** Son los rangos del monto de crédito definido para la renovación de los créditos en cada ciclo correspondiente.

- o)** Autoselección para la conformación del Grupo de Confianza: Las socias son las responsables de evaluar y seleccionar a las integrantes del G.C., ya sea por confianza, afinidad y/o compañerismo. Es indispensable que las socias conozcan entre si la calidad moral personal.
- p)** Seguimiento: Es el proceso de comprobar el adecuado manejo del crédito, realizado por el Asesor de Créditos después del desembolso con el fin de verificar lo siguiente:
- Que se haya cumplido con el Destino del Crédito para el cual fue otorgado.
 - Si realmente realiza la actividad económica indicada en la evaluación.
- q)** Migración de créditos: Es la acción de transferir un cliente con crédito PDM cancelado a ser cliente del crédito individual, la misma que debe cumplir las condiciones que exige la política vigente del producto PDM.
- r)** Microcrédito: es un préstamo dirigido fundamentalmente a personas que quieren montar un pequeño negocio o autoemplearse para poder desarrollar alguna actividad productiva independiente, por ejemplo: algún proyecto agroalimentario, un negocio artesanal o vender algún tipo de producto. Estos financiamientos se encuentran basados en la confianza y el pago solidario, llegando así a comunidades alejadas donde simplemente no hay servicios financieros. (CONDUCEF)

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

Tratándose de una investigación sobre el apoyo de los Créditos Grupales Palabra de Mujer al crecimiento económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza del Distrito de Huánuco, se ubica como una investigación de tipo aplicada debido que se parte de un marco teórico ya existente y persigue fines de aplicación directos e inmediatos; en este caso las teorías de las Micro finanzas se aplicarán para dar solución y hacer frente a los acontecimientos que puedan afectar el crecimiento económico de las emprendedoras de los Grupos Solidarios de Financiera Confianza, del Distrito de Huánuco.

Su nivel fue explicativo porque busca dar respuestas a las causas relacionadas en el crecimiento económico de las emprendedoras, buscando establecer el porque sí o no de la situación y el porque manifiesta la relación entre las variables.

Tabla 2: Tipo de Investigación

TIPO	NIVEL
Aplicada	Explicativo

3.2 POBLACION Y MUESTRA

3.2.1 Población

La población estuvo conformada por: 350 emprendedoras en total pertenecientes a la Financiera Confianza del distrito de Huánuco.

3.2.2 Muestra

Se tomó como muestra el 10% de la población total, considerando el número de socias de cada grupo solidario y la antigüedad.

La muestra está conformada por: 35 emprendedoras pertenecientes a la Financiera Confianza del distrito de Huánuco.

3.2.3 Unidad de Análisis

La Unidad de Análisis conforman los siguientes grupos solidarios: Los Girasoles de Moras pampa con 10 emprendedoras, Los Ángeles con 13 emprendedoras y Amarilis - San Luis II con 12 emprendedoras, haciendo un total de 35 emprendedoras.

3.3 TECNICAS DE RECOJO e INTERPRETACIÓN DE DATOS.

3.3.1 Para la recolección de datos

Las técnicas que se utilizaron para la recolección hacia la consecución de los objetivos del presente trabajo de investigación son los siguientes:

- Entrevista: Esta técnica nos permitió obtener información de manera directa y precisa de las emprendedoras de la Financiera.

- Encuesta: esta técnica nos permitió conocer la opinión de las emprendedoras sobre el tema en desarrollo de investigación.

3.3.2 Para el análisis e interpretación de datos

Con el apoyo del Programa SPSS versión 22, se organizó y se hizo un análisis descriptivo de la información que se ha recogido con el fin de describir sus características y ser presentados mediante gráficos de barras.

Se realizó un análisis inferencial para la prueba de hipótesis utilizando la técnica del chi cuadrado:

- **Prueba de Chi Cuadrado:** Para contrastar la hipótesis. Las variables no necesariamente tienen que estar medidas en un nivel por intervalos o razón; pueden analizar datos nominales y ordinales, como es el caso de la presente investigación. (Guillén & Valderrama, 2015).

3.4 Instrumentos de recolección de datos y validación del instrumento

Los instrumentos que se utilizaron para la recolección y validación de los datos hacia la consecución de los objetivos del presente trabajo de investigación son los siguientes:

3.4.1 Guía de Entrevista

3.4.2 Cuestionario

Tabla 3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

TÉCNICA	INSTRUMENTO
Entrevista	Guía de Entrevista
Encuesta	Cuestionario

CAPITULO IV

RESULTADOS DE LA INVESTIGACION.

4.1 PROCESAMIENTO Y PRESENTACION DE DATOS.

4.1.1 Procesamiento de datos

Para determinar si los Créditos grupales – Palabra de Mujer apoyan en el crecimiento económico de las mujeres emprendedoras clientes de la Financiera Confianza, del distrito de Huánuco periodo 2018, se encuestó a las mujeres emprendedoras para conocer si los créditos que recibieron favorecieron su crecimiento económico.

4.1.2 Presentacion de datos.

Los resultados se han obtenido en base a las encuestas aplicadas a las emprendedoras de la Financiera Confianza del distrito de Huánuco del período 2018, las mismas que fueron organizadas, tabuladas con la ayuda del Programa SPSS versión 22.

Presentando los siguientes resultados:

a) De la guía de entrevista

Luego de concluido el trabajo de campo, con los datos obtenidos en las entrevistas realizadas a los dos Asesores de Servicios de la Financiera Confianza se procedió a realizar el análisis respectivo de los mismos, los cuales se presentan a continuación:

Los Asesores de servicio concluyeron que los créditos grupales Palabra de Mujer que brinda la Financiera Confianza

en el distrito de Huánuco si apoyaron el crecimiento económico de las emprendedoras, porque gracias a este beneficio las emprendedoras lograron su inclusión al sistema financiero además de inyectarse capital para invertir en sus negocios los cuales les permitió aumentar y variar su mercadería aumentando así sus ingresos diarios, también en la adquisición de materia prima y activos fijos logrando su independización como negociantes y así no depender de proveedores los cuales por darles al crédito terminan pagando el valor aumentado más intereses que los proveedores disponen.

La necesidad que se presenta en la población más desfavorecida por o decir en las mujeres más pobres de nuestro país con ganas de emprender un negocio y lograr su independencia económica es la falta de capital, el cual no ha sido atendida por las instituciones bancarias, es allí que de esa necesidad la Financiera Confianza brinda esa oportunidad de crédito promovido a través de sus créditos grupales Palabra de Mujer los cuales hacen que estos grupos se fortalezcan.

Para el cumplimiento del objetivo y propósito de la Financiera Confianza los Asesores realizan seguimientos para el cumplimiento del plan de inversión de los créditos otorgados a través de las reuniones mensuales, visita a los negocios como a sus domicilios verificando si cumplió con el plan de inversión que presentaron.

Actualmente debido a los altos costos que se tiene en el mercado financiero por los créditos Palabra de Mujer Agropecuario, solo se viene otorgando créditos Palabra de Mujer Negocio, los cuales son invertidos en las actividades de comercio y servicio.

El hecho de que ahorrar sea un requisito para obtener el crédito a favorecido y motivado en la emprendedoras el generar el hábito de ahorro, logrando que por iniciativa de ellas aperturen una cuenta de ahorro solidaridad en la Financiera Confianza a nombre de ellas personalmente.

Se ha logrado que las emprendedoras midan su endeudamiento en el Sistema Financiero para no caer en el Sobreendeudamiento a través de las capacitaciones que se les brinda en la reuniones mensuales, indicándoles que solo puede tener hasta tres créditos contando a la financiera y si son emprendedoras ya recurrentes o antiguas se les permite tener cuatro créditos contando con financiera para evitar el sobreendeudamiento, también se les capacita en gestión de negocio identificando cuál es el giro del negocio de la emprendedora para orientarla en el momento de invertir el capital.

b) Resultado de las encuestas

Luego de concluido el trabajo de campo, con los datos obtenidos se procede a realizar el análisis respectivo de los mismos, los cuales se presentan a continuación. Es importante indicar que se utiliza el término emprendedoras con el fin de

homogenizar el término cuando nos referimos a las clientas de la Financiera Confianza.

b.1) preguntas del cuestionario a emprendedoras

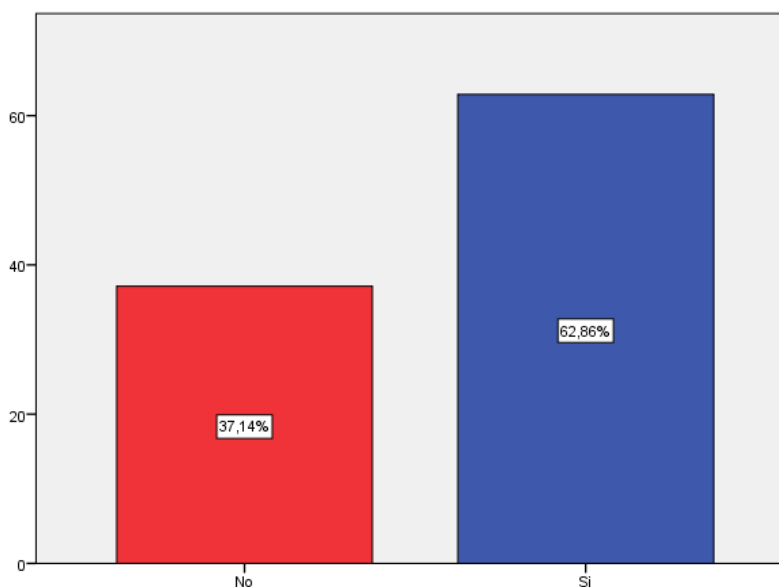
1. ¿Los créditos que usted obtuvo en su grupo solidario fueron invertidos como capital de trabajo en su negocio?

Tabla 4: Inversión del Crédito

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	13	37,1	37,1	37,1
	Si	22	62,9	62,9	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta a emprendedoras

Gráfico 2: Inversión del crédito como capital de trabajo



Fuente: Tabla estadística de encuesta.

Interpretación: El gráfico N° 02, nos indica que el 62.86% de las emprendedoras de la Financiera Confianza invirtieron su crédito como capital de trabajo, indicando para ello

los Asesores de Servicio las capacitaron antes de recibir el crédito solicitado y el 37.14 % no invirtieron el dinero sino lo gastaron en otros asuntos personales.

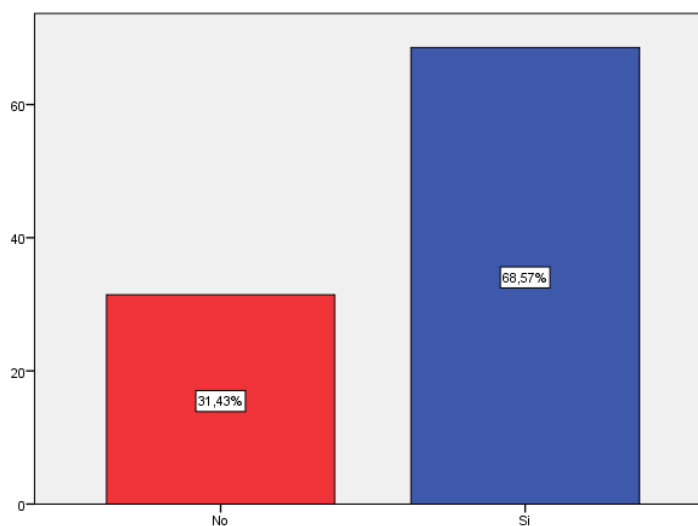
2. ¿El dar un ahorro inicial antes de desembolsar sus créditos, ha hecho que usted actualmente venga ahorrando?

Tabla 5: Ahorro

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	11	31,4	31,4
	Si	24	68,6	100,0
	Total	35	100,0	100,0

Fuente: Encuesta a emprendedoras

Gráfico 3: Ahorro



Fuente: Tabla estadística de encuesta.

Interpretación: El gráfico N° 03 nos indica que el 68.57% de las emprendedoras de la Financiera Confianza lograron el hábito de generar ahorro y el 31.43% de las emprendedoras no formaron el

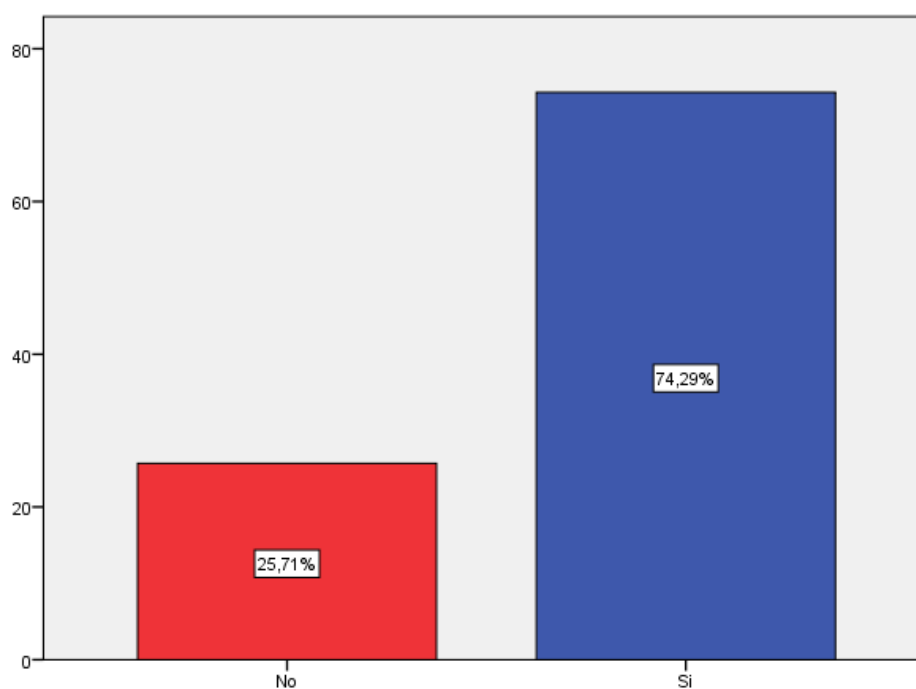
hábito de ahorro, estos resultados nos dan a entender que las mujeres emprendedoras si están en posición de asumir nuevos retos de ahorro, además el tener ahorros en una institución formal las ayudará a poder acceder a otros créditos y beneficios además de generar su propio capital sin la necesidad de pagar intereses.

3. ¿Con las capacitaciones dictadas en su grupo solidario, usted mejoró su educación en temas de sobreendeudamiento y gestión del negocio?

Tabla 6: Educación

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	9	25,7	25,7	25,7
	Si	26	74,3	74,3	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Gráfico 4: Educación en temas de sobreendeudamiento y gestión del negocio



Fuente: Tabla estadística de encuesta.

Interpretación: El grafico N° 04 nos indica que el 74.29% de las emprendedoras de la Financiera Confianza si aprendieron con las capacitaciones dictadas por los Asesores de la Financiera en sus grupos solidarios sobre los temas de sobreendeudamiento o gestión del negocio y el 25.71% indican que no tienen conocimiento de esos temas.

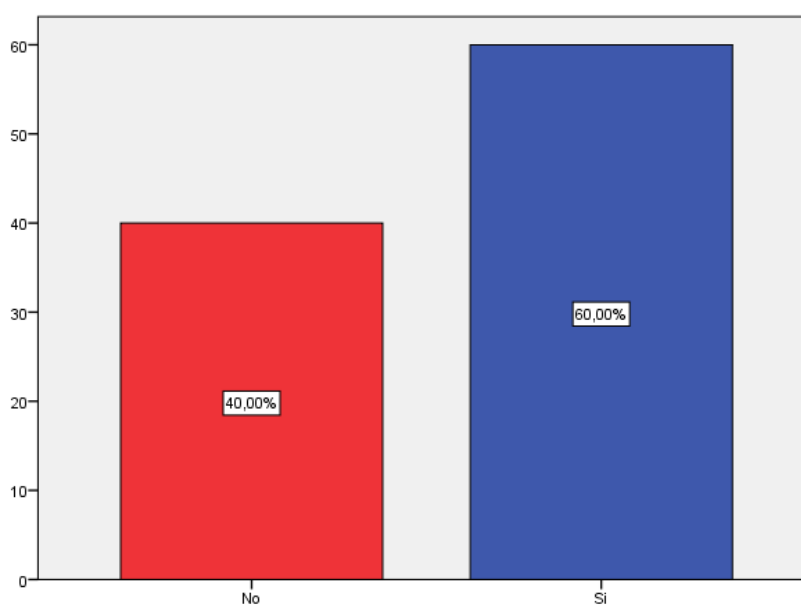
4. ¿El crédito grupal palabra de mujer que recibió en su Grupo Solidario apoyaron a su crecimiento económico?

Tabla 7: Crecimiento Económico

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	14	40,0	40,0	40,0
	Si	21	60,0	60,0	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta a emprendedoras

Gráfico 5: Crecimiento económico con el apoyo de los créditos grupales



Fuente: Tabla estadística de encuesta.

Interpretación: El grafico N° 05, nos indica que el 60.00% de las emprendedoras del Grupo Solidario de la Financiera Confianza indican que el crédito grupal Palabra de Mujer si apoyó su crecimiento económico además indican que han podido incrementar su capital lo cual las ayudo a aumentar y variar en su mercadería, materia prima y activos fijos mejorando así sus negocios y por ende su economía, se tiene un 40.00% de emprendedoras que indican que no apoyo su crecimiento económico.

5. Credito grupal Palabra de Mujer

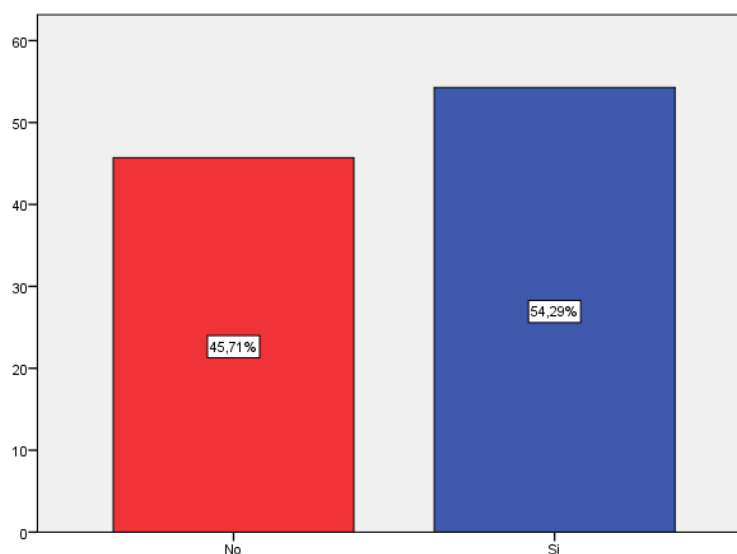
El crédito PDM se refleja en el cumplimiento de los tres componentes de este.

Tabla 8: Crédito Grupal PDM, cumplimiento de los tres componentes.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	16	45,7	45,7	45,7
	Si	19	54,3	54,3	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta a emprendedoras

Gráfico 6: Cumplimiento de los componentes de los créditos grupales PDM



Fuente: Tabla estadística de encuesta

Interpretación: El gráfico N° 06, nos indica que el 45.71% que representan 16 de las emprendedoras no cumplen con aplicar los tres componentes de los créditos grupales PDM y el 54.30% que representan 19 de las emprendedoras si cumplieron en aplicar lo tres componentes de los créditos grupales PDM ya que invirtieron el crédito en sus negocios, vienen ahorrando y aprendieron sobre temas de sobreendeudamiento y gestión del negocio.

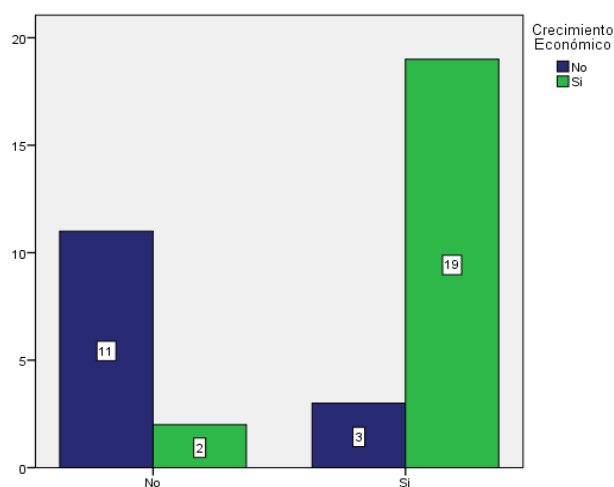
b.2) Cruce de tablas

Tabla 9: Tabla cruzada Inversión del Crédito y Crecimiento económico

			Crecimiento Económico		Total
			No	Si	
Inversión del Crédito	No	Recuento	11	2	13
		% dentro de Inversión	84,6%	15,4%	100,0%
	Si	Recuento	3	19	22
		% dentro de Inversión	13,6%	86,4%	100,0%
Total		Recuento	14	21	35
		% dentro de Inversión	40,0%	60,0%	100,0%

Fuente: Encuesta a emprendedoras

Gráfico 7: Inversión del crédito y el crecimiento económico



Fuente: Tabla estadística de encuesta.

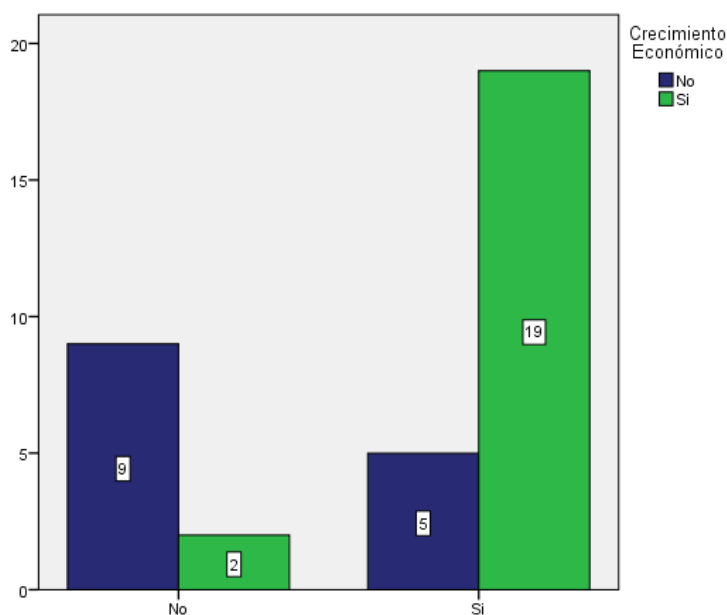
Interpretación: EL gráfico N° 7 nos muestra que de las 35 emprendedoras de la Financiera Confianza, 13 no invirtieron el crédito como capital de trabajo; por lo que solo 2 emprendedoras lograron su crecimiento económico por diversos motivos; mientras que 11 no lograron crecer económicamente mientras que de las 22 que si invirtieron el crédito el 19 emprendedoras si lograron crecer económicamente y solo el 3 no lograron por diversos motivos.

Tabla 10: Tabla cruzada Ahorro y Crecimiento económico

		Crecimiento Económico		Total	
		No	Si		
Ahorro	No	Recuento	9	2	11
		% dentro de Ahorro	81,8%	18,2%	100,0%
	Si	Recuento	5	19	24
		% dentro de Ahorro	20,8%	79,2%	100,0%
Total	Recuento	14	21	35	
	% dentro de Ahorro	40,0%	60,0%	100,0%	

Fuente: Encuesta a emprendedoras

Gráfico 8: Ahorro y el crecimiento económico



Fuente: Tabla estadística de encuesta

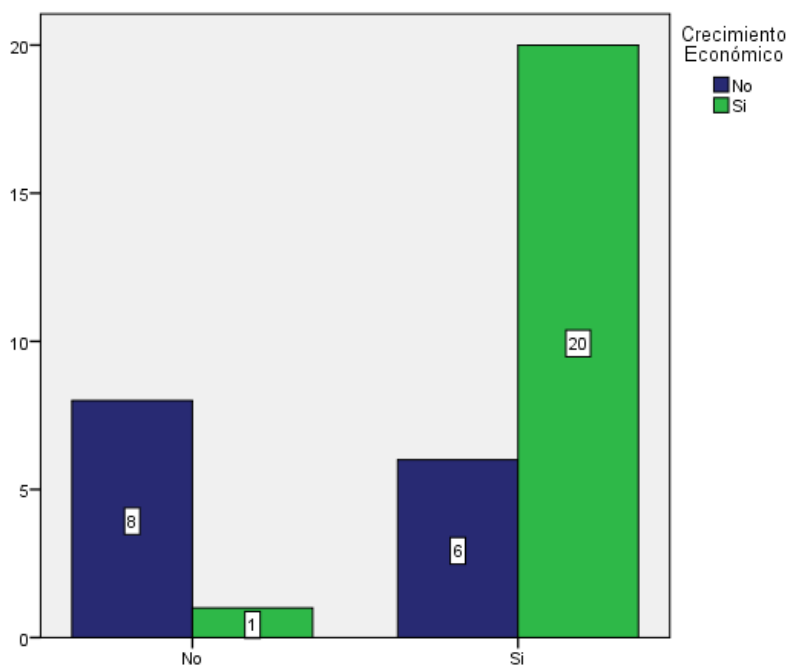
Interpretación: EL gráfico N° 8 nos muestra que de las 35 emprendedoras de la Financiera Confianza, 11 no están ahorrando por lo que solo 2 emprendedoras lograron su crecimiento económico y 9 no lograron crecer económicamente; mientras que de las 24 emprendedoras que si ahorran, 19 si lograron crecer económicamente y solo 5 no lograron por diversos motivos.

Tabla 11: Tabla cruzada Educación y Crecimiento económico

		Crecimiento Económico		Total	
		No	Si		
Educación	No	Recuento	8	1	9
		% dentro de Capacitación	88,9%	11,1%	100,0%
	Si	Recuento	6	20	26
		% dentro de Capacitación	23,1%	76,9%	100,0%
Total		Recuento	14	21	35
		% dentro de Capacitación	40,0%	60,0%	100,0%

Fuente: Encuesta a emprendedoras

Gráfico 9: Educación y el crecimiento económico



Fuente: Tabla estadística de encuesta

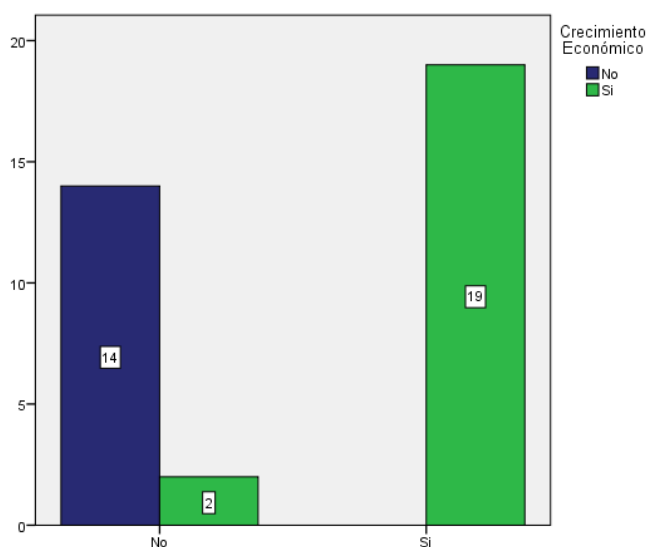
Interpretación: EL gráfico N° 9 nos muestra que de las 35 emprendedoras de la Financiera Confianza, 9 no mejoraron en su educación y de estas solo 1 emprendedora logró su crecimiento económico y 8 no lograron crecer económicamente; mientras que de las 26 emprendedoras que si mejoraron su educación con las capacitaciones dictadas; de estas 20 si lograron crecer económicamente y solo 6 no lograron por diversos motivos.

Tabla 12: Tabla cruzada Crédito Grupal PDM y Crecimiento económico

			Crecimiento Económico		Total
			No	Si	
Crédito	No	Recuento	14	2	16
		% dentro de Crédito	87,5%	12,5%	100,0%
		Palabra de Mujer			
Palabra de Mujer	Si	Recuento	0	19	19
		% dentro de Crédito	0,0%	100,0%	100,0%
		Palabra de Mujer			
Total		Recuento	14	21	35
		% dentro de Crédito	40,0%	60,0%	100,0%
		Palabra de Mujer			

Fuente: Encuesta a emprendedoras

Gráfico 10: Los créditos grupales PDM y el crecimiento económico



Fuente: Tabla estadística de encuesta

Interpretación: EL gráfico N° 10 nos muestra que de las 35 emprendedoras de la Financiera Confianza, 16 no están cumpliendo con los tres componentes que exigen los Créditos Grupales PDM y de estas solo 2 emprendedoras lograron su crecimiento económico y 14 no lograron crecer económicamente; mientras que de las 19 emprendedoras que si están cumpliendo con los tres componentes que exigen los Créditos Grupales PDM las 19 emprendedoras han logrado crecer económicamente. Obteniendo como resultado que es de vital importancia que toda emprendedora cumpla con apicar los tres componentes del crédito para lograr desarrollarse y crecer económicamente.

4.2 CONTRASTACION DE LAS HIPOTESIS.

4.2.1 De Hipótesis General

Ante la afirmación de que: **“Los Créditos Grupales Palabra De Mujer Apoyan El Crecimiento Económico De Las Emprendedoras De La Financiera Confianza Huánuco, Período 2018”**. Se ha podido corroborar con los resultados obtenidos, tal como se muestra en la tabla 12 de los resultados, donde se demuestra que la significancia asintótica es estadísticamente muy significativo entre los Créditos Grupales PDM y la y el Crecimiento Económico de las emprendedoras, Según la prueba de chi-cuadrado el valor de la significancia es 0.000, el cual es menor a 0.050 (p valor = $0.000 < 0.05.$), aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula.

Afirmando con un nivel de confianza del 95% que los Créditos Grupales Palabra De Mujer apoyan el Crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza Huánuco, Período 2018. Estos resultados se contrastan con la investigación de (MUHAMMAD, 2000) en una investigación que realizó denominado “Hacia un Mundo sin Pobreza”. Los Créditos Grupales Solidarios otorgan créditos o microcréditos los cuales brindan oportunidades a las personas de expandir sus capacidades, de ser autores responsables de su propia vida y desarrollo, lo que a su vez significa un aumento en la autoestima y la posibilidad de dar un nuevo sentido a su vida. El crédito que se otorga bajo esta metodología facilita y promueve el desarrollo de micro emprendimientos locales en las comunidades pobres y, de esta manera, incrementa el bienestar económico de los emprendedores, sus familias y, por ende, de la comunidad entera.

4.2.2 Hipótesis Específica N° 1

Ante la afirmación de que: **“La inversión de los créditos contribuyen en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018”**. Se ha podido corroborar con los resultados obtenidos, tal como se muestra en la tabla 13 de los resultados, donde se demuestra que la significancia asintótica es estadísticamente muy significativo entre la inversión de los créditos y el crecimiento económico de las emprendedoras, Según la prueba de chi-cuadrado el valor de la significancia es 0.001 ($p \text{ valor} = 0.001 < 0.05.$), el cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula.

Afirmando con un nivel de confianza del 95% que la inversión de los créditos en los negocios genera crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018. Estos resultados se contrastan con la investigación de (Honohan, 2004). Reconoce un vínculo positivo entre el financiamiento y crecimiento y asevera que éste último es indispensable para reducir los niveles de pobreza de la nación. Para él existen dos canales por medio de los cuales la función financiera puede afectar el crecimiento económico, la acumulación de capital y la innovación tecnológica.

La teoría económica establece que la disponibilidad de tener un crédito e invertirlo es una condición fundamental para el apoyo del crecimiento económico, permite a emprendedores sin patrimonio personal poner en marcha proyectos que requieren inversión para arrancar y a contar con capital de trabajo e inversión suficiente para sostener los primeros tiempos del negocio o aumentar el tamaño de la apuesta inicial (Crédito bancario y el crecimiento económico en México, 2013),.

4.2.3 Hipótesis Específica N° 2

Ante la afirmación de que: **“El ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018”**. Se ha podido corroborar con los resultados obtenidos, tal como se muestra en la tabla 14 de los resultados, donde se demuestra que la significancia asintótica es estadísticamente muy significativo entre el ahorro y el crecimiento económico de las emprendedoras, Según la prueba de chi-cuadrado el valor de la significancia es 0.001 (p valor = $0.001 < 0.05$.), el

cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula.

Afirmando con un nivel de confianza del 95% que el ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018. Estos resultados se contrastan con la investigación de (SBS Y AFP, 2009, pág. 23). El ahorro es igualmente importante para una persona, una familia, y para el país, ya que si todos ahorran no será necesario que las empresas o el Estado mismo soliciten recursos en el exterior. Facilita e incentiva la actividad económica y el crecimiento de un país. En los ámbitos personal y familiar, el ahorro se constituye en una previsión para el futuro, permite guardar y llegar a tener un capital, y con ello asumir en un futuro algunos compromisos en forma responsable, por ejemplo:

- Empezar un negocio propio.
- Invertir en la educación personal de los hijos.
- Invertir en la compra de algún electrodoméstico, un auto, pagar la cuota inicial para una propiedad, etc.
- Tomar un seguro de salud o de vida.

4.2.4 Hipótesis Específica N° 3

Ante la afirmación de que: **“La educación influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018”**. Se ha podido corroborar con los resultados obtenidos, tal como se muestra en la tabla 15 de los resultados, donde se demuestra que la significancia asintótica es estadísticamente muy significativo entre el ahorro y el crecimiento económico de las emprendedoras, Según la prueba de chi-

cuadrado el valor de la significancia es 0.001 (p valor = $0.001 < 0.05$.), el cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula.

Afirmando con un nivel de confianza del 95% que la educación repercute en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018. Estos resultados se contrastan con la investigación de (Terrones & Calderón, págs. 50,51.58 y 76). El estudio del capital humano como una de las principales fuentes del crecimiento económico y, en consecuencia, del desarrollo de una nación, cobró un inusitado interés a partir de la década de los años sesenta. Este interés por el vínculo entre el capital humano y el crecimiento económico respondía a la necesidad de explicar la parte del crecimiento no generada por los factores de producción tradicionales (capital físico, trabajo y tierra). Entendido el capital humano como el nivel de habilidades y recursos productivos incorporados en el individuo a través de la educación, la acumulación de capital humano puede ser vista como una inversión. Es decir, como una actividad en la cual se usan recursos actuales con el fin de aumentar el potencial productivo futuro (aumentando también los ingresos futuros), tanto del individuo como de la nación en su conjunto.

4.3 PRUEBA DE HIPOTESIS

4.3.1 Hipótesis General:

Los Créditos Grupales Palabra De Mujer Apoyan el Crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza Huánuco, Período 2018.

4.3.1.1 Hipótesis Nula:

Los Créditos Grupales Palabra De Mujer no Apoyan el crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza Huánuco, Período 2018.

4.3.1.2 Hipótesis Alternativa:

Los Créditos Grupales Palabra De Mujer Apoyan el Crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza Huánuco, Período 2018.

4.3.1.3 Prueba de Hipótesis:

Tabla 13: Pruebas de chi-cuadrado Hipótesis General

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)	Significación exacta (2 caras)	Significación exacta (1 cara)
Chi-cuadrado de Pearson	27,708 ^a	1	,000		
Corrección de continuidad ^b	24,182	1	,000		
Razón de verosimilitud	35,054	1	,000		
Prueba exacta de Fisher				,000	,000
Asociación lineal por lineal	26,917	1	,000		
N de casos válidos	35				

- a. 0 casillas (0,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 6,40.
- b. Sólo se ha calculado para una tabla 2x2

Interpretación: Según la prueba de chi-cuadrado el valor de la significancia es 0.000, el cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula.

Afirmando con un nivel de confianza del 95% que los Créditos Grupales Palabra De Mujer Apoyan el Crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza Huánuco, Período 2018.

4.3.2 Hipótesis Específica N° 1:

La inversión de los créditos contribuye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

4.3.2.1 Hipótesis Nula:

La inversión de los créditos en los negocios no genera crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

4.3.2.2 Hipótesis Alternativa:

La inversión de los créditos en los negocios genera crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

4.3.2.3 Prueba de Hipótesis:

Tabla 14: Pruebas de chi-cuadrado Hipótesis Específica N° 1

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)	Significaci ón exacta (2 caras)	Significaci ón exacta (1 cara)
Chi-cuadrado de Pearson	11,689 ^a	1	,001		
Corrección de continuidad ^b	9,286	1	,002		
Razón de verosimilitud	12,116	1	,000		
Prueba exacta de Fisher				,002	,001
Asociación lineal por lineal	11,355	1	,001		
N de casos válidos	35				

a. 1 casillas (25,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 4,40.

b. Sólo se ha calculado para una tabla 2x2

Interpretación: Según la prueba de chi-cuadrado el valor de la significancia es 0.001, el cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula.

Afirmando con un nivel de confianza del 95% que la inversión de los créditos en los negocios genera crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

4.3.3 Hipótesis Específica 2:

El ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

4.3.3.1 Hipótesis Nula:

El hábito del ahorro no fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018

4.3.3.2 Hipótesis Alternativa:

El hábito del ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018

4.3.3.3 Prueba de Hipótesis:

Tabla 15: Pruebas de chi-cuadrado Hipótesis Específica N° 2

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)	Significació n exacta (2 caras)	Significació n exacta (1 cara)
Chi-cuadrado de Pearson	12,066 ^a	1	,001		
Corrección de continuidad ^b	9,479	1	,002		
Razón de verosimilitud	12,741	1	,000		

Prueba exacta de				
Fisher				,001
Asociación lineal por				,001
lineal	11,721	1		
N de casos válidos	35			

- a. 1 casillas (25,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 3,60.
- b. Sólo se ha calculado para una tabla 2x2

Interpretación: Según la prueba de chi-cuadrado el valor de la significancia es 0.001, el cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula.

Afirmando con un nivel de confianza del 95% que el ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

4.3.4 Hipótesis Específica 3:

La educación influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

4.3.4.1 Hipótesis Nula:

La educación no repercute en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

4.3.4.2 Hipótesis Alternativa:

La educación repercute en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

4.3.4.3 Prueba de Hipótesis:

Tabla 16: Pruebas de chi-cuadrado Hipótesis Específica N° 3

	Valor	gl	Sig. asintótica (2 caras)	Significaci ón exacta (2 caras)	Significaci ón exacta (1 cara)
Chi-cuadrado de Pearson	12,066 ^a	1	,001		
Corrección de continuidad ^b	9,479	1	,002		
Razón de verosimilitud	12,741	1	,000		
Prueba exacta de Fisher				,001	,001
Asociación lineal por lineal	11,721	1	,001		
N de casos válidos	35				

a. 1 casillas (25,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 3,60.

b. Sólo se ha calculado para una tabla 2x2

Interpretación: Según la prueba de chi-cuadrado el valor de la significancia es 0.001, el cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula.

Afirmando con un nivel de confianza del 95% que la educación repercute en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.

CONCLUSIONES

Al terminar el estudio de investigación se ha llegado a las siguientes conclusiones:

1. Se determinó que los créditos grupales PDM si apoyan el crecimiento económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza del distrito de Huánuco, período 2018; obteniendo que, según la prueba de chi-cuadrado presentada en la tabla N° 13; el valor de la significancia es 0.000, el cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula. Afirmando con un nivel de confianza del 95% que los Créditos Grupales Palabra De Mujer Apoyan el Crecimiento Económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza Huánuco, Período 2018.
2. Se identificó que la inversión del crédito en el capital de trabajo contribuye en el crecimiento económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza del distrito de Huánuco, período 2018, según la prueba de chi-cuadrado presentada en la tabla N° 14; el valor de la significancia es 0.001, el cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula. Afirmando con un nivel de confianza del 95% que la inversión del crédito en el capital de trabajo si contribuye el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018, permitiéndoles contar con un patrimonio personal con el cual puedan poner en marcha proyectos que requieren inversión y/o inyectarse con capital de trabajo e inversión suficiente para sostener el negocio y hacerlo crecer.

3. Se determinó que el Ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras de la Financiera Confianza del distrito de Huánuco, período 2018. Según la prueba de chi-cuadrado presentada en la tabla N° 15; el valor de la significancia es 0.001, el cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula. Afirmando con un nivel de confianza del 95% que el ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018, con esto las emprendedoras generarán su propio capital, podrán adquirir mercaderías, activos, muebles etc., sin pagar intereses altos logrando repotenciar sus negocios y alcanzar su crecimiento.
4. Se comprobó que la educación influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018. Según la prueba de chi-cuadrado presentada en la tabla N° 16; el valor de la significancia es 0.001, el cual es menor a 0.050, aceptando de esta manera la hipótesis alternativa y rechazando la hipótesis nula. Afirmando con un nivel de confianza del 95% que la educación si repercute en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018. Están en relación directa los niveles educativos de las emprendedoras y el crecimiento económico; porque la capacidad productiva, innovativa y creativa de estas dependen directamente de los niveles educativos alcanzados. Con las capacitaciones brindadas en las reuniones de pagos mensuales las emprendedoras reciben capacitaciones en diversos temas financieros que permite la mejora en su educación, y están preparadas para asumir los retos del mercado y de la competencia.

5. Concluimos que Créditos Grupales Palabra de Mujer significa aplicar sus tres componentes para el logro del objetivo principal que es el crecimiento económico de las emprendedoras, tal como se muestra en los resultados de esta investigación en la tabla N° 12, de las 16 emprendedoras que no cumplen con aplicar los tres componentes del producto solo 2 que representa el 12.5% lograron su crecimiento económico por razones favorables y 14 que representa el 87.5% no lograron crecer económicamente, en contraste y bajo una diferencia muy notable de las 19 emprendedoras que si cumplieron con aplicar los tres componentes las 19 que representan el 100% si lograron crecer económicamente.

SUGERENCIAS

1. La Financiera Confianza del distrito de Huánuco continúe con la metodología del Crédito Grupal (Palabra de Mujer) en los Grupos Solidarios ya que apoya a aquellas personas emprendedoras que no tienen acceso al crédito convencional, además debe promover esta metodología de, Crédito, Ahorro y educación en los Grupos Solidarios en el área rural del distrito de Huánuco.
2. Los créditos solicitados por las emprendedoras en un primer plano deben de ser invertidos en el negocio puesto que su necesidad principal es de inyectarse de capital para lograr el crecimiento de su negocio por ende el de sus familias. Se recomienda a los Asesores de Ventas de la Financiera Confianza seguir y fortalecer las capacitaciones precréditos dictadas antes de desembolsar los créditos porque contribuyen en las emprendedoras enfocándolas a invertir de manera directa como capital de trabajo para sus negocios, además de direccionarlas logrando una mejor inversión del crédito.
3. El ahorro programado además de darse al inicio del ciclo también debe de darse de forma mensual y ser acumulativo no reembolsándose al final de cada ciclo de modo que este se convierta en un monto considerable para ser invertido según su plan de ahorro el cual debe de ser motivado por el Asesor de Servicios, para esto se les recomienda crear para cada socia una libreta de ahorros en donde ellas mismas deberán de llenar cada ahorro que depositen, este debería de retirarse si la socia según su plan de ahorro haya alcanzado su meta.

4. La Financiera Confianza del distrito de Huánuco realice alianzas estratégicas con organizaciones o entidades que capaciten a las emprendedoras a realizar un buen manejo de sus ingresos y no adeudarse en los Aspectos Financieros y Empresariales, por otro lado, estas entidades u organizaciones deben promover el emprendimiento para iniciar un negocio y que sea sostenible en el tiempo, se sugiere incluir en su portafolio de capacitaciones temas como Presupuesto, TICs(Tecnologías de la Información), Deuda y entre ellas un de las importantes Género que ayuda en el empoderamiento a la mujer, ya que en un contexto en el que están en desventaja por las barreras estructurales de género, adquieren o refuerzan sus capacidades, estrategias y protagonismo, tanto en el plano individual como colectivo, para alcanzar una vida autónoma en la que puedan participar, en términos de igualdad, en el acceso a los recursos, al reconocimiento y a la toma de decisiones en toda las esferas de la vida personal, económica y social.
5. Se recomienda a la Financiera Confianza y a las insituciones que tomen como materia de análisis esta investigación, comprometerse en crear estrategias para interiorizar en sus emprendedoras como en sus asesores de venta la importancia de cumplir con estos tres componentes del crédito para asegurar el crecimiento económico de las emprendedoras, recordándoles que estas son autoras de su propio desarrollo y crecimiento económico.

BIBLIOGRAFIA

ADRA Microfinanzas. (s.f.). Obtenido de <https://www.adra.org.pe/hacemos/microfinanzas>

Almonacid, Alberto J. , & Zuluaga, U. (2010).

ARAMBURU. (2014).

Auccapuma Callañaupa, D. L., & Vallenas Huayapo, F. G. (2017). *EL MICROCREDITO Y EL AHORRO DE LOS SOCIOS EMPRENDEDORES EN LOS BANCOS COMUNALES DE LA UNIDAD DE MICROFINANZAS ARARIWA AGENCIA CUSCO, PERÍODO 2016*. Cusco.

Ávila García, A. E. (2018). Trujillo.

BANCO DE DESARROLLO DE AMERICA LATINA CAF. (2018). *Inclusión Financiera de las Mujeres en América Latina*. Obtenido de Serie, Políticas Públicas y Transformación Productiva: <http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1162/Inclusion%20financiera%20de%20las%20mujeres%20en%20America%20Latina.%20Situacion%20actual%20y%20recomendaciones%20de%20politica.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Banco Galicia. (15 de Noviembre de 2013). *Buenos Negocios*. Obtenido de <https://www.buenosnegocios.com/endeudarse-emprender-ventajas-y-desventajas-n625>

BANCO SANTANDER. (2016). *INFORME DE INCLUSIÓN FINANCIERA*.

COMEXPERU. (s.f.). *COMERCIO EXTERIOR DEL PERÚ*. Obtenido de
<https://semanariocomexperu.wordpress.com/el-credito-en-la-economia-peruana/>

CONDUCEF. (s.f.). *MICROFINANZAS. CONDUCEF*.

Crédito bancario y el crecimiento económico en México. (Febrero de 2013).

Obtenido de
https://www.researchgate.net/publication/276378768_Credito_bancario_y_crecimiento_economico_en_Mexico

ECONOMIPEDIA. (2018). *Economipedia - Noticias de Economía, Finanzas y Educación Financiera*. Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/emprendedor.html>

ECONOMIPEDIA. (s.f.). Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/emprendedor.html>

FINANCIERA CONFIANZA. (2014). *MANUAL DE PROCEDIMIENTOS "PALABRA DE MUJER"*. PERÚ.

FINANCIERA CONFIANZA. (22 de noviembre de 2016).
PROCEDIMIENTO PRO-008-005 Crédito Palabra de Mujer. PERÚ.

FINANCIERA CONFIANZA. (23 de NOVIEMBRE de 2016).
PROCEDIMIENTO PRO-008-005. *CREDITO PALABRA DE MUJER*. PERÚ.

Fundación BBVA Microfinanzas. (2015). GRUPOS SOLIDARIOS.
PROGRESO Revista de Actualidad Jurídica para la Inclusión y el Desarrollo Social.

FUNDACIÓN BBVA, Los Microcréditos una oportunidad para emprender.
(s.f.). Obtenido de <https://www.bbva.com/es/microcreditos-oportunidad-emprender-mujeres-peruanas/>

FUNDACIÓN MICROFINANZAS BBVA . (30 de OCTUBRE de 2015).
FUNDACIÓN MICROFINANZAS BBVA. Obtenido de
<http://www.fundacionmicrofinanzasbbva.org/financiera-confianza-destaca-al-ahorro-como-herramienta-para-mejorar-la-calidad-de-vida-en-zonas-rurales-de-peru/>

Galarza, F. (Enero de 2003). *ResearchGate*. Obtenido de EL CREDITO SOLIDARIO, EL COLATERAL SOCIAL Y LA COLUSIÓN:
https://www.researchgate.net/publication/277098599_El_credito_solidario_el_colateral_social_y_la_colusion_Algunos_apuntes

Galarza, F. (s.f.). EL CREDITO SOLIDARIO, EL COLATERAL SOCIAL Y LA COLUSION. *INTERNACIONAL*, 122-123.

Gutiérrez , G. (s.f.). Boletín Oficial de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado , C., & Baptista Lucio, P. (2014). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN*. Mexico: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

Honohan. (2004).

Lourdes Nelly, A. R. (2018). *EL CRÉDITO FINANCIERO NO BANCARIO Y LA COMPETITIVIDAD DE LAS MICROEMPRESAS INDUSTRIALES EN LA CIUDAD DE TINGO MARÍA -2017*. Tingo María, Huánuco Perú.

Ministerio de Desarrollo Social, s.f. (s.f.).

Ministerio de Economía y Finanzas. (s.f.). *Glosario Tributario*. Glosario, Lima. Recuperado el 26 de Enero de 2019

MUHAMMAD, Y. (2000). Hacia un Mundo sin Pobreza. En Y. MUHAMMAD, *Hacia un Mundo sin Pobreza*. Andres Bello.

Repetto García, T. L. (2015). *LA CULTURA TRIBUTARIA Y EL DESEMPEÑO FISCAL EN EL DISTRITO DE PILLCO MARCA. PERÍODO 2013 – 2014*. 5.

Roberts, A. (Octubre de 2003). El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico . Buenos Aires.

Roberts, A. (Octubre de 2003). *El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico*. Buenos Aires, Argentina.

Robles Moreno, C. D., Ruiz de Castilla Ponce de León, F. J., Bravo Cucci, J. A., & Villanueva Gutiérrez, W. (2009). *Código Tributario* (Segunda ed.). Lima: Pacífico Editores.

Robles Moreno, C. D., Ruiz de Castilla Ponce de León, F. J., Villanueva Gutiérrez, W., & Bravo Cucci, J. A. (2014). *CÓDIGO TRIBUTARIO* (Tercera ed., Vol. I). Lima: Pacífico editores.

Rodil Herrera, M. Á. (2018). 3.1.3. *LA CULTURA TRIBUTARIA Y SU INFLUENCIA EN LA EVASION TRIBUTARIA DE LOS COMERCIANTES DEL MERCADO MODELO DE HUÁNUCO – 2018*. Tesis, Huánuco. Recuperado el 26 de Enero de 2019

Sagástegui Arangurí, P. D. (2005). *EL MICROCRÉDITO, HERRAMIENTA PARA EL DESARROLLO* . Lima, Perú.

SBS Y AFP. (2009). SBS. Obtenido de <http://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>

SBS. (Res. N°4174-2015). *SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS*. Obtenido de https://intranet2.sbs.gob.pe/intranet/INT_CN/DV_INT_CN/1559/v1.0/Adjuntos/4174-2015.r.pdf

SERRANI. (2008).

SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS. (15 de JULIO de 2015). *DIARIO EL PERUANO*. Obtenido de REGLAMENTO DE CREDITOS GRUPALES SOLIDARIOS: <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-el-reglamento-de-creditos-grupales-solidarios-resolucion-n-4174-2015-1264235-1/>

Terrones, M. E., & Calderón, C. (s.f.). *Educación, capital humano y crecimiento económico: América Latina*.

Tulio Carmen, C., & Fabio Viveros, H. (s.f.). *Evolución Conceptual el Emprendimiento*.

Universidad Católica del Perú. (2017). *Sobre informalidad y productividad*. Lima.

Vilchez Lezama, K. M. (2015). *CARACTERÍSTICAS DE LOS GRUPOS SOLIDARIOS Y CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA EN EL*

*PRODUCTO PALABRA DE MUJER, FINANCIERA CONFIANZA-
AGENCIA HUAMACHUCO. TRUJILLO, PERÚ.*

YUNIUS Microfinance Inteligente- Manejo de Créditos Grupales e Individuales. (17 de Febrero de 2018). Obtenido de <https://www.yunius.com/manejo-creditos-individuales-creditos-grupales>

ANEXOS

Anexo N° 01 Matriz de Consistencia

Anexo N° 02 Reglamento de Créditos Grupales Solidarios

Anexo N° 03 Instrumento de investigación (encuesta y entrevista)

Anexo N° 04 Base de Datos

Anexo N° 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

MATRIZ DE CONSISTENCIA							
LOS CREDITOS GRUPALES PALABRA DE MUJER DE LA FINANCIERA CONFIANZA Y EL CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS EMPRENDEDORAS DEL DISTRITO DE HUÁNUCO, PERÍODO 2018							
TITULO	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES $y = f(x)$		DIMENSIONES E INDICADORES	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN
LOS CREDITOS GRUPALES PALABRA DE MUJER DE LA FINANCIERA CONFIANZA Y EL CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS EMPRENDEDORAS DEL DISTRITO DE HUÁNUCO, PERÍODO 2018	PROBLEMA GENERAL:	OBJETIVO GENERAL:	HIPOTESIS GENERAL:	VARIABLE GENERALES		DIMENSIONES	TIPO DE INVESTIGACION
	¿EN QUE MEDIDA LOS CREDITOS GRUPALES PALABRA DE MUJER APOYAN EL CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS EMPRENDEDORAS DE LA FINANCIERA CONFIANZA DISTRITO DE HUÁNUCO, PERÍODO 2018?	DETERMINAR QUE LOS CRÉDITOS GRUPALES PALABRA DE MUJER APOYAN EL CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS EMPRENDEDORAS DE LA FINANCIERA CONFIANZA DISTRITO DE HUÁNUCO, PERÍODO 2018	LOS CRÉDITOS GRUPALES PALABRA DE MUJER APOYAN EL CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS EMPRENDEDORAS DE LA FINANCIERA CONFIANZA DISTRITO DE HUÁNUCO, PERÍODO 2018	VARIABLE 1(x):	CRÉDITOS GRUPALES PALABRA DE MUJER	<ul style="list-style-type: none"> • INVERSIÓN DEL CRÉDITO • AHORRO • EDUCACION 	Investigación de tipo aplicada, puesto a que en este caso las teorías de las Microfinanzas se aplicaran paradar solución y hacer frente a los acontecimientos que puedan afectar el crecimiento económico de las emprendedoras de los Grupos Solidarios de Financiera Confianza, del Distrito de Huánuco, Período 2018.
					VARIABLE 2(y):	CRECIMIENTO ECONOMICO	<ul style="list-style-type: none"> • PERCEPCIÓN DEL CRECIMIENTO ECONOMICO
	PROBLEMA ESPECÍFICOS:	OBJETIVOS ESPECÍFICOS:	HIPOTESIS ESPECÍFICAS:	DIMENSIONES		INDICADORES	Nivel explicativo: Se explicará cada una de las variables.
	¿De que manera la inversión del crédito contribuye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018?	Identificar que la inversión del crédito contribuye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018	La inversión de los créditos contribuyen en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018	DIMENSIÓN 1:	INVERSIÓN DEL CRÉDITO	<ul style="list-style-type: none"> • Capital de Trabajo • Actividades Agropecuarias Estacionales • Compra, Construcción o Mejoramiento de Vivienda 	<p>MÉTODOS</p> <p>Método analítico, las variables son descompuestas en dimensiones, para calificarlos en forma detallada, luego se hacen enunciados generales para demostrar la hipótesis y proponer conclusiones y recomendaciones. y el Método deductivo e inductivo, parte de lo general a lo particular; es decir se inicia con al revisión del marco teórico(sobre as varables) pasando a estudiar los aspectos particulares de las emprendedoras en estudio. Luego se formulan conclusiones que explican este caso particular.</p>
	¿En que medida el ahorro influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018?	Determinar que el Ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018.	El ahorro fortalece el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018	DIMENSIÓN 2:	AHORRO	<ul style="list-style-type: none"> • Incentivo al ahorro Inicial 	<p>POBLACION</p> <p>La población está conformada por: 60 Grupos Solidarios que albergan a 350 emprendedoras de la Financiera Confianza del Distrito de Huánuco.</p>
	¿De que forma la educación influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018?	Establecer que la educación influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018	La educación influye en el crecimiento económico de las emprendedoras del distrito de Huánuco, período 2018	DIMENSIÓN 3:	EDUCACIÓN	<ul style="list-style-type: none"> • Sobreendeudamiento • Gestión del Negocio 	<p>MUESTRA</p> <p>Se realizó la muestra tomando en cuenta el número de emprendedoras y antigüedad de cada G.C tomando el 10% de la población total 350 emprendedoras.35 emprendedoras. La muestra queda con 35 emprendedoras de la finaciera confianza</p> <p>La Unidad de Análisis conformado por los siguientes grupos solidarios: Los Girasoles de Moras pampa con 10 emprendedoras, Amarillis-San Luis II con 13 emprendedoras, Los Angeles con 12 emprendedoras.</p>

Anexo N° 02: Reglamento de Créditos Grupales Solidarios

REGLAMENTO DE CRÉDITOS GRUPALES SOLIDARIOS

RESOLUCIÓN SBS N° 4174-2015

Lima, 15 de julio de 2015

EL SUPERINTENDENTE DE BANCA, SEGUROS Y

ADMINISTRADORAS PRIVADAS DE FONDOS

DE PENSIONES

CONSIDERANDO:

Que, la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702 y sus normas modificatorias, en adelante la Ley General, establece en su artículo 222° que, en la evaluación de las operaciones que integran la cartera crediticia debe tenerse presente los flujos de caja del deudor, sus ingresos, situación financiera, patrimonio neto, proyectos futuros y otros factores relevantes para determinar la capacidad del servicio y pago de la deuda; señalando expresamente que el criterio básico es la capacidad de pago del deudor y que las garantías son subsidiarias;

Que, el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado por la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus normas modificatorias, establece, entre otros aspectos, los criterios para la evaluación y clasificación de los deudores que integran la cartera crediticia

Que, mediante Resolución SBS N° 895-98 y sus normas modificatorias y complementarias se aprobó el Manual de Contabilidad para las empresas del Sistema Financiero;

Que, resulta conveniente incorporar en el marco normativo vigente el tratamiento aplicable a una modalidad de créditos grupales, denominados en la norma que se aprueba por esta Resolución como créditos grupales solidarios, con la finalidad de que estos promuevan el acceso de la población a servicios financieros básicos;

Que, la emisión de disposiciones relacionadas a los financiamientos definidos en la norma que se aprueba por esta Resolución como créditos grupales solidarios, no impide que las empresas del sistema financiero pacten con sus clientes otras modalidades de créditos grupales que pueden ser solidarios o no, a los cuales no resultará aplicable las disposiciones especiales contenidas en la presente Resolución;

Que, es necesario modificar el Manual de Contabilidad para las empresas del Sistema Financiero, para permitir la identificación de los créditos grupales solidarios a que se refiere el Reglamento aprobado por la presente Resolución;

Que, a efectos de recoger las opiniones del público en general respecto a las propuestas de modificación de la normativa aplicable a las empresas supervisadas, se dispuso la publicación del proyecto de norma al amparo de lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 001-2009-JUS;

Contando con el visto bueno de las Superintendencias Adjuntas de Banca y Microfinanzas, Estudios Económicos, Riesgos, y Asesoría Jurídica; y,

En uso de las atribuciones conferidas por los numerales 7 y 9 del artículo 349° de la Ley General;

RESUELVE:

Artículo Primero.- Aprobar el Reglamento de Créditos Grupales Solidarios, en los términos siguientes:

“REGLAMENTO DE CRÉDITOS GRUPALES SOLIDARIOS”

CAPÍTULO I

DISPOSICIONES GENERALES

Artículo 1°.- Alcance

El Reglamento es aplicable a las empresas comprendidas en el literal A del artículo 16° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley N° 26702 y sus normas modificatorias, así como al Banco Agropecuario y Banco de la Nación, en tanto no se contrapongan con la normativa que las regula, en adelante empresas.

Artículo 2°.- Definición y características de los créditos grupales solidarios

Los créditos grupales solidarios son aquellos que se otorgan a un grupo de personas que son solidariamente responsables de las obligaciones crediticias adquiridas y en los que el sujeto de crédito es el grupo como un todo.

El Reglamento reconoce dos tipos de grupos solidarios en función de su capacidad de autogestión:

2.1 Los créditos grupales solidarios no autogestionados que cumplen, como mínimo, con las siguientes características:

a) Se otorgan a grupos integrados por no menos de cinco (5) ni más de treinta (30) personas naturales que, conociéndose entre sí, se agrupan de forma voluntaria; y, se encuentran domiciliados o realizan sus actividades en una misma zona geográfica, de manera tal que se permita el monitoreo del grupo.

b) Se otorgan bajo la modalidad de cuotas fijas.

c) Llevan registro de los créditos concedidos y amortizaciones realizadas.

d) La exposición en la empresa no puede exceder de 10 UIT o 0.5 UIT por el número de integrantes, lo que sea menor.

2.2 Los créditos grupales solidarios autogestionados que cumplen, como mínimo, con las siguientes características:

a) Se otorgan a grupos integrados por no menos de cinco (5) ni más de treinta (30), personas naturales que, conociéndose entre sí, se agrupan de forma voluntaria; y, se encuentran domiciliados o realizan sus actividades en una misma zona geográfica, de manera tal que se permita el monitoreo del grupo.

b) Se otorgan bajo la modalidad de cuotas fijas.

c) Gestionan una bolsa común basada en aportes periódicos.

d) Llevan registro de los créditos concedidos y amortizaciones realizadas.

e) La exposición en la empresa no puede exceder el mayor de los siguientes montos: i) el monto indicado en el literal d) del numeral 2.1 anterior o ii) el 30% de la bolsa común hasta un máximo de 20 UIT.

CAPÍTULO II

ASPECTOS PRUDENCIALES

Artículo 3°.- Evaluación del deudor

El crédito grupal solidario se otorga previa evaluación de la voluntad y de la capacidad de pago. En dicho crédito se considera como deudor al grupo solidario para la constitución de provisiones, requerimientos patrimoniales y límites a los financiamientos.

3.1 Las empresas deben recabar la siguiente información mínima:

a) Nombres y apellidos, domicilio y número de documento de identidad de cada integrante del grupo, precisando quién es el representante;

b) Domicilio que se asigna al grupo. Este domicilio es el que se considera para los fines legales pertinentes.

Adicionalmente, la empresa asignará un código interno que identifique al grupo solidario.

3.2 El expediente del grupo solidario debe contener, como mínimo, la siguiente documentación:

a) Evaluación de la capacidad de pago del grupo solidario.

b) Informes periódicos sobre la posición del grupo solidario que consideren como mínimo: i) el detalle de la obligación, garantías (cuando corresponda) y provisiones; ii) el análisis de la evolución de los créditos

concedidos al grupo solidario; iii) la identificación de refinanciaciones concedidas al grupo solidario; iv) las modificaciones contractuales que no representan refinanciación con indicación del saldo del principal, intereses, comisiones y gastos.

c) Documentación sobre las garantías y seguros, cuando corresponda.

d) Correspondencia dirigida al grupo solidario y/o recibida de este. Asimismo, correspondencia interna de la empresa, generada en los negocios realizados con el grupo solidario.

Artículo 4°.- Tipo de crédito y clasificación crediticia del crédito grupal solidario

El crédito grupal solidario es considerado como crédito a una microempresa y su clasificación crediticia se realiza de conformidad con lo señalado en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado por la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus normas modificatorias.

Artículo 5°.- Reporte a la Central de Riesgos

La información del grupo solidario, así como de sus integrantes, debe ser reportada a la Superintendencia. La Superintendencia, a través de un oficio múltiple, emite las instrucciones sobre la estructura y forma de remisión del referido reporte.

Artículo 6°.- Gestión del crédito grupal solidario

Las empresas deben establecer, y mantener actualizados cuando menos anualmente, los lineamientos, políticas y condiciones bajo los cuales se gestiona el crédito grupal solidario, considerando parámetros de

análisis de otorgamiento y seguimiento permanente de los créditos otorgados, las disposiciones contempladas en el Reglamento, entre otros aspectos relevantes.

Las empresas deben contar con personal capacitado y especializado para la gestión de los créditos grupales solidarios. Las empresas capacitan, en forma directa o mediante subcontratación, a los potenciales miembros del grupo solidario, sobre las condiciones del crédito y el concepto de responsabilidad solidaria.

Asimismo, las empresas deben:

a) Establecer señales de alerta temprana que indiquen una evolución negativa del grupo solidario.

b) Realizar informes periódicos de seguimiento, en los que se incluya las alertas encontradas, se muestre la proporción y evolución de grupos solidarios con elevado riesgo de crédito y las acciones tomadas para administrar los riesgos.

c) Cuando corresponda, efectuar un seguimiento de la evolución del nivel de cobertura (relación préstamo/garantía) de los créditos grupales solidarios otorgados.

d) Realizar análisis retrospectivos periódicos del conjunto de créditos grupales solidarios, determinando la causa de créditos fallidos a través de revisiones muestrales.

CAPÍTULO III

ASPECTOS EN MATERIA DE PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

Artículo 7°.- Régimen simplificado de debida diligencia en el conocimiento del cliente

Los créditos grupales solidarios se encuentran incluidos en el régimen simplificado de debida diligencia en el conocimiento del cliente a que alude la normativa vigente en materia de prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.

Los requisitos de identificación y verificación aplicables para el otorgamiento de los créditos grupales solidarios deben comprender, como mínimo, el nombre completo de los integrantes del grupo solidario, contemplados en su documento nacional de identidad (DNI), con indicación de su domicilio actualizado según declaración de cada uno de ellos. La empresa debe verificar esta información con la base de datos del Registro Nacional de Identificación y Estado Civil (RENIEC).

DISPOSICIÓN FINAL

ÚNICA: A los créditos comprendidos bajo la presente norma no les resulta exigible lo dispuesto en la Circular N° B-2184-2010, F-524-2010, CM-0371-2010, CR-0240-2010, EF-2-2010, EAH-6-2010, EAF-0241-2010, EDPYME-133-2010, FOGAPI-36-2010, sobre información mínima requerida para el otorgamiento, seguimiento, control, evaluación y clasificación de créditos.”

Artículo Segundo.- Modificar el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, aprobado por Resolución N° 895-98 y sus normas modificatorias y complementarias, en adelante Manual de Contabilidad, conforme con lo siguiente:

1. Modificar los Capítulos III “Catálogo de Cuentas” y IV “Descripción y Dinámica de Cuentas” del Manual de Contabilidad, de conformidad con lo siguiente:

Incorporar las siguientes subcuentas y cuentas analíticas, así como su descripción:

8109.34 Créditos grupales solidarios no autogestionados

En esta subcuenta se registran los créditos grupales solidarios no autogestionados a que se refiere el Reglamento de Créditos Grupales Solidarios.

8109.34.01 Créditos vigentes

8109.34.02 Créditos reestructurados

8109.34.03 Créditos refinanciados

8109.34.04 Créditos vencidos

8109.34.05 Créditos en cobranza judicial

8109.35 Créditos grupales solidarios autogestionados

En esta subcuenta se registran los créditos grupales solidarios autogestionados a que se refiere el Reglamento de Créditos Grupales Solidarios.

8109.35.01 Créditos vigentes

8109.35.02 Créditos reestructurados

8109.35.03 Créditos refinanciados

8109.35.04 Créditos vencidos

8109.35.05 Créditos en cobranza judicial

2. Modificar en el Capítulo V “Información Complementaria” del Manual de Contabilidad, el Anexo N° 6 “Reporte Crediticio de Deudores”- RCD, de acuerdo con lo siguiente:

Incorporar las siguientes subcuentas analíticas en el Catálogo de Cuentas del Reporte Crediticio de Deudores (RCD):

8109.34.01 Créditos vigentes

8109.34.02 Créditos reestructurados

8109.34.03 Créditos refinanciados

8109.34.04 Créditos vencidos

8109.34.05 Créditos en cobranza judicial

8109.35.01 Créditos vigentes

8109.35.02 Créditos reestructurados

8109.35.03 Créditos refinanciados

8109.35.04 Créditos vencidos

8109.35.05 Créditos en cobranza judicial

Artículo Tercero.- Incorporar el numeral 16-A) en la sección I “Infracciones Leves” del Anexo 2 “Infracciones Específicas del Sistema Financiero y de las Empresas de Servicios Complementarios y Conexos” del Reglamento de Sanciones aprobado por Resolución SBS N° 816-2005 y sus normas modificatorias, según se indica a continuación:

16-A) Incumplir las disposiciones vigentes en materia de gestión de riesgos, evaluación, otorgamiento y/o seguimiento de créditos grupales solidarios.
--

Artículo Cuarto.- La presente resolución entra en vigencia el 1 de diciembre de 2015, salvo lo dispuesto en el numeral 2 del artículo segundo que entra en vigencia a partir de la información correspondiente al mes de marzo de 2016.

Regístrese, comuníquese y publíquese.

DANIEL SCHYDLOWSKY ROSENBERG

Superintendente de Banca, Seguros y

Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones

**ENTREVISTA DIRIGIDA A LOS ASESORES DE VENTAS DE
LOS ENTES FINANCIEROS DE LA FINANCIERA CONFIANZA,
DISTRITO DE HUÁNUCO.**

- I. **Objetivo:** Recoger Información acerca de la existencia de Créditos Grupales –Palabra de Mujer en el distrito de Huánuco
- II. **Instrucciones:** Estimados Asesores sírvanse responder esta encuesta, su opinión será valiosa para realizar esta investigación.
- III. **Entrevista:**

Datos Generales

Nombres y Apellidos del

Entrevistado: _____

CRÉDITOS GRUPALES – PALABRA DE MUJER

1.- ¿La entidad con la que trabaja usted actualmente ofrece entre sus Productos los Créditos Grupales –Palabra de Mujer?

a) Si

b) No

Comentario: _____

2.- ¿Los créditos grupales favorecen el Crecimiento Económico de sus emprendedoras?

a) Si

b) No

Comentario: _____

3.- ¿Controlas que los créditos solicitados por las emprendedoras cumplan con el destino de crédito para el cual lo solicitaron?

a) Si

b) No

Comentario: _____

4.- ¿El crédito palabra de mujer agropecuaria ha ayudado en sus actividades agropecuarias estacionales a sus emprendedoras?

a) Si

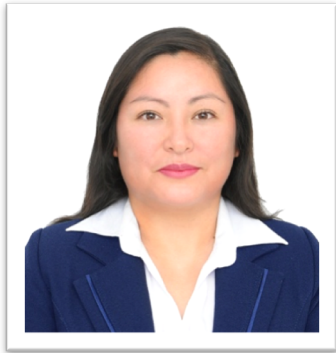
b) No

Comentario: _____

Anexo N° 04: Base de Datos

N° de Encuestadas	Inversión del Crédito	Ahorro	Educación	Crecimiento Económico	Crédito Grupal Palabra de Mujer
1	0	1	0	0	0
2	1	1	1	1	1
3	0	0	0	0	0
4	0	0	0	1	0
5	1	1	1	1	1
6	1	1	1	1	1
7	1	1	1	1	1
8	1	1	1	1	1
9	0	1	0	0	0
10	1	0	0	0	0
11	1	1	1	1	1
12	1	1	1	1	1
13	0	0	1	0	0
14	1	1	1	1	1
15	1	1	1	1	1
16	1	1	1	1	1
17	0	0	1	0	0
18	1	1	1	1	1
19	0	0	1	0	0

20	1	1	1	1	1	1
21	0	1	0	0	0	0
22	1	1	0	0	0	0
23	0	0	0	0	0	0
24	1	1	1	1	1	1
25	1	1	1	1	1	1
26	0	0	1	0	0	0
27	1	1	1	1	1	1
28	0	0	1	1	1	0
29	1	1	1	1	1	1
30	0	1	1	0	0	0
31	1	0	0	0	0	0
32	1	1	1	1	1	1
33	1	1	1	1	1	1
34	0	0	1	0	0	0
35	1	1	1	1	1	1



NOTA BIOGRÁFICA

HUAMANCAYO LIZÁRRAGA SANDRA RUTH

DATOS PERSONALES

NOMBRE : SANDRA RUTH

APELLIDOS : HUAMANCAYO LIZÁRRAGA

DNI : 42189826

FECHA DE

NACIMIENTO : 06/01/1984

CELULAR : 963772270

E-MAIL : sandraruth.cont@gmail.com

DOMICILIO : CALLE LOS ALMENDROS N° 484

CAYHUAYNA BAJA PILLCOMARCA - HUÁNUCO

ESTUDIOS REALIZADOS

- **Educación Primaria**

Lugar : San Jerónimo de Tunán, Huancayo, Perú

Año : 1989 - 1994

Centro Educativo : Escuela Estatal "Juana Guerra Chávez"

- **Educación Secundaria:**

Lugar : San Jerónimo de Tunán, Huancayo, Perú

Año : 1995 - 1999

Centro Educativo.....: Colegio Particular "Rosa de Lima".

- **Educación Superior:**

Lugar : Pillcomarca, Huánuco, Perú
 Año : 2003 - 2008
 Universidad : “Universidad Nacional Hermilio Valdizán
 Medrano”

FORMACIÓN ACADÉMICA

Institución : “UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN
 MEDRANO” UNHEVAL – HUÁNUCO
 Nivel alcanzado : BACHILLER
 Carrera : CONTABILIDAD

EXPERIENCIA LABORAL

10 / 2007 – 10 / 2007 Organización Nacional de Procesos Electorales –
 Huánuco

Área : “Censos Nacionales 2007: XI de población y VI de vivienda”

Cargo : Empadronador

09 / 2007 – 07 / 2008 Estudio contable “Surichaqui Mateo” - Huánuco

Área : “Censos Nacionales 2007: XI de población y VI de vivienda”

Cargo: Auxiliar Contable

09 / 2008 – 01 / 2009 ADRA– Perú – Lima

Área : Portafolio Micro finanzas

Cargo : Auxiliar de Créditos

02 / 2009 – 09 / 2013 ADRA– Perú – Arequipa

Área : Portafolio Micro finanzas

Cargo : Asesor de servicios

09 / 2013 – 10 / 2016 ADRA– Perú – Cusco

Área : Portafolio Micro finanzas

Cargo : Jefe de agencia

10 / 2017 Organización Nacional de Procesos Electorales – Cusco

Área : “Censos Nacionales 202017: XII de población y VII de vivienda y III de comunidades Indígenas”

Cargo : Empadronador

CONOCIMIENTOS DE INFORMÁTICA

- Microsoft Office nivel intermedio (Word, Excel, PowerPoint)

INFORMACIÓN ADICIONAL

- Seminario taller “Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF´S)”, Colegio de Contadores Públicos de Huánuco - Mayo, 2004.
- Curso taller “Identidad de Género y empoderamiento con Herramientas GALS”, ONG ADRA – Perú, Urubamba, Cusco - Septiembre, 2009.
- Taller “Programa Bancos Comunes”, ONG ADRA – Perú, Urubamba. Cusco - Septiembre 2009.
- Curso Taller “Riesgo crediticio en Bancos Comunes evaluación de créditos”, PROMUC, Cusco – Septiembre, 2009.
- Diplomado “Microfinanzas anti pobreza”, Pontificia Universidad la Católica, Arequipa, Perú, Marzo - Diciembre 2010.

- VI Foro latinoamericano de Banca Comunal, Comité organizador, Guayaquil, Ecuador – Agosto 2013.
- Taller “Desarrollo de competencias directivas III”, PROMUC, Lima, Perú, Septiembre 2013.
- Taller “Desarrollo de competencias directivas IV”, PROMUC, Lima, Perú; Noviembre 2013.
- Taller “Microfinanzas”, ONG ADRA - Perú, Ica, Perú, abril, 2014.
- Curso Taller “Desarrollo de competencias para el éxito”, Adelante, Ica, Perú, Abril 2014.
- Curso “El gran despertar Potencial profesional y personal”, SUPERA, Lima, Perú, abril 2014,
- Taller “Evaluación Crediticia”, PROMUC – EQUIFAX, Lima, Perú, Mayo, 2014.
- Taller “Sistema de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo para ONG’S”, PROMUC, Lima, Perú, Abril, 2015,
 - Curso Taller “Gestión de talento Humano: Herramientas para tener equipos comprometidos”, USAID – COPEME, Arequipa, Perú, Abril, 2015.



NOTA BIOGRÁFICA.

PRÍNCIPE ORTEGA DORA SUSY.

DATOS PERSONALES.

NOMBRE : DORA SUSY
APELLIDOS : PRÍNCIPE ORTEGA
DNI N° : 22494522
FECHA DE NACIMIENTO : 26/07/1970
DOMICILIO : JR. AMAZONAS N° 279 - LAS MORAS
HUÁNUCO.
CELULAR : 947955000
E.MAIL : dorasusy26@gmail.com

ESTUDIOS REALIZADOS.

- **Educación Primaria**

Lugar : Acomayo- Chinchao- Huánuco.
Año : 1976 -1981
Centro Educativo : Nuestra Señora de Lourdes

- **Educación Secundaria**

Lugar : Acomayo- Chinchao- Huánuco.
Año : 1982 -1984
Centro Educativo : Nuestra Señora de Lourdes
Lugar : Huánuco- Huánuco- Huánuco.
Año : 1985 - 1986
Centro Educativo : Milagro de Fátima

- **Educación Superior**

Lugar : Universidad Nacional Hermilio
Valdizán -Huánuco.
Año : 1995-1999
Centro Educativo : UNHEVAL

FORMACIÓN ACADÉMICA.

Institución : UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO
VALDIZAN UNHEVAL – HUÁNUCO.
Nivel Alcanzado : BACHILLER
Carrera : CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS.
Institución : MINISTERIO DE EDUCACION
Ocupación : SECRETARIADO EJECUTIVO

EXPERIENCIA LABORAL

- MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE QUISQUI
CARGO: Gerente Municipal 03/01/2019 hasta la actualidad
- MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PUEBLO NUEVO
CARGO: Apoyo administrativo 09/01/2017 al 31/12/2018
- MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE COCHABAMBA
CARGO: Sub gerente de administración y finanzas del
02/01/2016 al 31/12/2016.
- NEDD CARPETAS –ZONA CENTRO –FONCODES-HUÁNUCO
CARGO: Asistente de campo y coordinadora del 27/08/2012
al 31/05/2015.

- MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CHINCHAO

CARGO: Gerente municipal 01/07/2011 al 05/07/2012

CONOCIMIENTO DE INFORMATICA.

- Microsoff Office a nivel intermedio (Word, Excel, Power Point).
- Conocimiento del SIAF-SP Y SIGA.

INFORMACION ADICIONAL.

- DERECHO LABORAL Y PROCESAL LABORAL
 - 19/01/2019 al 27/04/2019
 - 240 hrs.
- PROGRAMA DE ESPECIALIZACION EN GESTIÓN PÚBLICA.
 - 05/02/2017 al 05/02/2018
 - 1275 hrs
- DIPLOMADO EN GESTION PÚBLICA Y DERECHO ADMINISTRATIVO
 - 12/01/2015 al 23/05/2015
 - 240 hrs
- CENEPRED EN CALIDAD DE USUARIO “TALLER DE ASISTENCIA TÉCNICA DEL SISTEMA DE INFORMACION PARA LA GESTION DE RIESGOS Y DESASTRES SIGRID – 2018.



NOTA BIBIOGRAFICA

PINEDA ESPINOZA, RAUL JULIO

DATOS PERSONALES

NOMBRE : RAUL JULIO
APELLIDOS : PINEDA ESPINOZA
DNI : 22484997
FECHA DE NACIMIENTO : 14/09/1968
DOMICILIO : URBANIZACION HUAYOPAMPA
MZ I LOTE 26 AMARILIS - HUANUCO
CELULAR : 945762077
E-MAIL : pinedaespinozarauljulio541@gmail.com

ESTUDIOS REALIZADOS

- **Educacion Primaria**

Lugar : Llata- Huamalies - Huánuco
Año : 1976 - 1981
Centro Educativo : CEP Nro. 32396
Lugar : Llata – Huamalies- Huánuco

- **Educacion Secundaria**

Año : 1982
Centro Educativo : Víctor e Vivar
Lugar : Huánuco – Huánuco - Huánuco
Año : 1984 - 1985
Centro Educativo : Hermilio Valdizan
Lugar : Huánuco – Huánuco- Huánuco

Año : 1986
 Centro Educativo : Leoncio Prado
 Lugar : Huánuco – Huánuco- Huánuco
 Año : 1987
 Centro Educativo : Hermilio Valdizan

- **Educacion Superior**

Lugar : Huánuco – Huánuco- Huánuco
 Año : 1991 - 1995
 Centro Educativo : Universidad Nacional Hermilio
 Valdizan

FORMACION ACADEMICA

INSTITUCION : UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO
 VALDIZAN UNHEVAL – HUANUCO
 NIVEL ALCANZADO : BACHILLER
 CARRERA : CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

EXPERIENCIA LABORAL

- **16/01/2019- 30/05/2019** Caja Rural De Ahorro y Credito los Andes S.A
 AREA : Negocios
 CARGO : Administrador de Agencia Panao.
- **15/01/2019** Financiera Confianza S.A
 AREA : Comercial
 CARGO : Coordinador de Créditos
- **08/06/2008 – 14/11/2009** Caja De Ahorro y Credito Huancayo S.A
 AREA : Comercial
 CARGO : Analista de Créditos

- **25/01/2007 – 30/05/2008** Mi Banco
AREA : COBRANZA
CARGO : GESTOR DE RECUPERACIONES
- **20/06/2006 – 30/12/2006** Comercial Rivera
AREA : COBRANZA
CARGO : GESTOR DE RECUPERACIONES
- **12/02/2003 – 31/12/2005** SCI Servicios Cobranza e Inversiones
AREA : COBRANZA
CARGO : EJECUTIVO DE COBRANZA

CONOCIMIENTOS DE INFORMATICA

- Microsoft office nivel intermedio (Word, Excel, Power, Point)

INFORMACION ADICIONAL

- FINANCIERA CONFIANZA
En Calidad de Participante en “Prueba Gestión de Garantías 2017” por un total de 2 horas el 17 de Octubre del 2017
- FINANCIERA CONFIANZA
En calidad de participante en curso taller de Aprobación en el Programa “Certificación en Riesgo de Créditos” Marzo a Mayo del 2016
- FINANCIERA CONFIANZA
En calidad de Participante en el Programa de “CERTIFICACION EN RIESGO DE CREDITO” los días 4 y 5 de abril 2014.
- FINANCIERA CONFIANZA
En calidad de Participante en el curso taller “SISTEMA DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO” , llevado a cabo del 01 al 09 de Abril del 2013.