UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN

FACULTAD DE ECONOMIA

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMIA

LAS TASAS DE INTERES DEL SISTEMA FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LAS OPERACIONES FINANCIERAS DE LAS PYMES Y CLIENTES DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO (CMAC) MAYNAS DE HUANUCO 2010-2015

TESIS PARA OPTAR EL TITULO DE

ECONOMISTA

TESISTAS: **Bach. Econ. JORGE CIBERTH MAYOR SILVA**

Bach. Econ. KEVIN NEIL MAYOR SILVA

Asesor: **Mg. Clayton Alvarado Chávez**

HUANUCO- PERU

2019

INDICE

	Pág.
PORTADA	I
DEDICATORIA	VIII
AGRADECIMIENTO	IX
RESUMEN	X
SUMARY	XI
INTRODUCCION	XII
CAPITULO I: PROBLEMA DE INVESTIGACION	
1.1 Descripción del problema	15
1.2 Formulación del problema	21
1.2.1 Problema General	21
1.2.2 Problemas Específicos	21
1.3 Objetivos	22
1.3.1 Objetivo General	22
1.3.2 Objetivos Específicos	22
1.4 Hipótesis	23
1.4.1 Hipótesis General	23
1.4.2 Hipótesis Específicas	23
1.5 Variables e Indicadores	24
1.6 Justificación e Importancia	25
1.7 Limitaciones	26
CAPITULO II: MARCO TEORICO	
2.1 Antecedentes de la Investigación	27
2.1.1 Internacionales	27
2.1.2 Nacionales	32
2.1.3 Locales	37
2.3 Conceptos Fundamentales	38

CAPITULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 Tipo de Investigación **106**
3.2 Nivel Investigación **106**
3.3 Diseño de Investigación **106**
3.4 Métodos de Investigación **107**
3.5 Población y Muestra **108**
3.6 Técnicas e Instrumentos de Investigación **110**
3.7 Procesamiento de Datos **111**

CAPITULO IV: RESULTADOS

4.1 Las tasas de interés activa y pasiva del sistema financiero peruano **112**
4.2 Colocaciones y captaciones de la caja de ahorro y crédito Maynas **118**
4.3 Resultados de las encuestas hechas a los clientes de la CMAC Maynas – Huánuco **120**
4.4 Discusión de Resultados **139**
CONCLUSIONES **143**
RECOMENDACIONES **145**
BIBLIOGRAFÍA **146**
ANEXOS **147**

INDICE DE CUADROS

N°	DESCRIPCIÓN	PAG.
01	CUADRO DE ASIGNACION DE PERSONAL DE LA CMAC MAYNAS-HUANUCO	108
02	POBLACION Y MUESTRA DE LOS CLIENTES DE LA CMAC MAYNAS –HUANUCO AL 2015	110
03	DISTIBUCION DE LA MUESTRA A SER ENCUESTADA DURANTE LA SEMANA	111
04	TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2011	112
05	TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2012	113
06	TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2013	114
07	TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2014	115
08	TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2015	116
09	RESUMEN DE LAS TASAS DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2010-2015	117
10	COLOCACIONES, SEGÚN MONTOS, N° DE CLIENTES Y TASA DE INTERES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITOS MAYNAS- SEDE HUANUCO 2010-2015	118
11	CAPTACIONES, SEGÚN MONTOS, N° DE CLIENTES Y TASA DE INTERES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITOS MAYNAS- SEDE HUANUCO 2010-2015	119
12	INDIQUE EL TIEMPO QUE TIENE COMO CLIENTE DE LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO	120
13	COMO CLIENTE DA LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO QUE PRODUCTO TIENE ACTUALMENTE	121
14	INDIQUE QUE TIPO DE CUENTAS DE AHORROS MANTIENE EN LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO	122

15	INDIQUE LOS MONTOS APROXIMADOS QUE MANTIENE COMO AHORRISTA	**124**
16	INDIQUE QUE TIPO DE CRÉDITO OBTUVO DE LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO	**125**
17	INDIQUE LOS MONTOS APROXIMADOS QUE TUVO ACCESO A LOS CRÉDITOS SOLICITADOS EN LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO	**127**
18	CUANTO MAYOR INTERÉS RECIBO POR MIS AHORROS, ENTONCES ME MOTIVA A GUARDAR MÁS DINERO EN LA CMAC MAYNAS	**128**
19	A MAYORES SERVICIOS QUE OFRECE LA CMAC MAYNAS, PODRE SER UN CLIENTE MUCHO TIEMPO	**130**
20	CUANDO ME COBRAN MUCHO INTERÉS POR LOS PRÉSTAMOS, ENTONCES ME DESMOTIVA PARA SOLICITAR CRÉDITOS A LA CMAC MAYNAS	**131**
21	LOS SERVICIOS QUE BRINDA LA CMAC MAYNAS SON LOS MÁS COMPETITIVOS	**132**
22	LOS PAGOS DE INTERESES POR MIS AHORROS QUE VENGO RECIBIENDO SON LOS MÁS ALTOS DEL MERCADO FINANCIERO DE HUÁNUCO	**134**
23	LOS COBROS EN INTERESES POR LOS CRÉDITOS SON LOS MÁS BARATOS DEL MERCADO FINANCIERO	**135**
24	LOS PRÉSTAMOS QUE HE REALIZADO DE LA CMAC ME AYUDARON A SOLUCIONAR MIS PROBLEMAS ECONÓMICOS	**137**
25	LOS TRAMITES PARA ACCEDER A UN PRÉSTAMO ME PARECEN QUE SON DEMASIADOS ACCESIBLES	**138**

INDICE DE GRAFICOS

N°	DESCRIPCIÓN	PAG.
01	INDIQUE EL TIEMPO QUE TIENE COMO CLIENTE DE LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO	120
02	¿CÓMO CLIENTE DA LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO QUE PRODUCTO TIENE ACTUALMENTE?	121
03	INDIQUE QUE TIPO DE CUENTAS DE AHORROS MANTIENE EN LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO	123
04	INDIQUE LOS MONTOS APROXIMADOS QUE MANTIENE COMO AHORRISTA	124
05	INDIQUE QUE TIPO DE CRÉDITO OBTUVO DE LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO	126
06	INDIQUE LOS MONTOS APROXIMADOS QUE TUVO ACCESO A LOS CRÉDITOS SOLICITADOS EN LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO	127
07	CUANTO MAYOR INTERÉS RECIBO POR MIS AHORROS, ENTONCES ME MOTIVA A GUARDAR MÁS DINERO EN LA CMAC MAYNAS	129
08	A MAYORES SERVICIOS QUE OFRECE LA CMAC MAYNAS, PODRE SER UN CLIENTE MUCHO TIEMPO	130
09	CUANDO ME COBRAN MUCHO INTERÉS POR LOS PRÉSTAMOS, ENTONCES ME DESMOTIVA PARA SOLICITAR CRÉDITOS A LA CMAC MAYNAS	131
10	LOS SERVICIOS QUE BRINDA LA CMAC MAYNAS SON LOS MÁS COMPETITIVOS	133
11	LOS PAGOS DE INTERESES POR MIS AHORROS QUE VENGO RECIBIENDO SON LOS MÁS ALTOS DEL MERCADO FINANCIERO DE HUÁNUCO	134

12	LOS COBROS EN INTERESES POR LOS CRÉDITOS SON LOS MÁS BARATOS DEL MERCADO FINANCIERO	**136**
13	LOS PRÉSTAMOS QUE HE REALIZADO DE LA CMAC ME AYUDARON A SOLUCIONAR MIS PROBLEMAS ECONÓMICOS	**137**
14	LOS TRAMITES PARA ACCEDER A UN PRÉSTAMO ME PARECEN QUE SON DEMASIADOS ACCESIBLES	**139**

DEDICATORIA:

A todos los estudiantes que buscan

Mejorar sus capacidades para

Estar preparados y afrontar el mundo globalizado.

AGRADECIMIENTO:

A los docentes de la Facultad de Ciencias Económicas por sus sabias enseñanzas,

A nuestra familia por su comprensión y apoyo incondicional,

A la CMAC Maynas y clientes por su colaboración en las encuestas.

RESUMEN:

La CMAC Maynas de Huánuco, como entidad financiera intermediaria tanto para la captación y colocación de recursos económicos de las Pymes y las familias, viene implementando estrategias para incrementar el número de clientes, donde la tasa de interés (activa y pasiva) influye directamente, dado que cuando la tasa de interés pasiva es atractivo a los ahorristas existirá mayor captación de recursos y cuando la tasa activa son bajas, que cobran las entidades financieras estas se hacen interesantes para las Pymes y las familias, y por el contrario los clientes no recurrirán a estos préstamos.

La hipótesis general que guio nuestra investigación fue: “Las tasas de interés influyen directamente en las operaciones financieras de las Pymes y los clientes de la CMAC Maynas de Huánuco 2010-2015”.Para poder demostrar la Hipótesis propuesta, s e utilizaron datos de fuentes secundarias y primarias; para la primera se tuvo que recurrir a la información del Banco central de Reserva (BCR) y las estadísticas de la CMAC Maynas, para la segunda fuente se utilizaron las encuestas a los clientes entre las pymes y las familias, se tuvo como población a los 3 220 clientes y como muestra a 228 clientes.

No se tuvo inconvenientes al aplicar los instrumentos, ya que se realizó durante una semana en la sede de la CMAC “Maynas”.

La conclusión que sobresale del estudio podemos indicar, que La evolución histórica de los clientes que realizan operaciones financieras en la CMAC Maynas tuvo una tendencia creciente, ya que el número de clientes cuando se hicieron las colocaciones se incrementaron desde el año 2010 hasta la fecha en un 27%, dado que se inició en el 2010 con 2843 clientes y al 2015 son 3610 clientes

SUMAMRY:

The Maynas CMAC Huánuco, as an intermediary for both the recruitment and placement of financial resources of SMEs and families financial institution, is implementing strategies to increase the number of customers, where the interest rate (active and passive) influences directly, since when the deposit rate is attractive to savers there will be more fundraising and when the active rate is low, charged by financial institutions these become interesting for SMEs and families, and conversely customers not resort to these loans.

The general hypothesis that guided our research was: "Interest rates directly affect the financial operations of SMEs and clients of CMAC Maynas Huánuco 2010-2015" .To be able to demonstrate the proposed hypothesis, data from secondary sources were used and primary; for the first it had to rely on information from the central Reserve Bank (BCR) and statistics CMAC Maynas, for the second source surveys were used to customers between MSEs and families, he had the population to 3220 customers and 228 as shown customers.

I had no drawbacks to enforce, since it was held for a week at the headquarters of the CMAC "Maynas".

The conclusion that protrudes from the study may indicate that the historical evolution of customers who conduct financial operations in the CMAC Maynas had an increasing trend, as the number of customers when placements were made were increased since 2010 to date 27%, since it began in 2010 with 2843 customers and 2015 are 3610 customers.

INTRODUCCION

Las cajas municipales y en general el sistema microfinanciero apoyan al Estado en la tarea de encarar problemas sociales, tales como la generación de puestos de trabajo, la creación de riqueza, la distribución del poder económico, la promoción de la iniciativa y de la innovación. Se convierten, de esta manera, en uno de los factores más importantes en la disminución de la desigualdad económica y social en el Perú.

El objetivo general que guio nuestra investigación fue: ”Analizar las tasas de interés del sistema financiero y su influencia en las operaciones financieras de las Pymes y clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Maynas de Huánuco 2010-2015”.Se tuvo como objetivos específicos:

a) Determinar las tasas de interés pasivo del Sistema financiero, y su influencia para la captación de recursos económicos de las Pymes y clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Maynas de Huánuco: 2010-2015.
b) Establecer las tasas de interés activa del Sistema financiero, y su influencia en los préstamos de recursos económicos de las Pymes y clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Maynas de Huánuco: 2010-2015.
c) Describir la evolución histórica de los clientes que realizan operaciones financieras en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015.

Las razones por la cual se justifica la presente investigación son**:** Se desea conocer el comportamiento de la variable independiente (tasa de interés) a través de los años en estudio, para así, poder interpretar la influencia que tuvo en la captación de recursos económicos y la colocación de estos, tanto a las familias y a las Pymes por parte de las CMAC Maynas de Huánuco; La necesidad de contar con un marco teórico que nos permita explicar la tasa de

interés y las operaciones financieras que realizan una CMAC; Conocer el desarrollo de productos crediticios y de ahorro, implementados por la CMAC Maynas de Huánuco en el periodo de estudio; y Es importante para poder dar a conocer a las autoridades la problemática y así tomar posibles correcciones en la elaboración de estrategias de las operaciones a los clientes de la CMAC Maynas- Huánuco.

Los métodos que guiaron nuestra investigación fueron:

- **DEDUCTIVO.** El mismo que nos permitió revisar los diversos enfoques teóricos sobre la tasa de interés, como técnica se utilizara la revisión documental en las páginas webs de las instituciones y como instrumento se usaran las fichas bibliográficas, Hemerográficas y de resumen.
- **INDUCTIVO.** Se iniciaran de hechos, sucesos o eventos individuales que realizan las familias y las empresas al momento de acudir a la CMAC Maynas, como técnica se utilizó la estadística descriptiva y como instrumento la encuesta (cuestionario).
- **ANALISIS.** El que nos permitió descomponer las variables en sus dimensiones e indicadores y como técnica se utilizara a la estadística descriptiva. Y su instrumento serán los cuadros comparativos.
- **SINTESIS.** Después del análisis, se tuvo que utilizar el método de síntesis, con la finalidad de llegar a conclusiones, Para lo cual se utilizó la técnica del resumen y como instrumento se utilizara las fichas.

En el capítulo I se presenta la problemática que guio nuestra investigación; en el capítulo II se describe el marco teórico que se utilizó en la investigación; el II capitulo se propone la metodología utilizada y en el Capítulo IV se presentan los resultados hallados a través de las fuentes secundarias y primarias. Las conclusiones y recomendaciones nos indican que se pudo lograr los objetivos propuestos en la investigación.

La conclusión más importante a la cual se arribo fue que tanto la tasa de interés activa, así como la pasiva del sistema financiero han influenciado en las captaciones y las colocaciones de la CMAC Maynas, trayendo consigo el incremento de los clientes en los periodos del año 2010 hasta el año del 2015. Para ello se realizaron campañas promocionales de los servicios que se ofertan ya que el mercado es altamente competitivo en el sistema no financiero que se ubica La caja.

CAPITULO I:

PROBLEMA DE INVESTIGACION

1.1 DESCRIPCION DEL PROBLEMA

El crecimiento alcanzado por la economía peruana en la última década y el buen entorno de negocios han llevado a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) a convertirse en los agentes económicos protagonistas del sector microfinanciero. Ello se debe a que las cajas municipales y en general el sistema microfinanciero apoyan al Estado en la tarea de encarar problemas sociales, tales como la generación de puestos de trabajo, la creación de riqueza, la distribución del poder económico, la promoción de la iniciativa y de la innovación. Se convierten, de esta manera, en uno de los factores más importantes en la disminución de la desigualdad económica y social en el Perú.

Asimismo, las CMAC contribuyen a la inclusión financiera con múltiples programas. Aumentando, de esta manera, el nivel de bancarización y desarrollan una cultura de pago que potencian las economías locales y regionales, sobre todo las del interior del país.

En vista del importante rol y de la relevancia de las CMAC tanto en la economía nacional como en el desarrollo del sector microfinanzas en

el Perú, y con la finalidad de asegurar el crecimiento sostenible en el largo plazo de dichas instituciones micro financieras (IMF).

En el Perú, dentro del ámbito microfinanciero actual, participan:

a) Instituciones supervisadas, tales como cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC), cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC), Edpymes, Mi banco, financieras especializadas y la banca múltiple.

b) Instituciones no supervisadas, tales como cooperativas y ONG. El Decreto Ley 23039, promulgado en mayo de 1980, autorizó la creación de las CMAC en los concejos provinciales del país, pero sin incluir el área de Lima Metropolitana y el Callao, con el objetivo de impulsar la descentralización y brindar servicios financieros a los sectores desatendidos por la banca tradicional. Esta norma consideraba a dichas entidades como "organismos paramunicipales de los Concejos Provinciales en el Subsector Gobiernos Locales".

Las Ventajas de las microfinanzas de la CMAC**,** Según Álvarez-Moro (2013), son las siguientes:

- Permiten la inclusión en el sistema financiero de las personas con menos ingresos, tradicionalmente marginadas por el sistema financiero tradicional.

- Hacen posible que personas con pocos medios económicos puedan realizar proyectos, más allá de sus posibilidades, lo que permite su desarrollo.
- Están especialmente dirigidas a ayudar a las personas más desfavorecidas.
- Implican desarrollos de negocios, ya que el desembolso de los préstamos son para usos específicos.
- Los entes prestatarios que ofrecen microcréditos pertenecen a la comunidad local, conocen su ambiente y están cerca para apoyar.

Las microfinanzas brindan una mejor alternativa al más desfavorecido, en comparación con los especuladores y/o prestamistas informales.

Debido a lo competitivo del mercado, existen instituciones que, en su afán de alcanzar metas de colocaciones, no miden la capacidad de endeudamiento del cliente.

- El destino del principal producto de las microfinanzas (el microcrédito) no cumple con el propósito para el cual se otorga, es decir, invertir en la fuente de ingresos del cliente y, por lo tanto, tener y generar más ingresos.
- No abastece la necesidad del cliente, puesto que al emprendedor solo le prestarán lo que su capacidad de pago permita y no lo que requiera para crecer.

- Migración de clientes a la banca tradicional, debido a la falta de productos y servicios crediticios.
- Cobertura geográfica y plataforma web limitadas

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas S.A., es una empresa de Microfinanzas, especializada en el otorgamiento de préstamos a la pequeña y microempresa, así como a la captación de micro ahorros. Fue creada en sesión de Concejo el 17 de setiembre de 1986, con Ordenanza Municipal N°002-86-OM-MPM. De esa forma la Caja cuenta con más de 26 años de operatividad en el sistema financiero no bancario regional de Loreto, y desde el año 2000 se ha expandido a otras regiones del país, como Huánuco, Ucayali, San Martín, Cajamarca, Cerro de Pasco, Amazonas y Lima.

La Caja fue autorizada a operar mediante Resolución SBS N° 530-87, e inició sus operaciones el 01 de setiembre de 1987, posteriormente se autorizó a la Caja a captar depósitos de ahorro y a plazo; y 4 años más tarde mediante Resolución SBS N° 595-94 se le autorizó a Caja otorgar créditos con garantías distintas a joyas de oro, en apoyo a la micro y pequeña empresa.

Actualmente, La Caja Maynas cuenta con 30 puntos de atención descentralizados, de las cuales 14 son agencias Loreto (Agencia Principal, Calle Arequipa, Belén, Punchana, Requena y Yurimaguas), Ucayali (Pucallpa y Aguaytía), Huánuco (Huánuco y Tingo María), San Martín (Tarapoto), Cajamarca, Cerro de Pasco, y Lima (Minka)

autorizadas para operar con todos los productos de créditos y de ahorros, así como otros servicios financieros, como venta de moneda extranjera, giros y transferencias. Por otra parte, posee 16 oficinas compartidas en convenio con el Banco de la Nación, 15 de ellas dentro del Banco y 1 en un local adyacente arrendado por la Caja, en los cuales se ofertan solo productos de créditos Microempresa, a través del cual se refuerza la inclusión financiera y social en aquellas zonas alejadas de poco o nulo acceso al sistema financiero y demás servicios e infraestructura básicos.

La Caja Maynas presenta un alto nivel de desarrollo de productos crediticios y de ahorro, con el fin de poder captar el mayor número de clientes. La diversificación de productos propicia una mejor inserción en el mercado para poder acceder a aquellos créditos y captaciones más especializados o que requieran de características específicas.

De esa manera entre los principales productos crediticios se tienen los créditos corporativos, créditos a grandes empresas, medianas empresas, pequeñas empresas, microempresa, consumo, hipotecario (vivienda individual y sector inmobiliario), vehicular (motos lineales y taxis), prendario, carta fianza y agropecuario. A su vez también posee créditos preferenciales, primer crédito, crédito preferencial, crédito cuota diaria, crédito automático, crédito paralelo, mujer emprendedora, mercadito, carta fianza, prendario y agropecuario.

Por el lado de los productos de depósitos se encuentra la cuenta soñada de libre disponibilidad para personas naturales, depósitos CTS, ahorro diario, plazo fijo, depósito sueldo, depósito Premium y cuenta Ñañito.

Las tasas de interés ayudan en la formación de las expectativas futuras de los agentes económicos, por esta razón es que sus variaciones, producto de shocks, tienen efectos directos en otras variables como el consumo, el nivel de inversión, el tipo de cambio, entre otras, las cuales terminan repercutiendo en el producto de un país (PBI).

La CMAC Maynas de Huánuco, como entidad financiera intermediaria tanto para la captación y colocación de recursos económicos de las Pymes y las familias, viene implementando estrategias para incrementar el número de clientes, donde la tasa de interés (activa y pasiva) influye directamente, dado que cuando la tasa de interés pasiva es atractivo a los ahorristas existirá mayor captación de recursos y cuando la tasa activa son bajas, que cobran las entidades financieras estas se hacen interesantes para las Pymes y las familias, y por el contrario los clientes no recurrirán a estos préstamos. Desde el año 2010 hasta la fecha las tasas de interés han variado de acuerdo al comportamiento del mercado financiero, las captaciones y colocaciones han ido variando de acuerdo a las variaciones de las tasas de interés (activo y pasivo).

1.2 FORMULACION DEL PROBLEMA

Tratando de resumir la problemática de la siguiente investigación en preguntas, se plantea los siguientes:

1.2.1 Problema General

¿De qué manera las tasas de interés del sistema financiero influyen en las operaciones financieras de las Pymes y clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Maynas de Huánuco 2010-2015?

1.2.2 Problemas Específicos

a. ¿De qué forma las tasas de interés pasivo del Sistema financiero, influyen para la captación de recursos económicos de las Pymes y clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Maynas de Huánuco: 2010-2015?

b. ¿De qué modo las tasas de interés activa del Sistema financiero, influyen para los préstamos de recursos económicos de las Pymes y clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Maynas de Huánuco: 2010-2015?

c. ¿Cuál es la evolución histórica de los clientes que realizan operaciones financieras en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015?

1.3 OBJETIVOS:

1.3.1 Objetivo General

Analizar las tasas de interés del sistema financiero y su influencia en las operaciones financieras de las Pymes y clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Maynas de Huánuco 2010-2015.

1.3.2 Objetivos Específicos

a. Determinar las tasas de interés pasivo del Sistema financiero, y su influencia para la captación de recursos económicos de las Pymes y clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Maynas de Huánuco: 2010-2015.

b. Establecer las tasas de interés activa del Sistema financiero, y su influencia en los préstamos de recursos económicos de las Pymes y clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Maynas de Huánuco: 2010-2015.

c. Describir la evolución histórica de los clientes que realizan operaciones financieras en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015.

1.4 HIPOTESIS

1.4.1 Hipótesis General

La hipótesis general que guiara nuestra investigación es:

Las tasas de interés influyen directamente en las operaciones financieras de las Pymes y los clientes de la CMAC Maynas de Huánuco 2010-2015.

1.4.2 Hipótesis Específicas

Las hipótesis específicas que guiaran nuestra investigación son:

He_1= La tasa de interés pasiva (TIP) influye directamente en la captación de recursos económicos de las Pymes y los clientes en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015.

He_2= La tasa de interés activa (TIA) influye directamente para la colocación de préstamos de recursos económicos de las Pymes y los clientes en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015.

He_3= La evolución histórica de los clientes tuvo un comportamiento creciente en las operaciones financieras en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015

1.5 VARIABLES E INDICADORES

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INDICES
V. Independiente TASA DE INTERES	ACTIVA (TIA)	Monto	
		Tiempo	
		Tasa o % de costo	
	PASIVA(TIP)	Monto	
		Tiempo	
		Tasa o % de costo	
V. Dependiente OPERACIONES FINANCIERAS	AHORROS	DEPOSITOS DE AHORROS	Ahorro Corriente
			Cuenta Soñada
			Caja Sueldo
			Ahorro Ñañito
			Ahorro Ecotaxi
		DEPOSITOS A PLAZO	Depósito a Plazo Fijo Clásico
			Depósito a Plazo Premium
			Poco a Poco Ahorro
			Ahorro Diario
		DEPOSITO CTS	Deposito CTS
	CREDITOS	CREDITOS HIPOTECARIOS	Credicasa
			Crédito mi Vivienda
			Techo Propio
		CREDITOS PARA CONSUMO PERSONAL	Crédito Rápido con tu Plazo Fijo
			Crédito Prendario
			Crédito Consumo
			Credimejoras
			Crédito por Convenio
		CREDITOS PARA	Crédito mujer

		NEGOCIOS	**emprendedora**
			Crédito Ecotaxi
			Crédito sobre Ruedas
			Negocio por Convenio
			Crédito Micro empresarial
			Crédito Agropecuario
			Línea de Crédito Automático
			Leasing Emprendedor y Facileasing
		CARTAS FIANZA	**Carta Fianza**
V. Interviniente: CLIENTES	**FAMILIAS**	**Grupo familiar**	
	PYMES	**Microempresa**	
		Pequeña Empresa	
		Mediana Empresa	

1.6 JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA

La presente investigación se justifica por las razones siguientes**:**

- Se desea conocer el comportamiento de la variable independiente (tasa de interés) a través de los años en estudio, para así, poder interpretar la influencia que tuvo en la captación de recursos económicos y la colocación de estos, tanto a las familias y a las Pymes por parte de las CMAC Maynas de Huánuco.

- La necesidad de contar con un marco teórico que nos permita explicar la tasa de interés y las operaciones financieras que realizan una CMAC.
- Conocer el desarrollo de productos crediticios y de ahorro, implementados por la CMAC Maynas de Huánuco en el periodo de estudio.
- Es importante para poder dar a conocer a las autoridades la problemática y así tomar posibles correcciones en la elaboración de estrategias de las operaciones a los clientes de la CMAC Maynas- Huánuco.

1.7 LIMITACIONES

La mayor limitación fue el factor geográfico, al tener la Caja Maynas 30 puntos de atención descentralizados: 14 agencias operando en el Departamento de Loreto (Agencia Principal, Calle Arequipa, Belén, Punchana, Requena, Yurimaguas, etc.), las demás agencias muy dispersos en diferentes Departamentos, Ucayali (Pucallpa y Aguaytía), Huánuco (Huánuco y Tingo María), San Martín (Tarapoto), Cajamarca, Cerro de Pasco, y Lima (Minka). La Agencia Huánuco fue nuestra área de investigación por su accesibilidad a la información requerida.

CAPITULO II:

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION

A continuación mencionaremos los trabajos más preponderantes para nuestra investigación.

2.1.1 Internacionales:

a) **"ESTIMACIÓN DE LA TASA DE INTERÉS REAL NEUTRAL PARA LA ECONOMÍA ECUATORIANA: 2000-2012"** tesis para la obtención del título de economista, donde los autores fueron: Bertha Gabriela, Aucapiña Maza; Juan Patricio, Sibri Siguencia. Cuenca - Ecuador (2013). La Tasa de Interés Real Neutral (TIRN) es una tasa de interés consistente con un producto igual a su nivel potencial y con una inflación estable. Por esta razón, la TIRN es considerada como un instrumento fundamental para el manejo de la política monetaria, y por lo que en la última década se han realizado diversos esfuerzos para su estimación a través de la aplicación de modelos económicos que recojan la característica inobservable y dinámica de la TIRN. Aplica el modelo semiestructural de componentes inobservables para el cálculo de la Tasa de Interés Neutral mediante el uso del algoritmo del Filtro de Kalman y la Función de Máxima Verosimilitud, favorable a las

condiciones de la economía ecuatoriana para el período comprendido entre 2000 y 2012. La TIRN estimada muestra un ciclo durante el período inicial de dolarización que contiene un corto ascenso hasta el 2002 con un valor pico de 8.50% y su descenso durante el 2003 - 2006 con un promedio de 7.36%, mientras que desde el 2007 presenta un comportamiento relativamente estable de 5.20% en promedio. Esta estimación es cercana con los resultados hallados en economías vecinas.

b) **"TASA DE INTERES, SU VOLATILIDAD EN EL MERCADO FINANCIERO DEL ECUADOR 2008."**Tesis para la obtención del título de Ingeniero Comercial en Marketing Mención Finanzas. Autor: Néstor Leonardo, Pezo López. Universidad Politécnica Salesiana Guayaquil. La Investigación trata sobre la tasa de interés y el análisis que se realiza para comprender el efecto de la volatilidad que ha producido en la economía ecuatoriana. Además plantea que el sistema cerrado que viene funcionando en la economía ecuatoriana fundamentado en la producción y el consumo no permite el comercio exterior y la ayuda del gobierno. En la economía ecuatoriana aparecen 3 protagonistas: el gobierno, el sistema financiero y el sector externo. La principal conclusión a la que asume el autor, es que la tasa de interés ha tenido una evolución muy volátil dentro del mercado financiero ecuatoriano

esto debido a múltiples factores que han venido desarrollando dentro del sistema económico y jurídico del Ecuador.

c) **“En busca de una vinculación casual entre el sector real y financiero en chile: un enfoque de co-ntegración” 2010;** memoria para optar el grado de licenciado en ciencias de la administración y al título de ingeniero comercial; Universidad de Talca - Chile. La inquietud por investigar si el desarrollo del sistema financiero es una de las causantes del desarrollo de la economía se ha incrementado durante los últimos años, debido a la innumerable fuente de recursos financieros que facilita este, ya sea para invertir en diferentes posibilidades de negocios como para amortiguar posibles shocks económicos, lo cual conlleva un mejoramiento del bienestar tanto en el ámbito económico como social. Para llevar a cabo este análisis se utilizó una base de datos de orden anual que comprende los años 1960 – 2005, con la cual se realizó la estimación de dos funciones lineales compuestas por variables representativas de los factores bajo estudio, las cuales fueron, para el caso del desarrollo de la economía real, la Formación Bruta de Capital Fijo en Maquinaria y Equipos (FBCF), mientras que para el desarrollo del sistema financiero el Crédito Privado (CP) y el Índice General de Precios de Acciones (IGPA), utilizando la teoría de modelos de co-integracion. Dicho proceso anteriormente mencionado fue desarrollado con el programa

estadístico Eviews 3.0, a través del cual se obtuvieron distintos estadísticos para determinar la significancia de las diferentes pruebas de hipótesis establecidas. Con respecto a los resultados obtenidos, estos muestran la presencia de una relación de equilibrio en el largo plazo para las dos regresiones co-integradas analizadas. Sin embargo, el mecanismo de corrección de errores, que indica la existencia o no de un equilibrio de corto plazo, evidencia un desequilibrio de la regresión co-integrante a corto plazo para ambas variables representativas del desarrollo del sistema financiero (CP e IGPA) con respecto a la variable representativa del desarrollo del sector real de la economía. Para el análisis de causalidad de las variables, los resultados obtenidos demostraron que los cambios en CP preceden a los cambios en FBCF. Similar situación sucede al analizar la causalidad entre FBCF e IGPA, siendo así los cambios en la variable IGPA predecesores de los cambios producidos en FBCF. Dicha causalidad es para ambos casos del tipo unidireccional, es decir, los cambios producidos, ya sea en CP o en IGPA producen cambios en FBCF. Sin embargo, los cambios en FBCF no producen cambios para ninguna de las variables representativas del sistema financiero.

d) **Inversionistas institucionales, ¿es su desarrollo un factor relevante en la volatilidad del crecimiento económico? 2014;** seminario para optar al título de Ingeniero Comercial, mención

economía; Langor Pavez, Ursula; Universidad de Chile - Chile. El hecho de que se innove y se generen nuevos instrumentos en el mundo financiero surge de la utilidad que este entrega al desarrollo económico; según Levine (2004) existen 5 funciones que el sistema financiero presta al servicio de la economía: producción de informaciones ex ante acerca de las posibles inversiones y asignaciones de capital; monitoreo de las inversiones realizadas y de los gobiernos corporativos; comercialización, administración y diversificación de riesgos; movilización de ahorros; provisión de medios de pagos para facilitar el intercambio de bienes y servicios. Entonces un sistema financiero desarrollado implicaría una más y mejor realización de estas funciones, con lo cual disminuirían costos, asimetrías y fricciones ayudando al crecimiento económico y aumentando la rentabilidad. Gracias a los beneficios que entregaría una estructura financiera profundizada a la economía, las naciones de forma implícita o explícitamente declaran tener como objetivo generar este progreso, y así lograr una más fácil y expedita movilización de recursos, obteniendo una mayor eficiencia y retorno de ello. Esta idea ya se encuentra más o menos arraigada en nuestro pensamiento económico, sin embargo. La literatura en la materia no ve de manera tan clara aquella relación; por ejemplo, Lucas (1988) subestima a las finanzas como un determinante condicionante para el crecimiento

económico; también, Robinson (1952) afirma que “donde la empresa lidera, las finanzas siguen”.

2.1.2 NACIONALES:

a) **FACTORES DETERMINANTES DEL MARGEN FINANCIERO NETO EN EL SISTEMA BANCARIO PERUANO: 2001 – 2012.** *Tesis Para obtener el Título Profesional de ECONOMISTA, con mención en FINANZAS*. Donde los autores fueron**:** Ramírez Barrientos, Cristhian Francois; Ruiz Pérez, Olga Noris. Realizado en **TRUJILLO – PERÚ 2013.** El presente trabajo de investigación tuvo por finalidad establecer y analizar los factores determinantes del margen financiero neto en el sistema bancario peruano, en el periodo 2001 – 2012. Para el desarrollo de la investigación se utilizó el diseño descriptivo de grupo único, identificando como variable dependiente al Margen financiero neto **(MF)** y como variables independiente institucionales: los gastos de administración **(GA),** el riesgo crediticio **(RC),** la liquidez **(L),** las mismas que fueron obtenidas de los estados financieros consolidados desde el año 2001 hasta el año 2012, proporcionados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP **(SBS)**. En el análisis se procedió a realizar una regresión por mínimos cuadrados ordinarios **(MCO)** contemplando las variables más destacadas por su mayor incidencia en el comportamiento del margen financiero neto en el sistema bancario peruano. A partir de los resultados presentados,

se confirma que el margen financiero neto en el Sistema bancario peruano se encuentra determinado por: los gastos de administración **(GA),** el riesgo crediticio **(RC),** la liquidez **(L)**.

b) **Análisis de la disciplina de mercado en el sistema bancario peruano;** tesis para optar el grado académicos de magister en contabilidad con mención en banca y finanzas; Salazar Sandoval, Fredy Vicente; 2008; Lima - Perú. La presente investigación trata de probar si durante el periodo 1997 – 2004 los depositantes del sistema bancario peruano disciplinan a los bancos que asumen mayores riesgos a través del retiro de sus depósitos o a la exigencia de tasas de interés más elevadas. Para este efecto se han estimado dos modelos econométricos de datos de panel, uno para los depósitos y otro para las tasas de interés, que incluyan un conjunto de variables fundamentales – de los bancos que permiten a los depositantes evaluar el desempeño financiero de dichas instituciones. Asimismo, se trata de establecer la incidencia del Fondo de Seguros de Depósitos (FSD) sobre la disciplina de mercado en el sistema bancario estimando dos modelos, uno para los depósitos asegurados y el otro para los depósitos no asegurados por el FSD.

c) **El estado de situación financiera orientado a la toma de decisiones en las empresas privadas del Perú 2008 – 2009;** tesis para optar el grado académico de magister en contabilidad con mención en banca y finanzas; Caballero Montañez, Raúl Walter; 2011. Promueve el desarrollo en conjunto del contador y las herramientas contables para poder formular decisiones mucho más eficientes y rápidas en la gestión empresarial. Plantea un nuevo modelo de estado financiero que nos permita informar la situación real de las empresas privadas en el Perú en un formato de fácil lectura y entendimiento, orientado a los usuarios internos de las empresas bajo el enfoque de la contabilidad gerencial. Se da énfasis en la importancia de los sistemas de información en la toma de decisiones y posteriormente en la de la contabilidad gerencial.

d) **El impacto del crédito financiero en las personas naturales y jurídicas del sistema financiero peruano periodo 2000 – 2008;** tesis para optar el grado académico de doctor en contabilidad y finanzas; Ferrer Tarazona, Royer Santelle; 2009 Lima - Perú. El presente trabajo de investigación tiene como objetivo analizar y evaluar el impacto del crédito financiero en las personas naturales y jurídicas. Se utilizaron las técnicas de encuestas y cuestionarios para el procesamiento estadístico a través del modelo chi cuadrado. Los

resultados de la encuesta indican que en un 58% el sistema financiero peruano es un agente usurario al cobrar altas tasas de interés por los préstamos otorgados y el 70% manifiesta que es usurario por pagar bajas tasas de interés por depósitos de ahorro. Del análisis de los datos se desprende que, la tasa activa equivale a 7 veces la tasa pasiva en moneda nacional. Para el caso de la microempresa, la tasa de interés del préstamo equivale a 28 veces la tasa de interés de ahorro. Estadísticamente las variables que influyen significativamente en el costo del dinero a través de la prueba Fisher, explican en un 84.91% que las utilidades que los bancos obtienen se debe a la excesiva tasa de interés activa. En el Perú durante el período de estudio, las Instituciones Financieras pagaron intereses por debajo de la tasa de inflación, ocasionando pérdidas en el poder adquisitivo de los depositantes, en ese sentido el Estado a través del BCRP cumpliendo su función de regular la política monetaria debería fijar una tasa de equilibrio (r >1) que sea justa y transparente, para cautelar el poder adquisitivo de los depositantes. Además, debería establecer la tasa de referencia Limabor que actualmente es fijado por la Asociación de Bancos del Perú. Finalmente, para reducir la elevada tasa de interés para la Microempresa, el Estado debería constituir un Fondo de Garantía con el aporte de todos los usuarios de crédito, así como titulizar bienes muebles y de esta manera abaratar el costo del crédito.

e) **Modelación del comportamiento de la tasa de interés activa promedio en moneda nacional del sistema bancario peruano;** Tesis para optar el título de economista; Madrid Romero, Vladimir Adán; 2013: Lima - Perú. El objetivo es demostrar que la introducción de no linealidades en la modelación de la TAMN, nos permite entender de mejor manera su comportamiento dinámico, a diferencia de la modelación lineal, ya que al incorporar la no linealidad se captura la idea intuitiva de que el comportamiento de los agentes cambia en función del estado de la economía (por ejemplo, es razonable pensar que la disposición a otorgar créditos por parte de los bancos es diferente dependiendo de si la economía crece o se encuentra en recesión); y por otro lado, permite explicar ciertas regularidades estadísticas sobre el ciclo económico y sobre la dinámica propia de las tasas de interés. Asimismo, se pretende determinar qué efectos tuvo la adopción de las "Metas Explícitas de Inflación", como política monetaria del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), en el comportamiento de la TAMN, y ver su relación con la actividad económica y la política adoptada. A fin de lograr los objetivos planteados, se estimará un modelo Autoregresivo (AR), como la representación lineal de la TAMN, el cual servirá de punto de referencia y comparación, y dos modelos no lineales, un modelo de

cambio de régimen de transición suave (STAR) y un modelo de Cambio de Régimen del tipo Markov Switching (MS).

2.1.3 LOCALES:

a) **“EL CRECIMIENTO DE LAS CAJAS MUNICIPALES Y SU INFLUENCIA EN LA BANCARIZACION EN EL PERU, PERIODO 2003-2013”. T**esis para obtener el grado de economista en la UNHEVAL. Donde el autor fue: Julio Abraham Benavides Barrera (2015). Plantea que la creciente demanda de productos financieros favorecido a la bancarización en el Perú el mismo que fue una de las más bajas de Latinoamérica. Las CMACs. Para muchos es el medio para canalizar los fondos o excedentes hacia un medio de ahorro, a la vez también es vehículo para acceder a créditos con el propósito de financiar los proyectos empresariales y ofrecer a los ahorristas la oportunidad de rentabilizar su dinero. Las primeras CMACs aparecen en 1982, pero solo a partir del año 2003 logran un rápido crecimiento, sus depósitos pasaron de S/.1478 a 12160 millones, las colocaciones también crecieron de S/. 1623 a 11900 millones para el año 2013. La conclusión global a la cual arriba el autor, existe un alto nivel de correlación entre el cre4cimiento de las cajas municipales expresado por la canalización de recursos (depósitos y créditos), con el ratio de profundización financiera (bancarización), siendo los créditos que más crecieron dentro del periodo de estudio 2003 2013, teniendo un mayor

volumen de participación sobre el ratio crédito/PBI, puesto que más personas demandan servicios financieros

2.2 CONCEPTOS FUNDAMENTALES

¿Qué es el sistema financiero?

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman “intermediarios financieros” o “mercados financieros”. La eficiencia de este sistema será mayor cuanto mayor sea el flujo de recursos de ahorro dirigidos hacia la inversión.

El sistema financiero peruano está conformado por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones privadas y públicas que cuentan con la debida autorización de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), que operan en la intermediación financiera, como son el sistema bancario, el sistema no bancario y el mercado de valores. El estado también participa en sistema financiero a través de las inversiones que posee en COFIDE, como banco de desarrollo de segundo piso, actividad habitualmente desarrollada por empresa e instituciones autorizadas a captar fonos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones en el sector productivo.

Importancia del Sistema Financiero

El sistema financiero es un sector de servicios, intermedio entre la oferta y demanda de servicios financieros y ofrece a las partes del mercado involucradas la posibilidad de tramitar sus transacciones financieras, de tal forma que un sector bien desarrollado es prioritario para el desarrollo de la economía de un país, porque al existir un buen servicio los costos de las transacciones son menores y permiten obtener precios de equilibrio de mercado, es decir tasa de interés eficientes.

En muchos países en vías de desarrollo la prestación de servicios financieros se limita a ciertos factores y a determinados grupos de clientes, por ello que presentan tasa de interés ineficiente, debido a la asimetría y la rigidez que presenta el mercado.

Asimismo, el sistema financiero ofrece servicios que son esenciales en la economía moderna. El empleo de un medio de intercambio estable y ampliamente aceptado reduce los costos de las transacciones, facilita el comercio y por tanto, la especialización en la producción. Los activos financieros con rendimiento atractivo, liquidez y características de riesgo atractivas estimulan el ahorro en forma financiera. Al evaluar las opciones de inversión y supervisar las actividades de los prestatarios, los intermediarios financieros aumentan la eficiencia del uso de los recursos. El acceso a una variedad de instrumentos permite a los agentes económicos mancomunar el riesgo de los precios y de la actividad comercial. El comercio, el uso eficiente

de los recursos, el ahorro y el asumir riesgos son la base de una economía en crecimiento.

La importancia del sistema financiero como promotor de la innovación tecnológica y el crecimiento económico en el largo plazo, mediante su función de intermediación (trasformación del ahorro en inversiones) ha llevado a que diversos autores desde el siglo XIX estudien la relación entre el grado de desarrollo financiero y le crecimiento económico en un país, buscando determinar la relación de causalidad existente.

Además de su importancia en el ámbito económico, el sistema financiero tiene gran importancia para los hacedores de política económica, porque es el canal por el cual se transmiten las medidas tomadas. Las intervenciones del gobierno o del Banco central (BCR) adoptan diferentes formas y están enfocadas a asuntos como la estabilidad de precios (controlar la inflación), ajuste del tipo de cambio, mantener un clima de inversiones y el manejo de las finanzas gubernamentales. Las intervenciones de los hacedores de política monetaria pueden adoptar diferentes formas y conciernen a asuntos como:

- La estabilidad de la inflación y ajuste del tipo de cambio.
- El nivel de inversión en el país.
- Tramitación de las finanzas gubernamentales.
- Canal por el cual se trasmiten las políticas económicas adoptadas por el BCR.

Elementos del Sistema Financiero

El sistema financiero peruano está conformado por:

- **Sistema bancario:** Está conformado por el conjunto de instituciones que realizan intermediación financiera de manera formal e indirecta. En el Perú el sistema bancario está conformado por la banca múltiple, el Banco Central de Reserva (BCRP) y el Banco de la Nación (BN). La característica más relevante de este sistema es la creación secundaria de dinero, a través de las operaciones crediticias que realiza.

  El sistema Bancario tiene gran importancia en la economía de un país porque:

  - Facilita el flujo de pagos tanto del interior del país como los del extranjero.
  - Impulsa la actividad económica del país.
  - Es el principal agente de crédito del sector productivo. Además de transmitir seguridad y confianza a los inversionistas.

- **Sistema no bancario:** Es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta, captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos. Alguna de estas instituciones son las siguientes:

  - **Financieras:** Son instituciones que realizan diversas operaciones de financiamiento, además de la captación de recursos financieros del público, no pueden realizar operaciones de depósitos a la vista; asimismo facilitan la

colocación de primeras emisiones de valor, además de operar con valores mobiliarios.

- **COFIDE (Corporación Financiera de Desarrollo):** es una institución administrada por el estado, encargada de captar y canalizar recursos financieros, tiene como fin fomentar el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas del sector industrial.
- **Compañías de seguro**: empresas que cubren diversos riesgos: robos, pérdidas, quiebras, siniestros. Se encargan de asegurar todo tipo de negocios, empresas, casas, autos, etc. Estas compañías se comprometen a indemnizar a los afectados a cambio del pago de una prima.
- **Cooperativas de ahorro y crédito**: Son asociaciones que aseguran a sus socios un mejor servicio a menor costo. Existen diversos tipos de cooperativas, pero solo las de ahorro y crédito pertenecen al sistema financiero.
- **Cajas rurales:** Instituciones formadas bajo la forma de asociaciones, con el objeto de captar dinero de sus asociados y de terceros a fin de proporcionar y desarrollar actividades económicas ligadas al desarrollo de la agricultura.
- **AFP** (Administradoras de fondo de pensiones): empresas que captan recursos de los trabajadores, mediante el descuento de

un porcentaje de sus salarios y van a constituir un fondo de previsión individual.

- **Mercado de capitales:** Es un tipo de mercado financiero en el cual se ofrecen y demandan fondos o medios de financiación de mediano y largo plazo. Forma parte del sistema financiero y está totalmente relacionado a los sistemas de intermediación indirecta.

  En el mercado de capitales o valores, a diferencia del sistema bancario y no bancario, se realiza una intermediación financiera directa, es decir los ofertantes y demandantes de valores tienen una relación directa, ya no existe un intermediario entre ellos.

  Los instrumentos financieros que se negocian en el mercado de capitales son llamados valores mobiliarios; y se distinguen de los demás instrumentos financieros por estar destinados a la circulación en libre negociación, incorporando en sí mismo los derechos del poseedor de dicho instrumento y las obligaciones concretas del emisor sin necesidad de estar asociados a un contrato que explique la razón de su existencia o transferencia.

  Esta investigación se centra en el estudio de las tasas de interés que se fijan en el sistema bancario, debido al rol de intermediador de fondos para la actividad empresarial y para la distribución intertemporal del consumo de los agentes

económicos. Asimismo se debe considerar que el costo de dicho servicio de intermediación es la tasa de interés activa.

Cabe precisar, que siendo el Perú una país con un mercado de capitales no muy desarrollado, el crédito del sistema privado es la principal fuente de financiamiento para proyectos de inversión, con lo que resulta de suma importancia comprender el comportamiento dinámico de la tasa de interés activa de este mercado, a fin de brindar una herramienta que nos permita comprender de mejor manera las fluctuaciones en la actividad económica que sufre un país.

Evolución del sistema financiero

En vista que el análisis de la TAMN se efectúa desde 1996, sólo se describe los cambios que se han dado en el sistema financiero peruano del año 90 hacia adelante.

Las reformas en el sistema financiero que se dan a partir de 1990 tienen como principal objetivo liberalizar al sistema financiero interno e introducir una rápida apertura de cuentas de capital. En un contexto de pérdida de confianza generalizada del público hacia la moneda nacional, en 1991 se autorizó la creación de depósitos y créditos bancarios en dólares. Además, las privatizaciones que se dan en esos años, fomentaron la entrada de bancos extranjeros, principalmente bancos internacionales; los que incorporaron nuevas tecnologías para la gestión del riesgo.

En este sentido, Marchini (2004) sostiene que las medidas relativas al sistema bancario comprendieron tres reformas de la ley de bancos. La primera, en 1991, significó la abolición de la antigua ley bancaria y la introducción de la figura legal de la banca múltiple. Una reforma adicional, en 1993, amplió las facultades de los bancos, precisando la regulación del sistema. En efecto, se le prohibió al Estado la fijación de las tasas de interés, el establecimiento de directivas de crédito y la participación de largo plazo en el capital de entidades financieras. La banca estatal de fomento se concentró en entidades de segundo piso, principalmente la Corporación financiera de desarrollo (COFIDE) y el Banco Agropecuario (Agro bancó).

En 1996 se publicó la Ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, fortaleciendo la regulación y supervisión del sistema y se determinó aplicar los criterios prudenciales de Basilea I. Las crisis financieras internacionales tuvieron un fuerte impacto negativo sobre el sistema bancario peruano y justificaron una serie de reestructuraciones bancarias y la introducción de programas públicos de apoyo destinados a evitar una crisis bancaria de alcance sistémico.

Finalmente, desde agosto de 2007 se viene implementando El Nuevo Acuerdo de Capital – Basilea II, que se adoptó por completo en junio de 2009.

La Tasa de Interés

El interés según el Banco Central de Reserva del Perú es el precio que alguien paga (prestatario) por usar el dinero de otra persona (prestamista) durante un período determinado. La tasa de interés es el porcentaje al que está invertido un capital en una unidad de tiempo. “La tasa de interés se expresa como un porcentaje anual y existe para compensar la pérdida de poder adquisitivo del dinero en el tiempo”.

En términos generales, la tasa de interés, expresada en porcentajes, representa el costo de oportunidad de la utilización de una suma de dinero, representa un balance entre el riesgo y la posible ganancia de la utilización de una suma de dinero en una situación y tiempo determinado. En este sentido, la tasa de interés es el precio del dinero, el cual se debe pagar o cobrar por tomarlo prestado o cederlo en préstamo en una situación determinada. Representa el costo de oportunidad de la utilización del dinero.

Por ejemplo, si las tasas de interés fueran la mismas tanto para depósitos en bonos del Estado, cuentas bancarias a largo plazo e inversiones en un nuevo tipo de industria, nadie invertiría en acciones o depositaria en un banco. Tanto la industria como el banco irían a la bancarrota, pero el Estado no, ya que los inversionistas al ser adversos al riesgo, prefieren lo seguro y en este caso al ser indiferentes entre las distintas oportunidades de invasión, el Estado ofrece el menor riesgo de inversión, por lo que adsorbería todos los fondos. Por otra parte, en la realidad no sucede esto, porque el riesgo de la inversión en una empresa determinada es mayor que el riesgo de un banco.

Por tanto la tasa de interés será menor para bonos del Estado que para depósitos a largo plazo en un banco privado, la que a su vez será menor que los posibles intereses ganados en una inversión industrial.

La tasa de interés, al igual que los de más precios de bienes, se fija por dos fuerzas: La primera se refiere al aspecto de la demanda de dinero y la segunda a la oferta monetaria. Las cuales a su vez se determinan por

- La situación de la preferencia por la liquidez, es decir el deseo de los agentes económicos de mantener algunos de sus bienes de capital en forma de dinero.
- La cantidad de dinero, que se refiere a la cantidad de dinero en forma de monedas, papel moneda y depósitos bancarios que existe en un mercado financiero en un momento determinado.

A fin de mencionar los diferentes tipos de tasas de interés que existen en la economía, se ha creído conveniente clasificarlas de la siguiente manera:

- La tasa de interés como instrumentos de política monetaria: Es la tasa de interés real que fija el Banco Central de cada país, para préstamos (del Estado) a los otros bancos o para los préstamos entre los bancos (la tasa de interés interbancaria). Esta tasa corresponde a la política macroeconómica del país (generalmente es fijada a fin de promover el crecimiento económico y la estabilidad financiera).
- Las tasas de interés del sistema bancario: El sistema bancario trabaja con tasas de interés distintas, las cuales se pueden calificar de la siguiente manera:

- Tasas de interés activas: Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del banco central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito a los usuarios de los mismos. Son activas porque son recursos a favor de la banca.
- Tasas de interés pasivas: Es el porcentaje que paga una institución bancaria a quien deposita dinero mediante cualquiera de los instrumentos que para tal efecto existen.
- Tasas de interés preferenciales: Es un porcentaje inferior al "normal" que se cobra a los préstamos destinados a actividades específicas que se desea promover por el gobierno o por una institución financiera. Por ejemplo: crédito regional selectivo, crédito a pequeños comerciantes, crédito a ejidatarios, crédito a nuevos clientes, crédito a miembros de alguna sociedad o asociación, etc.

- Tipos de interés nominal y real: Los tipos de interés varían en función de la tasa de inflación. El tipo de interés nominal engloba el crecimiento de los precios (tasa de inflación) y el tipo de interés real (mide cuánto dinero gana un inversionista). Cuando el tipo de interés nominal es igual a la tasa de inflación, el inversionista no obtiene ni beneficio ni pérdida y el valor devuelto en el futuro es igual al valor del dinero en el presente. Una tasa de inflación superior al tipo de interés

nominal implica un tipo de interés real negativo y como consecuencia, una rentabilidad negativa para el inversionista.

- Tipos de interés del mercado: Dependiendo de los valores que se negocien (bonos, acciones, futuros, etc.) por efectos en la oferta y demanda, se fija para cada clase de activo un tipo de interés, los cuales dependen a su vez de:
  - Las expectativas existentes sobre la tasa de inflación y del nivel de la producción.
  - El riesgo asociado al tipo de activo: los inversores exigen un tipo de interés mayor como contrapartida por asumir mayores riesgos.
  - La preferencia por la liquidez: cuanto menos líquido sea el activo, mayor compensación exigirán los inversores.

Teorías de la tasa de interés

Las tasas de interés, debido a su complejidad y su importancia como variable económica, ha despertado un gran interés por su estudio, razón por la cual, gran cantidad de economistas han teorizado sobre la materia, no solo para definir su contenido sino también para explicar importantes eventos económicos.

Por un lado, existen las teorías neoclásicas de fines del siglo XIX, autores como Marshall, Wicksell y Mill entre otros, sostuvieron que el concepto que el interés es el precio pagado por el uso del capital; enfatizaron que en el mercado la tasa de interés tiende a un nivel de equilibrio, en el que la

demanda de capital, es igual al capital total que se proveerá a esa tasa. En equilibrio la tasa de interés se estabiliza a un nivel donde la productividad marginal del capital basta para hacer surgir la dosis marginal del ahorro, es decir, la tasa de interés es el precio que equilibra la demanda de inversiones y los ahorros. Mill lo definió de la siguiente manera:

> "El tipo de interés será aquel que iguale la demanda de préstamos con su oferta. Será aquel al cual lo que cierto número de personas desean tomar prestado es igual a lo que otras desean presta"

En conclusión, la economía clásica plantea que la tasa de interés influye e incentiva los ahorros y que estos se convierten en la oferta de fondos prestables o en la inversión, es decir, existe una función que conecta los ahorros y la tasa de interés. Por otro lado, la función de la inversión conecta la tasa de interés y las inversiones. Si ambas funciones se explican con dos curvas, la primera de ellas tendrá una pendiente positiva lo que quiere decir que a medida que aumenta la tasa de interés, aumenta el ahorro y en la segunda función, se puede representar por una curva de pendiente negativa que significa que las inversiones serán mayores con menores tasas de interés. Luego el cruce de ambas curvas define la tasa de interés.

Por otra parte, John Maynard Keynes, economista del siglo XX, en su teoría supone un error estudiar la tasa del interés bajo el supuesto clásico, porque la tasa de interés constituye un canal o el medio por el cual los cambios monetarios causan cambios en la demanda agregada y en el ingreso, es

decir, el dinero produce efectos sobre el ingreso, asimismo, el dinero influye en la tasa de interés, lo que conlleva al análisis de los efectos de una modificación en la cantidad de dinero; una expansión monetaria induce a la baja de la tasa de interés, lo que a su vez estimula la demanda y la producción. Por lo tanto, Keynes sostuvo que el interés no significaba la recompensa por la privación de consumo, sino el premio por renunciar a atesorar activos líquidos. En otras palabras, la tasa de interés no es la recompensa al ahorro, sino el precio que equilibra el deseo de conservar la riqueza en efectivo (demanda de dinero). Por ello la cantidad de dinero combinada con la preferencia por la liquidez determina la tasa de interés.

Lo que Keynes sostiene es que la tasa de interés no determina el ahorro de las personas o familias, sino, lo que define el ahorro es el ingreso, teniendo en consideración la propensión marginal a consumir, por lo que un mayor ingreso ocasionará un mayor ahorro. Asimismo afirma que existen otros factores que influyen en la tasa de interés, sobre todo si se tiene en cuenta que la propensión marginal a consumir determina que proporción del ingreso se destinará al consumo y parte del ingreso será un residuo, que no necesariamente se convertirá en una inversión, porque existe una ley sicológica que influye en las personas y determina cuanto de ese residuo permanecerá atesorado para gastos imprevistos y transacciones y que parte será invertido con la finalidad de obtener un ganancia, lo que será la tasa de interés o ganancia de la inversión. Esta ganancia influye en los agentes a estar dispuestos a abandonar la liquidez en su poder. Keynes define esta

“Ley Sicológica” como la “Ley de Preferencia por la Liquidez” y la representa como una función que conecta la liquidez que desea mantener en su poder las personas y las tasas de interés. Esta tasa interés será aquella que influirá en la decisión de las personas de mantener efectivo o invertirlo en activos que generen ganancias.

A la teoría que describe Keynes se le conoce como Teoría de la preferencia por la liquidez, y plantea que la interacción de la demanda de inversión y de la oferta de fondos prestables o ahorros, no definen la tasa de interés, en vista que ésta se define en el mercado de dinero y que el ingreso define la función del ahorro. Si la curva de demanda de inversión y la curva de ahorros se cruzan teniendo en consideración el ingreso total permanente o fijo, si se podrían fijar la tasa de interés según lo planteado por la economía clásica, pero como el ingreso total depende de la inversión y el ahorro depende del ingreso total, y si se tiene en cuenta que la tasa de interés se fija en el mercado de dinero, entonces la curva de ahorros dependerá de manera indirecta de los movimientos de la curva de la demanda de inversión, en vista que, si disminuye la inversión, cae el ingreso total y como el ahorro depende del ingreso total, la curva de ahorro también se vería afectada por lo que las dos curvas se desplazarían.

En tal sentido, la tasa de interés sería una señal que las personas consideran para su toma de decisiones sobre la distribución entre efectivo o la adquisición de activos que generen ganancias.

OPERACIONES FINANCIERAS

OPERACIONES FINANCIERAS PASIVAS DE LA CMAC MAYNAS

Están dadas por todas las formas técnicas realizadas por las entidades no bancarias dentro del sistema financiero. Significa que la CMAC es el encargado de administrar los recursos excedentarios del publico debiendo por ello pagar los compromisos contraídos como son intereses, comisiones y otros con la devolución de las sumas recibidas, custodia del dinero.

Entre estas operaciones destacan los de depósitos que consisten en la entrega de un bien real mueble, como el dinero, a una tercera persona para su respectiva administración. En base a esto consideramos lo siguiente:

DEPOSITOS DE AHORROS

A) AHORRO CORRIENTE:

Pensando siempre en ti, Caja Maynas pone a tu disposición la Cuenta Ahorro Corriente, la forma más sencilla de administrar tu dinero, con la seguridad y confianza que sólo Caja Maynas te puede brindar. Asimismo, tienes la posibilidad de solicitar el servicio adicional para la emisión de Órdenes de Pago.

Beneficios

Persona Natural:

Cuenta aplicable en moneda nacional y moneda extranjera.

- No te cobramos costo de mantenimiento.

- Puedes realizar 5 retiros libres en ventanillas y 5 operaciones libres en los Cajeros Global Net (Consulta de saldos, consulta de movimientos, cambio de clave y disposición de efectivo).
- Todos tus depósitos en la misma plaza son libres, sin costo alguno.
- Con tu apertura obtienes gratis tu tarjeta de Débito VISA (Primera Vez). Con el que podrás disponer de tu dinero las 24 horas del día, a través de la Red de cajeros Global Net y Red Visa.
- Compras en establecimientos afiliados a VISA, sin cobro de comisión alguna por las compras que realizas.
- Puedes realizar Consultas de saldos y movimientos en forma gratuita con tu Tarjeta Débito VISA a través de nuestra página web www.cajamaynas.com.pe

Persona Jurídica:

- Cuenta aplicable en moneda nacional y moneda extranjera.
- No te cobramos costo de mantenimiento.
- Puedes realizar 5 retiros libres en ventanillas (Consulta de saldos, consulta de movimientos, cambio de clave y disposición de efectivo).
- Todos tus depósitos en la misma plaza son libres, sin costo alguno.
- Puedes realizar tu consulta de saldos y movimientos en forma gratuita a través de nuestra página web www.cajamaynas.com.pe

Beneficios Adicionales:

Puedes solicitar la emisión del Servicio de Órdenes de Pago.

Requisitos

- En caso de ser Persona Natural: Fotocopia del Documento Oficial de Identidad (DOI)
- En caso de ser Persona Jurídica: Solicitud de apertura, Fotocopia del Documento Oficial de Identidad (DOI) y RUC de los representantes legales; Copia legalizada de escritura de Constitución de la empresa registrada en la SUNARP, y Vigencia de poder de los representantes no mayor a 30 días.

B) CUENTA SOÑADA

Destinada a cumplir tus metas, Caja Maynas te presenta la Cuenta Soñada, una cuenta diseñada especialmente para ti que te permite ahorrar tu dinero sin pagar gastos de mantenimiento.

Beneficios

Sin monto mínimo de apertura.

No te cobramos costo por mantenimiento

√ Puedes realizar 5 retiros libres en ventanillas y 5 operaciones libres en los Cajeros Global Net (Consulta de saldos, consulta de movimientos, cambio de clave y disposición de efectivo).

√ Todos tus depósitos en la misma plaza son libres, sin costo alguno.

Con tu apertura obtienes gratis tu tarjeta de Débito VISA (Primera Vez). Con el que podrás disponer de tu dinero las 24 horas del día, a través de la Red de cajeros Global Net y la Red VISA.

√ Compras en establecimientos afiliados a VISA, sin cobro de comisión alguna por las compras que realizas.

√ Puedes realizar consultas de saldos y movimientos en forma gratuita con tu Tarjeta Débito VISA a través de nuestra página web www.cajamaynas.com.pe

Requisitos

√ Presentar el Documento Oficial de Identidad (DOI) en original y fotocopia.

Con tu Cuenta Soñada además puedes efectuar tus retiros y/o depósitos en la red de Cajas Municipales afiliadas a la Caja red.

Operaciones afectas al ITF (0.005%)

C) CAJA SUELDO

Apertura tu Caja Sueldo y empieza a recibir tus abonos salariales de la forma más cómoda, rápida y segura, y sobre todo ganando intereses.

Si eres empleado pide tu cambio ahora mismo y si eres empleador qué esperas para remunerar mejor a tus trabajadores.

Beneficios

√ Puedes elegir la moneda que desees, ya sea en Soles o Dólares.

- √ Ofrecemos una atractiva tasa de interés.
- √ No te cobramos costo por mantenimiento.
- √ Tienes libre disponibilidad de tu efectivo.
- √ Con tu apertura obtienes gratis tu tarjeta Débito VISA (Primera Vez).
- √ Puedes realizar todas las operaciones de retiro que desees sin costo alguno, sea en ventanilla o en la Red de Cajeros Global Net.
- √ Puedes realizar Consultas de saldos y movimientos en forma gratuita con tu Tarjeta Débito VISA a través de nuestra página web www.cajamaynas.com.pe.
- √ No cobramos por operaciones interplazas.
- √ Con tu Caja Sueldo obtienes una tasa preferencial para tu Depósito CTS.

Requisitos

El empleador deberá entregar una Carta Solicitud indicando las cuentas a abrir, adjuntando copia del DOI de sus empleados.

Información para el Empleador

Como empleador puedes hacer tus abonos de diversas formas:

- √ En Efectivo
- √ Por cargo a tu cuenta ahorro corriente en Caja Maynas a las de tus empleados.
- √ Por transferencia Bancos, realizando el depósito en efectivo o transferencia a las cuentas recaudadoras de Caja Maynas en otras IFI'S.

D) AHORRO ÑAÑITO

Destinado a los más pequeños del hogar, Ahorro Ñañito tiene como fin brindar las herramientas de ahorro a la población infantil y juvenil de nuestra sociedad, fomentando la cultura y el hábito de ahorro en los menores hasta el cumplimiento de la mayoría de edad, con una tasa de interés preferencial.

Beneficios

√ Excelente tasa de interés.

√ Eliges la moneda que desees: en soles o en dólares.

√ Realiza tus depósitos en toda nuestra red de agencias.

√ No te cobramos costo por mantenimiento

Requisitos

√ Partida de nacimiento o DOI del menor de edad.

√ DOI del (los) padre(s) y/o apoderado(s).

√ La apertura deberá realizarse a nombre del apoderado y el niño, en la cual el niño participa como titular y el padre como apoderado.

Nota:

Al solicitar la apertura de una cuenta “Ahorro Ñañito”, el titular principal de la cuenta será únicamente el niño, el (los) padre(s) y/o apoderado(s) solo participan como representantes legales. Por tanto, la cuenta no permite realizar retiros parciales o totales, hasta que el niño cumpla la mayoría de edad; Asimismo, la cancelación de la cuenta sólo procederá en la medida

que exista una Autorización Judicial para disponer, total o parcialmente, de los fondos del niño.

Operaciones afectas al ITF (0.005%).

E) AHORRO ECOTAXI

Es una cuenta de ahorros recaudadora que aplica sólo para Clientes del Crédito Ecotaxi (financiamiento otorgado a personas naturales con la finalidad de financiar vehículos a gas natural para brindar servicio de taxi, u otras actividades similares.) y tiene como finalidad recaudar fondos a través de la carga de gas para el pago de su cuota de crédito materia de deuda.

Beneficios

- Ofrecemos una atractiva tasa de interés.
- Aplicable sólo en moneda nacional
- Sin monto mínimo de apertura.
- Cero costos de mantenimiento.
- Todos tus depósitos en la misma plaza son libres, sin costo alguno
- Puedes realizar Consultas de saldos y movimientos en forma gratuita través de nuestra página web www.cajamaynas.com.pe.
- Comisión interplazas: 0.30%, mínimo S/. 1.00 Nuevo Sol y máximo S/. 100.00 Nuevos Soles.

Restricciones

- ✓ La cuenta sólo podrá ser cancelada a la cancelación del crédito Ecotaxi.
- ✓ La cuenta mantiene restricción de retiros, sin embargo podrá efectuarse retiros excepcionales previo sustento de la necesidad de utilizar el dinero para mantener la continuidad del trabajo del taxista.
- ✓ Los retiros están sujetos a cobro de comisión de acuerdo a tarifario vigente.

Requisitos

- v Contar con un crédito Ecotaxi vigente.
- v Presentar el Documento Oficial de Identidad (DOI) en original y fotocopia.

Operaciones afectas al ITF (0.005%)

DEPOSITO DE PLAZO

A) DEPOSITO A PLAZO FIJO CLASICO

Si tienes sueños y te trazaste plazos para cumplirlos, necesitarás el dinero para alcanzarlos. Empieza a ahorrar al plazo que mejor te convenga obteniendo la rentabilidad deseada, es tiempo de realizar el viaje soñado y comprar la casa que siempre imaginaste. Apertura tu Depósito a Plazo Fijo Clásico, el plazo lo determinas tú.

Características

- √ Plazo mínimo de apertura: 31 días
- √ Aplicable en moneda nacional y extranjera

√ No aplica la opción de incremento de capital

Beneficios

√ Excelente tasa de interés.

√ Puedes retirar tus intereses al inicio, mensualmente o al final del plazo pactado.

√ Monto mínimo de apertura de S/. 100.00 ó $ 100.00 para persona natural o jurídica.

√ Puedes solicitar que tus intereses mensuales sean abonados a una Cuenta Soñada y posteriormente retirar con tu tarjeta Debito VISA en la Red de cajeros Global Net a nivel nacional.

√ Puedes obtener un préstamo inmediato con la garantía de tu Plazo Fijo.

Nota: Si cancelas tu depósito antes de cumplir el plazo pactado, se aplicará la tasa de interés fijada para el Ahorro Corriente

Requisitos

√ En caso de ser Persona Natural: Fotocopia del Documento Oficial de Identidad (DOI)

√ En caso de ser Persona Jurídica: Solicitud de apertura, Fotocopia del Documento Oficial de Identidad (DOI) y RUC de los representantes legales; Copia legalizada de escritura de Constitución de la empresa registrada en la SUNARP, y Vigencia de poder de los representantes no mayor a 30 días.

Operaciones afectas al ITF (0.005%)

B) DEPOSITO A PLAZO FIJO PREMIUM

¡Con una mejor tasa de interés!, y a un mayor periodo de tiempo, el Depósito a Plazo Premium es considerado el producto ideal para las personas que realmente buscan rentabilizar sus excedentes, pues te permite aumentar tu capital en cualquier momento, mientras tu dinero se mantiene seguro y en crecimiento.

Características.

√ Solo en moneda nacional

√ Incremento mínimo desde S/. 100.00 Nuevos Soles.

√ Plazo único a 720 días.

√ Retira tus intereses generados al final del Plazo Fijo.

Beneficios

√ Te pagamos una tasa preferencial por tu depósito.

√ Puedes realizar varios depósitos mensuales para aumentar tu ahorro.

√ Si cancelas antes de cumplir el plazo, te pagamos la tasa por el tiempo de permanencia transcurrido de acuerdo al tarifario vigente del Depósito a Plazo Fijo Clásico.

√ Obtienes préstamo inmediato con la garantía de tu Plazo Fijo Premium.

√ Los intereses se devengan por cada incremento de capital.

Requisitos

√ Fotocopia del Documento Oficial de Identidad (DOI)

√ Monto mínimo de apertura: S/. 1,000.00 Nuevos Soles

Operaciones afectas al ITF (0.005%)

C) POCO A POCO AHORRO

Para los emprendedores, porque sabemos tus necesidades de ahorro, Caja Maynas tiene para tí Poco a Poco Ahorro, un producto de ahorros dirigido a aquellas personas que buscan rentabilizar sus ingresos a través de depósitos mensuales. No esperes más, ven a Caja Maynas y disfruta del placer de ahorrar.

Características

√ Aplicable sólo en moneda nacional.

√ Plazo mínimo desde 06 meses

√ Puedes depositar desde S/. 50.00 nuevos soles mensuales.

Beneficios

√ Ofrecemos una atractiva tasa de interés.

√ Pagamos intereses desde el primer Nuevo Sol.

√ Puedes realizar varios depósitos mensuales para aumentar tu ahorro.

√ Puedes obtener un préstamo inmediato con la garantía de tu depósito a plazo.

Requisitos

√ Fotocopia del Documento Oficial de Identidad (DOI).

√ Monto mínimo de apertura: S/.50.00 Nuevos Soles.

Operaciones afectas al ITF (0.005%)

D) AHORRO DIARIO

CAJA MAYNAS reconoce su esfuerzo realizado día a día, por eso pensando en su bienestar y en la de su familia, le ofrecemos el producto “Ahorro Diario”, dirigido especialmente a Personas Naturales que poseen excedentes diarios: trabajadores de los centros de abastos, mototaxistas, bodegas, etc.

Beneficios

√ Aplicable solo en moneda nacional.

√ Puedes ahorrar desde S/. 10.00 Nuevos Soles diarios.

√ Puede efectuar sus depósitos en la red Caja Maynas.

√ Pagamos una excelente tasa de interés.

√ Eliges el plazo que mejor te convenga.

√ Puedes realizar tu consulta de saldos y movimientos a través de nuestra página web www.cajamaynas.com.pe

√ Acceso inmediato a préstamos con la garantía de tu cuenta “Ahorro Diario”

Requisitos

√ Fotocopia simple del DOI vigente.

√ Monto mínimo de apertura: S/. 10.00 Nuevos Soles

Operaciones afectas al ITF (0.005%).

DEPOSITOS CTS

El Deposito CTS, es un producto que te permitirá rentabilizar al máximo los depósitos de Compensación por Tiempo de Servicios de tu Empleador, de manera segura y confiable.

Además, si cuentas con nuestro producto Caja Sueldo accedes a una tasa preferencial.

Beneficios

√ Puedes elegir la moneda que desees, ya sea en Soles o Dólares.

√ Excelente tasa de interés.

√ Con tu apertura obtienes gratis tu tarjeta Débito VISA (Primera Vez).

√ Puedes realizar tu Consulta de saldos y movimientos con tu Tarjeta Débito VISA a través de nuestra página web www.cajamaynas.com.pe.

√ Puedes disponer del excedente de tu saldo disponible de acuerdo a ley.

√ Sin cobro por mantenimiento de cuenta.

√ Asimismo, sigue generando intereses por tu cuenta CTS a una tasa especial superior a la tasa de ahorro corriente después del Cese laboral y si no registras depósitos en los últimos tres (03) semestres accedes a este beneficio automáticamente.

Requisitos

√ Fotocopia del Documento Oficial de Identidad (DOI).

√ Carta dirigida al empleador solicitando o traslado. (Ver Formatos)

Información para el Empleador

Como empleador puedes hacer tus abonos de diversas formas:

- √ En Efectivo.
- √ Por cargo a tu cuenta ahorro corriente en Caja Maynas a las de tus empleados.
- √ Por transferencia Bancos, realizando el depósito en efectivo o transferencia a las cuentas recaudadoras de Caja Maynas en otras IFI'S.
- √ Por Cheque de Gerencia.

OPERACIONES FINANCIERAS ACTIVAS DE LA CMAC MAYNAS

Son todas las operaciones que los CMAC realizan acorde con las disposiciones legales establecidas por el Estado. Estas operaciones previas a su ejecución, las partes deben firmar los contratos donde se acuerda una transferencia efectiva o potencial de dinero por parte del acreedor hacia el deudor, con el siguiente compromiso de una devolución futura y el pago de los correspondientes intereses.

Estas operaciones son solicitadas por las empresas y las familias para financiar principalmente su capital de trabajo.

CREDITOS HIPOTECARIOS:

a. CREDICASA

Producto dirigido a trabajadores dependientes e independientes y personas naturales con negocio, que deseen construir y adquirir viviendas terminadas o en cualquier etapa de construcción.

Condiciones

√ El comportamiento crediticio del solicitante y de la empresa donde labora, deberán ser sin antecedentes negativos en el sistema financiero.

√ Aporte inicial mínimo de 10% del valor de compra.

√ Que tengan entre veintiuno (21) y sesenta (68) años de edad cumplidos.

Ventajas

√ Créditos en moneda nacional y extranjera.

√ Hasta 120 meses para pagar.

√ Tasa de Interés fija durante la vigencia del crédito.

√ Periodo de gracia de hasta 3 meses si es compra, ampliación o remodelación, y hasta 6 meses si es para construcción.

Requisitos

√ Copia de DOI de los participantes del crédito.

√ Recibo de servicios al día del domicilio.

√ Tres (03) últimas boletas de pago para personas dependientes.

√ Extracto de aportaciones AFP.

√ Documentos que acrediten ingresos y antigüedad para personas independientes.

√ Presupuesto de obra firmada por un Ingeniero o Arquitecto (sólo para el caso de construcción o remodelación de vivienda)

Riesgos

- En caso de incumplimiento de pago se reportará a la Central de Riesgos de la SBS

  Seguros.

- En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o, Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de

seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

b. NUEVO CREDITO MIVIVIENDA

Dirigido a personas naturales, para financiar la adquisición de vivienda terminadas o en cualquier etapa de construcción, así como la construcción de viviendas en terreno propio o sobre aires independizados.

Condiciones para la adquisición de vivienda nueva

- √ No contar con vivienda propia a nivel nacional (titular, cónyuge e hijos menores a 18 años).
- √ El valor de la vivienda puede ser desde 14 UIT hasta 70 UIT. (**)
- √ El inmueble no puede ser destinado con fines comerciales o de lucro, uso exclusivo de casa habitación, debiendo ser ocupado por el subpropietario.
- √ No haber recibido apoyo habitacional del estado (FONAVI, ENACE, FONDO MIVIVIENDA o BANMAT) aun cuando ya no sean propietarios de la misma
- √ Para construcción en sitio propio, debe ser dueño únicamente de esa propiedad.
- √ Que el beneficiario tengan entre veintiuno (21) y un día antes de cumplir setenta (70) años.

(**) Unidad Impositiva Tributaria vigente.

Beneficios

√ Premio al Buen Pagador BBP (Ayuda económica no rembolsable).

√ Financiamos en Nuevos Soles.

√ Financiamos hasta el 90% del valor del total de la vivienda (el aporte mínimo es del 10%)

√ Plazos de 10 años hasta 20 años

√ No hay parámetro para sustentar los ingresos.

Requisitos Generales

√ Copia de DOI de los participantes del crédito.

√ Recibo de servicios del domicilio.

√ Estados de cuenta de préstamos o tarjeta de créditos usadas.

Personas Naturales Dependientes

√ Tres (03) últimas boletas de pagos (ingresos fijos)

√ Seis (06) últimas boletas de pagos (ingresos variables)

√ Extracto de cuenta de AFP

Personas Naturales Independientes

√ Recibos por honorarios de los últimos seis (06) meses

√ Seis (06) últimos PDT´s presentados a SUNAT Ingresos por Negocio Propio

√ Negocio con diez (10) meses mínimo de antigüedad

√ Tres (03) últimas Declaraciones Mensuales presentados a SUNAT

√ Dos (02) últimas Declaraciones Anuales presentados a SUNAT

√ Otros documentos que sustenten la actividad

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago, pierde el premio del Bono de Buen Pagador (BBP) o en su efecto deberá reembolsar el BBP más intereses legales.

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,
b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a

la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

c. CREDITO TECHO PROPIO

Dirigido a personas naturales: dependientes o independientes, para la adquisición de vivienda nueva o en planos, así como mejoramiento y/o ampliación.

Condiciones

- √ Los ingresos familiares mensuales deben ser menores a S/.1,860.00 tanto para comprar, construir o mejora de vivienda, las mismas que deben contar con servicios básicos de luz, agua y desagüe.
- √ El valor de la vivienda debe ser hasta catorce (14) Unidades Impositivas Tributarias - UIT
- √ El Grupo Familiar no debe ser propietario de una vivienda o un terreno urbano con fines de vivienda.
- √ El Grupo Familiar no debe haber recibido previamente apoyo habitacional del Estado como: BANMAT, ENACE, FONAVI y Programas del Fondo Mi vivienda.
- √ En el caso de construcción o mejoramiento de vivienda debe ser propietario de la única propiedad.
- √ Haber sido declarado por el Programa Techo Propio como Grupo Familiar Elegible.

Beneficios

√ Todos obtienen el Bono Familiar Habitacional – BFH, el cual es un subsidio directo que otorga el estado a una familia de manera gratuita como premio a su esfuerzo ahorrador y no se devuelve.

√ El valor del Bono Familiar Habitacional – BFH, varía de acuerdo a la modalidad a la que la familia postula (para comprar, construir, mejorar) siendo el monto máximo hasta S/.19,250.00

√ Tasa de interés fija durante la vida del crédito, el plazo es de 10 a 15 años, en nuevos soles y frecuencias de pagos mensuales.

√ Financiamos el 100% del valor de venta, debiendo demostrar el ahorro mínimo del 3%

Requisitos Generales

√ Copia de DOI de los participantes del crédito.

√ Recibo de servicios del domicilio.

√ Estados de cuenta de préstamos o tarjeta de créditos usadas.

Personas Naturales Dependientes

√ Tres (03) últimas boletas de pagos (ingresos fijos)

√ Seis (06) últimas boletas de pagos (ingresos variables)

√ Extracto de cuenta de AFP

Personas Naturales Independientes

√ Recibos por honorarios de los últimos seis (06) meses

√ Seis (06) últimos PDT´s presentados a SUNAT

Ingresos por Negocio Propio

√ Negocio con diez (10) meses mínimo de antigüedad.

√ Tres (03) últimas Declaraciones Mensuales presentados a SUNAT.

√ Dos (02) últimas Declaraciones Anuales presentados a SUNAT.

√ Otros documentos que sustenten la actividad.

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago se procede con la ejecución de la garantía (inmueble).

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,
b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la

empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

CREDITOS PARA CONSUMO PERSONAL

a. CRÉDITO A RAPIFLASH CON TU PLAZO FIJO

Producto dirigido a las personas naturales que cuenten o sean avaladas por un tercero con garantía de Depósitos a Plazo en moneda nacional o extranjera en la Caja Maynas.

Condiciones

√ Clasificación SBS 100% normal en el Sistema Financiero.

Beneficios

√ Mantiene tus ahorros ganando intereses.

√ Atención del crédito inmediato.

√ Tasas de Interés preferenciales.

√ Seguridad y confianza para tus ahorros, entidad solida perteneciente al Fondo de Seguro de Depósitos.

√ Te prestamos hasta el 90% del monto del Depósito a Plazo Fijo para la modalidad de interés vencido.

√ Te prestamos hasta el 80% del monto del Depósito a Plazo Fijo para la modalidad de interés cash y de interés mensual.

Requisitos

√ Copia fotostática de DOI (actualizado).

√ Contar con Depósito a Plazo Fijo vigente.

√ Carta de Afectación del Depósito a Plazo Fijo

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago se afectará el Depósito dejado en Garantía y el consiguiente reporte a la Central de Riesgos de la SBS.

b. CRÉDITO PRENDARIO

Ponemos a tu disposición la manera más rápida y fácil de obtener un préstamo para lo que necesites.

¡Solicita tu crédito con garantía de joyas de oro!

Condiciones

√ El oro será valorizado de acuerdo al precio promedio del mercado.

√ Los tasadores determinarán el peso, kilates y valor de la garantía.

√ Aplicable solo en moneda nacional, a un plazo de 30 días.

Beneficios

√ Consigue dinero al instante con la confianza que te brindamos.

√ Puedes tener varios créditos a la vez y tener opción de renovarlos las veces que quieras, con tan solo pagar el interés.

√ Aceptamos tus joyas de oro desde 14 kilates (peso mínimo 2 gramos)

Requisitos

√ Entrega física de las prendas de oro.

√ Presentar DOI en original y copia.

√ Tener mayoría de edad.

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago, su(s) prenda(s) será(n) adjudicada(s) y reportada a la Central de Riesgos de la SBS.

c. CREDITO CONSUMO

Producto dirigido a empleados de empresas públicas y/o privadas que requieren financiamiento para gastos personales como viaje, compra de bienes muebles, educación, entre otros.

Condiciones

√ Contar con mínimo un (01) año de antigüedad laboral en la misma empresa, o continuidad laboral sustentada en diferentes empresas, en condición estable

√ Clasificación SBS 100% normal en el sistema financiero.

Límite de edad: Hasta un (01) año antes de cumplir los setenta y cinco (75) años de edad.

Ventajas

√ Puedes obtener otros préstamos adicionales.

√ Créditos rápidos y oportunos.

√ Puedes acceder a ampliaciones de crédito y tasas de interés preferenciales por buen comportamiento de pago.

√ Asesoramiento permanente de nuestros Analistas de Créditos.

Requisitos

√ Copia DOI del Titular y cónyuge si fuese el caso.

√ Copia del último recibo de luz, agua o teléfono cancelado.

√ Dos (02) últimas boletas de pago o seis (06) últimos recibos por honorarios profesionales.

√ Extracto de Aportaciones AFP.

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago se reportará a la Central de Riesgos de la SBS

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,

b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el

monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

d. CREDIMEJORAS

Son los créditos que se otorgan a las personas naturales dependientes o independientes que requieran recursos para realizar mejoras en sus viviendas. Se utilizará la línea de recursos propios.

Condiciones

√ Se otorgará el financiamiento a las personas naturales que cuenten con terreno, vivienda propia o que deseen adquirir terrenos.

√ Edad máxima: sesenta y cinco (65) años de edad.

Beneficios

√ Te financiamos hasta S/. 15,000.00 nuevos soles según evaluación.

√ Atención personalizada del Analista de Créditos.

√ Puedes obtener otros préstamos paralelos si eres puntual en tus pagos.

√ Podrás pagar tu préstamo hasta en cinco (05) años con un período de gracia de hasta tres (03) meses.

Requisitos

√ Documentación que sustenten tus ingresos.

√ Título de propiedad, Copia literal, Escritura Pública, Constancia de Posesión o Constancia de Morador.

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago se reportará a la Central de Riesgos de la SBS.

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,

b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la

empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima son los créditos que se otorgan a las personas naturales dependientes o independientes que requieran recursos para realizar mejoras en sus viviendas. Se utilizará la línea de recursos propios.

e. CREDITO POR CONVENIO

Producto dirigido a trabajadores de empresas públicas y/o privadas (activos, cesantes y jubilados) con las cuales mantenemos Convenio Institucional utilizando el descuento directo por planilla, para financiar gastos personales, la compra de bienes muebles u otros.

Condiciones

√ Existencia de un convenio entre la CAJA MAYNAS y la Empresa y/o Institución empleadora del solicitante.

√ Tener como mínimo seis (06) meses de antigüedad laboral en la misma empresa.

√ Límite de edad: Hasta un (01) día antes de cumplir los setenta y cinco (75) años de edad.

Ventajas

√ Créditos rápidos y oportunos.

√ Tasas de Interés Preferenciales.

Requisitos

- √ Solicitud de préstamo visado por el funcionario autorizado de la empresa.
- √ Carta de autorización de descuento por planilla del trabajador a su empleador.
- √ Copia fotostática del DOI del cliente y/o cónyuge de ser el caso.
- √ Dos (02) últimas boletas de pago.
- √ Último recibo de luz, agua o teléfono.

Riesgos

- √ En caso de incumplimiento de pago se reportará a la Central de Riesgos de la SBS

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,

b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

CREDITOS PARA NEGOCIOS:

a. CREDITO MUJER EMPRENDEDORA

Producto dirigido a trabajadores de empresas públicas y/o privadas (activos, cesantes y jubilados) con las cuales mantenemos Convenio Institucional utilizando el descuento directo por planilla, para financiar gastos personales, la compra de bienes muebles u otros.

Condiciones

√ Existencia de un convenio entre la CAJA MAYNAS y la Empresa y/o Institución empleadora del solicitante.

√ Tener como mínimo seis (06) meses de antigüedad laboral en la misma empresa.

√ Límite de edad: Hasta un (01) día antes de cumplir los setenta y cinco (75) años de edad.

Ventajas

√ Créditos rápidos y oportunos.

√ Tasas de Interés Preferenciales.

Requisitos

√ Solicitud de préstamo visado por el funcionario autorizado de la empresa.

√ Carta de autorización de descuento por planilla del trabajador a su empleador.

√ Copia fotostática del DOI del cliente y/o cónyuge de ser el caso.

√ Dos (02) últimas boletas de pago.

√ Último recibo de luz, agua o teléfono.

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago se reportará a la Central de Riesgos de la SBS

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,

b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

B) CREDITO ECOTAXI

Modificación de Cláusulas contractuales del Contrato de otorgamiento de Crédito Auto Gas con Pre constitución de garantía Mobiliaria en cumplimiento a la Resolución SBS 8181-2012 Reglamento de transparencia de información y Contratación con Usuarios del sistema Financiero.

Destinado a personas naturales con la finalidad de financiar vehículos a gas natural para brindar servicio de taxi, u otras actividades similares.

Condiciones

√ Tener como mínimo un (02) años de experiencia como conductor directo y/o titular de la unidad empresarial.

- √ Contar con una inicial mínima del 10% del costo del vehículo a financiar, o un monto mínimo de US$2000.00 o su equivalente en moneda nacional.
- √ No contar con más de 60 puntos en el MTC (Ministerio de Transportes y Comunicaciones), en caso superar este puntaje el cliente deberá inscribirse en curso de seguridad vial.
- √ Calificación en el Sistema Financiero 100% Normal en los últimos doce (12) meses reportados.

Beneficios

- √ La cuota es permanente durante todo el proceso de pago del vehículo.
- √ Plazo máximo 36 cuotas mensuales.
- √ Periodo de Gracia hasta de 90 días.
- √ Monto máximo S/.50,000.00 nuevos soles.

Requisitos

- √ Copia de DOI del titular y cónyuge.
- √ Recibo de servicios públicos (luz, agua, teléfono fijo).
- √ Licencia de conducir, mínimo de categoría A2A o las licencias de conducir A1 que se encuentren emitidos antes del 18 de noviembre del 2008.
- √ Proforma del vehículo otorgado por el Concesionario, en la que se indique cual sería la cuota inicial del cliente.
- √ Copia de Carnet de SETAME o SETACA o inscripción al curso de seguridad vial

√ Carnet de seguridad vial vigente.

√ Record de conductor emitida por el SAT de Lima y Callao.

√ Certificado de antecedentes penales.

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago se reportará a la Central de Riesgos de la SBS

Seguros

√ En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,

b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la

empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

C) CREDITO SOBRE RUEDAS

Producto dirigido a personas naturales o jurídicas para el financiamiento de motos lineales, motocarros, trimóvil y otros vehículos.

Condiciones

√ Para financiamiento de Motocarro y otros vehículos, contar con experiencia mínima de un (01) año en la actividad.

Ventajas

√ Tasa de Interés competitivas.

√ Atención personalizada por parte de tu Analista de Créditos.

√ Financiamos hasta el 90% del valor de bien.

√ Obtén tu crédito de manera rápida y oportuna.

√ Puedes elegir frecuencia de pago (semanal, quincenal, mensual).

√ Plazo máximo de 24 meses: motos lineales y trimóvil.

Plazo máximo de 48 meses: otros vehículos.

Requisitos

√ Copia de DOI del titular o cónyuge (de ser el caso).

√ Copia de recibo de servicios (luz, agua o teléfono).

√ Documento de propiedad de vivienda.

- √ Sustentación de ingresos económicos.
- √ Proforma o cotización de financiamiento emitida por la Casa-Empresa Comercial.
- √ Cuota inicial mínima 10% del valor del valor del vehículo.

Casas Comerciales con las que tenemos Convenios para el financiamiento de su vehículo:

- √ MITSUBOSHI.
- √ MOTOSERVICIOS BARRETO.
- √ YAMAHA MOTORS.
- √ STRONG LORETO.
- √ RTM MOTORS.
- √ MAVISA.
- √ ZONGSHEN.
- √ INVERSIONES GENERALES LA MARINA.
- √ A & M MOTORS.
- √ CREDIVARGAS.
- √ LA CASA DEL CONSTRUCTOR.
- √ CROSLAND AUTOMOTRIZ.
- √ BELEN MOTORS.
- √ REPUESTOS MUZURRIETA.
- √ PICON SAC.
- √ COMERCIAL CAMONES.
- √ ROYMA SRL.

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago se reportará a la Central de Riesgos de la SBS

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,

b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

D) CRÉDITO NEGOCIO POR CONVENIO

Producto destinado a las personas naturales que cuenten con negocio propio y asimismo con ingresos como dependientes y que su empleador cuente con Convenio vigente de prestación de servicios para otorgamiento de créditos mediante Descuento por Planilla con la Caja Maynas, para cubrir necesidades de capital de trabajo y/o activos fijos propios del negocio.

Condiciones

√ Acreditar con documentación que cuenta con negocio propio (RUC, pagos SUNAT, Licencia, Constancia de comerciante, boletas de compra, recibos por honorarios u otros documentos).

Ventajas

√ Créditos rápidos y oportunos.

√ Tasas de Interés Preferenciales.

Requisitos

√ Solicitud de préstamo visado por el funcionario autorizado de la Empresa.

√ Copia DOI del cliente y del aval solidario de ser el caso y del cónyuge cuando la Caja Maynas lo estime conveniente.

√ Dos (02) últimas boletas de pago.

√ Último recibo de luz, agua o teléfono.

√ Carta de Autorización de Descuento por Planilla del trabajador a su empleador.

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago se reportará a la Central de Riesgos de la SBS

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,

b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a

la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

E) CREDITO MICROEMPRESARIAL

Producto otorgado a personas naturales y jurídicas que requieran financiamiento para actividades de producción o comercialización de bienes y prestación de servicios.

Condiciones

- √ Dirigido a Clientes independientes titulares de la unidad empresarial.
- √ Para las personas naturales, el titular del crédito debe tener mínimo ocho (08) meses de experiencia.
- √ Para las personas jurídicas deberá tener mínimo diez (10) meses de inicio de actividad.
- √ Calificación 100% Normal en el sistema financiero.

Ventajas

- √ Te permite hacer crecer tu negocio.
- √ Puedes obtener créditos adicionales y créditos paralelos por campaña, siempre que mantengas puntualidad en tus pagos.
- √ Crédito rápido y oportuno.
- √ Ampliación de la línea de crédito y tasas preferenciales por buen comportamiento de pago.
- √ Asesoramiento permanente de nuestros analistas.
- √ Tasa de interés competitiva.

Requisitos

Persona Natural

√ Fotocopia del DOI del titular y cónyuge (de ser el caso).

√ Contar con negocio propio y experiencia en el mismo.

√ Documentación legal de la vivienda.

√ Otros documentos a solicitud del analista de crédito.

Persona jurídica

√ RUC.

√ Escritura de constitución de la empresa y sus respectivas actualizaciones y/o modificaciones del ser el caso.

√ Tres (03) últimas declaraciones de pago a SUNAT.

√ Otros documentos a solicitud del analista de crédito

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago se reportará a la Central de Riesgos de la SBS.

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,

b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los

requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

F) CREDITO AGROPECUARIO

Producto destinado a organizaciones, asociaciones, empresas y productores individuales que requieren financiamiento para el mantenimiento, cosecha, comercialización de cultivo de café, cacao, palma, arroz, ganadería, capital de trabajo o activo fijo.

Ventajas

√ Oportunidad de financiamiento para pequeños productores.

√ Puedes obtener créditos adicionales y créditos paralelos por campaña, siempre que mantengas puntualidad en tus pagos.

- √ Créditos rápidos y oportunos.
- √ El Financiamiento está de acuerdo al ciclo productivo del cultivo o actividad que desarrollas.
- √ Asesoramiento permanente de nuestros analistas agrícolas.
- √ Tasa de interés competitiva.
- √ Límite de edad: Hasta un (01) día antes del cumplir los setenta y cinco (75) años de edad.

Requisitos

Persona Natural

- √ Copia de DOI del titular y cónyuge si lo tuviera.
- √ Para Financiar Proyectos de Inversión contar con experiencia mínima de tres (03) años en la actividad
- √ Buena calificación en el sistema financiero
- √ Otros documentos a solicitud del analista de créditos.

Persona Jurídica

- √ RUC.
- √ Escritura de constitución de la empresa con las respectivas vigencias de poder de sus representantes legales.
- √ Buena calificación en el Sistema Financiero.
- √ Otros documentos a solicitud del analista de créditos.

Riesgos

√ En Caso de Incumplimiento de Pago sí reportará a la Central de Riesgos de la SBS

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,
b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

G) LINEA DE CREDITO AUTOMATICO

Producto dirigido a personas naturales o jurídicas, clientes de la Caja Maynas con calificación interna “A”, para capital de trabajo.

Condiciones

√ Tener como mínimo dieciocho (18) meses de relación crediticia continúa con la Caja Maynas o dos (02) años alternos de relación con otras Instituciones Financieras.

√ Mantener relación crediticia hasta con tres (03) Instituciones Financieras incluida la Caja Maynas.

Ventajas

√ Son considerados de categoría preferencial y podrán tener acceso de hasta tres (03) créditos simultáneamente.

√ Solicitas directamente en ventanilla, previa aprobación de la línea de crédito automático.

Requisitos

√ Sólo se requerirá actualización de requisitos mínimos establecidos para créditos micro, pequeña y mediana empresa antes de proceder al desembolso.

Riesgos

√ En caso de incumplimiento de pago se reportará a la Central de Riesgos de la SBS.

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,
b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

H) LEASING EMPRENDECOR Y FACILEASING

Producto dirigido a todas aquellas personas jurídicas y naturales con negocio, que desean adquirir un bien o maquinaria o equipos que tu negocio necesita para seguir creciendo.

Condiciones

- ✓ Tener como mínimo dieciocho (18) meses de experiencia en el sistema financiero.
- ✓ Calificación SBS 100% normal.
- ✓ Toda solicitud de financiamiento debe estar acompañada de una pro-forma o cotización del(los) bien(es) solicitado(s) en arrendamiento.

Requisitos

Persona natural independiente

- √ Fotocopia del DOI del titular y cónyuge (de ser el caso).
- √ RUC
- √ Que tenga entre veinticinco (25) y sesenta y ocho (68) años de edad cumplidos, y permanencia hasta un (01) día antes de cumplir setenta (70) años de edad.
- √ Tener un tiempo de residencia y domicilio en la ciudad superior o igual a un (01) año.

Persona jurídica

- √ Tener mínimo un (01) año de funcionamiento en el mercado.
- √ Fotocopia simple de Escritura Pública de constitución de la empresa y sus respectivas actualizaciones y/o modificaciones del ser el caso.
- √ Tres (03) últimas declaraciones y pago a SUNAT.
- √ Otros solicitados por el analista de créditos.

Riesgos

En caso de incumplimiento de pago se procederá a la recuperación o rescate del bien dado en arrendamiento y con el consiguiente reporte a la Central de Riesgos de la SBS.

Seguros

En el caso de productos que consideren a los seguros como una condición para contratar, los usuarios tienen el derecho de elegir entre:

a) La contratación del seguro ofrecido por Caja Maynas; o,
b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Maynas.

En caso el usuario acredite haber contratado por su cuenta un seguro que cumpla con tales requisitos, no estará obligado a tomar el seguro ofrecido por Caja Maynas, pudiendo sustituirlo por el que hubiera contratado.

En caso de haberse aprobado la contratación del seguro por parte del usuario, tal seguro deberá ser endosado a favor de Caja Maynas hasta por el monto del saldo adeudado. El endoso y forma de pago, por acuerdo de las partes, podrá ser tramitado por el usuario ante la empresa del sistema de seguros que emite la póliza y entregado a Caja Maynas por éste o por la empresa de seguros. El usuario será responsable de pagar oportunamente a la empresa de seguros la prima de la póliza contratada y endosada a Caja Maynas.

CARTAS FIANZA

a) Cartas fianza

Es un crédito indirecto evidenciado en un documento de garantía; que la CAJA MAYNAS otorga a solicitud o petición de su clientes (personas naturales o jurídicas), respaldándolos en el cumplimiento de obligaciones adquiridas ante un tercero (Acreedor o Beneficiario) por conceptos determinados.

Para obtener se debe contar con experiencia, adjuntando las obras ejecutadas u otras actividades, la atención es inmediata y tiene el riesgo de Honramiento o ejecución y reporte a la Central de Riesgos de la SBS.

2.3 DEFINICION DE TERMINOS BASICOS:

Analista de crédito: Funcionario de la División de Créditos de la entidad financiera.

Aval bancario: Garantía que extiende la entidad financiera sobre el cumplimiento de una obligación contenida en un título valor, usualmente una letra de cambio o un pagaré.

Aval: Garantía similar a la fianza, en el cual el garante (denominado avalista), persona natural o empresa, garantiza con su patrimonio total o parcialmente la obligación de un deudor contenida en un título valor (letra de cambio, pagaré o factura conformada por citar las más utilizadas).

Carta fianza: Documento que extiende una institución financiera a favor de la empresa solicitante por el cual ésta se compromete a garantizarla en el cumplimiento de una obligación frente a un tercero.

Central de Riesgo: Bases de datos de acceso público a través de Internet, que reúne y presenta toda la información de personas naturales o empresas que servirá a cualquier interesado, a determinar su historial de cumplimiento con respecto a las obligaciones contraídas en el pasado con diversas empresas o instituciones financieras.

Colocaciones: Cartera de préstamos que las instituciones financieras han otorgado en un período determinado.

Comité de créditos: Instancia de la entidad financiera, responsable de la aprobación colegiada de las operaciones crediticias presentadas. Funciona a diferentes niveles al interior de la organización, desde el más simple que puede estar conformado por los pares del evaluador, hasta el que está presidido por el Gerente General.

Crédito: Uso de dinero o bienes de otra persona o empresa a cambio del compromiso de devolverlos Posteriormente en efectivo y con los intereses correspondientes.

Créditos de consumo: Operaciones crediticias otorgadas a personas naturales a fin de atender necesidades en bienes y servicios no relacionados con una actividad empresarial. Se clasifican por el destino siendo estos “crédito de libre disponibilidad”, “crédito automotriz” y “tarjetas de crédito”.

Depósito: En términos bancarios es la entrega en efectivo que hacen los clientes de una institución financiera para propósitos de ahorro.

Desembolso: En términos bancarios se refiere a la entrega en efectivo del financiamiento solicitado.

Encaje: Representa el porcentaje de los depósitos recibidos por una institución financiera, que por ley deben ser inmovilizados en las bóvedas del banco o del Banco Central de Reserva.

Estados financieros: Reportes estandarizados, preparados bajo normas uniformes que muestran la situación económica financiera del negocio.

Funcionario de créditos: Persona que trabaja en la División de Negocios de la entidad financiera y tiene a su cargo la relación con el cliente incluyendo su captación.

Garantías: Derechos sobre bienes muebles e inmuebles o el patrimonio de empresas y personas que sirven para asegurar o proteger al acreedor de cualquier riesgo que ponga en peligro o impida el pago de las obligaciones a cargo del deudor.

Hipoteca: Garantía real que recae sobre inmuebles (terrenos y obras civiles) y constituye un derecho formalizado por el deudor hacia el acreedor, que le permite asegurar vía la ejecución judicial correspondiente el pago de una deuda actual o futura.

Liquidez: Sinónimo de efectivo. Se dice que una empresa o persona tiene liquidez cuando tiene excedentes de efectivo

Riesgo crediticio: Posibilidad que el cliente no pague o no pague a tiempo el crédito solicitado

Sujeto de crédito: Empresa y persona que luego del proceso de evaluación crediticia por parte de la institución financiera es considerada digna de recibir el apoyo financiero solicitado.

CAPITULO III:

MARCO METODOLOGICO

3.1 TIPO DE INVESTIGACION

El tipo de investigación a la cual se adecua es el tipo aplicado, debido a que se tratara de explicar la influencia que tiene la tasa de interés, tanto activa como pasiva, en las operaciones financieras que realizan la CMAC Maynas de Huánuco en el periodo 2010-2015, dado que se cuenta con teorías que nos permitirán determinar dicha relación.

3.2 NIVEL DE INVESTIGACION

El nivel de investigación al que se logró llegar es el descriptivo – Correlacional, es descriptivo porque se describirá cada variable en forma independiente con sus respectivas características, para luego tratar de correlacionar o verificar que tanta influencia tiene la variable de la tasa de interés tanto activa como pasiva, en las operaciones financieras que realizan la CMAC Maynas de Huánuco en el periodo 2010-2015,

3.3 DISEÑO DE INVESTIGACION

El diseño a ser utilizado en la presente investigación es el **NO EXPERIMENTAL** porque no se tiene variables de control y solamente verificaremos que tanta influencia tiene la tasa de interés tanto activa como pasiva, en las operaciones financieras que realizan la CMAC Maynas de Huánuco en el periodo 2010-2015,

3.4 METODOS DE INVESTIGACION:

a. DEDUCTIVO. El mismo que nos permitirá revisar los diversos enfoques teóricos sobre la tasa de interés, dado que a la fecha ha ido evolucionando con el avance de la tecnología; como técnica utilizará la revisión documental en las páginas webs de las instituciones no financieras que participan en el Sistema Financiero Peruano y como instrumento se usaran las fichas bibliográficas, Hemerográficas y de resumen.

b. INDUCTIVO. Se iniciaran de hechos, sucesos o eventos individuales de los clientes al momento de acudir a CMAC Maynas, para lograr ciertas inferencias o inducciones de las variables tanto independiente como dependiente. Como técnica se utilizara la estadística descriptiva con sus diversos ítems, ya que tendrá como instrumento la encuesta (cuestionario).

c. ANALISIS. El que nos permitirá descomponer la variable independiente y dependiente en sus dimensiones e indicadores, para ser analizadas sus características básicas de cada una de ellas por periodos tanto de la tasa activa y pasiva que viene desarrollando la CMAC Maynas – Huánuco, así como sus captaciones y colocaciones de recursos económicos. Como técnica se utilizara a la estadística descriptiva con sus cuadros y gráficos respectivos. Y su instrumento serán los cuadros comparativos.

d. SINTESIS. Después del análisis, de las variables en estudio se tendrá que utilizar el método de síntesis, con la finalidad de llegar a conclusiones integrales de las variables en estudio. Para lo cual se utilizara la técnica del resumen y como instrumento se utilizara las fichas de resumen.

3.5 POBLACION Y MUESTRA

El periodo de estudio conforma los años 2010 hasta el año 2015.

Población: Para la presente investigación se tendrán 02 poblaciones:

N_1= Conformado por los trabajadores que vienen laborando en la CMAC Maynas – Huánuco los que hacen un total de 28 personas de acuerdo al CAP presentado por la institución:

Cuadro N°01
CUADRO DE ASIGNACION DE PERSONAL DE LA CMAC MAYNAS-HUANUCO

	DENOMINACIÓN DE LA UNIDAD ORGANICA: AGENCIA DE HUÁNUCO					
Nº ORDEN	**CARGO ESTRUCTURAL**	**CODIGO**	**TOTAL**	**SITUACIÓN DEL CARGO**		**CARGO DE CONFIANZA**
				O	P	
01	**UNIDAD DE NEGOCIOS**					
02	Jefe de Agencia	601.01	1	1		1
03	Coordinador de Créditos	601.02	3	3		
04	Analista de Créditos	601.03	20	15	5	
05	Promotor	601.06	3	2	1	
06	Asesor al Cliente	601.05	2	2		
07	Auxiliar Administrativo	601.07	1	1		
08	Digitador	601.08	1	1		
09	**UNIDAD DE OPERACIONES**					
10	Supervisión de Operaciones	601.09	1	1		
11	Representante Financiero I	601.10	1	1		
12	Representante Financiero II	601.11				
13	Tasador	601.12	1	1		
TOTAL UNIDAD ORGANICA			**34**	**28**	**6**	**1**

FUENTE: Unidad de Recursos Humanos de la CMAC- Huánuco: 2015
ELABORACION: Propia

N_2= Conformado por las Pymes y las familias que están considerados como clientes de la CMAC Maynas – Huánuco, el mismo que viene a ser un total de 3 220 personas naturales y jurídicas.

Selección de la muestra

n_1= Como la población de trabajadores es pequeña entonces la muestra es igual a 28 trabajadores.

n_2= Para determinar la muestra de la segunda población se hará uso de la siguiente formula:

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

Dónde:

n= Tamaño de la muestra

p= Probabilidad de éxito para tener el apoyo de las empresas y las familias consideradas como clientes de la CMAC= 0.80

q= Probabilidad de fracaso para no tener el apoyo de las empresas y las familias consideradas como clientes de la CMAC= 0.20

N= Tamaño de la población= 3220 personas naturales y jurídicas.

E= Tamaño del error asumido en al presente investigación= 0.05

n.s.= Nivel de significación para la investigación asumida = 0.95

$$n = \frac{(1.96)^2 (0.80)(0.20)(3220)}{(0.05)^2 (3220 - 1) + (1.96)^2 (0.80)(0.20)}$$

$$n = \frac{(1.96)^2\ (0.80)\ (0.20)(3220)}{(0.05)^2\ (3219) + (1.96)^2\ (0.80)\ (0.20)}$$

n = 228 personas naturales y jurídicas

Los mismos que serán distribuidos de acuerdo al siguiente cuadro:

CUADRO N°02
POBLACION Y MUESTRA DE LOS CLIENTES DE LA CMAC MAYNAS – HUANUCO AL 2015

CLIENTES	POBLACION	MUESTRA
PYMES	**2626**	**185**
FAMILIAS	**594**	**42**
TOTAL	**3220**	**228**

FUENTE: Estadísticas de la CMAC- Huánuco: 2015
ELABORACION: Propia

3.6 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACION

3.6.1 Fuentes secundarias

Se tomaran en cuenta las páginas webs de la Federación de Cajas Municipales del Perú y de la CMAC Maynas, con la finalidad de verificar la evolución histórica del comportamiento de las CMAC, para luego ser estudiados en forma individual. Como técnicas se utilizara la estadística con sus tablas unidimensionales y bidimensionales.

3.6.2 Fuentes Primarias

Para lo cual se recabara información directamente a los trabajadores que vienen laborando en la CMAC Maynas – Huánuco. Además se contara con la participación de los dueños de las Pymes y las familias que son considerados como clientes, quienes son ahorristas o se han hecho algún préstamo de la institución en estudio. Como técnica se utilizara la encuesta y como instrumento se usara el cuestionario con preguntas cerradas, debido a la facilidad de su tabulación. El mismo que se recolectara la información durante una semana, en las ventanillas y plataformas del CMAC Maynas –Huánuco de acuerdo al siguiente cuadro:

CUADRO N°03
DISTIBUCION DE LA MUESTRA A SER ENCUESTADA DURANTE LA SEMANA

DIAS	L	M	M	J	V	S	TOTAL
ENCUESTAS	38	38	38	38	38	38	228

FUENTE: Estadísticas de la CMAC- Huánuco: 2015
ELABORACION: Propia

3.7 PROCESAMIENTO DE DATOS

Después de implementar los instrumentos diseñados en nuestra investigación se aplicaran en forma directa a los trabajadores y clientes de la CMAC Maynas -Huánuco, estos se procesaran con la ayuda del software SPSS-Versión 18.

CAPITULO IV:

RESULTADOS

4.1 LAS TASAS DE INTERÉS ACTIVA Y PASIVA DEL SISTEMA FINANCIERO PERUANO:

CUADRO N°04

TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2011				
MESES	**Tasa Activa Promedio en Moneda Nacional (TAMN)**	**Tasa Activa Promedio en Moneda Extranjera (TAMEX)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Nacional (TIPMN)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Extranjera (TIPMEX)**
Ene11	18.6790	8.4130	1.8650	0.7350
Feb11	18.5800	8.3360	1.9890	0.8060
Mar11	18.6542	8.3197	2.0394	0.8252
Abr11	18.5120	8.1773	2.0897	0.6773
May11	18.4926	7.9603	2.3042	0.6406
Jun11	18.5810	7.8377	2.4770	0.6450
Jul11	18.5400	7.8800	2.4761	0.6481
Ago11	18.6590	7.9303	2.5197	0.6735
Sep11	18.7170	7.9807	2.5533	0.7057
Oct11	19.0103	7.9294	2.5842	0.6603
Nov11	18.8490	7.7403	2.5703	0.6537
Dic11	18.8610	7.7642	2.4681	0.6642
PROMEDIO	**18.6779**	**8.0224**	**2.3280**	**0.6946**

FUENTE: Estadísticas del Banco Central de Reserva del Perú
ELABORACION: Propia

ANALISIS E INTERPRETACION DE DATOS: De acuerdo al cuadro N°04 podemos indicar que la tasa activa en moneda nacional promedio mensual del año 2011 fue de 18.6779, destacándose el mes Octubre con un promedio de 19.0103, seguido del mes de setiembre que fue de 18.7170, los meses

más bajos fueron Abril y Mayo. Mientras que la Tasa Pasiva del Promedio mensual durante el año del 2011 fue de 2.3280, el mes más alto fue octubre con una tasa de 2.5842 y el mes más bajo se encuentra en el mes de enero de ese año que fue de 1.8650.

CUADRO N°05

TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2012				
MESES	**Tasa Activa Promedio en Moneda Nacional (TAMN)**	**Tasa Activa Promedio en Moneda Extranjera (TAMEX)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Nacional (TIPMN)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Extranjera (TIPMEX)**
Ene12	19.0294	7.7639	2.4645	0.7242
Feb12	18.7579	7.8150	2.5004	0.7507
Mar12	19.0135	7.9268	2.5203	0.7987
Abr12	19.2147	7.9677	2.4393	0.8070
May12	19.3410	7.9816	2.4561	0.9297
Jun12	19.6167	8.0353	2.4757	0.9227
Jul12	19.4690	8.0532	2.4835	0.8094
Ago12	19.4068	8.2587	2.4274	0.7129
Sep12	19.3003	8.2480	2.4527	0.7087
Oct12	19.3323	8.1058	2.4474	0.7226
Nov12	19.2763	8.1200	2.4423	0.8703
Dic12	19.0850	8.1540	2.3700	0.8860
PROMEDIO	**19.2369**	**8.0358**	**2.4566**	**0.8036**

FUENTE: Estadísticas del Banco Central de Reserva del Perú
ELABORACION: Propia

ANALISIS E INTERPRETACION DE DATOS: En concordancia con el cuadro N°05 podemos indicar que el promedio mensual de la tasa Activa en moneda nacional durante el año 2012 fue de 19.2369, los meses más bajos fueron marzo, abril y diciembre que fluctúan entre los 19.0135 y 19.0850.

Mientras que la Tasa Pasiva promedio mensual durante el mismo año fue de 2.4566, mientras que los meses más bajos son del mes de Diciembre y Agosto que fluctúan entre 2.3700 y 2.4274 respectivamente, destacándose el más alto el mes de Marzo el que fue de 2.5203

CUADRO N°06

TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2013				
MESES	**Tasa Activa Promedio en Moneda Nacional (TAMN)**	**Tasa Activa Promedio en Moneda Extranjera (TAMEX)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Nacional (TIPMN)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Extranjera (TIPMEX)**
Ene13	19.4116	8.3248	2.3774	0.9752
Feb13	19.2700	8.4896	2.3671	1.1500
Mar13	19.0781	8.6868	2.2871	1.1213
Abr13	19.0897	8.7230	2.3090	0.9172
May13	18.9452	8.6877	2.3039	0.7265
Jun13	18.8077	8.5957	2.3187	0.6263
Jul13	18.4748	8.5200	2.3271	0.5968
Ago13	18.1187	8.4516	2.3158	0.5448
Sep13	17.5843	8.2773	2.3467	0.4763
Oct13	16.6471	8.1406	2.3432	0.4461
Nov13	16.3673	8.0887	2.3327	0.4367
Dic13	15.8765	8.0106	2.2697	0.4074
PROMEDIO	**18.1393**	**8.4164**	**2.3249**	**0.7021**

FUENTE: Estadísticas del Banco Central de Reserva del Perú
ELABORACION: Propia

ANALISIS E INTERPRETACION DE DATOS: Para el año del 2013 la tasa Activa en moneda nacional mensual Promedio fue de 18.1393, teniendo como el más alto el mes de enero que fue de 19.4116; el mes más bajo fue el mes de diciembre con una tasa de 15.8765, cabe mencionar que en este año las tasas Activas Promedio mensuales fueron cayendo desde el mes de

enero hasta el mes de diciembre. Mientras que en La Tasa Activa promedio mensual durante este mismo año fue de 2.3249, teniendo como meses más bajos a marzo y diciembre, el mes alto fue el de setiembre con una tasa de 2.3467.

CUADRO N°07

TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2014				
MESES	**Tasa Activa Promedio en Moneda Nacional (TAMN)**	**Tasa Activa Promedio en Moneda Extranjera (TAMEX)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Nacional (TIPMN)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Extranjera (TIPMEX)**
Ene14	15.9881	7.9458	2.2552	0.3700
Feb14	15.8071	7.9136	2.2636	0.3493
Mar14	15.6132	7.8065	2.2732	0.3390
Abr14	15.5293	7.6420	2.2957	0.3400
May14	15.6132	7.4629	2.3419	0.3452
Jun14	16.0437	7.3277	2.4030	0.3547
Jul14	15.8967	7.2667	2.3829	0.3548
Ago14	15.8752	7.3135	2.3319	0.3539
Sep14	15.6890	7.5213	2.3240	0.3517
Oct14	15.5535	7.5590	2.3087	0.3652
Nov14	15.6087	7.5103	2.2923	0.3600
Dic14	15.6694	7.5458	2.2739	0.3571
PROMEDIO	**15.7406**	**7.5679**	**2.3122**	**0.3534**

FUENTE: Estadísticas del Banco Central de Reserva del Perú
ELABORACION: Propia

ANALISIS E INTERPRETACION DE DATOS: De acuerdo al cuadro N°07 podemos indicar que la tasa Activa en moneda nacional Promedio para el año 2014 fue de 15.7406, el mes más alto esta en junio con una tasa de 16.0437, y el más bajo lo refleja el mes de Abril con un tasa de 15.5293.

Mientras que el promedio de la tasa pasiva en moneda nacional fue de 2.3122, el mes más bajo fue el de enero con una tasa de 2.2552 y el más alto fue en junio con una tasa de 2.4030.

CUADRO N°08

TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2015				
MESES	**Tasa Activa Promedio en Moneda Nacional (TAMN)**	**Tasa Activa Promedio en Moneda Extranjera (TAMEX)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Nacional (TIPMN)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Extranjera (TIPMEX)**
Ene15	16.1668	7.6016	2.2448	0.3771
Feb15	15.9979	7.7286	2.2200	0.3961
Mar15	16.0777	7.7745	2.2281	0.3761
Abr15	15.9223	7.6403	2.2147	0.3467
May15	16.0042	7.6074	2.2732	0.3306
Jun15	16.1823	7.6897	2.2477	0.3213
Jul15	16.1542	7.7152	2.2132	0.3171
Ago15	16.2516	7.6400	2.2558	0.2984
Sep15	16.0927	7.6520	2.3650	0.2927
Oct15	16.2439	7.6752	2.3787	0.3129
Nov15	16.0830	7.8127	2.4240	0.3400
Dic15	16.0933	7.8810	2.4073	0.3320
PROMEDIO	**16.1058**	**7.7015**	**2.2894**	**0.3368**

FUENTE: Estadísticas del Banco Central de Reserva del Perú
ELABORACION: Propia

ANALISIS E INTERPRETACION DE DATOS: En el año 2015 la tasa Activa Promedio en moneda nacional fue de 16.1058, teniendo como el más bajo en ese año al mes de febrero con una tasa de 15.9979 y el alto al mes de octubre con una tasa de 16.2439. La tasa Pasiva promedio en moneda nacional fue de 2.2894 durante ese año, el mes más bajo fue el de abril con

una tasa de 2.2147 y el mes más alto fue el de noviembre con una tasa de 2.4240.

CUADRO N°09

RESUMEN DE LAS TASAS DE INTERES ACTIVA Y PASIVA 2010 – 2015				
AÑO	**Tasa Activa Promedio en Moneda Nacional (TAMN)**	**Tasa Activa Promedio en Moneda Extranjera (TAMEX)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Nacional (TIPMN)**	**Tasa Pasiva Promedio en Moneda Extranjera (TIPMEX)**
2010	18.9765	8.3627	1.5433	0.8204
2011	18.6779	8.0224	2.3280	0.6946
2012	19.2369	8.0358	2.4566	0.8036
2013	18.1393	8.4164	2.3249	0.7021
2014	15.7406	7.5679	2.3122	0.3534
2015	16.1058	7.7015	2.2894	0.3368
PROMEDIO	**17.8128**	**8.0178**	**2.2091**	**0.6185**

FUENTE: Estadísticas del Banco Central de Reserva del Perú
ELABORACION: Propia

ANALISIS E INTERPRETACION DE DATOS: De acuerdo al cuadro N° 09 podemos indicar que la tasa Activa promedio en moneda nacional desde año 2010 hasta el año 2015 ha decrecido de lo que fue de una tasa de 18.9765 a una tasa de 16.1058 respectivamente; el año 2012 fue el más alto con una tasa de 19.2369, el año más bajo fue el 2014 con una tasa de 15.7406. La tasa Pasiva promedio en moneda nacional fue de 2.2091, destacándose el año 2012 como el más alto con una tasa de 2.4566 y el más bajo el año 2010 con una tasa de 1.5433.

4.2 COLOCACIONES Y CAPTACIONES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITO MAYNAS

La caja Maynas de acuerdo a las tasas de interés tanto Activa como la Pasiva pudo hacer las siguientes colocaciones y captaciones de acuerdo a lo que se puede mostrar en los siguientes cuadros:

CUADRO N°10
COLOCACIONES, SEGÚN MONTOS, N° DE CLIENTES Y TASA DE INTERES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITOS MAYNAS- SEDE HUANUCO 2010-2015

Colocaciones	Monto S/. (Miles de Soles)	Nro. De Clientes	Tasa de Interés (En porcentaje %)
2015	S/. 30,139.34	3610	16.09
2014	S/. 29,804.79	3570	15.74
2013	S/. 29,557.41	3540	18.13
2012	S/. 28,587.93	3424	19.23
2011	S/. 27,547.33	3300	18.67
2010	S/. 23,732.02	2843	18.97

FUENTE: Estadísticas del CMAC Maynas – Huánuco
ELABORACION: Propia.

ANALISIS E INTERPRETACION DE DATOS: Tal como se observa en el cuadro N°10, podemos indicar que en el año del 2010 el número de clientes fue de 2843 entre familias y pymes y se logró colocar la suma de S/. 23,732.02 a una tasa de interés de 18.97%, el año 2012 a pesar que creció el número de clientes la colocación fue de S/. 28,587.93 porque la tasa de interés activa fue bastante alta y fue de 19.23%; al año 2015 el número de clientes se han incrementado a 3610, y que fue el año donde se pudo colocar la suma de S/. 30,139.34 a una tasa de interés activa del 16.09%.

CUADRO N°11
CAPTACIONES, SEGÚN MONTOS, N° DE CLIENTES Y TASA DE INTERES DE LA CAJA DE AHORRO Y CREDITOS MAYNAS- SEDE HUANUCO 2010-2015

Captaciones	Monto S/. (Miles de Soles)	Nro. De Clientes	Tasa de Interés (En porcentaje %)
2015	S/. 18,545.30	5761	2.28
2014	S/. 18,702.94	5810	2.31
2013	S/. 19,729.73	6129	2.32
2012	S/. 16,211.92	5036	2.45
2011	S/. 14,242.17	4424	2.32
2010	S/. 10,631.78	3303	1.54

FUENTE: Estadísticas del CMAC Maynas – Huánuco
ELABORACION: Propia.

ANALISIS E INTERPRETACION DE DATOS: El cuadro N° 11 nos muestra las captaciones que se lograron durante estos años desde del 2010 hasta el 2015, el año 2013 fue donde se pudo captar el mayor número de clientes lo que significo en montos S/. 19,729.73 a una tasa de interés pasiva promedio de 2.32% mensual; el año 2010 fue el que menos se captó ya que el número de clientes fue de 3303 con un monto de S/. 10,631.78 a una tasa de interés promedio pasiva de 1.54%

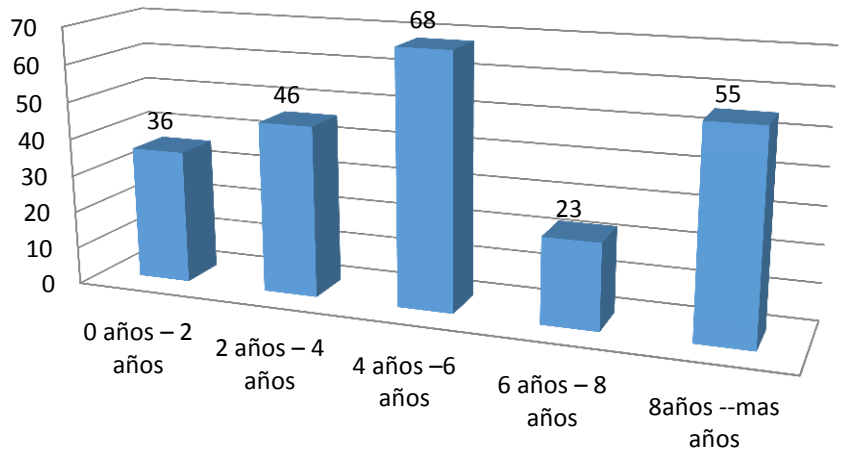
4.3 RESULTADOS DE LAS ENCUESTAS HECHAS A LOS CLIENTES DE LA CMAC MAYNAS- HUANUCO

CUADRO N°12
INDIQUE EL TIEMPO QUE TIENE COMO CLIENTE DE LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO.

RESPUESTA	n_j	h_j
0 años – 2 años	36	0.16
2 años – 4 años	46	0.2
4 años –6 años	68	0.3
6 años – 8 años	23	0.1
8años --mas años	55	0.24
TOTAL	228	1

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores

GRAFICO N°01
INDIQUE EL TIEMPO QUE TIENE COMO CLIENTE DE LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO.



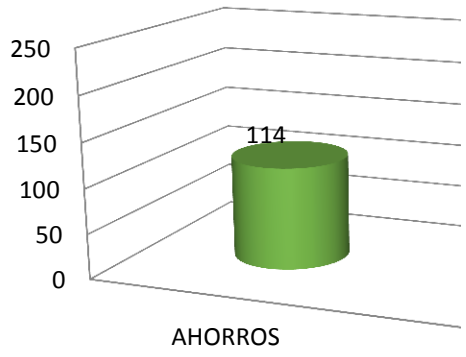
Análisis e Interpretación de datos: Del total de encuestados, podemos indicar que el 30% o 68 clientes tienen como tal de 4 años a 6 años , mientras que 55 personas tienen entre 8 años a mas años, mientras que un 20% o 46 personas entre 2 años a 4 años y solo un 10% o 23 personas tienen entre 6 años a 8 años, de tiempo como cliente en la CMAC Maynas de Huánuco. Deduciéndose que el mayor porcentaje tienen entre 4 a 6 años, seguido entre 8 años a mas, como clientes de la CMAC Maynas de Huánuco.

CUADRO N°13
COMO CLIENTE DA LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO QUE PRODUCTO TIENE ACTUALMENTE

RESPUESTA	n_j
Ahorros	114

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores

GRAFICO N° 02
¿CÓMO CLIENTE DA LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO QUE PRODUCTO TIENE ACTUALMENTE?



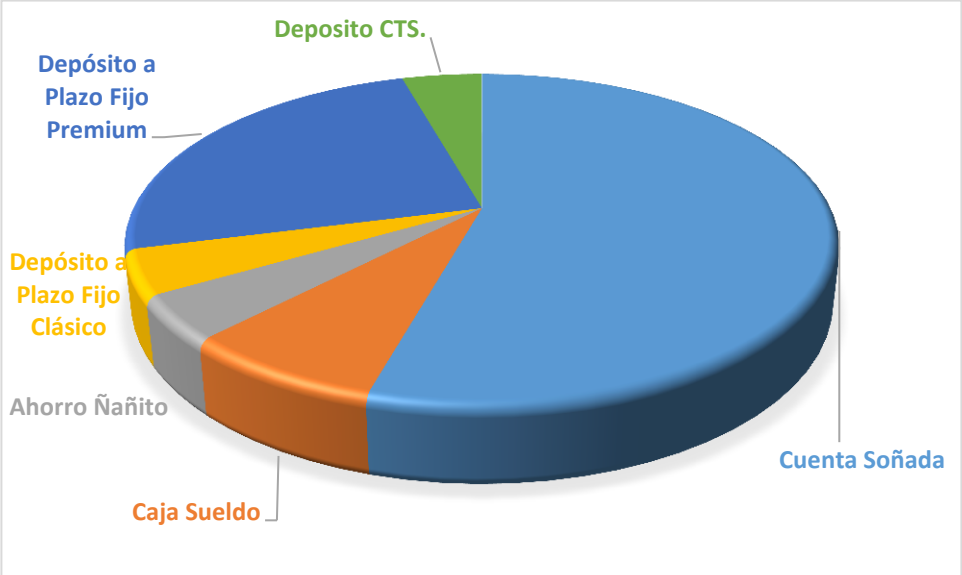
Análisis e Interpretación de datos: 228 personas respondieron tener la cuenta de créditos el 50% o 114 personas respondió tener la cuenta de ahorros en la CMAC Maynas de Huánuco concluyéndose igual porcentaje sólo tienen cuentas de créditos y el otro 50% tienen cuenta de ahorros y créditos.

CUADRO N°14
INDIQUE QUE TIPO DE CUENTAS DE AHORROS MANTIENE EN LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO

Depósitos	Tipos	n_j	h_j
	Cuenta Soñada	62	0.54
	Caja Sueldo	9	0.08
	Ahorro Ñañito	5	0.04
A plazo	Depósito a Plazo Fijo Clásico	5	0.04
	Depósito a Plazo Fijo Premium	28	0.25
CTS.	Deposito CTS.	5	0.04
	TOTAL	114	1.00

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores

GRAFICO N° 03
INDIQUE QUE TIPO DE CUENTAS DE AHORROS MANTIENE EN LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO



FUENTE: CUADRO Nº 14
ELABORACION: EQUIPO DE TRABAJO

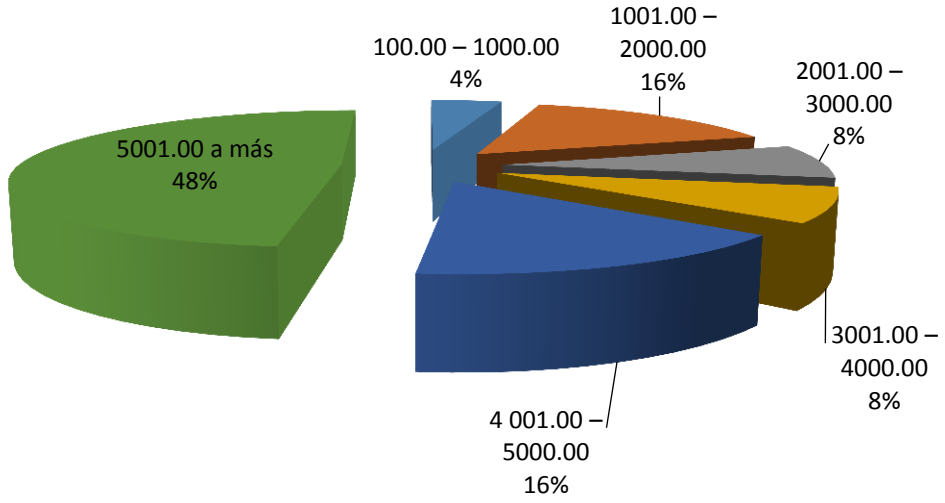
Análisis e Interpretación de datos: Del total de clientes que tienen sus ahorros en la CMAC Maynas de Huánuco, los tipos de cuentas de ahorros que mantienen son: el 54% mantiene la cuenta soñada, mientras que el 25% tienen en el Depósito a plazo fijo Premium, solo un 8% lo tienen en Caja Sueldo y un 4% mantienen la cuenta Depósito a Plazo Fijo Clásico y ahorro Ñañito, no existe ningún cliente en las demás cuentas. Deduciéndose que el mayor porcentaje clientes tiene sus ahorros en la cuenta soñada y el Depósito a Plazo Fijo Premium.

CUADRO N°15
INDIQUE LOS MONTOS APROXIMADOS QUE MANTIENE COMO AHORRISTA

RESPUESTA	n_j	h_j
100.00 – 1000.00	5	0.04
1001.00 – 2000.00	18	0.16
2001.00 – 3000.00	9	0.08
3001.00 – 4000.00	9	0.08
4 001.00 –5000.00	18	0.16
5001.00 a más	55	0.48
TOTAL	114	1.00

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores

GRAFICO N°04
INDIQUE LOS MONTOS APROXIMADOS QUE MANTIENE COMO AHORRISTA



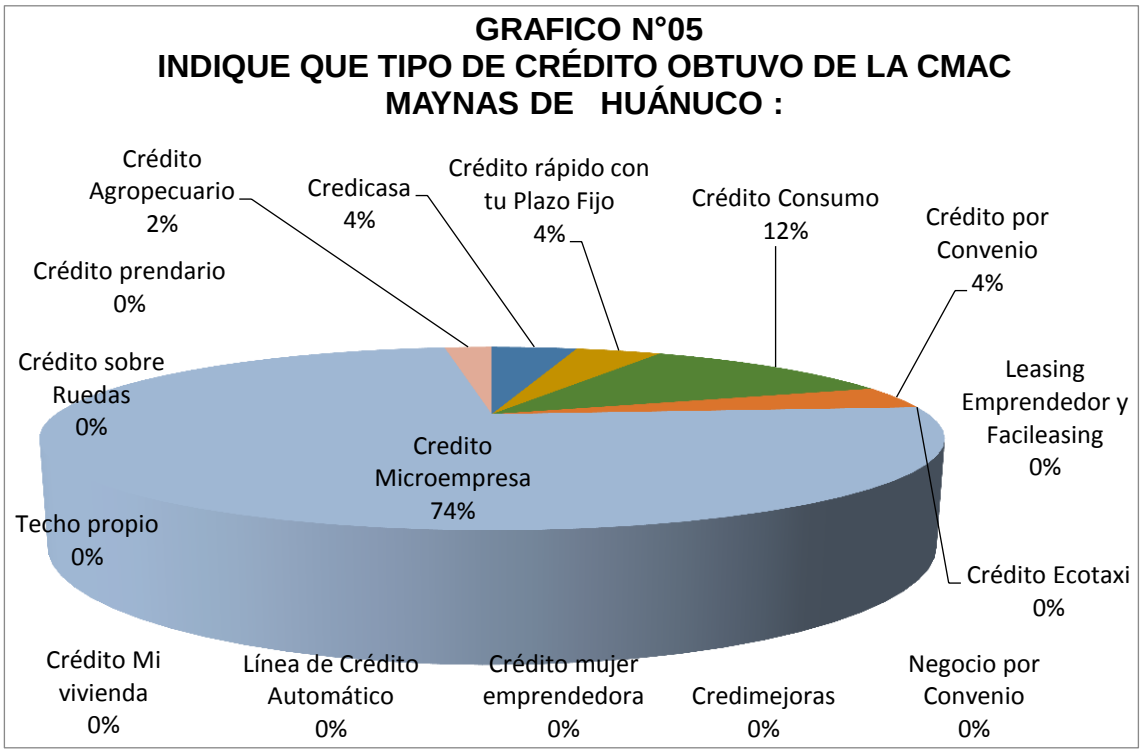
Análisis e Interpretación de datos: Los montos aproximados que mantienen como ahorristas, del total de encuestados el 48% tiene entre S/. 5001.00 a más, mientras que un 16% ahorran entre S/. 4 001.00 a S/. 5000.00 y S/. 1001.00 a S/. 2000.00; un 8% indicaron tener sus ahorros entre S/. 2001.00 a S/. 3000.00 y S/. 3001.00 a S/. 4000.00; solamente un 4% ahorra entre S/. 100.00 a S/. 1000.00.

Deduciéndose que del total de encuestados el 48% tiene entre S/. 5001.00 a más.

CUADRO N°16
INDIQUE QUE TIPO DE CRÉDITO OBTUVO DE LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO:

CREDITOS	TIPOS	n_J	hj
Hipotecarios	Credicasa	9	0.04
Consumo Personal	Crédito rápido con tu Plazo Fijo	9	0.04
	Crédito Consumo	27	0.12
	Crédito por Convenio	9	0.04
	Crédito Microempresa	169	0.74
	Crédito Agropecuario	5	0.02
TOTAL		228	1

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores



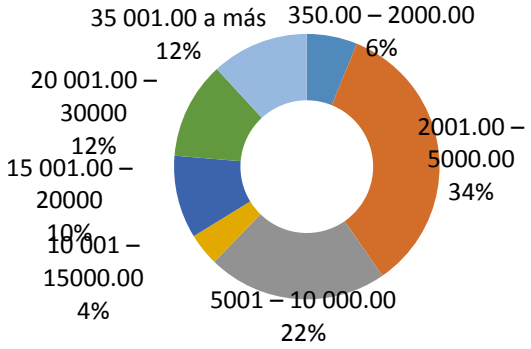
Análisis e Interpretación de datos: Del total de clientes que solicitaron créditos según el tipo que obtuvo de la CMAC Maynas de Huánuco; se puede indicar que el 74% o 169 clientes solicitaron créditos para sus negocios en el tipo Crédito Microempresa; mientras que un 12% o 27 clientes solicitaron Créditos de Consumo Personal del tipo de Crédito Consumo; solo un 4% o 9 clientes solicitaron Créditos Hipotecarios de Tipo Credicasa, Consumo personal de Tipo Cre3dito Rápido con tu Plazo Fijo y Crédito por Convenio; y por ultimo un 2% o 5 clientes solicitaron Crédito para Negocios de tipo Crédito Agro pecuario; para los demás tipos de créditos no existe ninguna respuesta. Concluyéndose que el mayor porcentaje de créditos solicitados fueron para los negocios de tipo Crédito Microempresa,

CUADRO N°17
INDIQUE LOS MONTOS APROXIMADOS QUE TUVO ACCESO A LOS CRÉDITOS SOLICITADOS EN LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO

RESPUESTA	n_j	h_j
350.00 – 2000.00	14	0.06
2001.00 – 5000.00	78	0.34
5001 – 10 000.00	50	0.22
10 001 – 15000.00	9	0.04
15 001.00 – 20000	23	0.10
20 001.00 – 30000	27	0.12
35 001.00 a más	27	0.12
TOTAL	228	1.00

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores

GRAFICO N°06
INDIQUE LOS MONTOS APROXIMADOS QUE TUVO ACCESO A LOS CRÉDITOS SOLICITADOS EN LA CMAC MAYNAS DE HUÁNUCO



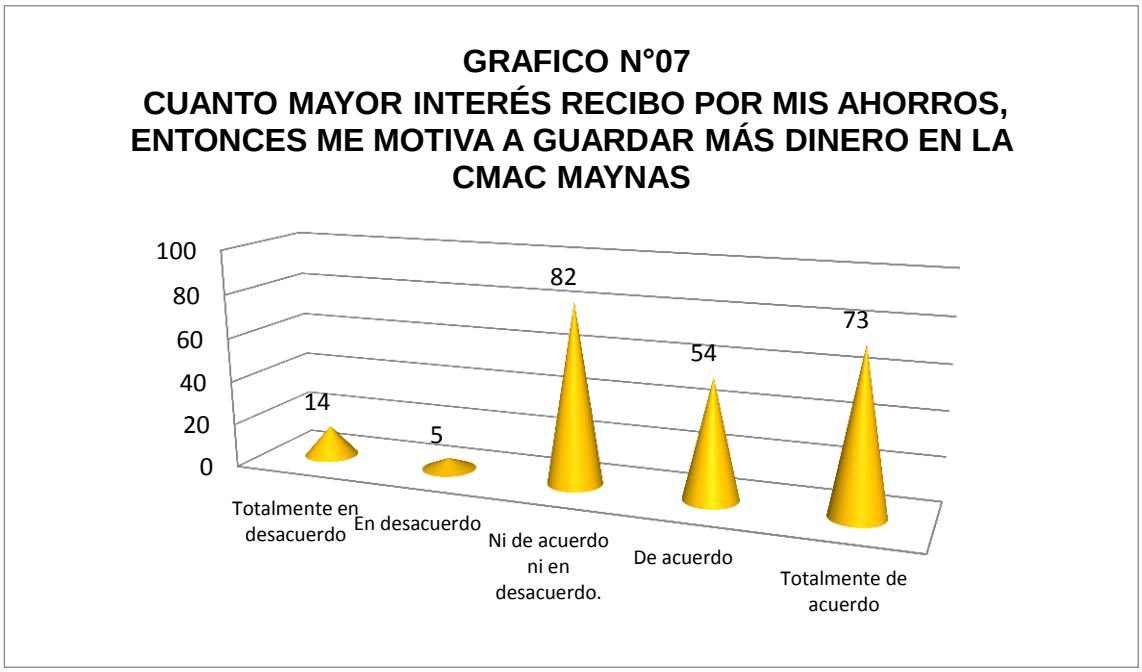
Análisis e Interpretación de datos: Ante la pregunta: indique los montos aproximados que tuvo acceso a los créditos solicitados en la CMAC Maynas

de Huánuco. Del total de encuestados 78 clientes o el 34% respondieron entre S/. 2001.00 a S/. 5000.00, seguido 50 clientes o el 22% se prestó entre S/. 5001 a S/.10 000.00, mientras que un 12% o 27 clientes indicaron S/. 20 001.00 a S/. 30000 y S/.35 001.00 a más. Concluyéndose que el mayor porcentaje se prestó entre S/. 2 001.00 a S/.10 000.00.

CUADRO N°18
CUANTO MAYOR INTERÉS RECIBO POR MIS AHORROS, ENTONCES ME MOTIVA A GUARDAR MÁS DINERO EN LA CMAC MAYNAS

RESPUESTA	n_j	h_j
1. Totalmente en desacuerdo	14	0.06
2. En desacuerdo	4	0.02
3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	82	0.36
4. De acuerdo	54	0.24
5 Totalmente de acuerdo	73	0.32
TOTAL	228	1.00

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores



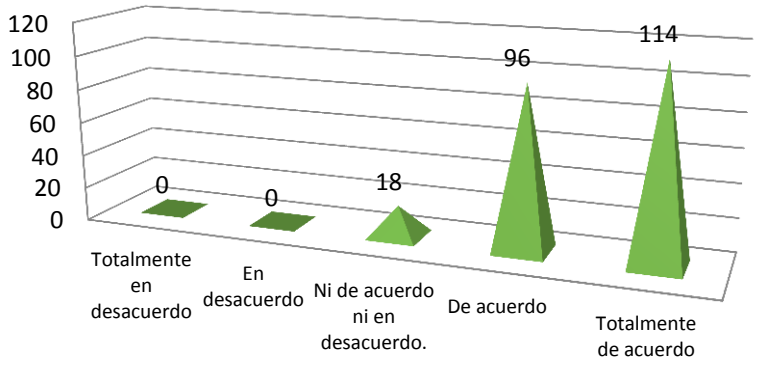
Análisis e Interpretación de datos: Cuando se les hizo la siguiente afirmación: ¡cuanto mayor interés recibo por mis ahorros, entonces me motiva a guardar más dinero en la CMAC Maynas; un 36% o 82 personas indicaron estar, ni de acuerdo ni en desacuerdo; mientras que un 32% o 73 personas respondieron estar Totalmente de acuerdo, solo el 24% o 54 personas indicaron estar de acuerdo; y un 8% o 18 personas afirmaron estar entre totalmente en desacuerdo y en desacuerdo. Deduciéndose que un alto porcentaje está de acuerdo y totalmente de acuerdo.

CUADRO N°19
A MAYORES SERVICIOS QUE OFRECE LA CMAC MAYNAS, PODRE SER UN CLIENTE MUCHO TIEMPO

RESPUESTA	n_j	h_j
1. Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	18	0.08
2. De acuerdo	96	0.42
3. Totalmente de acuerdo	114	0.50
TOTAL	**228**	**1.00**

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores

GRAFICO N°08
A MAYORES SERVICIOS QUE OFRECE LA CMAC MAYNAS, PODRE SER UN CLIENTE MUCHO TIEMPO



Análisis e Interpretación de datos: Ante la afirmación: A mayores servicios que ofrece la CMAC Maynas, podre ser un cliente mucho tiempo; Del total de encuestados respondieron: el 50% o 114 personas estar totalmente de acuerdo; mientras que un 42% 0 96 personas indicaron estar De acuerdo; solo 18 personas o el 8% indico estar Ni de acuerdo ni en desacuerdo; no

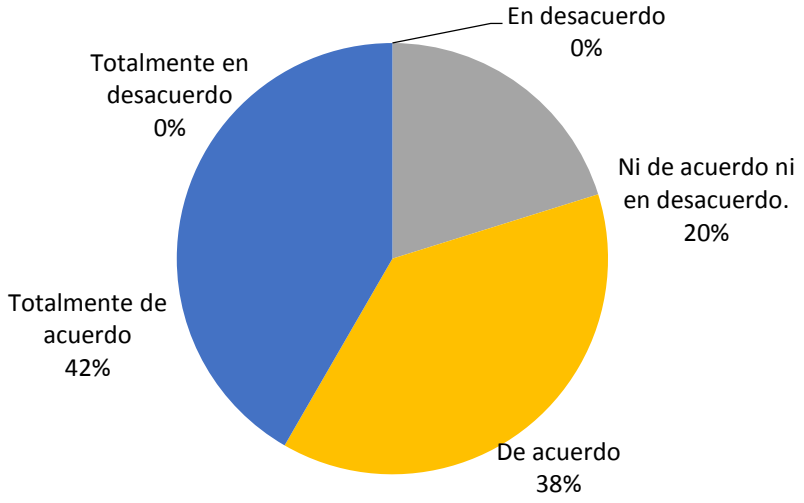
existe ninguna persona que afirmo estar en desacuerdo y totalmente en desacuerdo. Lo que nos induce a afirmar que un alto porcentaje entre de acuerdo y totalmente de acuerdo.

CUADRO N°20
CUANDO ME COBRAN MUCHO INTERÉS POR LOS PRÉSTAMOS, ENTONCES ME DESMOTIVA PARA SOLICITAR CRÉDITOS A LA CMAC MAYNAS.

RESPUESTA	n_j	h_j
1. Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	46	0.20
2. De acuerdo	87	0.38
3. Totalmente de acuerdo	95	0.42
TOTAL	228	1.00

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores

GRAFICO N°09
CUANDO ME COBRAN MUCHO INTERÉS POR LOS PRÉSTAMOS, ENTONCES ME DESMOTIVA PARA SOLICITAR CRÉDITOS A LA CMAC MAYNAS



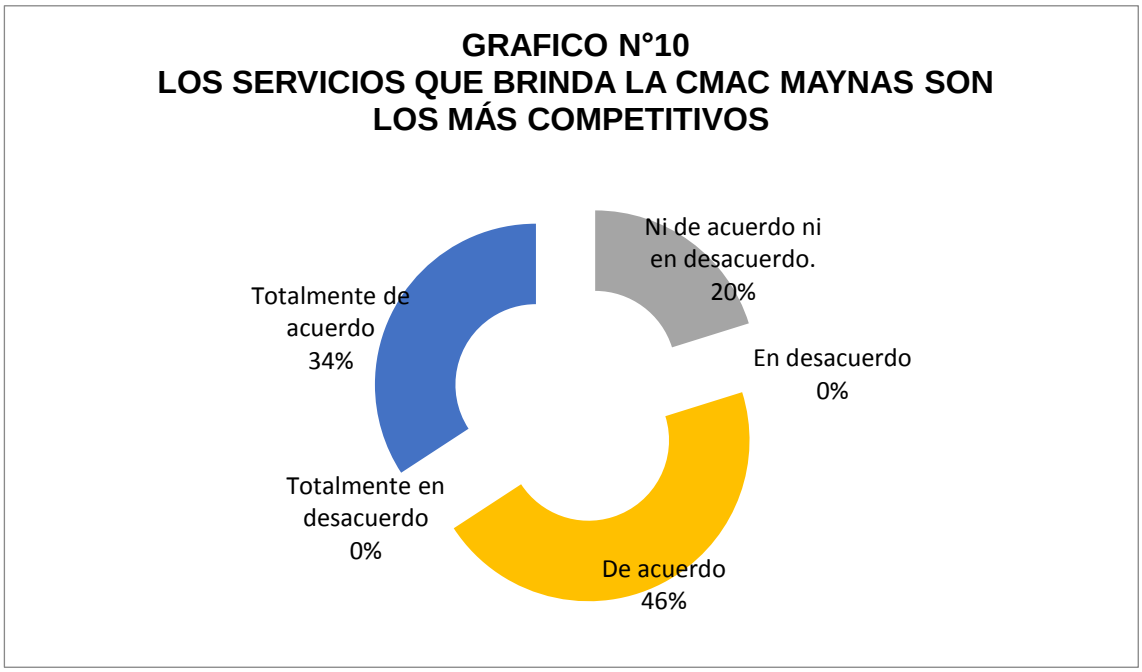
Análisis e Interpretación de datos: Ante la afirmación: **cuando me cobran mucho interés por los préstamos, entonces me desmotiva para solicitar créditos a la CMAC Maynas;** el 42%

O 95 personas indico estar Totalmente de acuerdo; un 38% o 87 personas respondió estar De acuerdo; solo in20% afirmo estar Ni de acuerdo ni en desacuerdo; no existiendo ninguna respuesta que contesto estar en desacuerdo y totalmente en desacuerdo. Deduciéndose que el mayor porcentaje contestó estar totalmente en acuerdo y en cuerdo.

CUADRO N°21
LOS SERVICIOS QUE BRINDA LA CMAC MAYNAS SON LOS MÁS COMPETITIVOS

RESPUESTA	n_j	h_j
1. Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	46	0.20
2. De acuerdo	104	0.46
3. Totalmente de acuerdo	78	0.34
TOTAL	228	1.00

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores



Análisis e Interpretación de datos: La afirmación sobre **si: los servicios que brinda la CMAC Maynas son los más competitivos en el mercado Huanuqueño;** del total de encuestados el 46% o 104 personas indicaron estar De acuerdo; un 34% respondieron estar.

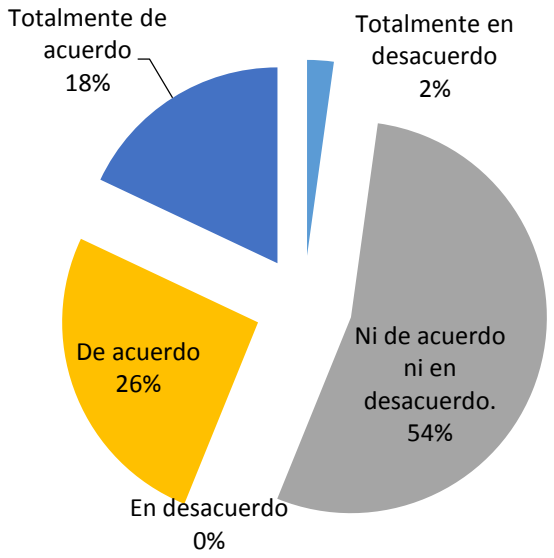
Totalmente de acuerdo; solo un 20% mostro estar neutro y no existe ninguna persona que contesto estar Totalmente en desacuerdo y En desacuerdo. Resumiéndose que alto porcentaje está de acuerdo y totalmente de acuerdo

CUADRO N°22
LOS PAGOS DE INTERESES POR MIS AHORROS QUE VENGO RECIBIENDO SON LOS MÁS ALTOS DEL MERCADO FINANCIERO DE HUÁNUCO.

RESPUESTA	n_j	h_j
1. Totalmente en desacuerdo	5	0.02
2. Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	123	0.54
3.. De acuerdo	59	0.26
4. Totalmente de acuerdo	41	0.18
TOTAL	228	1.00

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores

GRAFICO N°11
LOS PAGOS DE INTERESES POR MIS AHORROS QUE VENGO RECIBIENDO SON LOS MÁS ALTOS DEL MERCADO FINANCIERO DE HUÁNUCO.

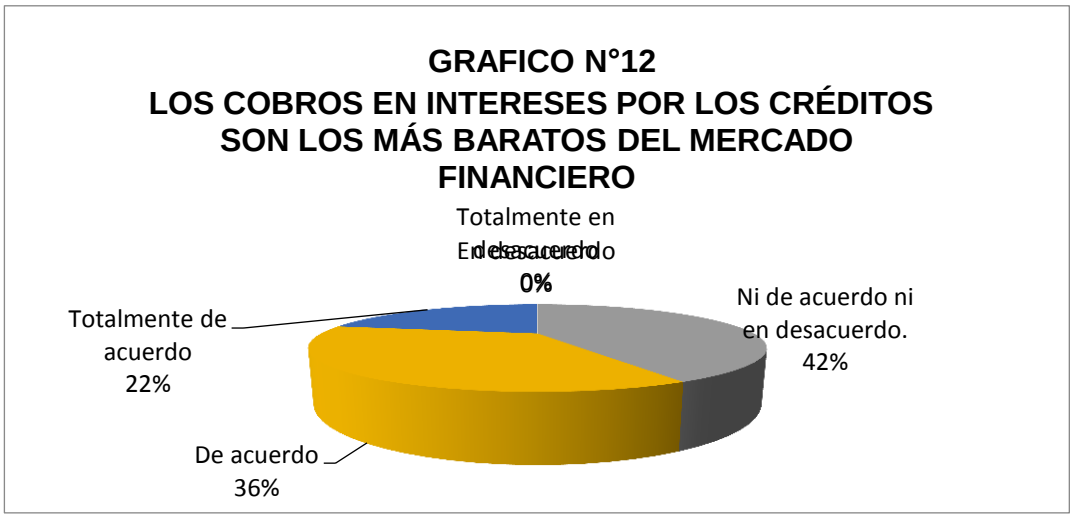


Análisis e Interpretación de datos: Ante la afirmación, de los pagos de intereses por mis ahorros que vengo recibiendo son los más altos del mercado financiero de Huánuco**.** Del total de encuestados, el 54% o 123 clientes respondieron estar en ni de acuerdo ni en desacuerdo; mientras que el 18% o 41 clientes indicaron estar totalmente de acuerdo; solo un 2% o 5 personas afirmaron estar totalmente en desacuerdo; no existe ningún cliente que este en desacuerdo. Deduciéndose que un gran porcentaje está totalmente de acuerdo.

CUADRO N°23
LOS COBROS EN INTERESES POR LOS CRÉDITOS SON LOS MÁS BARATOS DEL MERCADO FINANCIERO

RESPUESTA	n_j	h_j
1. Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	96	0.42
2. De acuerdo	82	0.36
3. Totalmente de acuerdo	50	0.22
TOTAL	228	1.00

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores



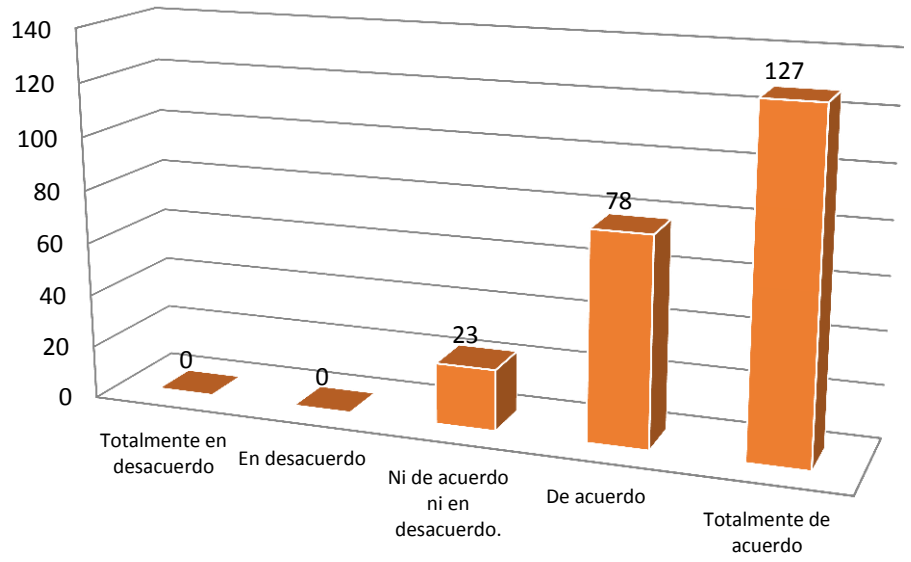
Análisis e Interpretación de datos: Ante el enunciado sobre los cobros en intereses por los créditos son los más baratos del mercado financiero; el 42 % o 96 clientes, respondieron que están ni de acuerdo ni en desacuerdo; mientras que el 36 % o 82 clientes indicaron estar de acuerdo; un 22% o 50 clientes manifestaron estar Totalmente de acuerdo y no existe ningún cliente que afirmo en estar Totalmente en desacuerdo y estar En desacuerdo. De lo que se concluye que un mayor porcentaje está De acuerdo y Totalmente de acuerdo.

CUADRO N°24
LOS PRÉSTAMOS QUE HE REALIZADO DE LA CMAC ME AYUDARON A SOLUCIONAR MIS PROBLEMAS ECONÓMICOS

RESPUESTA	n_j	h_j
1. Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	23	0.10
2. De acuerdo	78	0.34
3. Totalmente de acuerdo	127	0.56
TOTAL	228	1.00

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores

GRAFICO N°13
LOS PRÉSTAMOS QUE HE REALIZADO DE LA CMAC ME AYUDARON A SOLUCIONAR MIS PROBLEMAS ECONÓMICOS

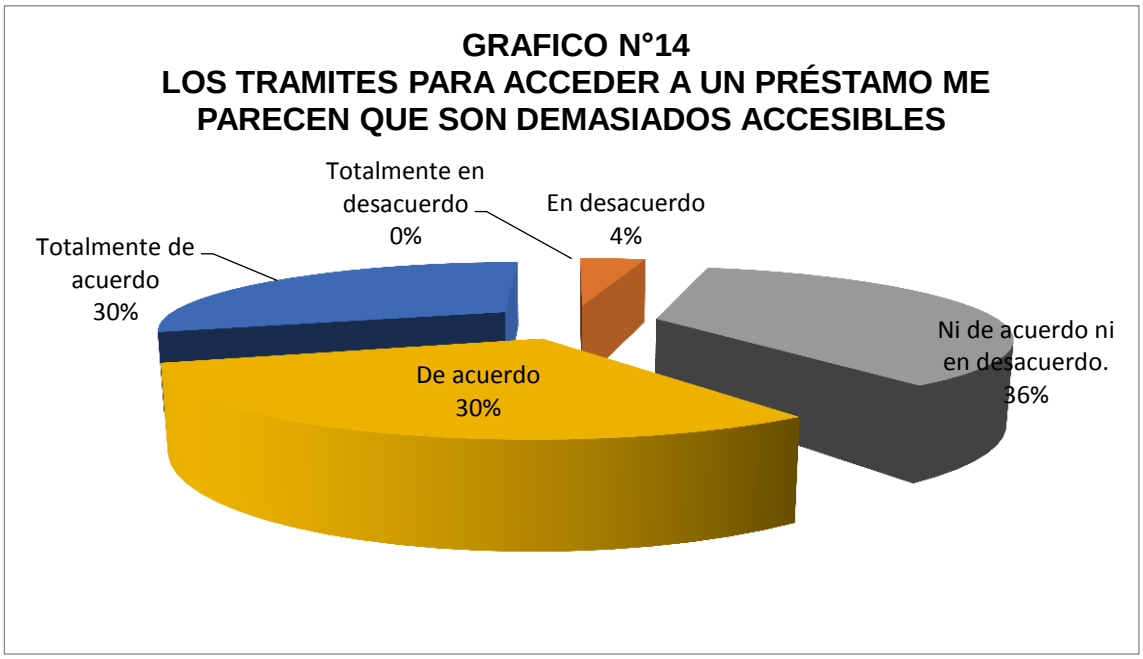


Análisis e Interpretación de datos: Para la afirmación: "L**os préstamos que he realizado de la CMAC me ayudaron a solucionar mis problemas económicos";** El 56% o 127 clientes respondieron estar Totalmente de acuerdo; seguido de un 34% o 78 clientes que indicaron estar De acuerdo; solo un 10% o 23 clientes indicaron estar Ni de acuerdo ni en desacuerdo; no existe ningún cliente que respondió en estar Totalmente en desacuerdo y En desacuerdo. Deduciéndose que el mayor porcentaje está Totalmente de acuerdo y estar De acuerdo

CUADRO N°25
LOS TRAMITES PARA ACCEDER A UN PRÉSTAMO ME PARECEN QUE SON DEMASIADOS ACCESIBLES

RESPUESTA	n_j	h_j
1. En desacuerdo	9	0.04
2. Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	83	0.36
3. De acuerdo	68	0.30
4. Totalmente de acuerdo	68	0.30
TOTAL	228	1.00

Fuente: Encuesta
Elaboración: Los investigadores



Análisis e Interpretación de datos: Los resultados obtenidos ante la afirmación sobre**: "Los trámites para acceder a un préstamo me parecen que son demasiados accesibles"; el** 36% o 86 clientes manifestó, estar Ni de acuerdo ni en desacuerdo; un 30% o 68 clientes manifestaron estar De acuerdo y Totalmente de acuerdo; solo un 4% o 9 clientes indico estar en desacuerdo; no existe ningún cliente que opino a favor en estar Totalmente en desacuerdo. Deduciéndose que el mayor porcentaje opino estar en De acuerdo y Totalmente de acuerdo.

4.4 DISCUSION DE RESULTADOS

Para poder demostrar las hipótesis se tomaron en cuenta los resultados de las fuentes secundarias y primarias y a continuación se describen:

Para demostrar las Hipótesis Específicas

He_1= “La tasa de interés pasiva (TIP) influye directamente en la captación de recursos económicos de las Pymes y los clientes en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015”. Así como se demostró en el cuadro N°11 donde a mayor tasa de interés que pago la CMAC “Maynas” se pudo lograr la mayor captación en el periodo de estudio y por el contrario a menor tasa de interés las captaciones fueron menores, demostrándose también que los clientes crecieron en estos periodos; de acuerdo al cuadro N° 13 se puede indicar que como la tasa de interés es bastante bajo para el año del 2015, del total de encuestados solo el 33% tiene su dinero en ahorros; el cuadro N° 14 nos indica que el servicio de la cuenta soñada es el más atractivo; el 48% mantiene una cuenta de S/. 5 000.00 a más (ver cuadro N° 15); los clientes indicaron que cuanto más interés le paga la CMAC mas ahorrarían (ver cuadro N° 18); el 92% indicaron que cuantos más servicios ofertan la CMAC Maynas ellos permanecerán como clientes mucho tiempo y un 44% indicaron que los intereses que reciben por sus ahorros son los más altos del mercado financiero (ver cuadro N°22). Por lo tanto la Hipótesis especifica N° 01 es **VERDADERA**.

He_2= “La tasa de interés activa (TIA) influye directamente para la colocación de préstamos de recursos económicos de las Pymes y los clientes en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015”. De acuerdo al cuadro N°10 podemos indicar que en los años 2014 y 2015, donde las tasas de interés

fueron bajas las Colocaciones en moneda nacional fueron mayores y se incrementaron el número de clientes, mientras que cuando las tasas son altas las colocaciones fueron bajas y se redujeron el número de clientes; de acuerdo a las encuestas hechas a los clientes del presente año, se pudo constatar que el 67% accedió a créditos (ver cuadro N°13); de los cuales el 74% que se hicieron préstamos para negocios, utilizaron el crédito Microempresa (ver cuadro N°16); donde los montos que se prestaron oscilan entre S/.2001.00 y S/.10 000.00 (ver cuadro N°17); si le cobran intereses altos un 80% aproximadamente**,** se sientes desmotivados para solicitar créditos de la CMAC MAYNAS (ver cuadro N°20); un 58% indico que los cobros en intereses por los créditos son los más baratos del mercado financiero (ver cuadro N°23); y un 90% indico que los préstamos que ha realizado en la CMAC MAYNAS le ayudaron a solucionar sus problemas económicos (ver cuadro N°16). Por lo que estamos en condiciones en afirmar que la Hipótesis Especifica N° 02 es **VERDADERA.**

He_3= "La evolución histórica de los clientes tuvo un comportamiento creciente en las operaciones financieras en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015".

El número de clientes cuando se hicieron las colocaciones se incrementaron desde el año 2010 hasta la fecha en un 27% ya que se inició en el 2010 con 2843 clientes y al 2015 son 3610 clientes. (Ver cuadro N°10); de acuerdo con el cuadro N° 11 el número de clientes al momento de realizar las captaciones

pasamos de 3 303 que fue el año 2010 a 5 761 clientes representando un crecimiento del 74%; Además un 64% indico que tienen entre 4 a más años como clientes en la **CMAC** MAYNAS de HUÁNUCO**.** (Ver cuadro N°12); y de acuerdo al cuadro N°19 un 92% indicaron que a mayores servicios que ofrece la CMAC MAYNAS, podrán ser clientes por mucho tiempo; Además un 80% indico que los servicios que brinda la CMAC Maynas son los más competitivos

(Ver cuadro n°21) y de acuerdo al cuadro N° 25 el 60% de los clientes indicaron que los trámites para acceder a un préstamo les parecen que son demasiados accesibles. Por todo lo expuesto podemos indicar que la Hipótesis especifica N° 03 es **VERDADERA.**

Para demostrar la Hipótesis General

"Las tasas de interés influyen directamente en las operaciones financieras de las Pymes y los clientes de la CMAC Maynas de Huánuco 2010-2015. De acuerdo a las demostraciones de las Hipótesis específicas y ya que estas son las dimensiones e indicadores de las variables tanto independiente, así como la dependiente y estas son verdaderas entonces podemos afirmar que la Hipótesis general es también verdadera; por lo tanto las tasas de interés del sistema financiero influyen directamente en las operaciones financieras de la CMAC Maynas.

CONCLUSIONES

- Se pudo demostrar que en el periodo de estudio, que a mayor tasa de interés Pasiva o que paga la CMAC “Maynas” por los ahorros, se logró la mayor captación y por el contrario a menor tasa de interés las captaciones fueron menores, demostrándose también que los clientes crecieron en estos periodos. Además se comprobó que cuando la tasa de interés Pasiva es bastante bajo la captación fue alta para el año del 2015, del total de ellos solo el 33% tiene su dinero en ahorros, en el servicio de la cuenta soñada ya que es el más atractivo y mantienen una cuenta de S/. 5 000.00 a más y a la vez indicaron que los intereses que reciben por sus ahorros son los más altos del mercado financiero.

- Se comprobó que cuando las tasas de interés Activa o los cobros que hace la CMAC Maynas por los créditos que otorga son bajos, entonces las Colocaciones en moneda nacional fueron mayores y a la vez se incrementaron el número de clientes, mientras que cuando las tasas de interés Activa son altas, las colocaciones fueron bajas y se redujeron el número de clientes y de acuerdo a las encuestas hechas a los clientes del presente año, se pudo constatar que el 67% accedió a créditos, de los cuales el 74% se hicieron préstamos para negocios, utilizaron el crédito Microempresa, donde los montos que se prestaron oscilan entre S/.2001.00 y S/.10 000.00 y le ayudaron a solucionar sus problemas económicos.

- La evolución histórica de los clientes que realizan operaciones financieras en la CMAC Maynas tuvo una tendencia creciente, ya que el número de clientes cuando se hicieron las colocaciones se incrementaron desde el año 2010 hasta la fecha en un 27%, dado que se inició en el 2010 con 2843 clientes y al 2015 son 3610 clientes. Además el número de clientes al momento de realizar las captaciones se pasó de 3 303 que fue el año 2010 a 5 761 para el año 2015 representando un crecimiento del 74% de los cuales un 64% indico que tienen entre 4 a más años como clientes, el 92% indicaron que a mayores servicios que se ofrecen podrán ser clientes por mucho tiempo, también un 80% indico que los servicios que brinda son los más competitivos y de acuerdo al cuadro N° 25 el 60% de los clientes indicaron que los trámites para acceder a un préstamo les parecen que son demasiados accesibles.
- Tanto la tasa de interés activa, así como la pasiva del sistema financiero han influenciado en las captaciones y las colocaciones de la CMAC Maynas, trayendo consigo el incremento de los clientes en los periodos del año 2010 hasta el año del 2015. Para ello se realizaron campañas promocionales de los servicios que se ofertan ya que el mercado es altamente competitivo en el sistema no financiero que se ubica La caja.

RECOMENDACIONES

- Para lograr mayor captación de clientes la Caja Municipal “Maynas” debería dar a conocer los diferentes productos en las campañas promocionales, ya que cuenta con una diversidad de servicios para la ciudad de Huánuco.
- Como el mercado financiero muestra cierta estabilidad en el periodo de estudio se recomienda realizar campañas de captaciones hacia los usuarios Jubilados (con retiro de sus aportaciones del 95% de la AFP) ofreciéndoles pagos diferenciados y buena atención.
- Cuando se realizan los mensajes de las colocaciones de préstamos de dinero, la publicidad debe estar orientado a los deseos de los usuarios de la CMAC Maynas y más no solamente al interés de la caja.
- Dado que el mercado financiero es altamente competitivo, se deben cuidar los activos de la CMAC Maynas al momento de seleccionar los nuevos clientes.

BIBLIOGRAFIA:

1. Alberto Chong Enrique Schroth (2012) Cajas Municipales, Microcrédito y Pobreza en el Perú, publicado por el consorcio de investigación económica
2. CAJA MAYNAS (2015) página web de la CMAC ubicado en: www.cajamaynas.pe
3. Cajas Municipales: una realidad en Micro finanzas con rol social, (2012) libro virtual publicado por la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú. Editado por: GRUPO IMAGEN S.A.C Jr. Jorge Aprile 116 San Borja Telf. 713-9797
4. CAP. De la CMAC Maynas (2015) Manual de Organización y Funciones. publicado en la página web: www.cjamaynas.pe
5. GERENCIA DE ESTABILIDAD FINANCIERA. ¿Qué es la tasa de Interés? En:http://www.bcrp.gob.pe/bcr/dmdocuments/ActividadesServicios/Concursos/Con_Esc-2006-Tas.pdf
6. John Stuart Mill, (1996) “Principios de Economía Política”, 1848, Tercera reimpresión, Fondo de Cultura Económica, México D.F., página 547.
7. LEY No 26702 texto concordado de la ley general del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.
8. MOF (2009), MANUAL DE ORGANIZACIÓN Y FUNCIONES DE LA CMAC MAYNAS.

ANEXOS

ENCUESTA PARA LOS CLIENTES (PYMES Y FAMILIAS) DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO (CMAC) MAYNAS DE HUANUCO

La presente encuesta tiene como objetivo: "Analizar la influencia de las tasas de interés en las operaciones financieras de las Pymes y clientes de la CMAC Maynas de Huánuco 2010-2015", para lo cual su participación en la presente encuesta es de suma importancia.

Marque con una "X" la respuesta que crea ser correcta:

1. Indique el tiempo que tiene como cliente de la CMAC Maynas de Huánuco.
   a) 0 años – 2 años ( )
   b) 2 años – 4 años ( )
   c) 4 años –6 años ( )
   d) 6 años – 8 años ( )
   e) 8años --mas años. ( )

2. ¿Cómo cliente da la CMAC Maynas de Huánuco que producto tiene actualmente?
   a. Ahorros ( ) b. Créditos ( ).
   NOTA: Si respondió el inciso a, conteste la pregunta N°3 y N°4
   Si respondió el inciso b, conteste la pregunta N°5 y N°6

3. Indique que tipo de cuentas de ahorros mantiene en la CMAC Maynas de Huánuco.

Depósitos	Tipos	Respuesta
De ahorros	Ahorro Corriente	
	Cuenta Soñada	
	Caja Sueldo	
	Ahorro Ñañito	
	Ahorro Escolar	
A plazo	Depósito a Plazo Fijo Clásico	
	Depósito a Plazo Fijo Premium	
	Poco a Poco Ahorro	
	Ahorro Diario	
CTS.	Deposito CTS.	

4. Indique los montos aproximados que mantiene como ahorrista;
   a. 100.00 – 1000.00 ( ).
   b. 1001.00 – 2000.00 ( ).
   c. 2001.00 – 3000.00 ( ).
   d. 3001.00 – 4000.00 ( ).
   e. 4 001.00 – 5000.00 ( ).
   f. 5001.00 a más ( )

5. Indique que tipo de crédito obtuvo de la CMAC Maynas de Huánuco y la frecuencia de cada uno de ellos:

Créditos	Tipos	Res puesta	Frecuencia o veces				
			1	2	3	4	5
Hipotecarios	Credicasa						
	Crédito Mi vivienda						
	Techo propio						
Consumo Personal	Crédito rápido con tu Plazo Fijo						
	Crédito prendario						
	Crédito Consumo						
	Credimejoras						
	Crédito por Convenio						
Para Negocios	Crédito mujer emprendedora						
	Crédito Ecotaxi						
	Crédito sobre Ruedas						
	Negocio por Convenio						
	Crédito Micro empresarial						
	Crédito Agropecuario						
	Línea de Crédito Automático						
	Leasing Emprendedor y Facileasing						

6. Indique los montos aproximados que tuvo acceso a los créditos solicitados
   a. 350.00 – 2000.00 ( ).
   b. 2001.00 – 5000.00 ( ).
   c. 5001 – 10 000.00 ( ).
   d. 10 001 – 15 000.00 ( ).
   e. 15 001.00 – 20 000 ( ).
   f. 20 001.00 – 30 000 ( ).
   e. 35 001.00 a más ( ).

7. Identifique su respuesta en las siguientes afirmaciones con: 1. Totalmente en desacuerdo ( ) 2. En desacuerdo. ( ) 3.Ni de acuerdo ni en desacuerdo. ( ) 4. De acuerdo ( ) 5. Totalmente de acuerdo. ( )

AFIRMACIONES	**RESPUESTAS**				
	1	2	3	4	5
Cuanto mayor interés recibo por mis ahorros, entonces me motiva a guardar más dinero en la CMAC Maynas.					
A mayores servicios que ofrece la CMAC Maynas, podre ser un cliente mucho tiempo					
Cuando me cobran mucho interés por los préstamos, entonces me desmotiva para solicitar créditos a la CMAC Maynas.					
Los servicios que brinda la CMAC Maynas son los más competitivos.					
Los pagos de intereses por mis ahorros que vengo recibiendo son los más altos del mercado financiero de Huánuco.					
Los cobros en intereses por los créditos son los más baratos del mercado financiero.					
Los préstamos que he realizado de la CMAC me ayudaron a solucionar mis problemas económicos.					
Los tramites para acceder a un préstamo me parecen que son demasiados accesibles					

¡MUCHAS GRACIAS!

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: INFLUENCIA DE LAS TASAS DE INTERES EN LAS OPERACIONES FINANCIERAS DE LAS PYMES Y FAMILIAS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO (CMAC) MAYNAS DE HUANUCO 2010-2015

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INDICES	POBLACION, MUESTRA Y METODOS
GENERAL: ¿Cómo influyen las tasas de interés en las operaciones financieras de las Pymes y familias de la CMAC Maynas de Huánuco 2010-2015?	**GENERAL:** Analizar la influencia de las tasas de interés en las operaciones financieras de las pymes y familias de la CMAC Maynas de Huánuco 2010-2015.	**GENERAL:** Las tasas de interés influyen directamente en las operaciones financieras de las Pymes y familias de la CMAC Maynas de Huánuco 2010-2015.	V. Independiente TASA DE INTERES	ACTIVA (TIA)	**Monto**		N_1= 28 trabajadores del CMAC-Maynas $N_{1=}$ n_1
					Tiempo		
					Tasa o % de costo		
ESPCIFICOS: a. ¿Cómo influyen las tasas de interés pasivo para la captación de recursos económicos de las Pymes y familias en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015?	**ESPECIFICOS:** a. Determinar la influencia de las tasas de interés pasivo para la captación de recursos económicos de las Pymes y familias en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015	**ESPECIFICOS:** **He_1=** La tasa de interés pasiva (TIP) influye directamente en la captación de recursos económicos de las Pymes y familias en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015.		PASIVA(TIP)	**Monto**		N2= 3220 clientes $n= \frac{Z^2 p.q.N}{E^2(N-1)+Z^2 p.q}$ n= 228 clientes
					Tiempo		
					Tasa o % de costo		
b. ¿Cómo influyen las tasas de interés activa para los préstamos de recursos económicos de las Pymes y familias en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015?	Establecer la influencia de las tasas de interés activa para los préstamos de recursos económicos de las Pymes y familias en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015.	**He_2=** La tasa de interés activa (TIA) influye directamente para la colocación de préstamos de recursos económicos de las Pymes y familias en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015.	v. Dependiente OPERACIONES FINANCIERAS	AHORROS	**DEPOSITOS DE AHORROS**	**Ahorro Corriente**	**METODOS:**
						Cuenta Soñada	Deductivo Inductivo Análisis Síntesis
						Caja Sueldo	TECNICAS: Estadística Encuestas
						Ahorro Ñañito	
						Ahorro Ecotaxi	
					DEPOSITOS A PLAZO	**Depósito a Plazo Fijo Clásico**	

						Depósito a Plazo Premium	**INSTRUMENTOS:** **Cuadros y gráficos estadísticos** **CUESTIONARIOS**
						Poco a Poco Ahorro	
						Ahorro Diario	
					DEPOSITO CTS	**Deposito CTS**	
c. ¿Cuál es la evolución histórica de los clientes que realizan operaciones financieras en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015?	Describir la evolución histórica de los clientes que realizan operaciones financieras en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015.	**He_3=** La evolución histórica de los clientes tuvo un comportamiento creciente en las operaciones financieras en la CMAC Maynas de Huánuco: 2010-2015		CREDITOS	**CREDITOS HIPOTECARIOS**	**Credicasa**	
						Crédito mi Vivienda	
						Techo Propio	
					CREDITOS PARA CONSUMO PERSONAL	**Crédito Rápido con tu Plazo Fijo**	
						Crédito Prendario	
						Crédito Consumo	
						Credimejoras	
						Crédito por Convenio	
					CREDITOS PARA NEGOCIOS	**Crédito mujer emprendedora**	
						Crédito Ecotaxi	
						Crédito sobre Ruedas	
						Negocio por Convenio	
						Crédito Micro empresarial	
						Crédito Agropecuario	
						Línea de Crédito Automático	
						Leasing Emprendedor y Facilesing	
					CARTAS FIANZA	**Carta Fianza**	

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN - HUÁNUCO
FACULTAD DE ECONOMÍA

RESOLUCIÓN Nº 0053-2016-UNHEVAL-FCE-DI

Cayhuayna, 11 de marzo de 2016.

CONSIDERANDO:

Que mediante Resolución N° 0002-2016-UNHEVAL-RI, de fecha 07 de marzo de 2016, se encarga interinamente el cargo de Decano de la Facultad de Ciencias Económicas al **Mg. Isidro Teodolfo ENCISO GUTIERREZ,** a partir del 07 de marzo de 2016 hasta la elección del Decano de acuerdo a lo establecido por la Ley Universitaria N° 30220 y la Guía de Adecuación de Gobierno de las Universidades Públicas, aprobado mediante Resolución del Consejo Directivo N° 002-2015-SUNEDU/CD, de fecha 20 de julio de 2015;

Que en el Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL Artículo 16º señala: **Emitida la resolución de Decanato, el alumno procederá a desarrollar su Proyecto de Tesis en un tiempo mínimo de sesenta (60) días hábiles. Si no lo desarrollará en un plazo de un año, debe presentar un nuevo Proyecto de Tesis;**

Que con Resolución N° 0216-2015-UNHEVAL-FCE-D, de fecha 17.AGO.2015, se nombra Comisión Revisora Adhoc del Proyecto de Tesis Colectiva intitulada: **"LAS TASAS DE INTERES DEL SISTEMA FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LAS OPERACIONES FINANCIERAS DE LAS PYMES Y CLIENTES DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO (CMAC) MAYNAS DE HUÁNUCO 2010-2015";** de los ex alumnos de la EAP de Economía **Jorge Ciberth MAYOR SILVA y Kevin Neil MAYOR SILVA**, conformado por las docentes **Mg. Teodolfo ENCISO GUTIERREZ,** Metodóloga y el **Mg. Roque VALDIVIA JARA,** Especialista;

Que mediante el Informe N° 020-JURADO ADHOC-FCE-UNHEVAL-15, el Mg. Teodolfo ENCISO GUTIERREZ, Metodólogo y con Informe S/N-2015-CR-PYTESIS, de fecha 11.NOV.2015, Especialista, informan al Decano que habiendo revisado el proyecto de tesis colectivo de los ex alumnos de la EAP de Economía **Jorge Ciberth MAYOR SILVA y Kevin Neil MAYOR SILVA,** encontrándose con opinión favorable para realizar la investigación;

Estando a las atribuciones conferidas al Decano interino y por la Ley Universitaria Nº 30220,

SE RESUELVE:

1° **APROBAR** el Proyecto de Tesis Colectiva titulada: **"LAS TASAS DE INTERES DEL SISTEMA FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LAS OPERACIONES FINANCIERAS DE LAS PYMES Y CLIENTES DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO (CMAC) MAYNAS DE HUÁNUCO 2010-2015",** de los ex alumnos de la Escuela Profesional de Economía **Jorge Ciberth MAYOR SILVA y Kevin Neil MAYOR SILVA**, por lo expuesto en los considerandos de la presente Resolución.

2° **DISPONER** para que los tesistas **Jorge Ciberth MAYOR SILVA y Kevin Neil MAYOR SILVA,** en un plazo mínimo de 60 días hábiles, que establece el Art. 16º del Reglamento General de Grados y Títulos, desarrollen el Proyecto de Tesis aprobado por la presente Resolución, y al termino del mismo efectúe los trámites pertinentes.

3º **DAR A CONOCER** la presente Resolución a los interesados.

Regístrese, comuníquese y archívese.

Universidad Nacional Hermilio Valdizán Facultad de Economía DECANO

Mg. Isidro Teodolfo Enciso Gutiérrez
DECANO INTERINO

Distribución:
Interesados(2)/Archivo.
BECS/Sec.

"Año de la Lucha Contra la Corrupción e Impunidad"

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN - HUÁNUCO

FACULTAD DE ECONOMÍA

LICENCIADA CON RESOLUCIÓN DE CONSEJO DIRECTIVO Nº 099-2019-SUNEDU/CD

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OTORGAMIENTO DEL TITULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

En la Ciudad Universitaria de Cayhuayna a los 25 días del mes de octubre del 2019, siendo las 4:15 pm, se reunieron en el auditorio de la Facultad de Economía, Pabellón Nueve de la UNHEVAL, los Miembros Integrantes del Jurado Examinador de la Tesis Titulada: **"LAS TASAS DE INTERES DEL SISTEMA FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LAS OPERACIONES FINANCIERAS DE LAS PYMES Y CLIENTES DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO (CMAC) MAYNAS DE HUÁNUCO 2010-2015"**, presentado por los bachilleres en Economía **Jorge Ciberth MAYOR SILVA y Kevin Neil MAYOR SILVA**, aprobada con RESOLUCIÓN N° 0053-2016-UNHEVAL-FE-D, procediendo a dar inicio el acto de sustentación para obtener el Título Profesional de Economista, siendo los Miembros del Jurado los siguientes docentes:

Mg. Teodolfo ENCISO GUTIERREZ	PRESIDENTE
Mg. Roque VALDIVIA JARA	SECRETARIO
Mg. Giovanni VEGA MUCHA	VOCAL
Mg. Julio César CASTRO CÉSPEDES	ACCESITARIO

Asesor de Tesis: Mg. Clayton ALVARADO CHÁVEZ (Resolución N° 00111-2014-UNHEVAL-FCE-D)

Finalizada la sustentación de la Tesis, el Jurado procedió a deliberar y verificar, habiendo obtenido el siguiente calificativo:

Apellidos y Nombres del Tesista	1er. Miembro	2do. Miembro	3er. Miembro	Promedio Final
MAYOR SILVA Jorge Ciberth	16	16	16	16
MAYOR SILVA Kevin Neil	16	16	16	16

Que de acuerdo al Art. 32º del Reglamento de Grados y Títulos vigente, tiene el equivalente a BUENO

OBSERVACIONES: .....

.....

Se dio por concluido el acto de sustentación a horas 5:25 pm en fe de lo cual firmamos.

Mg. Teodolfo ENCISO GUTIERREZ
PRESIDENTE

Mg. Roque VALDIVIA JARA
SECRETARIO

Mg. Giovanni VEGA MUCHA
VOCAL

ANEXO 2

AUTORIZACIÓN PARA PUBLICACIÓN DE TESIS ELECTRÓNICAS DE PREGRADO

1. **IDENTIFICACIÓN PERSONAL (especificar los datos de los autores de la tesis)**

Apellidos y Nombres: Mayor Silva Jorge Ciberth

DNI: 44071808 Correo electrónico: ciberth05@gmail.com

Teléfonos: Casa_____ Celular 931 779 391 Oficina _____

Apellidos y Nombres: Mayor Silva Kevin Neil

DNI: 45777013 Correo electrónico: oneil_ms92@hotmail.com

Teléfonos: Casa_____ Celular 962 816 317 Oficina _____

Apellidos y Nombres: _____

DNI: _____ Correo electrónico: _____

Teléfonos: Casa_____ Celular _____ Oficina _____

2. **IDENTIFICACIÓN DE LA TESIS**

Pregrado
Facultad de: Economía
E. P. : Economia

Título Profesional obtenido:

Economista

Título de la tesis: Las tasas de interés del sistema financiero y su influencia en las operaciones financieras de las pymes y clientes de la caja municipal de ahorro y crédito (cmac) Maynas de Huánuco 2010-2015

Tipo de acceso que autoriza(n) el (los) autor(es):

Marcar "X"	Categoría de Acceso	Descripción del Acceso
X	PÚBLICO	Es público y accesible al documento a texto completo por cualquier tipo de usuario que consulta el repositorio.
	RESTRINGIDO	Solo permite el acceso al registro del metadato con información básica, más no al texto completo

Al elegir la opción "Público", a través de la presente autorizo o autorizamos de manera gratuita al Repositorio Institucional – UNHEVAL, a publicar la versión electrónica de esta tesis en el Portal Web **repositorio.unheval.edu.pe**, por un plazo indefinido, consintiendo que con dicha autorización cualquier tercero podrá acceder a dichas páginas de manera gratuita, pudiendo revisarla, imprimirla o grabarla, siempre y cuando se respete la autoría y sea citada correctamente.

En caso haya(n) marcado la opción "Restringido", por favor detallar las razones por las que se eligió este tipo de acceso:

Asimismo, pedimos indicar el período de tiempo en que la tesis tendría el tipo de acceso restringido:

( ) 1 año
( ) 2 años
( ) 3 años
( ) 4 años

Luego del período señalado por usted(es), automáticamente la tesis pasará a ser de acceso público.

Fecha de firma: Jueves, 28 de Noviembre 2019

Firma del autor y/o autores: Jorge Gilberth Mayor Silva DNI Nº 44071808 — KEVIN NEIL MAYOR SILVA DNI Nº 45777013