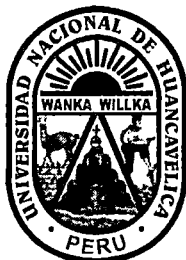


# **UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCAMELICA**

(CREADA POR LEY Nº 25265)



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN  
TESIS**

**"DESEMPEÑO SOCIAL DE LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS  
(IMF Y POBREZA CASO: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO  
HUANCAYO S.A. - AGENCIA LIRCAY, PERIODO 2012"**

**PRESENTADO POR:**

- ***Bach. ARCHI DE LA CRUZ, Irma***
- ***Bach. TORRES DONAIRES, Jorge Luis***

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE LICENCIADO EN  
ADMINISTRACIÓN**

**HUANCAMELICA - PERÚ  
2013**



UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCAMELICA  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En la Ciudad Universitaria de Paturpampa; Aula Magna de la Facultad de Ciencias Empresariales, a los 07 días del mes de Mayo del año 2014 a horas 11:00, se reunieron; el Jurado Calificador, conformado de la siguiente manera:

Presidente: Mg. Edgar Augusto SALINAS LOARTE  
Secretario: Lic. Adm. Lino Andrés GUINANEZ VALLADOLID  
Vocal: Lic. Adm. Guido Amado FIERRO SILVA

Designados con resolución N° 057-2013-FCE-R-UNH; de la tesis titulado:

"DESEMPEÑO SOCIAL DE LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS (I.M.F.) Y POBREZA CASA: CASA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S.A. - AGENCIA URCAY PERIODO 2012"

Cuyo autor es el (los)  
graduado (s):

BACHILLER(S): Irma ARCHI DE LA CRUZ  
Jorge Luis TORRES DONAIRES

A fin de proceder con la evaluación y calificación de la sustentación de la tesis. Antes citada.

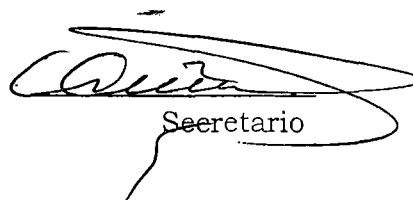
Finalizado la evaluación; se invito al público presente y al sustentante abandonar el recinto; y, luego de una amplia deliberación por parte del jurado, se llegó al siguiente el resultado:

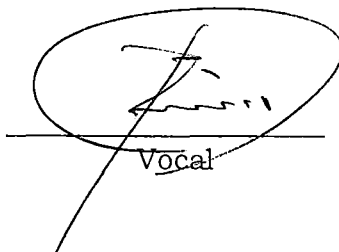
APROBADO ☒ POR UNANIMIDAD

DESAPROBADO ☐

En conformidad a lo actuado firmamos al pie.

  
Presidente

  
Secretario

  
Vocal

# Acta de Sustentación de Tesis de la UCN

IRMA ARCHI DE LA CRUZ y JORGE LUIS TORRES DONAIRES.  
En el aula magna de la Facultad de Ciencias Empresariales,  
E.A.P. de Administración, situado en el Blvd. del  
Hicrials 07 de Mayo del año 2014, se reunieron los  
miembros de jurado evaluador de la Tesis Titulada  
"DESEMPEÑO SOCIAL DE LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS (I  
Y POBREZA CASO: CASA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO HUANCAYO  
AGENCIA LIRCAT, PERIODO 2012", que está integrado por:

|                                           |            |
|-------------------------------------------|------------|
| Mg. Edgar Augusto SALINAS LOARTE          | Presidente |
| Lic. Adm. Lino Andrés QUINONES VALLADOLID | Secretario |
| Lic. Adm. Guido Amados FIERRO SILVA       | Vocal.     |

Nominados por Resolución N° 057-2013-FCE-R-UNH; con la  
finalidad de evaluar la sustentación de la Tesis, de dar de  
apto y establecido la hora y fecha de acuerdo a la  
Resolución N° 305-2014-FCE-UNH de fecha 16 de Abril  
2014; estando presente los miembros de jurado  
se dio inicio de la sustentación otorgándole 40'  
minutos para el desarrollo de la sustentación.

Habiendo culminado la primera fase de sustentación  
por parte de los sustentantes, se pasó a la segunda fa  
se, que formulan los preguntas por los miembros de  
jurado.

Culminado por dos fases el Presidente de jurados invitó  
a los sustentantes y publica en General a retirarse para deliberar.  
Los miembros de jurado, de la deliberación se tiene el resultado

APROBADO POR UNANIMIDAD. siendo 12:24 pm del mismo  
día se dio por finalizado firmando en señal de Confianza de.

SECRETARIO  
14928735

Vocal  
sustentante  
Jorge Luis Torres Donaires

Sustentante.  
Irma Archi De La Cruz

101

A MIS PADRES.

Irma.

A MI MADRE Y MI PADRE.

Jorge Luis.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecemos infinitamente a todas las personas que de alguna u otra manera nos han apoyado y alentado para continuar realizando el presente trabajo, a pesar de las circunstancias adversas.

A nuestro por su paciencia y apoyo incondicional. Por ser persistente, acompañarnos constantemente en todo el proceso de realización del trabajo y enriquecernos tanto académica y personalmente.

Al personal docente, administrativo y estudiantes de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Nacional de Huancavelica.

Un especial agradecimiento a nuestros padres, hermanos y a todos mis seres queridos que estuvieron siempre a nuestro lado, motivándonos para continuar en el camino y cumplir nuestros objetivos.

## ÍNDICE

|                |  |
|----------------|--|
| Carátula       |  |
| Dedicatoria    |  |
| Agradecimiento |  |
| Índice         |  |
| Resumen        |  |
| Introducción   |  |

### CAPÍTULO I

#### PLANTEAMIENTO DE PROBLEMA

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| 1.1. Planteamiento del problema ..... | 10 |
| 1.2. Formulación del problema .....   | 14 |
| 1.3. Objetivos.....                   | 15 |
| 1.3.1. Objetivo general.....          | 15 |
| 1.3.2. Objetivos específicos .....    | 15 |
| 1.4. Justificación .....              | 16 |

### CAPÍTULO II

#### MARCO TEÓRICO

|                                                                                    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.1. Antecedentes.....                                                             | 17 |
| 2.2. Bases teóricas .....                                                          | 21 |
| 2.2.1. Las Instituciones Microfinancieras.....                                     | 21 |
| 2.2.2. Estado actual de las Microfinanzas en el Perú.....                          | 25 |
| 2.2.3. El Sistema Financiero Regional de Huancavelica .....                        | 31 |
| 2.2.4. Evolución de la línea de pobreza .....                                      | 40 |
| 2.2.5. Incidencia de la pobreza por departamento al 2009.....                      | 43 |
| 2.2.6. Evolución de la pobreza en el Perú al 2010 .....                            | 43 |
| 2.2.6.1. Incidencia de la pobreza según departamento al 2010.....                  | 44 |
| 2.2.7. Microfinanzas y la reducción de la pobreza.....                             | 45 |
| 2.2.7.1. Los actores de las microfinanza y su rol en la reducción de la pobreza .. | 46 |

|                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.2.7.2. Cuestionamientos de la microfinanza respecto a la pobreza..... | 50 |
| 2.2.7.3. La evaluación de impactos .....                                | 52 |
| 2.3. Hipótesis.....                                                     | 55 |
| 2.3.1. Hipótesis general.....                                           | 55 |
| 2.3.2. Hipótesis específicas .....                                      | 55 |
| 2.4. Definición de términos .....                                       | 56 |
| 2.5. Variables de estudio .....                                         | 57 |
| 2.5.1. Operacionalización de la variable.....                           | 57 |

### **CAPÍTULO III**

#### **MARCO METODOLÓGICO**

|                                                            |    |
|------------------------------------------------------------|----|
| 3.1. Ámbito de estudio.....                                | 59 |
| 3.2. Tipo de investigación .....                           | 59 |
| 3.3. Nivel de Investigación .....                          | 59 |
| 3.4. Método de investigación .....                         | 60 |
| 3.5. Diseño de la investigación .....                      | 60 |
| 3.6. Población, muestra, muestreo .....                    | 60 |
| 3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos ..... | 62 |
| 3.8. Procedimiento de recolección de datos .....           | 62 |
| 3.9. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....    | 62 |

### **CAPÍTULO IV**

#### **RESULTADOS**

|                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------|----|
| 4.1. Presentación de resultados .....                            | 64 |
| 4.1.1. Prueba de significancia estadística de la Hipótesis ..... | 87 |
| 4.2. Discusión .....                                             | 89 |

#### **CONCLUSIONES**

#### **SUGERENCIAS**

#### **REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA**

**ANEXOS.**

- Matriz de Consistencia.
- Instrumento de medición.
- Base de datos.

## RESUMEN

En esta investigación titulada: **“DESEMPEÑO SOCIAL DE LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS (IMF) Y POBREZA CASO: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S. A. – AGENCIA LIRCAY, PERIODO 2012”**, se pretende dar respuesta a la pregunta, ¿De qué manera contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF) en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012?; así mismo, el objetivo general de la tesis es Determinar y describir si contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF) en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012. La hipótesis general es: El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012. La investigación realizada es explicativa, complementada con la descriptiva; por lo cual se utilizaron el método analítico y descriptivo. La investigación es de tipo básico con un diseño no experimental de corte transversal, según este diseño toda la información fue modelada; para lo cual se ha creado el respectivo MODELO DE DATOS que es una matriz distribuido en 140 casos y dos variables con sus correspondientes dimensiones. Para determinar las correlaciones entre las variable se utilizó la estadística prueba de correlación de variables “r” de Pearson al nivel de significancia o error del 0,05. La contrastación de hipótesis se realizó mediante el esquema clásico propuesto por Karl Pearson. El principal hallazgo de la tesis consiste en que: *siendo el valor calculado ( $V_c$ ) de la “t” = -18.9 y valor teórico ( $V_t$ ) de la “t” = -1,98; de la cual podemos deducir que efectivamente  $V_c > V_t$  considerando sus valores absolutos)* por lo que diremos que se ha encontrado evidencia empírica para rechazar la Hipótesis Nula y aceptar la hipótesis alterna que dice: *El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012 con un nivel del 95% de confianza.*

## INTRODUCCIÓN

En América Latina los clientes atendidos por el sector microfinanciero superan los 8 millones de clientes, representando cerca del 10% de la población en situación de pobreza a nivel continental. Sin duda, existe un mercado potencial de más de 50 millones de clientes desatendidos. Los niveles de cobertura son importantes a nivel urbano y el déficit se presenta a nivel rural. Según el Microscopio de las Microfinanzas del BID, la industria microfinanciera en América Latina y el Caribe ha tenido una expansión acelerada entre 2001 y 2007, de 44.7% a nivel de clientes atendidos y 77.7% a nivel cartera colocada (BID, 2008).

De esta manera postulamos que, la cobertura y la expansión de los servicios financieros son la condición necesaria, pero no suficiente para salir de la pobreza. Para promover salidas de pobreza es necesario generar cambios positivos en la situación económica, social y en su comportamiento y conducta de los clientes pobres de las microfinanzas. Diferentes estudios resaltan el éxito de las microfinanzas en varios países de la región (Bolivia, Perú, Nicaragua, etc); sin embargo, resulta paradójico que luego de más de 25 años de desarrollo y maduración de las microfinanzas, en los mismos países persista o se hayan agudizado los niveles de pobreza. Es así que nos planteamos dar respuesta a la interrogante: ¿De qué manera contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF) en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012?.

El trabajo se divide en cuatro capítulos. En el primero se avoca del problema y comprende planteamiento del problema, formulación del problema, formulación de los objetivos y la justificación.

El segundo capítulo presenta el marco teórico de la investigación, el mismo que sirve de fundamento científico para la formulación de las hipótesis y el análisis de los resultados de la investigación y comprende los antecedentes de la investigación, las bases teóricas, formulación de hipótesis, definición de términos, identificación de variables y definición operativa de las variables.

En el tercer capítulo se describe la metodología seguida en la investigación, estos son ámbito de estudio, el tipo de investigación, nivel de investigación, métodos de investigación, diseño de investigación, la población, la muestra y muestreo de la investigación, las técnicas e instrumentos de recolección, procesamiento y análisis de datos.

En el cuarto capítulo se presenta los resultados de la investigación abordando el análisis e interpretación de los resultados, la contrastación de hipótesis y la discusión de los resultados de la investigación.

Finalmente, como resultado de la investigación, se presentan las conclusiones y recomendaciones más importantes.

Los autores.

## **CAPÍTULO I**

### **PROBLEMA**

#### **1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

La pobreza es uno de los problemas más apremiantes que enfrenta actualmente la humanidad. En el año 2000, de los 6 millardos de habitantes que conformaban la población mundial, casi la mitad (2,8 millardos) vivía con menos de \$2 diarios y un quinto (1,2 millardos) vivía con menos de \$1 diarios. La gravedad de esta situación fue reconocida por los países miembros de las Naciones Unidas en la Cumbre del Milenio, celebrada en septiembre de ese mismo año. En ella se fijaron los ocho Objetivos de Desarrollo del Milenio, siendo uno de ellos reducir la pobreza extrema a la mitad durante el período 1990-2015. Sin embargo, durante el decenio de 1990 en más de 50 países la pobreza aumentó.

Muhammad Yunus, premio Nobel de la Paz 2006, denominado "banquero de los pobres", suele decir: "la pobreza es vieja como el mundo".

La noción de pobreza tiene diversas acepciones. Según la acepción monetaria, pobreza refleja el estado de situación de las personas y las familias que presentan ingresos o gastos de consumo menores al umbral de pobreza. En la mayoría de los países este umbral está representado por el valor monetario de una canasta de bienes y

servicios considerada como mínima para la existencia. Según la acepción humana y social, se considera no solamente las necesidades de alimentación, vestimenta y vivienda, sino también, el acceso a servicios de salud, educación, agua y otros servicios básicos. Según la acepción sobre exclusión se incluye aspectos de desintegración social además de las privaciones materiales y servicios sociales. La pobreza es un fenómeno complejo y multidimensional. Con fines de comparación internacional, se consideran situación de pobreza absoluta o extrema todas aquellas personas que viven con menos de \$US 1 por día y en pobreza relativa aquéllas que viven con menos de \$US 2 diarios<sup>1</sup>.

En el Perú, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática, la pobreza disminuyó en 3,5 puntos porcentuales entre los años 2009 y 2010, al pasar de 34,8% a 31,3%, es decir 31 de cada 100 peruanos, tienen un nivel de gasto inferior al costo de la Canasta Mínima de Consumo compuesta por alimentos y no alimentos. Según área de residencia, entre los años 2009 y 2010, la pobreza del área urbana disminuyó en 2,0 puntos porcentuales (al variar de 21,1% a 19,1%); en tanto que, en el área rural se redujo en 6,1 puntos porcentuales (al pasar de 60,3% a 54,2%). Entre los años 2005 y 2010, la pobreza disminuyó en 17,4 puntos porcentuales y entre los años 2001-2010 en 23,5 puntos porcentuales, al pasar de 54,8% el 2001 a 31,3% en el 2010. Al respecto, refirió que, se considera pobre a aquellas personas cuyo gasto per cápita, valorizado monetariamente, no supera el costo de la Canasta Mínima de Consumo, expresada como el umbral o Línea de Pobreza (INEI, 2010).

“En el año 2010, del total de departamentos del país, catorce registraron tasas de pobreza superiores al promedio nacional: Huancavelica (66,1%), Apurímac (63,1%), Huánuco (58,5%), Puno (56,0%) y Ayacucho (55,9%). Le siguieron, Amazonas (50,1%), Cusco (49,5%), Loreto (49,1%), Cajamarca (49,1%), Pasco (43,6%), Piura (42,5%),

---

<sup>1</sup> La medición de la pobreza por vía del ingreso ha sido criticada por Amarta Sen, premio Nobel de Economía 1998. Para este autor, la pobreza no debe medirse sólo según el acceso a bienes materiales y sociales. Es necesario que los individuos tengan la capacidad de utilizarlos bienes y los servicios eficazmente, que les permita ser libres para procurar su bienestar. Se sostiene que la conversión del ingreso en capacidades básicas varía entre los individuos, y está afectada por variables como la edad, el sexo, la localización, etc. Por ello, Se plantea definir la pobreza en función de la privación de la capacidad.

Lambayeque (35,3%), La Libertad (32,6%) y Junín (32,5%). Mientras que, en diez departamentos se presentaron tasas inferiores al promedio nacional: San Martín

(31,1%), Áncash (29,0%), Ucayali (20,3%), Tumbes (20,1%), Arequipa (19,6%), Moquegua (15,7%), Tacna (14,0%), Lima (13,5%), Ica (11,6%) y Madre de Dios (8,7%).

En la mayoría de departamentos, entre los años 2009 y 2010 disminuyó la incidencia de la pobreza, siendo la reducción más importante, la registrada en el departamento de San Martín en 13,0 puntos porcentuales, Pasco 11,8 y Huancavelica en 11,0 puntos porcentuales. Le siguieron, los departamentos de Amazonas con 9,7 puntos porcentuales, Ucayali 9,4; Apurímac 7,2; Cajamarca 7,0; Loreto 6,9; Ayacucho en 6,8 puntos porcentuales, entre otros”<sup>2</sup>.

Por otro lado, históricamente, el arte de hacer negocios con deudas y el dinero de terceros se remonta al siglo XIII con el surgimiento de los “Comerciantes Banqueros Internacionales” conjuntamente a las “letras de cambio”, promovido por los señores laicos o eclesiásticos dominantes en esa época de auge comercial<sup>3</sup>, quienes encaminaron el negocio financiero como fuente de lucro inagotable. Así, la pobreza y el negocio con deudas y el dinero de terceros son temas recurrentes y de antigua data. En 1849, F.W. Raiffeisen crea en la antigua Alemania la primera sociedad cooperativa de ahorro y crédito, ofreciendo servicios de ahorro a las poblaciones pobres y excluidas por los bancos convencionales de la época, que en base a los mismos, empieza a otorgar préstamos a sus clientes en base los “recursos financieros mutualizados”, recolectados de familias pobres. Raiffeisen es el abuelo de las microfinanzas modernas del presente.

Con el tiempo se ha adoptado el término de microfinanzas para referirse a la actividad de intermediación financiera especializada, que consiste en captar depósitos del público para colocarlos en activos de riesgo con otros clientes que tienen mejores oportunidades para obtener mayores rendimientos en sus actividades económicas, comerciales o productivas. En el presente se visualizan separadamente los servicios

<sup>2</sup> INEI. Informe Técnico: Evolución de la Pobreza en el Perú al 2010. Lima: INEI; 2011.

<sup>3</sup> Bezbakh, P., 2005. Histoire del 'économie: des origines a la mondialisation. Larousse.

financieros como tales, crédito y ahorro, de los servicios de desarrollo humano, en educación, salud, seguridad alimentaria, salud reproductiva, etc., y de los servicios de desarrollo empresarial, como asistencia técnica en organización, contabilidad, administración, acceso a mercados, etc.

En América Latina los clientes atendidos por el sector microfinanciero superan los 8 millones de clientes, representando cerca del 10% de la población en situación de pobreza a nivel continental. Sin duda, existe un mercado potencial de más de 50 millones de clientes desatendidos. Los niveles de cobertura son importantes a nivel urbano y el déficit se presenta a nivel rural. Según el Microscopio de las Microfinanzas del BID, la industria microfinanciera en América Latina y el Caribe ha tenido una expansión acelerada entre 2001 y 2007, de 44.7% a nivel de clientes atendidos y 77.7% a nivel cartera colocada (BID, 2008).

De esta manera postulamos que, la cobertura y la expansión de los servicios financieros son la condición necesaria, pero no suficiente para salir de la pobreza. Para promover salidas de pobreza es necesario generar cambios positivos en la situación económica, social y en su comportamiento y conducta de los clientes pobres de las microfinanzas. Diferentes estudios resaltan el éxito de las microfinanzas en varios países de la región (Bolivia, Perú, Nicaragua, etc); sin embargo, resulta paradójico que luego de más de 25 años de desarrollo y maduración de las microfinanzas, en los mismos países persista o se hayan agudizado los niveles de pobreza. Se ha estudiado muy poco sobre los impactos efectivos y reales de las microfinanzas. Es evidente que las microfinanzas no resolverán por ellas mismas la pobreza, sin embargo es lógico preguntarse, ¿Por qué teniendo microfinancieras exitosas, que se constituyeron para luchar contra la pobreza y financieramente registran resultados exitosos, persisten problemas de pobreza y la cobertura no ha llegado a los más necesitados, los pobres rurales? Bueno, son preguntas y reflexiones imprescindibles en el presente.

En ese sentido nos planteamos ahora la investigación titulada "DESEMPEÑO SOCIAL DE LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS (IMF) Y POBREZA CASO:

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S. A. – AGENCIA LIRCAY,  
PERIODO 2012”

## **1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.2.1. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA GENERAL**

¿De qué manera contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF) en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012?

### **1.2.2. FORMULACIÓN DE LOS PROBLEMAS ESPECÍFICOS**

- ¿Contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión diseño e intenciones, en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012?
- ¿Contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión actividades y sistemas internos, en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012?
- ¿Contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión política, en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012?
- ¿Contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión resultados, en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012?

- ¿Contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión impacto, en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012?

### **1.3. OBJETIVO: GENERAL Y ESPECÍFICOS**

#### **1.3.1. OBJETIVO GENERAL**

Determinar y describir si contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF) en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

#### **1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Identificar y describir si contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión diseño e intenciones, en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.
- Identificar y describir si contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión actividades y sistemas internos, en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.
- Identificar y describir si contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión política, en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.
- Identificar y describir si contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión resultado, en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

- Identificar y describir si contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión impacto, en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC HUANCAYO S. A. Agencia Lircay, periodo 2012

#### 1.4. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo de investigación es importante porque nos permite sustentar que el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF) se ha convertido en uno de las principales herramientas para la superación de la pobreza en el mundo entero. Está demostrado, que las microfinanzas nacieron con el objetivo de atender inclusivamente a los clientes más pobres del mundo con los famosos microcréditos de tal modo que los niveles de pobreza en el mundo disminuya de manera significativa.

El presente trabajo de investigación parte de la premisa de que la mayoría de las Instituciones Microfinancieras (IMF), en el Perú y en América Latina son eminentemente proactivos, al no descuidar su rol social para el cual nacieron “ayudar a los más pobres” sin embargo algunas instituciones han descuidado la visión de rentabilidad social avocándose únicamente a la rentabilidad económica y financiera. En muchos casos se han convertido en herramientas para generar negocio. Planteados de esta manera, no cumplen con su doble beneficio maximizar en ingreso neto y maximizar el bienestar.

La investigación se justifica aún más cuando se desea revalorar el principal objetivo del Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF): su impacto en la reducción de la pobreza y la contribución al desarrollo sostenible, combatiendo la pobreza que reina hasta el momento en la región de Huancavelica.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1. ANTECEDENTES

- Marconi (2008). En su trabajo *“Las Microfinanzas como Instrumento para la Superación de la Pobreza”*,<sup>4</sup> En relación al estado de la reflexión sobre la relación entre microfinanzas y reducción de pobreza, es importante admitir en primer lugar que es incuestionable que se ha incrementado la cobertura en las microfinanzas y seguramente dicho proceso se acentuará en el futuro, pero ello no quiere decir que los clientes atendidos salen o saldrán de la pobreza automáticamente. La realidad nos muestra que la cobertura de las microfinanzas es una condición necesaria, pero no suficiente para que el acceso a servicios financieros se constituya en una oportunidad para salir de la pobreza y emprender el camino al desarrollo socioeconómico de los clientes y su empoderamiento como personas. El microcrédito es sólo un instrumento que genera oportunidades para los pobres. Se puede decir que la cobertura es el punto de partida para promover cambios, para salir de la pobreza es necesario que el microcrédito y las microfinanzas actúen con otras

---

<sup>4</sup> Reynaldo Marconi. Microfinanzas y su Impacto en la Reducción de la Pobreza. En: el seminario “Las Microfinanzas como Instrumento para la Superación de la Pobreza”. Santiago de Chile: PUCC; 2009. Pp. 112 – 113.

intervenciones que generen circuitos virtuosos para los pobres. Para promover salidas de pobreza es necesario generar cambios positivos en la situación económica, social y en el comportamiento y conducta de los clientes pobres de las microfinanzas. Esta situación se refleja en los principales resultados de los estudios de evaluación de impactos de FINRURAL a IMF de mandato social. En el presente, el sector microfinanciero de la región observa la intervención de dos enfoques diferenciados: El primero corresponde a la mercantilización de la microfinanzas cuyos actores son las IMF comerciales y ellas se alejan cada vez más de su mandato respecto la pobreza, pues dependen de sus exigencias empresariales y que en varios casos dependen de Holdings o Inversionistas Dolientes del Norte; el segundo es la búsqueda de impacto y el empoderamiento del cliente, cuyos actores son las IMF que deben responder a sus “mandatos sociales” y por ello, son interpeladas por la sociedad civil, sus mandantes y los inversionistas sociales a apostar por la cobertura de clientes de mayor pobreza relativa y la generación de impactos económicos, de bienestar social y empoderamiento. En esa perspectiva, para tener la certeza y evidencia de que se está avanzado en el sentido correcto y no en contra ruta, es imprescindible promover el monitoreo y medición el desempeño social en microfinanzas. Para ello, es preciso sistematizar y masificar las metodologías e instrumentos para promover el monitoreo y la medición del desempeño social de las microfinanzas y su monitoreo y seguimiento por medio de indicadores estandarizados. Impactar positivamente la vida de los pobres es algo que puede ser direccionado y gestionado desde la misma IMF y dependerá de sus estrategias (misión, visión y objetivos) y de sus intervenciones (políticas y procesos).

- Martínez (2009). En su tesis de Licenciatura *“El Mercado de Microfinanzas en el Contexto Latinoamericano”*.<sup>5</sup> El autor hace hincapié en el hecho de que La pobreza ha sido y sigue siendo uno de los problemas más importantes a lo largo de la historia

---

<sup>5</sup> Renso Martínez. El Mercado de Microfinanzas en el Contexto Latinoamericano. En: el seminario “Las Microfinanzas como Instrumento para la Superación de la Pobreza”. Santiago de Chile: PUCC; 2009. Pp. 15 – 16.

de la humanidad. Ésta crea otros problemas como segregación, marginación, desplazamiento de poblaciones e incluso, puede desatar guerras y conflictos bélicos. Es así que diferentes iniciativas (privadas y públicas) buscan combatirla de manera que se elimine o reduzcan sus efectos. De esta forma es que uno de los instrumentos que ha demostrado tener eficacia en combatir la pobreza ha sido el “microcrédito”, el cual, proveyendo de capital a personas de bajos recursos (pobres por lo general), han podido no sólo aliviar, sino en muchos casos, salir de la condición de pobreza y mejorar su calidad de vida. Una vez que los clientes de las entidades que proveen el crédito van desarrollándose, empiezan a demandar otros servicios financieros, como el ahorro, por lo que el concepto de “microfinanzas” cobra mayor relevancia, ya que se expande la oferta de servicios entre los diferentes operadores del mercado, sean instituciones reguladas o no, pequeñas o grandes, bancos u ONG, entre otras. La región de América Latina y El Caribe no ha sido inmune a la pobreza. Sin embargo, esto ha permitido desarrollar productos y servicios financieros acordes a las necesidades de los clientes, convirtiendo a los proveedores de dichos servicios en referentes internacionales y al mercado de microfinanzas de la región como el más desarrollado en el mundo. En particular, el mercado de microfinanzas de Chile ha tenido un desarrollo importante. Ya entrado el nuevo milenio, se ha caracterizado por su gran penetración de mercado. Sin embargo, no es muy conocido su desempeño financiero, por lo que la evolución de la oferta en el resto de la región será un referente importante al momento de implementar cualquier acción, sea pública o privada, que favorezca al desarrollo del mercado de microfinanzas chileno.

- Torres (2007). En su tesis de Maestría *“Rol de las Microfinanzas en Desarrollo de las MYPEs de la Provincia de Huancavelica”*.<sup>6</sup> En esta investigación se da respuesta a la pregunta, ¿Cuál es el rol que vienen cumpliendo las Microfinanzas en el desarrollo de las MYPEs en la provincia de Huancavelica? La hipótesis general fue: El rol que

---

<sup>6</sup> Edgardo Palomino T. Rol de las Microfinanzas para el Desarrollo de las MYPEs de la Provincia de Huancavelica. [Tesis de Maestría]. Cerro de Pasco: Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión; 2007.

vienen cumpliendo las Microfinanzas en el desarrollo de las MYPEs de la provincia de Huancavelica es aún poco efectivo, debido principalmente a la existencia de pocas entidades dedicadas a las Microfinanzas y al limitado acceso de las MYPEs al financiamiento formal. La investigación realizada fue explicativa, complementada con la descriptiva; por lo cual se utilizaron el método general inductivo – deductivo y el método específico de la estadística. Para la contrastación de las hipótesis se recabaron los datos de los registros del INEI y del Banco Central de Reserva del Perú, y mediante las entrevistas directas a los responsables de crédito de las instituciones financieras y a los propietarios o conductores de las empresas localizadas en la provincia de Huancavelica. El principal hallazgo de la tesis consiste en: las Microfinanzas no están contribuyendo de manera efectiva en el desarrollo de las MYPES en la provincia de Huancavelica, debido principalmente al limitado acceso que tienen estas empresas al financiamiento formal; la cual, a su vez se debe: a las altas tasas de interés activas y los excesivos requisitos que piden las instituciones financieras.

- Welsch (2004). En su investigación "Microcrédito y Pobreza: Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres".<sup>7</sup> La pobreza es uno de los principales problemas que enfrenta actualmente la humanidad. En el caso de Venezuela la pobreza ha aumentado de manera consistente durante las últimas tres décadas y actualmente más de la mitad de la población está ubicada debajo de la línea de pobreza. Solucionar este problema es imperativo por razones de carácter económico, social y ético, y debe estar dentro de las prioridades de cualquier gobierno que quiera mantener la legitimidad y la gobernabilidad. Dentro de los diferentes programas diseñados con el objetivo de aliviar el problema de la pobreza en el país está el Programa de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres (PRODECOP). Los objetivos de esta investigación son analizar los presupuestos teóricos del

---

<sup>7</sup> Friedrich J. Welsch. Microcrédito y Pobreza: Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres. [Tesis Doctoral]. Sartenejas: Universidad Simón Bolívar; 2004.

PRODECOP para luego llevar a cabo una evaluación empírica del programa. La metodología de la investigación consiste en elaborar un marco teórico, mediante una investigación documental, que permita hacer una evaluación teórica del PRODECOP. Posteriormente se recaba información mediante encuestas estructuradas y no estructuradas con el fin de proceder a hacer la evaluación empírica del programa. Dentro de los principales resultados obtenidos resaltan el éxito del PRODECOP en el fortalecimiento de los activos humanos, sociales, financieros y físicos de las familias beneficiarias y el extraordinario crecimiento de las cajas rurales, que se han convertido en un mecanismo de financiamiento para las familias rurales pobres.

## **2.2. BASES TEÓRICAS**

### **2.2.1. LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS (IMF)**

En un país como el Perú, donde tres de cada cuatro personas que trabajan pertenecen al sector microempresarial, las Instituciones Microfinancieras (IMF) han encontrado un nicho perfecto para desarrollarse. Todo empezó en 1982 cuando hubo un cambio radical en la forma de tener acceso a un capital para iniciar un negocio propio. Ese año aparecieron las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Por entonces, los conflictos sociales y la inestabilidad económica no permitieron que hubiera inversiones personales en el sector comercio. Sin embargo, a partir del año 1996, la línea de crecimiento de estas instituciones se elevó, pues a pesar de la crisis de los años 1998 y 1999, sus activos pasaron de US\$ 96 millones en 1996 a US\$ 230.7 millones en el 2000. Un crecimiento de casi el triple. Actualmente las cajas municipales siguen su tendencia hacia el crecimiento, pues, según un informe del Instituto de Estudios Peruanos titulado ¿SON MÁS EFICIENTES LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS QUE LOS BANCOS?, otorgan cerca de la mitad de los préstamos dentro del grupo de las IMF y captan el 46% del total de depósitos de ese sector.

De otro lado, las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito ingresaron al mercado en 1993. El objetivo era cubrir el gran sector rural que existe en el país. Sin embargo, ante el poco conocimiento de las personas que pedían crédito y de las personas que comenzaron a manejar estas entidades, la Superintendencia de Banca y Seguros liquidó siete cajas rurales entre 1997 y 1999. Sus activos también han experimentado un avance, pero no fue tan enérgico como las cajas municipales: de 60.1 millones de dólares a 87.2 millones de dólares entre fines de 1996 y junio del 2000. Actualmente, según un informe de la calificador de riesgo Equilibrium, el número de IMF es de treinta y ocho, de las cuales 12 son cajas municipales, 12 son cajas rurales y 14 Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa (Edpyme). Estas últimas existen desde 1998 y se constituyeron principalmente por organizaciones no gubernamentales.

La importancia de este tipo de entidades se explica, en primer lugar, por la necesidad que tienen los microempresarios por tener capital y por las limitaciones que tienen los microempresarios al momento de solicitar un capital, pues según un estudio llamado PRÉSTAMOS CAROS A LAS PYMES LES RESTAN COMPETITIVIDAD de Pablo Mauricio Pachas, economista y profesor de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, el 70% de las Pymes que solicitan préstamos a la banca comercial múltiple no lo reciben. De otro lado, los altos costos de interés que presentan los bancos comerciales también han hecho que muchas de las IMF sean vistas de mejor manera por los nuevos empresarios. «La tasa activa que la Caja Municipal anuncia que le cobrará al cliente por su crédito es la misma tasa de costo efectivo del crédito, no hay más y eso se lo decimos al cliente», dice Edmundo Hernández, presidente de la FEPCMAC. Es por ello que el problema de la información a los clientes sobre cuánto se va a cobrar realmente es el rubro que registra más reclamos a nivel nacional en las oficinas del INDECOP: es como si cada día se acercaran cuatro personas a quejarse por los malos servicios bancarios y financieros.

En el Perú, el crédito bancario no había existido nunca para los pobres. Pero hace veinte años, la escena empezó a cambiar radicalmente. Hoy, una extraordinaria cantidad y variedad de instituciones financieras proveen créditos, depósitos y otros servicios financieros a más de un millón de hogares pobres.

Las semillas de la mayoría de las actuales Instituciones Microfinancieras y tecnologías crediticias en el Perú fueron sembradas durante los 80 e inicios de los 90. El momento y lugar difícilmente podían haber sido menos propicios para emprender proyectos financieros. El contexto era de alta inflación, terrorismo virulento, ruptura institucional, colapso económico y un desastre natural extraordinario.

La clave para el boom del microcrédito fue el descubrimiento de formas de sustituir las garantías convencionales exigidas por los bancos. La revolución de las Microfinanzas en el Perú fue el resultado colectivo de un gran número y variedad de iniciativas y de los individuos responsables de ellas, grupo élite de empresarios peruanos a contribuir al desarrollo comunal; un grupo de profesores de la Universidad de Ingeniería del Perú que crearon la cooperativa de créditos más grande de América Latina; a una estudiante de antropología que fundó una ONG, obtuvo el apoyo del Gobierno y de donantes internacionales y en tres años había creado la Institución Microfinanciera más grande y la primera en operar a nivel nacional en el Perú.

El reparto de personajes incluye a "Father Dan, the Money-man" (Padre Dan, el hombre del dinero), sacerdote de la orden Maryknoll, pionero de las cooperativas en 1955; a un estudiante de administración de 21 años, en una universidad provincial al norte del Perú; al Ministro de Economía y Finanzas; a la Agencia de Cooperación Alemana; y a un grupo de profesionales de famosas universidades de Estados Unidos.

Puede definirse Microfinanzas como aquella actividad que procura ofrecer financiamiento de muy bajo monto y posibilidades de ahorro a segmentos de bajos recursos. En muchas circunstancias, estos créditos llegan a apenas 100 dólares y los ahorros son exiguos en la medida que estas instituciones no están preparadas para la captación. Afortunadamente, el Perú<sup>9</sup> es líder en América Latina en ofrecer créditos en Microfinanzas y supera a países mucho más grandes como Brasil o Venezuela. La cartera vigente de préstamos, al tercer trimestre de 1999, es de 127 millones de dólares para el caso peruano y de 794 millones de dólares para todo Latinoamérica<sup>10</sup>, es decir, representa el 16% de toda la cartera.

Las Microfinanzas atienden fundamentalmente a empresas y personas naturales. Actualmente es posible segmentar el mercado de empresas según la etapa de desarrollo por la que estén atravesando en su evolución económica. De esta forma se pueden distinguir, de menor a mayor desarrollo, las microempresas de subsistencia, de acumulación simple y de acumulación ampliada. El siguiente cuadro es ilustrativo en dicha clasificación:

**Tabla 1. El universo de PYMEs en el Perú.**

| TIPO DE EMPRESA                    | Nº               | PARTIC.     | POBLACI          | Nº               | PARTIC.     | POBLACI          |
|------------------------------------|------------------|-------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
|                                    | EMPRESA          | (%)         | ÓN               | EMPRES           | (%)         | ÓN               |
|                                    | <b>A</b>         |             |                  |                  |             |                  |
| Pequeña empresa                    | 4.861            | 0,16%       | 12.153           | 5.442            | 0,16%       | 13.604           |
| Microempresa de acumulación amplia | 12.650           | 0,41%       | 31.625           | 14.161           | 0,41%       | 35.403           |
| Microempresa de acumulación simple | 213.741          | 6,90%       | 534.353          | 239.276          | 6,90%       | 598.190          |
| Microempresa de subsistencia       | 2.865.856        | 92,53%      | 7.164.640        | 3.208.229        | 92,53%      | 8.020.573        |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>3.097.108</b> | <b>100%</b> | <b>7.742.771</b> | <b>3.467.108</b> | <b>100%</b> | <b>8.667.770</b> |

(\*) Cifras estimadas

Fuente: Jorge Oroza M., basado en Jesús Aguilar 1998.

<sup>8</sup> Wong Cam, David, 1999, Encuentro latinoamericano de Microfinanzas.

<sup>9</sup> Documento elaborado por Robert P. Christen. Encuentro Latinoamericano de Microfinanzas. Octubre de 1999.

<sup>10</sup> No incluye Argentina

## 2.2.2. ESTADO ACTUAL DE LAS MICROFINANZAS EN EL PERÚ

El sistema microfinanciero en el Perú se puede agrupar en dos categorías: las entidades bancarias y financieras (Mibanco, Financiera Solución, Banco del Trabajo y Mi Banco); y las IMF no bancarias (CMAC, CRAC y Edpyme), que ejecutan un conjunto limitado de operaciones a escala local.

Según el informe ANÁLISIS DEL SECTOR MICROFINANCIERO PERUANO: ENTIDADES FINANCIERAS NO BANCARIAS REGULADAS, de la empresa calificadora de riesgo Equilibrum, la mejora en la actividad económica viene incidiendo positivamente en el crecimiento y profundización del mercado de Microfinanzas. «Por un lado, ha dinamizado la demanda de pequeñas y microempresas por financiamiento formal y, por otro lado, la mayor capacidad de pago de estas compañías viene disminuyendo el riesgo de incumplimiento de pago, incrementando la base de potenciales clientes dentro de este segmento». Por ello, continúa el informe, se observa la incursión de algunas entidades de Microfinanzas en el mercado de Lima y el interés de los bancos por un segmento que era desatendido por ellos. Y esto sucede debido a los mejores márgenes de ganancia que se obtienen con los créditos a microempresas.

En conjunto, las colocaciones de las Instituciones de Microfinanzas (IMF) han venido creciendo anualmente a tasas elevadas (25.0% en promedio durante los últimos cuatro periodos). Según el presidente de la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC), Edmundo Hernández, actualmente las Microfinanzas son uno de los sectores más competitivos en el Perú en términos del número de instituciones financieras que participan en él. «Para que se tenga una idea del nivel de competencia, un banco decidió contratar a casi todos los funcionarios de Microfinanzas de otra institución financiera», dice Hernández.

Sin embargo, no todo es bueno. «Los servicios bancarios y financieros siguen liderando las quejas de los consumidores», dijo en febrero de este año el presidente de INDECOP, Jaime Thorne León. Uno de los últimos casos fue el que sucedió con el Banco del Trabajo: había incrementado unilateralmente la Tasa de Interés Compensatorio Efectivo Anual (TEA) pactada inicialmente con el cliente sin haberle informado con antelación y sin pedirle su consentimiento expreso para dicha operación.

Es importante analizar tanto la oferta como la demanda de créditos de Microfinanzas. Los cuadros 1, 2 y 3 muestran<sup>11</sup> información importante de la oferta de microcrédito, a diciembre de 1999 y su evolución desde junio de 1998. La cartera vigente, a diciembre de 1999, por instituciones, en cifras gruesas, asciende a: \$200 millones en el total de Instituciones de Microfinanzas (IMFs); \$120 millones en los bancos ME<sup>12</sup>; \$230 millones en la banca de consumo; y \$140 millones en las cooperativas de ahorro y crédito; que dan un total de \$690 millones. Puede observarse que la banca de consumo, las IMFs, y luego las cooperativas de ahorro y crédito son las instituciones que ofrecen más crédito en el sistema.

Las IMFs están constituidas por las Organizaciones no Gubernamentales (ONGs) que ofrecen créditos individuales; las ONGs que ofrecen créditos bajo la metodología de grupos solidarios, los bancos comunales; las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa (EDPYMES); las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs); y las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRACs). Puede observarse en los cuadros 2 y 3 que las instituciones que ostentan una mayor cartera vigente son las CMACs

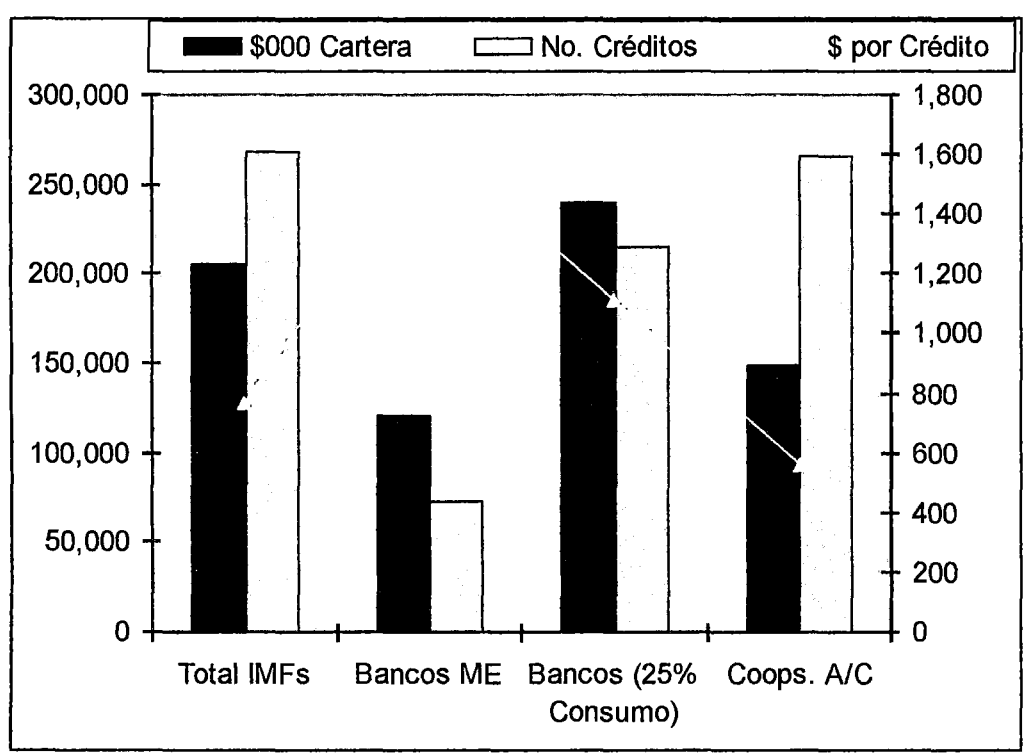
<sup>11</sup> Los datos de los cuadros 1, 2, y 3 se extraen de la ponencia de Armando Pillado en XXIV Reunión de Sipan, el 6 de diciembre de 2000, Universidad del Pacífico.

<sup>12</sup> Constituyen el crédito a microempresas ofrecido por la banca comercial (de acuerdo con la definición adoptada por la Superintendencia de Banca y Seguros SBS, microempresas se caracterizan por tener activos inferiores a \$20,000, sin incluir inmuebles y presentar un endeudamiento total con el sistema financiero inferior a los \$20,000

con \$120 millones; luego le siguen las CRACs con \$50 millones, y en tercer lugar las EDPYMES con \$17 millones. La influencia de las ONGs es ínfima. El promedio de créditos es alrededor de \$500 en las cooperativas de ahorro y crédito, mientras que en la banca comercial (Bancos ME) es \$1,600.

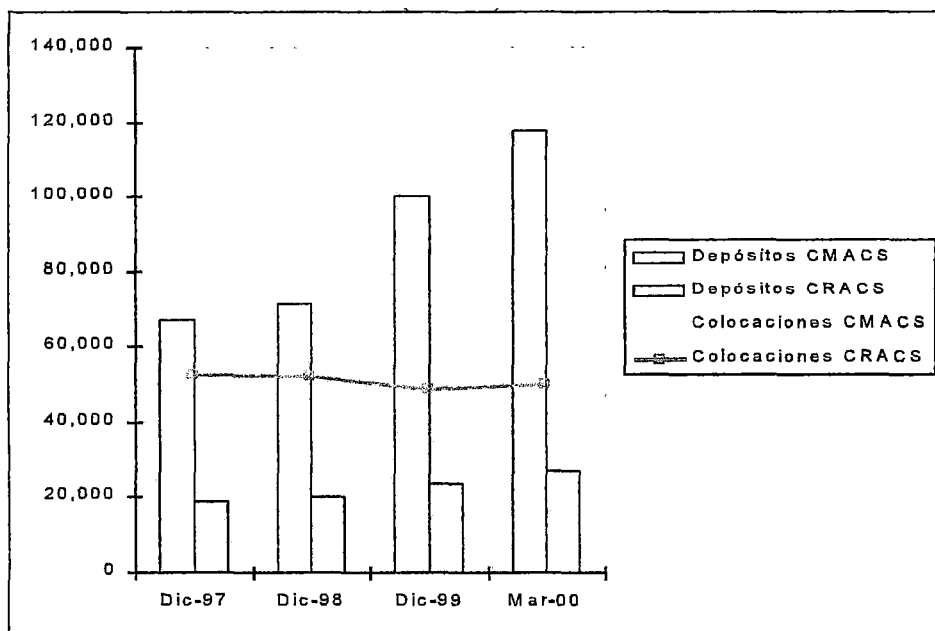
Es necesario advertir un hecho importante en los últimos tres años en que la economía ha sufrido una importante recesión. Mientras que las colocaciones en la banca comercial han descendido, las colocaciones en CMACs y en las EDPYMES se han elevado considerablemente, ¿A qué se debe este fenómeno? Sin ser exhaustivo, Armando Pillado opina que los costos, en estas instituciones, han descendido considerablemente, lo que ha permitido una baja en las tasas de interés y por ello un mayor acceso a este tipo de financiamiento.

**Gráfico 1.** Oferta Total de microcréditos.



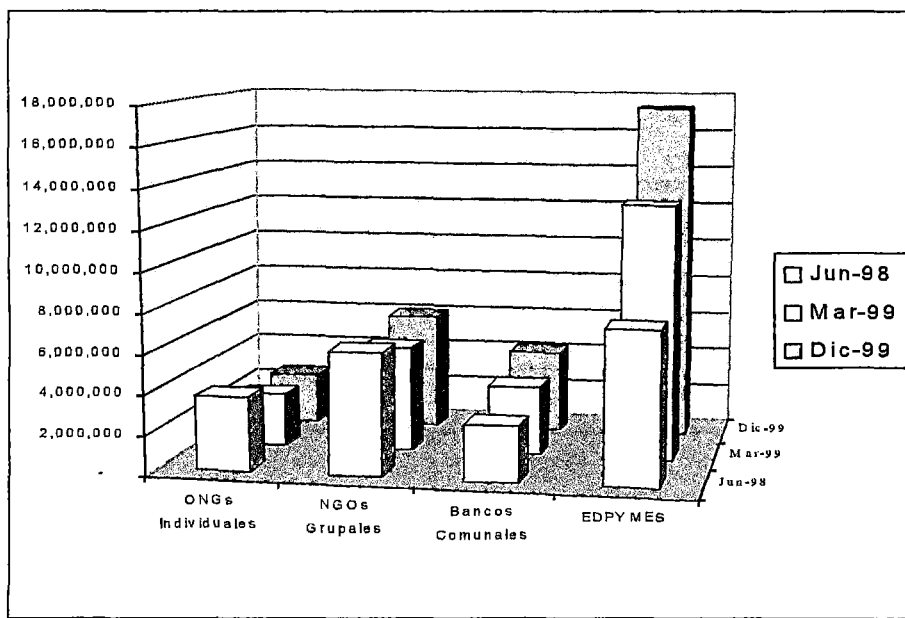
Fuente: Ponencia de Armando Pillado.

**Gráfico 2.** Colocaciones y depósitos Cracs y Cmacs (\$ 000).



Fuente: Ponencia de Armando Pillado.

**Gráfico 3.** Evolución de la Cartera Vigente por grupo de imfs (\$).



Fuente: Ponencia de Armando Pillado.

Hagamos mención a dos grupos de instituciones que ofrecen más recursos; la banca de consumo y las cooperativas de ahorro y crédito. La banca de consumo es la parte del sistema financiero que otorga créditos de consumo. Está conformada por bancos y financieras regulados por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), que se especializan en colocar préstamos de consumo. Actualmente cuatro instituciones se dedican a esta actividad: el Banco del Trabajo y las financieras Solución, CMR (del grupo Saga Falabella) y Cordillera (del grupo Ripley). En el Cuadro 02 se exponen los principales indicadores.

**Tabla 2.** Indicadores de la banca de consumo al 31 de agosto de 2000 (en millones de us\$).

| INSTITUCIÓN FINANCIERA | INICIO DE OPERACIONES | ACTIVOS | COLOCACIONES | PATRIMONIO | MOROSIDAD * (%) | PROV./CART. ATRASADA (%) |
|------------------------|-----------------------|---------|--------------|------------|-----------------|--------------------------|
| B. del Trabajo         | Dic.-94               | 134,3   | 83,9         | 17,7       | 6,7             | 102,5                    |
| F. Solución            | Ago.-96               | 62,0    | 43,          | 18,9       | 2,4             | 149,7                    |
| F. OMR                 | Ene.-97               | 64,9    | 46,6         | 14,3       | 2,2             | 182,2                    |
| F. Cordillera          | n. d.                 | 18,2    | 15,3         | 9,8        | 2,8             | 152,0                    |

Fuente: SBS, Información Financiera Mensual, agosto 2000.

Tipo de cambio contable S/. 3.48

(\*) Indicador calculado de la siguiente forma: Cartera Atrasada/Cartera Vigente + Cartera Atrasada

Puede observarse que el total de colocaciones asciende a \$190 millones a agosto de 2000, es decir, \$40 millones menos que en diciembre de 2000. El índice de morosidad oscila entre 2.2% en CMR y 6.7% del Banco del Trabajo. Según Pablo Bustamante, ex funcionario de Orión, el negocio de la banca de consumo es rentable si se maneja con una tecnología adecuada.

De 1997 a 1999<sup>13</sup>, las colocaciones en las Cooperativas de Ahorro y Crédito se han estancado en algo más de \$140 millones. Un dato importante que es necesario analizar es que el número de empleados en todo el sistema ha descendido desde 1,390 empleados en 1997 a 1280 en 1999. En la actualidad, existen 200 cooperativas de ahorro y crédito en el Perú<sup>14</sup>.

<sup>13</sup> FENACREP

<sup>14</sup> Esta cifra representa el número inscrito en la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP).

Por segundo año consecutivo, Perú, Filipinas y Bolivia encabezan el índice Microscopio del Economist Intelligence Unit. Perú mantuvo su posición como líder mundial, logrando un puntaje de 74.3 sobre 100, similar al del año anterior (73,8). Filipinas y Bolivia intercambiaron sus posiciones y terminaron en segundo y tercer puesto, respectivamente. Dos nuevos integrantes del índice fueron Pakistán y Kenia, que se unieron a los diez mejores, desplazando a Nicaragua y Uganda.

**Tabla 3. Puntaje general del entorno de negocios para las microfinanzas.**

| Puesto | País                 | Puntaje | Variación desde el 2009 | Puesto | País                            | Puntaje | Variación desde el 2009 |
|--------|----------------------|---------|-------------------------|--------|---------------------------------|---------|-------------------------|
| 1      | Perú                 | 74,3    | +0,5                    | 28     | Nigeria                         | 44,2    | +4,8                    |
| 2      | Filipinas            | 71,8    | +3,3                    | =29    | Costa Rica                      | 42,4    | -                       |
| 3      | Bolivia              | 69,6    | -2,2                    | =29    | Ruanda                          | 42,4    | +3,9                    |
| 4      | Ghana                | 64,9    | +4,0                    | 31     | Madagascar                      | 41,3    | +9,0                    |
| 5      | Pakistán             | 64,8    | +8,3                    | 32     | Bosnia                          | 40,4    | -2,7                    |
| =6     | Ecuador              | 61,3    | +1,7                    | 33     | Bangladesh                      | 39,5    | -3,2                    |
| =6     | El Salvador          | 61,3    | +3,8                    | 34     | Mozambique                      | 38,6    | -1,7                    |
| 8      | India                | 59,1    | -3,0                    | 35     | Nepal                           | 38,1    | +8,1                    |
| 9      | Colombia             | 56,8    | -1,8                    | 36     | Camerún                         | 37,3    | +5,7                    |
| 10     | Kenia                | 55,0    | -0,8                    | 37     | Argentina                       | 36,7    | +5,8                    |
| 11     | Uganda               | 53,9    | -3,6                    | =38    | Azerbaiyán                      | 35,9    | +7,0                    |
| 12     | República Kirguisa   | 53,0    | -3,2                    | =38    | China                           | 35,9    | +1,8                    |
| 13     | Nicaragua            | 52,3    | -6,3                    | 40     | Haiti                           | 35,7    | +2,3                    |
| 14     | Chile                | 52,0    | +4,0                    | 41     | Indonesia                       | 35,3    | +0,2                    |
| 15     | Paraguay             | 52,0    | +2,5                    | 42     | Sri Lanka                       | 34,2    | -6,2                    |
| 16     | Camboya              | 51,0    | -3,2                    | 43     | Senegal                         | 32,5    | -0,1                    |
| 17     | Panamá               | 50,8    | -                       | 44     | Mongolia                        | 30,4    | +0,4                    |
| 18     | Honduras             | 49,8    | +0,5                    | 45     | Marruecos                       | 30,3    | -                       |
| 19     | Guatemala            | 49,5    | -2,3                    | 46     | Uruguay                         | 29,8    | +1,5                    |
| 20     | República Dominicana | 48,7    | +1,7                    | 47     | República Democrática del Congo | 27,8    | -9,1                    |
| 21     | Georgia              | 48,7    | +3,7                    | 48     | Turquía                         | 27,4    | -2,8                    |
| 22     | Armenia              | 47,6    | +3,7                    | 49     | Libano                          | 26,3    | -3,0                    |
| 23     | México               | 47,3    | -                       | 50     | Tailandia                       | 24,6    | +3,3                    |
| 24     | Tanzania             | 46,2    | -2,2                    | 51     | Jamaica                         | 23,3    | -0,3                    |
| 25     | Tayikistán           | 45,7    | +5,3                    | 52     | Vietnam                         | 22,7    | +1,2                    |
| 26     | Brasil               | 45,0    | +1,0                    | 53     | Trinidad y Tobago               | 21,9    | -1,0                    |
| 27     | Yemen                | 44,4    | +2,3                    | 54     | Venezuela                       | 21,6    | -2,5                    |

FUENTE: Economist Intelligence Unit Limited - Microscopio global sobre el entorno de negocios para las microfinanzas 2010.

### 2.2.3. EL SISTEMA FINANCIERO REGIONAL DE HUANCAMELICA

El sistema financiero regional se caracterizó por los resultados positivos de depósitos (46,4 por ciento) y colocaciones (20,2 por ciento), respecto a noviembre de 2009. El índice de morosidad fue 3,4 por ciento mayor en 0,4 puntos porcentuales en relación a noviembre del año anterior (3,0 por ciento).

#### DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO

Al concluir noviembre del 2010, los saldos de depósitos sumaron S/. 58,8 millones, superior en 46,4 por ciento respecto a noviembre del año 2009, debido al incremento de los depósitos en moneda nacional (58,4 por ciento), no obstante la caída de los de moneda extranjera (-21,4 por ciento). La moneda nacional concentró el 91,9 por ciento del total depositado en el sistema financiero regional.

**Tabla 4. Depósitos del Sistema Financiero (Miles de nuevos soles).**

|                                       | NOVIEMBRE     |               |              |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
|                                       | 2009          | 2010          | Var. % 1/    |
| <b>Empresas Bancarias</b>             | <b>26 025</b> | <b>36 850</b> | <b>38,5</b>  |
| <b>Instituciones de Microfinanzas</b> | <b>13 260</b> | <b>21 924</b> | <b>61,8</b>  |
| Cajas Municipales                     | 11 804        | 18 203        | 50,9         |
| Cajas Rurales                         | 1 456         | 3 110         | 108,9        |
| Financieras                           | 0             | 611           | -            |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>39 285</b> | <b>58 775</b> | <b>46,4</b>  |
| <b>En M/N</b>                         | <b>33 368</b> | <b>54 019</b> | <b>58,4</b>  |
| <b>En M/E</b>                         | <b>5 917</b>  | <b>4 756</b>  | <b>-21,4</b> |

1/ Variación en valores reales.

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).

Elaboración: BCRP, Sucursal Huancayo.

Por instituciones, el Banco de Crédito, única empresa bancaria, registró un crecimiento de 38,5 por ciento. Los micros financieros crecieron en 61,8 por ciento, explicado por el comportamiento positivo de las Cajas Municipales (50,9 por ciento) y las Cajas Rurales (108,9 por ciento). Según modalidades, los depósitos la Vista, Ahorro y a Plazo crecieron en 23,2; 55,1 y 52,6 por ciento, respectivamente. El resultado positivo en las tres modalidades se explicó,

principalmente, por el dinamismo del sector minero y empresas de servicios asociadas con este sector que influyó en la mayor apertura de cuentas de Ahorro, para pago de planillas y formalización de créditos de consumo, y la competencia en el sistema que elevó las tasas de interés ofertadas explicó el incremento de los depósitos a Plazo. El crecimiento de los depósitos a la Vista se explicó por el mayor movimiento de este tipo de cuenta por parte de las municipalidades y gobierno regional para pagos relativos a la construcción de obras públicas.

**Tabla 5. Evolución según tipo de depósitos (miles de nuevos soles).**

|              | NOVIEMBRE     |               |             |
|--------------|---------------|---------------|-------------|
|              | 2009          | 2010          | Var. % 1/   |
| Vista        | 9 737         | 12 264        | 23,2        |
| Ahorro       | 16 292        | 25 831        | 55,1        |
| Plazo        | 13 256        | 20 680        | 52,6        |
| <b>TOTAL</b> | <b>39 285</b> | <b>58 775</b> | <b>46,4</b> |

1/ Variación en términos.

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).

Elaboración: BCRP, Sucursal Huancayo.

En lo que respecta a la participación, el Banco de Crédito tuvo la mayor proporción de depósitos con 62,7 por ciento, mientras que la Caja Municipal de Piura y la Financiera Confianza registraron la menor participación, ambas con el 1,0 por ciento.

**Tabla 6. Participación en los depósitos (en porcentajes).**

| ENTIDAD                             | NOVIEMBRE     |              |               |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
|                                     | Miles de S/.  | Mes (%)      | Acumulado (%) |
| Banco de Crédito                    | 36 850        | 62,7         | 62,7          |
| Caja Municipal de Huancayo          | 14 154        | 24,1         | 86,8          |
| Caja Rural Libertadores de Ayacucho | 3 110         | 5,3          | 92,1          |
| Caja Municipal de Pisco             | 3 457         | 5,9          | 98,0          |
| Caja Municipal de Piura             | 592           | 1,0          | 99,0          |
| Financiera Confianza                | 611           | 1,0          | 100,0         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>58 775</b> | <b>100,0</b> |               |

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).

Elaboración: BCRP, Sucursal Huancayo.

## CRÉDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO

El crédito del sistema financiero al sector privado fue de S/. 80,926 millones, lo que significó una expansión de 20,2 por ciento, en noviembre de 2010, respecto a noviembre del año anterior, por el incremento de los préstamos en soles (22,9 por ciento), contrarrestado por el comportamiento negativo de las operaciones en dólares (-41,1 por ciento).

**Tabla 7. Créditos del Sistema Financiero (Miles de nuevos soles).**

|                                       | NOVIEMBRE     |               |              |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
|                                       | 2009          | 2010          | Var. % 1/    |
| <b>Empresas Bancarias</b>             | <b>13 027</b> | <b>15 575</b> | <b>17,0</b>  |
| <b>Instituciones de Microfinanzas</b> | <b>52 817</b> | <b>65 351</b> | <b>21,0</b>  |
| Cajas Municipales                     | 31 794        | 43 372        | 33,5         |
| Cajas Rurales                         | 7 303         | 4 530         | -39,3        |
| Financieras                           | 13 720        | 17 449        | 24,4         |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>65 844</b> | <b>80 926</b> | <b>20,2</b>  |
| <b>En M/N</b>                         | <b>63 121</b> | <b>79 286</b> | <b>22,9</b>  |
| <b>En M/E</b>                         | <b>2 723</b>  | <b>1 640</b>  | <b>-41,1</b> |

1/ Variación en valores reales.

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).

Elaboración: BCRP, Sucursal Huancayo.

El dinamismo de la minería, principal actividad económica de la región, influyó en el incremento de la demanda de préstamos de las empresas proveedoras y de servicios relacionadas con ese sector, así como de créditos personales para consumo.

En lo que se refiere a la participación en el total de préstamos, la CMAC de Huancayo lideró las colocaciones con 39,3 por ciento, seguida por la Financiera Confianza y el Banco de Crédito con el 21,0 y el 19,2 por ciento, respectivamente, concentrando estas 3 instituciones el 79,6 por ciento del total de créditos otorgados en la región.

**Tabla 8. Créditos Participación en los créditos (en porcentajes).**

| ENTIDAD                             | NOVIEMBRE     |               |           |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------|
|                                     | Miles de S/.  | Mes           | Acumulado |
| Caja Municipal de Huancayo          | 31 800        | 39,3          | 39,3      |
| Banco de Crédito                    | 15 575        | 19,2          | 58,5      |
| Financiera Confianza                | 17 006        | 21,0          | 79,6      |
| Caja Municipal de Pischo            | 8 143         | 10,1          | 89,6      |
| Caja Rural Libertadores de Ayacucho | 2 830         | 3,5           | 93,1      |
| Caja Municipal de Piura             | 3 429         | 4,2           | 97,4      |
| Caja Rural Señor de Luren           | 1 700         | 2,1           | 99,5      |
| Financiera TFC                      | 443           | 0,5           | 100,0     |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>80 926</b> | <b>100,0%</b> |           |

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).

Elaboración: BCRP, Sucursal Huancayo.

Por tipo de crédito, el mayor porcentaje se destinó a créditos de consumo (56,0 por ciento), seguido de los préstamos a las pymes (42,1 por ciento). De otro lado, la menor participación la tuvieron las colocaciones comerciales (0,2 por ciento).

**Tabla 9. Colocaciones por tipo de crédito 1/.**

| TIPO DE CREDITO | Var. % Nov.<br>10/09 | Part. %<br>Nov. 10 |
|-----------------|----------------------|--------------------|
| Comercial       | -96,2                | 0,2                |
| Consumo         | 84,4                 | 56,0               |
| Hipotecario     | 6,3                  | 1,7                |
| MES             | 27,9                 | 42,1               |
| <b>TOTAL</b>    | <b>42,8</b>          | <b>100,0</b>       |

1/ Variación en valores reales.

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).

Elaboración: BCRP, Sucursal Huancayo.

El ratio de cartera pesada fue de 3,4 por ciento, mayor en 0,4 puntos porcentuales, respecto a noviembre de 2009, explicado por el mayor incremento de los créditos vencidos y en cobranza judicial con relación a las colocaciones brutas.

Las Instituciones de Microfinanzas registraron un índice menor de morosidad (3,1 por ciento), en comparación con las empresas bancarias (4,5 por ciento).

**Tabla 10. Morosidad del Sistema Financiero 1/ (en porcentajes de las colocaciones brutas).**

|                                       | NOVIEMBRE  |            |             |
|---------------------------------------|------------|------------|-------------|
|                                       | 2009       | 2010       | Var. Abs.   |
| <b>Empresas Bancarias</b>             | <b>3,4</b> | <b>4,5</b> | <b>1,1</b>  |
| <b>Instituciones de Microfinanzas</b> | <b>2,9</b> | <b>3,1</b> | <b>0,2</b>  |
| Cajas municipales                     | 2,1        | 3,4        | 1,2         |
| Cajas rurales                         | 8,6        | 9,6        | 0,9         |
| Financieras                           | 1,5        | 1,4        | -0,1        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>3,0</b> | <b>3,4</b> | <b>0,4</b>  |
| <b>En M/N</b>                         | <b>2,8</b> | <b>3,3</b> | <b>0,5</b>  |
| <b>En M/E</b>                         | <b>7,5</b> | <b>7,3</b> | <b>-0,2</b> |

1/ Cartera pesada = (créditos vencidos + créditos en cobranza judicial) / colocaciones brutas.

Fuente: Instituciones Financieras.

Elaboración: BCRP, Sucursal Huancayo.

Por tipo de moneda, se observó un incremento de la morosidad de los créditos en moneda nacional (0,5 puntos porcentuales), y contrariamente una disminución en la extranjera (-0,2 puntos porcentuales). Según instituciones financieras, las Cajas Rurales mostraron el nivel de morosidad más alto, con un ratio de 9,6 por ciento.

#### CRÉDITO A LA PEQUEÑA Y MICROEMPRESA

Los créditos otorgados a la pequeña y microempresa ascendieron a S/. 51,8 millones, cifra superior en 27,9 por ciento en términos reales, respecto a noviembre de 2009. Los crecimientos más importantes en colocaciones se registraron en las Cajas Municipales (38,5 por ciento), seguido de las Financieras (30,2 por ciento).

**Tabla 11. Crédito otorgado a la pequeña y microempresa (miles de nuevos soles).**

| INSTITUCIONES                         | NOVIEMBRE     |               |             |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
|                                       | 2009          | 2010          | Var. % 1/   |
| <b>Empresas Bancarias</b>             | <b>5 207</b>  | <b>5 065</b>  | <b>-4,9</b> |
| <b>Instituciones Microfinancieras</b> | <b>34 467</b> | <b>46 801</b> | <b>32,8</b> |
| Caja municipales                      | 21 153        | 29 949        | 38,5        |
| Caja rurales                          | 2 667         | 2 677         | -1,8        |
| Financieras                           | 10 647        | 14 174        | 30,2        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>39 675</b> | <b>51 865</b> | <b>27,9</b> |

1/ Variación en valores reales.

Fuente: Instituciones Financieras.

Elaboración: BCRP, Sucursal Huancayo.

### DESEMPEÑO SOCIAL DE LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS

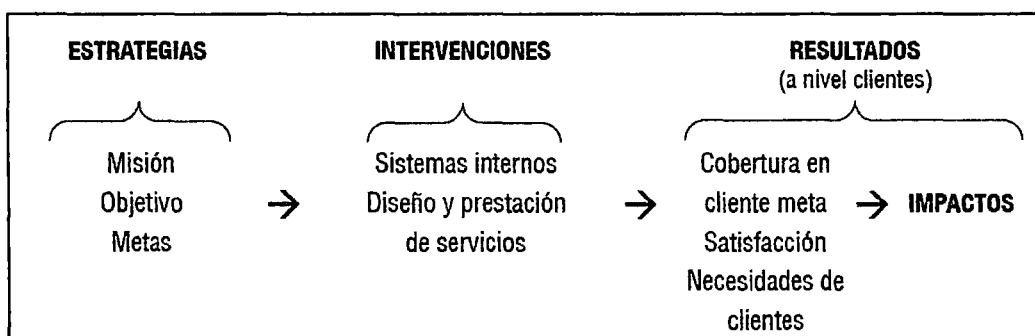
Mayormente las instituciones microfinancieras tienen un mandato social – buscan mejorar el acceso a los servicios financieros, reducirla pobreza, empoderar a las mujeres, construir solidaridad comunitaria o promover el desarrollo económico–, empero lamentablemente, pocas entidades monitorean y gestionan su desempeño social con el mismo rigor que su desempeño financiero. Sin embargo, para las IMF cada vez es más importante monitorear y evaluar el desempeño social, ya que para alcanzar resultados sociales inherentes a su misión es necesario contar con estrategias deliberadas y con un monitoreo más sistemático. Es necesario contar con habilidades que permitan monitorear el progreso hacia el cumplimiento de los objetivos sociales.

La importancia que atribuyen las entidades microfinancieras al cumplimiento de su misión social y la necesidad de asegurar una adecuada interpretación y valoración del rol de las microfinanzas en la lucha contra la pobreza hacen que la medición y monitoreo del desempeño social sea de suma importancia. A partir de ello, se obtiene un conocimiento oportuno y directo de la situación de las IMF, permitiendo monitorear, valorar y medir su desempeño social, buscando mejorar su cobertura e impacto sobre sus clientes y su

bienestar económico y social. Además de medir los cambios sociales que ha podido lograr la IMF sobre sus clientes, es importante analizar cómo la IMF incorpora el aspecto social en el centro del negocio que es eminentemente financiero. A lo que se tiende es a alcanzar un equilibrio entre el desempeño social y financiero. Es importante que las IMF's además de ser sostenibles financieramente demuestren que tienen o que buscan un importante impacto social sobre sus clientes en particular y sobre la comunidad en general.

La cadena de intervención o la ruta de desempeño social de una IMF se la pueden definir en tres etapas (figura 1). La primera se refiere a las estrategias de la IMF, es donde se define la misión, los objetivos y las metas, que corresponde al propósito de la intervención y su diseño; la segunda se refiere a las intervenciones o acciones, tiene que ver con los procesos internos, las actividades y los productos de la organización y la tercera etapa se refiere a los resultados a nivel de los clientes, abarcando los efectos directos e indirectos de la intervención de la IMF sobre sus clientes.

**Gráfico 4.** *La ruta del desempeño social de una Institución Microfinanciera (Imf).*



Fuente: Programa Imp-Act/IDS, 2005.

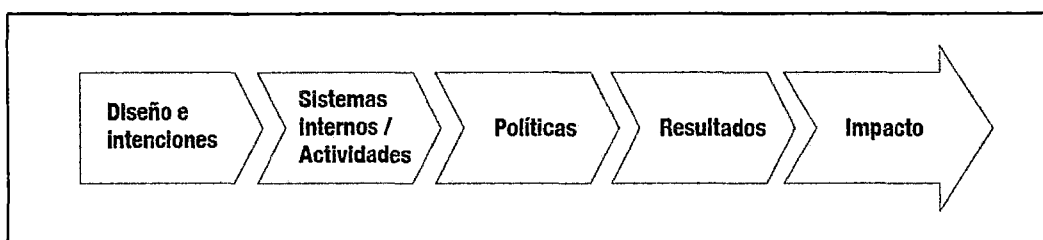
Dentro de los recientes enfoques del desempeño social, el impacto sobre los clientes es uno de los resultados que las instituciones con misión social esperan generar a nivel de sus clientes, junto con la cobertura en la clientela meta y la satisfacción de las necesidades de los mismos. El impacto

junto a otros resultados a nivel de clientes, es afectado por las estrategias e intervenciones que la IMF aplica en alineamiento con su misión social.

El desempeño social es la traducción efectiva de la misión de la IMF en la práctica, en relación a valores sociales aceptados como: alcanzar clientes pobres y excluidos; mejorar la calidad de vida de los clientes y sus familias; y ampliar la gama de oportunidades para las comunidades.

Las dimensiones del desempeño social son:

**Gráfico 5.** Dimensiones del desempeño social (Ds)



Fuente: Social Performance Task Force (SPTF), 2007.

En cada dimensión se valoran diferentes ámbitos del desempeño social.

**Tabla 12.** Dimensiones y valoraciones del desempeño social.

| Dimensiones                     | Se valora si ...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Diseño e intenciones            | <ul style="list-style-type: none"> <li>La IMF tiene una misión social.</li> <li>Se han definido claramente los objetivos y metas para cumplir la misión.</li> <li>Se gestionan herramientas de medición, monitoreo y evaluación de DS.</li> </ul>                                                                                                                           |
| Actividades y sistemas internos | <ul style="list-style-type: none"> <li>Las actividades institucionales están orientadas al cumplimiento de los objetivos y metas sociales y si existen sistemas internos para lograrlos.</li> <li>Se efectúa un seguimiento y monitoreo periódico de estos objetivos y metas sociales.</li> </ul>                                                                           |
| Políticas                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>La institución implementa políticas para satisfacer necesidades de los grupos de interés, en concordancia con la misión de la IMF.</li> <li>La institución presta de manera sostenible servicios a los clientes pobres.</li> <li>Los productos están diseñados para satisfacer necesidades financieras de estos clientes.</li> </ul> |
| Resultados (alcance)            | <ul style="list-style-type: none"> <li>La IMF presta de manera adecuada servicios a su mercado meta.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Impacto                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>Las mejoras en condiciones socioeconómicas de los clientes son atribuibles a los servicios de la IMF.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                     |

Fuente: Elaboración FINRURAL en base a información del SPTF, 2007.

## LA POBREZA

La pobreza es un fenómeno complejo y multidimensional, razón por la cual existen múltiples definiciones y maneras de medirla. Tradicionalmente se ha definido la pobreza como privación material, medida mediante el ingreso o el consumo del individuo o la familia. En este caso se habla de pobreza extrema o pobreza absoluta como la falta de ingreso necesario para satisfacer las necesidades de alimentación básicas. Estas últimas se suelen expresar en términos de requerimientos calóricos mínimos. Adicionalmente existe la definición de pobreza general o relativa, que es la falta de ingreso necesario para satisfacer tanto las necesidades alimentarias básicas como las necesidades no alimentarias básicas, tales como vestido, energía y vivienda (UNDP, 2000).

La noción de pobreza tiene diversas acepciones. Según la acepción monetaria, pobreza refleja el estado de situación de las personas y las familias que presentan ingresos o gastos de consumo menores al umbral de pobreza. En la mayoría de los países este umbral está representado por el valor monetario de una canasta de bienes y servicios considerada como mínima para la existencia. Según la acepción humana y social, se considera no solamente las necesidades de alimentación, vestimenta y vivienda, sino también, el acceso a servicios de salud, educación, agua y otros servicios básicos. Según la acepción sobre exclusión se incluye aspectos de desintegración social además de las privaciones materiales y servicios sociales. La pobreza es un fenómeno complejo y multidimensional. Con fines de comparación internacional, se consideran situación de pobreza absoluta o extrema todas aquellas personas que viven con menos de \$US 1 por día y en pobreza relativa aquellas que viven con menos de \$US 2 diarios<sup>15</sup>.

---

<sup>15</sup> La medición de la pobreza por vía del ingreso ha sido criticada por Amarta Sen, premio Nobel de Economía 1998. Para este autor, la pobreza no debe medirse sólo según el acceso a bienes materiales y sociales. Es

## 2.2.4. EVOLUCIÓN DE LA LÍNEA DE POBREZA

La línea de pobreza es el valor monetario respecto a la que se contrasta el gasto per cápita mensual de un hogar para determinar si está en condición de pobreza. Este valor está conformado por dos componentes: el componente alimentario, que es llamado también línea de pobreza extrema; y el componente no alimentario.

El componente alimentario de la línea lo constituye el valor de una canasta socialmente aceptada de productos alimenticios<sup>16</sup>. Los productos que componen esta canasta se han establecido en base a los patrones de consumo real de los hogares del año base (1997), y el mínimo de energía requerida por una persona que efectúa actividades moderadas para sobrevivir. Se determinó para los dominios de estudio: Costa Urbana, Costa Rural, Sierra Urbana, Sierra Rural, Selva Urbana, Selva Rural y Lima Metropolitana; en base a la información de la Encuesta Nacional de Hogares, ENAHO de 1997.

La canasta alimentaria es actualizada cada año, con los precios medianos de los 52 productos que la conforman, estos precios se obtienen para la población de referencia, por departamento y área de la Encuesta Nacional de Hogares ENAHO.

En el Cuadro N° 13 se presenta el valor de la línea de pobreza extrema para los años 2004 a 2009, el valor de esta en el último año es de S/. 144 nuevos soles mensuales por cada persona que conforma un hogar, es decir es el valor

---

necesario que los individuos tengan la capacidad de utilizarlos bienes y los servicios eficazmente, que les permita ser libres para procurarse su bienestar. Sen sostiene que la conversión del ingreso en capacidades básicas varía entre los individuos, y está afectada por variables como la edad, el sexo, la localización, etc. Por ello, Sen plantea definir la pobreza en función de la privación de la capacidad.

<sup>16</sup> La canasta de alimentos están constituida por los 52 productos de mayor consumo obtenidos a partir de la Encuesta de Propósitos Múltiples ejecutada entre octubre de 1993 y setiembre de 1994. Esta canasta la conforma 48 productos alimenticios consumidos dentro del hogar y 4 alimentos consumidos fuera del hogar. La cantidad en gramos de cada producto se determinó en base a los patrones de consumo de una población de referencia; es decir el conjunto de hogares cuyo gasto per cápita se encuentra alrededor de la línea de pobreza.

de los alimentos de una canasta socialmente aceptada necesaria para cubrir un mínimo de requerimientos de energía. El valor de la canasta alimentaria en Lima Metropolitana es de S/. 154 nuevos soles, en el Resto Urbano de S/. 146 nuevos soles; y en el área Rural de S/. 133 nuevos soles.

**Tabla 13. Línea de pobreza extrema - canasta básica de alimentos per cápita mensual, según niveles geográficos (nuevos soles corrientes).**

| NIVELES<br>GEOGRÁFICOS | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | Variación porcentual |               |               |               |               |
|------------------------|------|------|------|------|------|------|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                        |      |      |      |      |      |      | 2005/<br>2004        | 2006/<br>2005 | 2007/<br>2006 | 2008/<br>2007 | 2009/<br>2008 |
| Nacional               | 115  | 118  | 119  | 121  | 140  | 144  | 2,5                  | 1,2           | 1,6           | 15,4          | 3,0           |
| Urbana                 | 121  | 123  | 123  | 127  | 146  | 150  | 2,0                  | 0,1           | 2,7           | 15,1          | 2,7           |
| Rural                  | 104  | 108  | 112  | 111  | 128  | 133  | 3,4                  | 3,7           | -0,7          | 15,9          | 3,7           |
| <b>Dominios</b>        |      |      |      |      |      |      |                      |               |               |               |               |
| Lima Metropolitana     | 124  | 129  | 126  | 130  | 149  | 154  | 3,8                  | -2,0          | 3,0           | 15,0          | 3,3           |
| Resto urbano           | 118  | 119  | 121  | 124  | 143  | 146  | 0,6                  | 1,9           | 2,6           | 15,3          | 2,2           |
| Rural                  | 104  | 108  | 112  | 111  | 128  | 133  | 3,4                  | 3,7           | -0,7          | 15,9          | 3,7           |
| <b>Regiones</b>        |      |      |      |      |      |      |                      |               |               |               |               |
| Costa urbana           | 111  | 113  | 115  | 119  | 136  | 141  | 1,5                  | 1,9           | 3,9           | 14,2          | 3,7           |
| Costa rural            | 99   | 103  | 105  | 107  | 127  | 131  | 4,6                  | 2,2           | 1,4           | 19,2          | 2,6           |
| Sierra urbana          | 120  | 119  | 123  | 126  | 149  | 150  | -1,0                 | 4,0           | 1,8           | 18,2          | 1,0           |
| Sierra rural           | 106  | 110  | 116  | 114  | 131  | 137  | 4,5                  | 4,7           | -1,8          | 15,0          | 4,7           |
| Selva urbana           | 136  | 138  | 135  | 136  | 153  | 154  | 1,3                  | -1,9          | 0,6           | 12,0          | 1,1           |
| Selva rural            | 102  | 101  | 103  | 104  | 122  | 123  | -0,8                 | 1,4           | 1,3           | 16,5          | 1,1           |
| Lima Metropolitana     | 124  | 129  | 126  | 130  | 149  | 154  | 3,8                  | -2,0          | 3,0           | 15,0          | 3,3           |

Fuente: INEI.- Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG), 2004-2009.

El componente no alimentario está constituido por el valor de la canasta de bienes y servicios que requiere una persona para satisfacer sus necesidades referidas al vestido, calzado, alquiler de vivienda, uso de combustible, muebles, enseres, cuidados de la salud, transporte, comunicaciones, esparcimiento, educación, cultura y otros.

La actualización del valor de este componente se realiza a través de la indexación de precios de los productos no alimenticios, utilizando para esto el Índice de Precios al Consumidor que levanta mensualmente el INEI para las 24 ciudades capitales del país, incluyendo Chimbote. Con la suma de los valores

del componente alimentario y el no alimentario se obtiene la línea de pobreza total.

El valor de la línea de pobreza para el año 2009, con el cual se contrasta el gasto per cápita de los hogares para determinar su situación de pobreza es de S/. 257 nuevos soles per cápita mensual, este valor constituye el valor mínimo necesario que requiere una persona para satisfacer sus necesidades alimentarias y no alimentarias.

El valor de la línea para Lima Metropolitana ascendió en el 2009 a S/. 318 nuevos soles per cápita mensual, para el Resto Urbano S/. 260 nuevos soles y para el área Rural S/. 203 nuevos soles.

**Tabla 14.** Línea de pobreza - canasta básica per cápita mensual por años de encuesta, según niveles geográficos (nuevos soles corrientes).

| NIVELES<br>GEOGRÁFICOS | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | Variación porcentual |               |               |               |               |
|------------------------|------|------|------|------|------|------|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                        |      |      |      |      |      |      | 2005/<br>2004        | 2006/<br>2005 | 2007/<br>2006 | 2008/<br>2007 | 2009/<br>2008 |
| <b>Nacional</b>        | 216  | 222  | 226  | 229  | 251  | 257  | 3,0                  | 1,7           | 1,5           | 9,4           | 2,4           |
| Urbana                 | 243  | 249  | 252  | 257  | 280  | 286  | 2,8                  | 1,0           | 2,1           | 8,9           | 2,2           |
| Rural                  | 166  | 172  | 178  | 178  | 197  | 203  | 3,6                  | 3,5           | 0,0           | 11,0          | 2,9           |
| <b>Domínios</b>        |      |      |      |      |      |      |                      |               |               |               |               |
| Lima Metropolitana     | 273  | 282  | 281  | 287  | 310  | 318  | 3,6                  | -0,4          | 2,1           | 8,2           | 2,5           |
| Resto urbano           | 219  | 223  | 229  | 233  | 255  | 260  | 2,0                  | 2,4           | 2,0           | 9,6           | 1,9           |
| Rural                  | 166  | 172  | 178  | 178  | 197  | 203  | 3,6                  | 3,5           | 0,0           | 11,0          | 2,9           |
| <b>Regiones</b>        |      |      |      |      |      |      |                      |               |               |               |               |
| Costa urbana           | 215  | 219  | 224  | 230  | 250  | 257  | 2,1                  | 2,1           | 2,7           | 8,8           | 2,8           |
| Costa rural            | 171  | 177  | 181  | 183  | 206  | 211  | 3,8                  | 2,4           | 1,2           | 12,4          | 2,3           |
| Sierra urbana          | 223  | 227  | 236  | 240  | 266  | 270  | 1,7                  | 3,9           | 1,7           | 11,1          | 1,2           |
| Sierra rural           | 167  | 175  | 182  | 181  | 200  | 207  | 4,4                  | 4,2           | -0,6          | 10,5          | 3,6           |
| Selva urbana           | 222  | 227  | 227  | 229  | 248  | 250  | 2,3                  | -0,1          | 0,8           | 8,4           | 0,9           |
| Selva rural            | 158  | 159  | 162  | 165  | 184  | 186  | 0,8                  | 2,0           | 1,3           | 11,5          | 1,2           |
| Lima Metropolitana     | 273  | 282  | 281  | 287  | 310  | 318  | 3,6                  | -0,4          | 2,1           | 8,2           | 2,5           |

Fuente: INEI.- Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG), 2004-2009.

### 2.2.5. INCIDENCIA DE LA POBREZA POR DEPARTAMENTOS AL 2009<sup>17</sup>

Los resultados departamentales de la pobreza muestran una imagen más clara de los contrastes de la incidencia de la pobreza. Del total de departamentos, 14 registraron tasas de pobreza superiores al promedio nacional y en 10 tasas inferiores.

Para un mejor análisis, se clasifican en cinco grupos de relativa similitud en cuanto a sus niveles de pobreza. En el primero se ubica Huancavelica con una tasa de pobreza de 77,2%. Un segundo grupo cuyas tasas de pobreza se ubican entre 70,3% y 60,8%, integran los departamentos de Apurímac (70,3%), Huánuco (64,5%), Ayacucho (62,6%) y Puno (60,8%).

Un tercer grupo, cuyas tasas de pobreza varían de 51,1% y 59,8%, lo integran los departamentos de:

Amazonas (59,8%), Loreto (56,0%), Cajamarca (56,0%), Pasco (55,4%) y Cusco (51,1%). El cuarto grupo de departamentos tienen una tasa de pobreza de 31,5% a 44,1% y lo componen: San Martín

(44,1%), Piura (39,6%), La Libertad (38,9%), Junín (34,3%), Lambayeque (31,8%) y Áncash (31,5%).

Ocho departamentos integran el quinto grupo, estos departamentos presentan tasas de pobreza relativamente bajas: Ucayali (29,7%), Tumbes (22,1%), Arequipa (21,0%), Moquegua (19,3%), Tacna (17,5%), Lima (15,3%), Ica (13,7%) y Madre de Dios (12,7%).

### 2.2.6. EVOLUCIÓN DE LA POBREZA EN EL PERÚ AL 2010

La pobreza disminuyó en 3,5 puntos porcentuales entre los años 2009 y 2010, al pasar de 34,8% a 31,3%, es decir 31 de cada 100 peruanos, tienen un nivel de gasto inferior al costo de la Canasta Mínima de Consumo compuesta por alimentos y no alimentos.

<sup>17</sup> INEI. Informe Técnico: Evolución de la Pobreza 2009. Lima: INEI; 2010.

Según área de residencia, entre los años 2009 y 2010, la pobreza del área urbana disminuyó en 2,0 puntos porcentuales (al variar de 21,1% a 19,1%); en tanto que, en el área rural se redujo en 6,1 puntos porcentuales (al pasar de 60,3% a 54,2%).

Entre los años 2005 y 2010, la pobreza disminuyó en 17,4 puntos porcentuales y entre los años 2001-2010 en 23,5 puntos porcentuales, al pasar de 54,8% el 2001 a 31,3% en el 2010. Al respecto, refirió que, se considera pobre a aquellas personas cuyo gasto per cápita, valorizado monetariamente, no supera el costo de la Canasta Mínima de Consumo, expresada como el umbral o Línea de Pobreza (LP).

#### **2.2.6.1. INCIDENCIA DE LA POBREZA SEGÚN DEPARTAMENTOS AL 2010.<sup>18</sup>**

En el año 2010, del total de departamentos del país, catorce registraron tasas de pobreza superiores al promedio nacional: Huancavelica (66,1%), Apurímac (63,1%), Huánuco (58,5%), Puno (56,0%) y Ayacucho (55,9%). Le siguieron, Amazonas (50,1%), Cusco (49,5%), Loreto (49,1%), Cajamarca (49,1%), Pasco (43,6%), Piura (42,5%), Lambayeque (35,3%), La Libertad (32,6%) y Junín (32,5%).

Mientras que, en diez departamentos se presentaron tasas inferiores al promedio nacional: San Martín (31,1%), Áncash (29,0%), Ucayali (20,3%), Tumbes (20,1%), Arequipa (19,6%), Moquegua (15,7%), Tacna (14,0%), Lima (13,5%), Ica (11,6%) y Madre de Dios (8,7%).

En la mayoría de departamentos, entre los años 2009 y 2010 disminuyó la incidencia de la pobreza, siendo la reducción más importante, la registrada en el departamento de San Martín en 13,0

---

<sup>18</sup> INEI. Informe Técnico: Evolución de la Pobreza en el Perú al 2010. Lima: INEI; 2011.

puntos porcentuales, Pasco 11,8 y Huancavelica en 11,0 puntos porcentuales. Le siguieron, los departamentos de Amazonas con 9,7 puntos porcentuales, Ucayali 9,4; Apurímac 7,2; Cajamarca 7,0; Loreto 6,9; Ayacucho en 6,8 puntos porcentuales, entre otros.

**Tabla 15.** Línea de pobreza extrema y pobreza total, según ámbito geográfico, 2010 (nuevos soles per cápita mensual).

| ÁMBITO GEOGRÁFICO  | LÍNEAS DE POBREZA EXTREMA<br>(Canasta Básica de Alimentos<br>Percápita mensual) | LÍNEAS DE POBREZA TOTAL<br>(Canasta Básica Percápita<br>mensual) |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Nacional           | 148,6                                                                           | 263,8                                                            |
| Ámbito Geográfico  |                                                                                 |                                                                  |
| Costa urbana       | 144,6                                                                           | 263,6                                                            |
| Costa rural        | 136,4                                                                           | 218,6                                                            |
| Sierra urbana      | 156,0                                                                           | 278,4                                                            |
| Sierra rural       | 140,1                                                                           | 211,7                                                            |
| Selva urbana       | 157,9                                                                           | 256,4                                                            |
| Selva rural        | 127,3                                                                           | 191,3                                                            |
| Lima Metropolitana | 159,6                                                                           | 325,2                                                            |

FUENTE: INEI.- ENCUESTA NACIONAL DE HOGARES ANUAL, 2010.

### 2.2.7. MICROFINANZAS Y LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA

La magnitud de la pobreza global es espeluznante en pleno siglo XXI. Según datos del Informe de la Cumbre Mundial de Microcrédito 2009, casi la mitad del planeta, unos 3 mil millones de personas, viven con menos de \$US 2 al día y casi mil millones viven con menos de \$US 1 al día. En nuestro continente la pobreza también es extrema y angustiante, en unos países más que en otros y en ese contexto, el microcrédito y las microfinanzas son presentadas dependiendo del entorno como una alternativa para la reducción de la pobreza.

Concretamente, en América Latina, en la relación de microfinanzas y reducción de pobreza, existen dos tendencias que responden a enfoques ideológicos contrapuestos. Por una parte, existe la tendencia "microfinanzas

con visión comercial", que considera que, bajo la "teoría del derrame", las actividades microfinancieras, que por su baja magnitud tienen poca incidencia macroeconómica, el efecto de eliminación de la pobreza provendrá como una consecuencia del crecimiento generalizado de la economía y que las microfinanzas no tienen necesariamente un rol en la reducción de la pobreza, debiendo concentrarse en la perennidad, sostenibilidad y competitividad de los servicios financieros.

Por otro lado, existe otro enfoque bajo la tendencia de "microfinanzas con mandato social", que considera que en las economías emergentes las microfinanzas generan oportunidades masivas, que conjunta y agrupadamente generan una opción de oportunidades y cambio, que en su conjunto pueden tener un impacto de desarrollo local que sienta las bases para la disminución de la pobreza. Estos dos enfoques no son necesariamente excluyentes y en su desarrollo, experiencia y resultados en la región, han mostrado que ambos tienen un rol en los sistemas financieros y que pueden complementarse.

En ese contexto, para reflexionar sobre la relación microfinanzas y reducción de pobreza, la presentación se ha ordenado, en primer lugar, identificando al tipo de actores de las microfinanzas, revisando su forma jurídica, su rol, estrategia y visión sobre la reducción de la pobreza. Luego, se analizan los cuestionamientos sobre la capacidad de las microfinanzas en reducir la pobreza. En tercer lugar, desde otra perspectiva, se presenta el estado de situación del por qué se promueve el desempeño social en microfinanzas; y, finalmente, se exponen argumentos del por qué son necesarios los estudios de evaluación de impactos de las microfinanzas en sus clientes.

#### **2.2.7.1. LOS ACTORES DE LAS MICROFINANZAS Y SU ROL EN LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA**

La respuesta a esta interrogante se vincula a otra pregunta respecto a ¿por qué teniendo una industria microfinanciera exitosa en algunos

países, persiste la pobreza? En la tabla siguiente se presenta un esquema resumido de los principales actores de microfinanzas en nuestro continente, que no incluye a las cooperativas de ahorro y crédito.

**Tabla 16. Características de los principales actores de microfinanzas en américa latina.**

| <b>Tipo de entidad</b>                                           | <b>Forma jurídica</b>                                                 | <b>Propiedad capital</b>                      | <b>Estrategia y mercado</b>                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IMF de visión comercial                                          | Sociedad anónima, de carácter lucrativo                               | Privada y propiedad por acciones              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comercialización de las microfinanzas</li> <li>• Comerciantes y microempresarios urbanos</li> </ul>                                                                            |
| IMF de mandato social                                            | Asociación o fundación civil de carácter no lucrativo                 | Privada de utilidad social y sin propietarios | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cobertura a áreas desatendidas y grupos vulnerables</li> <li>• Microempresarios urbanos y rurales pequeños productores, grupos de mujeres</li> </ul>                           |
| Bancos estatales                                                 | Empresa pública                                                       | Estatal                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Microfinanzas respondiendo a objetivos de política económica y social</li> <li>• Mercado según objetivos gubernamentales</li> </ul>                                            |
| Bancos privados convencionales y especializados en microfinanzas | Sociedad anónima, de carácter lucrativo                               | Privada y propiedad por acciones              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Crédito de consumo y crédito a la pequeña y mediana empresa</li> <li>• Responsabilidad social</li> <li>• Clase media, microempresarios urbanos con garantías reales</li> </ul> |
| Cooperativas de ahorro y crédito                                 | Cooperativa                                                           | Privada, mediante certificados de aportación  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Crédito de consumo, crédito a la pequeña y mediana empresa y crédito comercial</li> <li>• Clase media, microempresarios</li> </ul>                                             |
| Entidades de productores                                         | Asociación de productores, sociedad de responsabilidad limitada, etc. | Variada                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Atención al sector productivo</li> <li>• Productores de la pequeña producción agropecuaria</li> </ul>                                                                          |

Fuente: Reynaldo Marconi.

Las Instituciones Microfinancieras (IMF) de visión comercial y de carácter lucrativo, comúnmente están constituidas como sociedades comerciales y anónimas, y permanecen en el mercado bajo el enfoque y supuesto de que las microfinanzas son un negocio financiero y por ello adoptan frecuentemente estrategias de comercialización muy agresivas. Ejemplos clásicos de este tipos de IMF de visión comercial lo constituyen los Fondos Financieros Privados de Bolivia (FFPs); las

Entidades para el Desarrollo de la Pequeña y Microempresa del Perú (EDPYMES); las Sociedades Financieras de Objeto Limitado de México (SOFOL), etc. Por su parte, las IMF supeditadas a mandato social, comúnmente están organizadas como asociaciones y fundaciones civiles sin fines de lucro, son instituciones privadas de utilidad social, su enfoque es de focalización de sus intervenciones respondiendo a su misión social de atender, expandir, diversificar los servicios microfinancieros hacia áreas desatendidas o grupos poblaciones más vulnerables que se encuentren en situación de pobreza y exclusión; los ejemplos referenciales de IMF de mandato social, corresponden las Organizaciones de la Sociedad Civil de Interés Público del Brasil (OSCIP); las Organizaciones Privadas de Desarrollo de Actividades Financieras de Honduras (OPDF); las Instituciones Financieras de Desarrollo de Bolivia (IFDs); y, más generalmente, las Organizaciones No Gubernamentales, denominadas comúnmente ONG Financieras.

Entre los bancos hay tres tipos: en primer lugar se encuentran los bancos estatales, de los cuales quedan pocos en la región, merced las políticas prevalecientes hace tres décadas atrás sobre el cierre de la banca estatal; un buen ejemplo es el banco del Nordeste de Brasil que tiene un exitoso programa de microcrédito. Los bancos estatales suelen incursionar en microfinanzas obedeciendo a mandatos políticos.

En segundo lugar figuran los bancos privados comerciales y convencionales, que incursionan en microfinanzas, atraídos por las altas tasas de rentabilidad prevaleciente en las microfinancieras comerciales y bancos especializados y, en su discurso justificatorio es presentada como una estrategia de responsabilidad social empresarial; esta estrategia de mercado e inserción en microfinanzas ha sido denominada "downgrading". Finalmente, se tiene a los Bancos

Especializados en Microfinanzas que emergieron como ONG Financieras, adoptando una estrategia de transformación y graduación financiera, buscando progresivamente llegar hasta la figura bancaria; sus estrategias de mercadeo en microfinanzas son agresivamente comerciales, masivas y de alto nivel de masificación; los ejemplos más notorios en este campo son los Bancos Sol y los Andes en Bolivia y el Banco Compartamos en México; esta estrategia fue impulsada por Action Internacional y ha recibido el denominativo de "upgrading"; de este tipo de entidades se dice que fueron "buenas para socializar los costos pero mejores para rentabilizar los ingresos".

Finalmente, se encuentran las cooperativas de ahorro y crédito que han tenido resultados muy diferenciados de país a país y las instituciones financieras de propiedad de los productores, figura extendida en México vía las Uniones de Crédito y las emergentes entidades financieras de los productores asociados en Bolivia y las numerosas Mutuales de Solidaridad de Haití, MUSO.

"No es el hábito que hace al monje", dice un viejo proverbio, pero en general, la experiencia internacional muestra que las IMF de visión comercial, tipo el FFP PRODEM de Bolivia –el cual fue vendido a un banco venezolano en una cifra espectacular– los bancos especializados en microfinanzas, tipo el Banco Compartamos de México –que realizó una operación de venta en el mercado de valores de Nueva York, solamente atraído por sus niveles de retorno financiero conseguido en base a tasas de interés de usura para sus clientes o los bancos de la Red Procredit– estas entidades explícitamente plantean que su rol no es reducir la pobreza, sino prestar servicios financieros competitivos.

Sin embargo, existen IMF de visión comercial y bancos especializados, cuyo enfoque y estrategia las vincula a objetivos de

generación de oportunidades para los pobres y de reducción de pobreza. Por otro lado, existen IMF supeditadas a mandato social, cuya contribución a la cobertura de clientela excluida y vulnerable es la razón de su existencia como es el caso de las IFDs Pro mujer y Crecer de Bolivia, generando verdaderos impactos positivos de salida de pobreza, como se verá más adelante y existen otras ONG financieras cuyas condiciones financieras de atención a sus clientes son iguales o peores a la de las IMF que operan de manera usurera.

#### **2.2.7.2. CUESTIONAMIENTOS DE LA MICROFINANZAS RESPECTO A LA POBREZA**

La mayor parte de las instituciones microfinancieras han sido creadas con la misión social de apoyar a los pobres y excluidos, situación que podría sugerir que existe una relación directa y positiva de las microfinanzas con el nivel de pobreza de los clientes. Sin embargo, el crecimiento acelerado, los cambios en el marco legal, el escalonamiento de mercados y principalmente la fuerte competencia entre IMF comerciales y de mandato social, los bancos en sus diferentes versiones y, otros actores, han promovido comportamientos diversos y estrategias de mercadeo y cobertura de su clientela también diferenciados. En este ámbito, adoptar, preservar, armonizar, mejorar el cumplimiento con la misión social de llevar servicios financieros a los pobres y excluidos ha sido y es un reto real asociado al microcrédito y las microfinanzas y, en ese contexto, las instituciones involucradas lo adoptan o simplemente lo ignoran. La comercialización creciente de las microfinanzas y el énfasis hacia las mejores prácticas financieras han enfatizado en los actores la búsqueda desenfrenada de la excelencia financiera y relegado su desempeño social, es decir, la misión para la

que fueron creadas: la disminución de la pobreza y la construcción de sistemas financieros incluyentes.

Ante la creciente aparición de actores microfinancieros de diverso tipo, el desempeño social surge como el elemento diferenciador de las prácticas y los resultados entre IMF y atrae la atención sobre los resultados en la calidad de los impactos logrados en la superación de la pobreza y el proceso de gestión institucional que permite lograrlo.

Con la medición del desempeño social se puede conocer si se está logrando la misión de apoyar a los más pobres, identificar las debilidades de los procesos internos de las IMF y focalizar los aspectos donde se debe mejorar. Impactar positivamente la vida de los pobres es algo que puede ser direccionado y gestionado desde la misma IMF, dependerá de sus estrategias (misión, visión y objetivos) de sus intervenciones (políticas, procesos).

Los impactos en los clientes son el resultado de todos los procesos internos de la IMF desde la definición de su misión, objetivos hasta las políticas y procesos (alcance) que tiene. En entidades con enfoque "de mandato social" en la prestación de servicios microfinancieros, es deseable una alta cobertura en pobres a nivel de la clientela nueva y en el caso de la clientela antigua se espera mayor número de no pobres, sugiriendo de esta forma un mayor impacto en salidas de pobreza. Las IMF de enfoque comercial, no necesariamente tienen el mandato de trabajar con clientes pobres y excluidos, puesto que obedecen a estrategias de mercado compatibles con su naturaleza lucrativa. Por tanto, no se puede generalizar que todas las IMF tienen un impacto positivo sobre el nivel de pobreza, esto dependerá de la misión que tienen, de si se trata de IMF con enfoque social o con enfoque comercial y el desempeño social es la herramienta diferenciadora entre ambas. Así, las IMF de mandato social, persiguen

impactar positivamente la vida de los pobres, algunas focalizan más sus esfuerzos en personas de bajos ingresos, en mujeres, en áreas pobres o subdesarrolladas o en MYPES.

Esto dependerá de la misión social de la IMF. Pero el fin común es generar cambios positivos sobre la situación económica y el bienestar social de sus clientes en particular y de la comunidad en general.

### **2.2.7.3. LA EVALUACIÓN DE IMPACTOS**

Uno de los grandes objetivos que persiguen las microfinanzas tiene que ver con la reducción de la pobreza. Para que se pueda ver cómo los servicios que ofrecen las entidades microfinancieras han afectado a sus clientes, es decir, si éstos han mejorado o no sus vidas gracias a los servicios que reciben, es necesaria la evaluación de impactos, ya que permite identificar los cambios o impactos positivos y negativos que los servicios microfinancieros generan sobre sus clientes. Sin embargo, para que los servicios que ofrece la IMF sean de buena calidad y se adecuen a las necesidades de los clientes, depende de cada etapa que corresponde a los procesos internos de la IMF.

Con la evaluación de impactos se busca evaluar el desempeño social de la IMF desde la perspectiva de los cambios que se esperan generaren la clientela en concordancia con la misión institucional. Mostrar niveles de cobertura de servicios financieros a grupos de población pobres o excluidos es insuficiente. Lo que sí es imprescindible es mostrar y evidenciar el cumplimiento de la misión social de las microfinanzas y la generación de impactos positivos sobre la situación económica y social de los clientes atendidos.

Los impactos pueden ser causados como efecto directo de las intervenciones de la IMF o como efecto indirecto, a través de una

cadena de cambios iniciados y fortalecidos por las intervenciones de la IMF. Por tanto, con la evaluación de impactos se tiene información sobre los cambios de la situación de los clientes, que han sido incididos por los servicios de la IMF. Una de las principales motivaciones para realizar actividades relacionadas con la evaluación de impactos tiene que ver con la gran demanda que existe por parte de las IMF de contar con herramientas y medios con los que puedan administrar, mejorar y evaluar su desempeño social en la perspectiva de sus mandatos institucionales y por otra parte, evidenciar, valorar y medir los cambios positivos o negativos en el estado actual de los clientes de las microfinanzas a nivel de las unidades económicas de los clientes y de sus hogares.

Por otra parte, los estudios de evaluación de impactos de los servicios financieros para las IMF son requeridos por éstas dada la importancia de identificar la necesidad de ajustes en términos operativos y estratégicos, y la necesidad de conocer las incidencias que se están y no están logrando a nivel de su clientela meta. Para las entidades microfinancieras es de suma importancia conocer cuál es el impacto social que tienen sus servicios. Por tanto, es necesario contar con un conjunto de indicadores (entre ellos de impacto) que sirvan para monitorear el desempeño social de las IMF, que les ayuden en la toma de decisiones respecto a la forma en la que se deberían enfocar los servicios hacia los clientes de segmentos de bajos ingresos. En general, estos indicadores muestran si existe o no rentabilidad social, es decir, si los servicios de la IMF generan o no impactos sobre los clientes.

El objetivo de las microfinanzas no sólo es dar crédito o captar ahorros de manera eficiente, sino también buscan lograr cambios sociales como desarrollar comunidades, poblaciones; empoderar a las

mujeres; etc. Así, la tendencia de los últimos años es alcanzar objetivos financieros y sociales que sean interrelacionados, gestionando un doble parámetro mínimo, donde un fuerte desempeño financiero facilita el cumplimiento de la misión social de la IMF. Por tanto, para las IMF cada vez es más importante monitorear y evaluar el desempeño social.

Sin embargo, para alcanzar resultados sociales inherentes en la misión de las IMF es necesario contar con estrategias deliberadas y con un monitoreo más sistemático. Es necesario contar con habilidades que permitan monitorear el progreso hacia el cumplimiento de los objetivos sociales.

La evaluación del impacto permite a las IMF además de contar con un instrumento útil para la toma de decisiones respecto a planes y estrategias de intervención y el desarrollo de productos y metodologías, permite a las IMF alcanzar una mejor comprensión sobre los cambios que pueden ocasionar en sus clientes y una mayor capacidad para responder efectivamente a sus necesidades y, a su vez, tener un mejor conocimiento sobre si se está o no cumpliendo con la misión y los objetivos organizacionales en relación a la clientela meta, tales como mejorar sus condiciones de vida, desarrollar sus unidades económicas, etc.

La ejecución de estudios de impacto también permite a los cooperantes e inversionistas sociales validar sus inversiones y/o intervenciones con miras a optimizar las mismas en beneficio de su mercado meta. Finalmente, para el sector microfinanciero en general es importante la promoción de este tipo de estudios merced a que permiten legitimar el cumplimiento de la misión y los objetivos sociales con los que las IMF fueron concebidas.

Por otra parte, la información producto del estudio, al estar discriminada en función a criterios de interés de la IMF constituye un

insumo fundamental para la toma de decisiones orientada a ajustes, mejoras e innovaciones dirigidas a mejorar el impacto de los servicios; para el monitoreo del cumplimiento de la misión y objetivos sociales de la IMF; para la evaluación del desempeño de las áreas operativas; para un mayor aprendizaje institucional.

Por tanto, la evaluación de impactos permite "probar" los impactos que generan los servicios microfinancieros sobre sus clientes y "mejorarlos" en la medida en que el aprendizaje se transforme en mejores prácticas para la organización, permitiendo un diseño más adecuado de servicios, productos y tecnologías financieras. De esta manera, la información del impacto individual permite a las IMF contar con un instrumento extraído desde la perspectiva del cliente, útil para la toma de decisiones respecto a planes y estrategias de intervención y el desarrollo de productos y metodologías.

## **2.3. HIPÓTESIS**

### **2.3.1. HIPÓTESIS GENERAL**

El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), como herramienta estratégica de gestión, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

### **2.3.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICAS**

- El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión diseño e intenciones, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.
- El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión actividades y sistemas internos, contribuye de manera significativa

en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

- El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión política, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.
- El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión resultados, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.
- El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión impacto, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

## 2.4. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS

- **CRÉDITO.-** Préstamo concedido por una persona física o jurídica a otra, para que disponga, a su conveniencia hasta un cierto límite, o bien con fijación de los plazos para la devolución del principal y de los intereses. El que concede el crédito es el prestamista o acreedor; y el que lo obtiene, el prestatario o deudor.
- **DESEMPEÑO SOCIAL.-** Es la traducción efectiva de la misión de las IMF en la práctica, en relación a valores sociales aceptados como: alcanzar clientes pobres y excluidos; mejorar la calidad de vida de los clientes y sus familias; y ampliar la gama de oportunidades para las comunidades.
- **MICROCRÉDITO.-** Es la provisión de un crédito en pequeña escala otorgado por una institución financiera especializada a clientes carentes de garantías reales y que se caracterizan por una situación de pobreza y exclusión y que son desatendidos por el sistema financiero convencional.

- **MICROFINANZAS.-** Se ha adoptado este término para referirse a la actividad de intermediación financiera especializada, que consiste en captar depósitos del público para colocarlos en activos de riesgo con otros clientes que tienen mejores oportunidades para obtener mayores rendimientos en sus actividades económicas, comerciales o productivas.
- **POBREZA.-** Situación de aquellos hogares que no logran reunir, en forma relativamente estable, los recursos necesarios para satisfacer las necesidades básicas de sus miembros. (CEPAL)

## 2.5. VARIABLES DE ESTUDIO

### VARIABLE INDEPENDIENTE (X):

X = Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF)

### VARIABLE DEPENDIENTE (Y):

Y = Niveles de Pobreza

#### 2.5.1. OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE

| VARIABLES                                                            | DEFINICIÓN CONCEPTUAL                                                                                                                                                                                                                                                                         | DEFINICIÓN OPERATIVA                |                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                               | DIMENSIONES                         | INDICADORES                                                                               |
| <b>VARIABLE INDEPENDIENTE (X)</b><br><br>Desempeño Social de las IMF | El desempeño social es la traducción efectiva de la misión de la IMF en la práctica, en relación a valores sociales aceptados como: alcanzar clientes pobres y excluidos; mejorar la calidad de vida de los clientes y sus familias; y ampliar la gama de oportunidades para las comunidades. | X1: Diseño e intenciones            | - Misión social<br>- Objetivos y metas<br>- Medición, monitoreo y evaluación              |
|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                               | X2: Actividades y sistemas internos | - Actividades institucionales<br>- Seguimiento y monitoreo                                |
|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                               | X3: Políticas                       | - Implementación de políticas<br>- Servicios a clientes pobres<br>- Productos financieros |
|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                               | X4: Resultados                      | - Alcance                                                                                 |
|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                               | X5: Impacto                         | - Condiciones socioeconómicas                                                             |

| VARIABLES                               | DEFINICIÓN<br>CONCEPTUAL                                                                                                                                             | DEFINICIÓN OPERATIVA       |                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         |                                                                                                                                                                      | DIMENSIONES                | INDICADORES                                                                                                                                                                                                               |
| <b>VARIABLE<br/>DEPENDIENTE<br/>(Y)</b> | Situación de aquellos hogares que no logran reunir, en forma relativamente estable, los recursos necesarios para satisfacer las necesidades básicas de sus miembros. | Y <sub>1</sub> : Bienestar | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ingreso del hogar</li> <li>- Ahorro del hogar</li> <li>- Acceso a educación</li> <li>- Acceso a salud</li> <li>- Condiciones de vivienda</li> <li>- Equidad de género</li> </ul> |
| Nivel de Pobreza                        |                                                                                                                                                                      |                            |                                                                                                                                                                                                                           |

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.1. ÁMBITO DE ESTUDIO**

La presente investigación se desarrolló en la Región de Huancavelica, específicamente en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S. A. – Agencia Lircay; esto quiere decir, se realizó en la provincia de Angaraes.

#### **3.2. TIPO DE INVESTIGACIÓN**

El presente trabajo es una investigación de tipo básico, pues en su desarrollo se logró conocimientos teóricos y legales sobre el Desempeño Social de la Instituciones Microfinancieras (IMF), como herramienta estratégica, y se determinó su influencia en la superación de la pobreza; en este caso particular se abordó concretamente sobre su contribución para reducir los niveles de pobreza en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S. A. – Agencia Lircay.

#### **3.3. NIVEL DE INVESTIGACIÓN**

La presente investigación se desarrolló a un nivel descriptivo y explicativo, lo que nos permitió describir y explicar cómo el Desempeño Social de la Instituciones

Microfinancieras (IMF) contribuye en la reducción del nivel de pobreza existente en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S. A. – Agencia Lircay.

### 3.4. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

- **Método Analítico.-** Este método nos permitió descomponer la variable Desempeño Social de la Instituciones Microfinancieras (IMF) en sus cinco (05) dimensiones: diseño e intenciones, actividades y sistemas internos, políticas, resultados, e impactos; Mientras que la variable nivel de pobreza en sus seis (06) indicadores más relevantes: ingreso del hogar, ahorro del hogar, acceso a educación, acceso a salud, condiciones de vivienda y equidad de género; con la cual se logró conocer el grado de contribución del Desempeño Social de la Instituciones Microfinancieras (IMF) en la reducción del nivel de pobreza existente en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S. A. – Agencia Lircay.
- **Método Descriptivo.-** Permite describir el grado de contribución la variable explicativa “Desempeño Social de la Instituciones Microfinancieras (IMF)” (5 dimensiones y 10 indicadores) en la reducción del nivel de pobreza (6 indicadores) existente en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S. A. – Agencia Lircay.

### 3.5. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

El diseño que se utilizó en la presente investigación fue el No Experimental, de Corte Transversal, porque los datos para la contrastación de hipótesis y obtención de conclusiones se recogieron en un solo momento (en un punto del tiempo).

### 3.6. POBLACIÓN, MUESTRA, MUESTREO

#### 3.6.1. POBLACIÓN

La población para el presente estudio estuvo conformado por las personas (clientes) de la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S. A.

– Agencia Lircay, periodo 2012. Que total son 218 clientes en promedio por cada día.

### 3.6.2. MUESTRA

La muestra de la presenta investigación fue calculado a través de una formula estadística con un nivel de confianza del 95% y un error permisible máximo del 5%.

MUESTRA PRELIMINAR ( $n_0$ )

$$n_0 = \frac{(Z^2) \times (p \times q)}{e^2}$$

Dónde:

$$z = 1.96$$

$$p = 0.5$$

$$q = 0.5$$

$$e = 0.05$$

$$n_0 = 384.16$$

$$\text{Si } \rightarrow \frac{n_0}{N} < 0.05 \rightarrow n_0 \cong n$$

$$\text{Como } \rightarrow \frac{384.16}{218} \geq 0.05 \rightarrow \text{Hallamos la muestra corregida (n)}$$

MUESTRA CORREGIDA ( $n$ )

$$n = \frac{n_0}{1 + \frac{n_0}{N}}$$

$$n = 139.1$$

Por lo tanto la muestra estuvo conformado 140 clientes.

### **3.6.3. MUESTREO**

Por la naturaleza del estudio el muestreo fue probabilístico y al azar.

## **3.7. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

### **3.7.1. TÉCNICAS**

Para esta investigación se utilizó la técnica de la Encuesta, que permitió recabar, en función del problema planteado, las hipótesis y las variables identificadas, la información necesaria de parte de los clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S. A. – Agencia Lircay, para validar el presente trabajo de investigación.

### **3.7.2. INSTRUMENTOS**

Para esta investigación se utilizó el instrumento denominado cuestionario de encuesta.

## **3.8. PROCEDIMIENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

Durante el trabajo de campo se aplicó encuestas a los clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito S. A. – Agencia Lircay, periodo 2012 para conocer el grado de contribución del Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF) en la reducción de los niveles de pobreza existente en la zona de influencia de la investigación.

## **3.9. TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS**

Se utilizó el Software SPSS Versión 21, para procesar la información relacionada a las variables materia de la investigación.

Se presentan Tablas de Frecuencias, los gráficos de barras y la interpretación respectivas.

## **CAPÍTULO IV**

### **RESULTADOS**

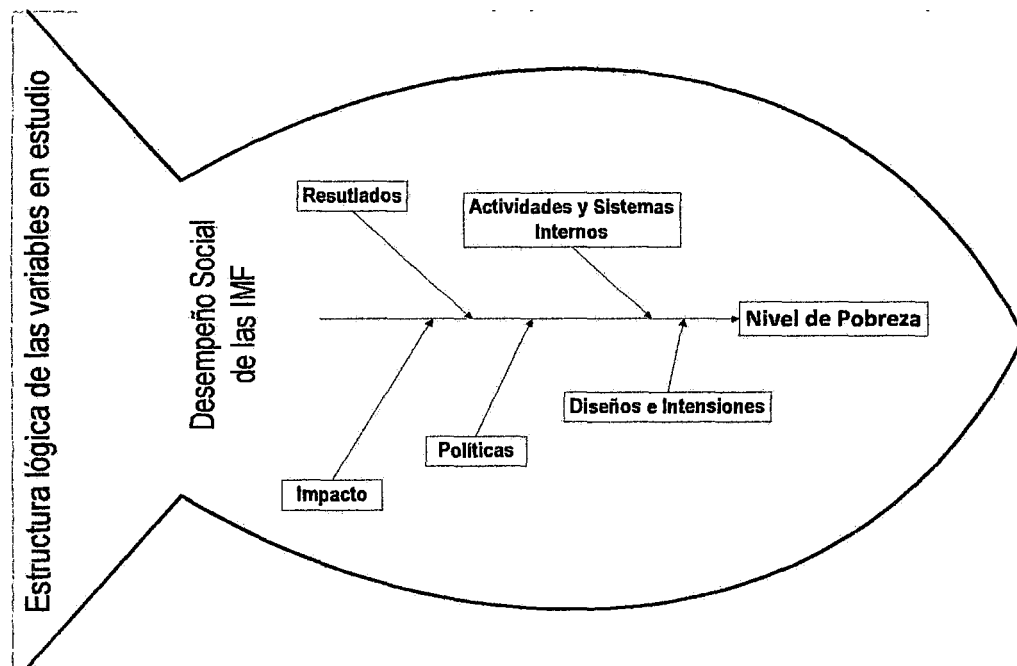
Luego de haber finalizado el proceso de recolección de la información con los respectivos instrumentos de medición (para la variable referida al Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras y el Nivel de Pobreza) en los usuarios de la CMAC Huancayo S.A. Agencia Lircay, se procedió a la recodificación de los datos, para lo cual se ha creado el respectivo MODELO DE DATOS que es una matriz distribuido en 140 casos y dos variables con sus correspondientes dimensiones.

Toda la información que fue modelada según el diseño de la investigación fue procesado a través de las técnicas de la estadística descriptiva (tablas de frecuencia, diagrama de barras, medidas de tendencia central) y de la estadística inferencial, mediante la estadística prueba de correlación de variables "r" de Pearson al nivel de significancia o error del 0,05.

Es importante precisar, que para tener fiabilidad en los resultados, se procesó los datos con el programa estadístico IBM SPSS 21.0 (Programa Estadístico para las Ciencias Sociales).

En el gráfico N° 1 que nos representa un diagrama de causa efecto (diagrama de pescado) podemos observar que la estructura lógica de la relación entre las dos variables. Así pues observamos que la variable está referida al Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras de los niños de cinco años la misma que tiene sus correspondientes cinco dimensiones y la variable dos está referida al nivel de Pobreza.

**Gráfico 6.** Estructura Lógica de la relación entre las variables en estudio: Desempeño Social y Niveles de Pobreza.



Fuente: Diseñador de Sistemas.

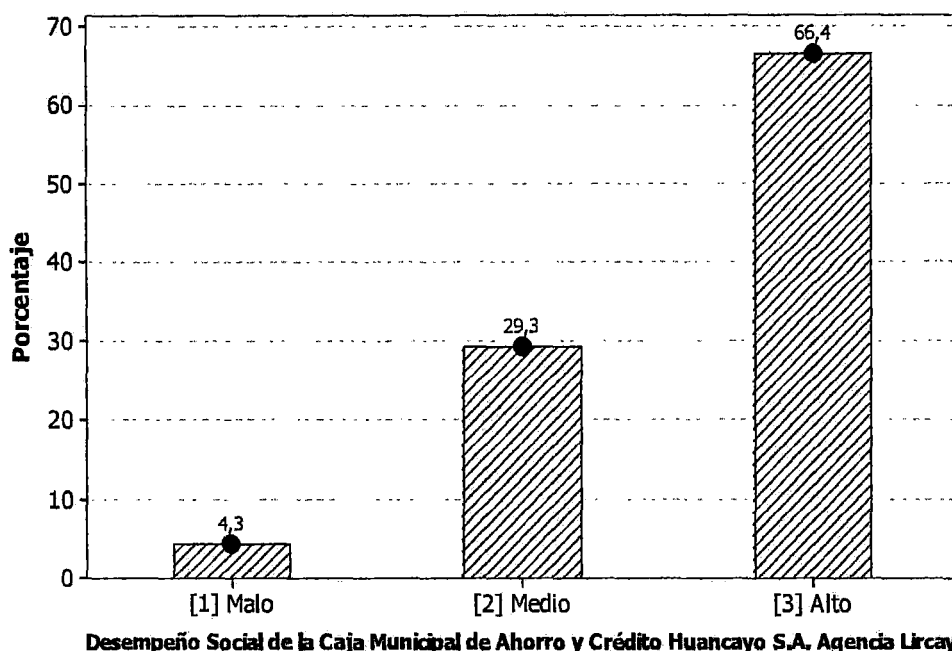
#### 4.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

**Tabla 17.** Resultados del Desempeño Social de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

| Desempeño Social de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay | f           | %            |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| [1] Malo                                                                               | 6           | 4,3          |
| [2] Medio                                                                              | 41          | 29,3         |
| [3] Alto                                                                               | 93          | 66,4         |
| <b>Total</b>                                                                           | <b>140</b>  | <b>100,0</b> |
| $\mu=2,63$                                                                             | <b>Me=3</b> | <b>Mo=3</b>  |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 7. Resultados % del Desempeño Social de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.**



Fuente: Tabla 17.

En la tabla N° 17 podemos observar los resultados del nivel de Desempeño Social de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay. Como podemos observar del total de la muestra que es de 140 casos en estudio, el 4,3% (6) de los casos tienen un nivel malo; el 29,3% (41) de los casos tienen un nivel medio y el 66,4% (93) de los casos tienen un nivel alto.

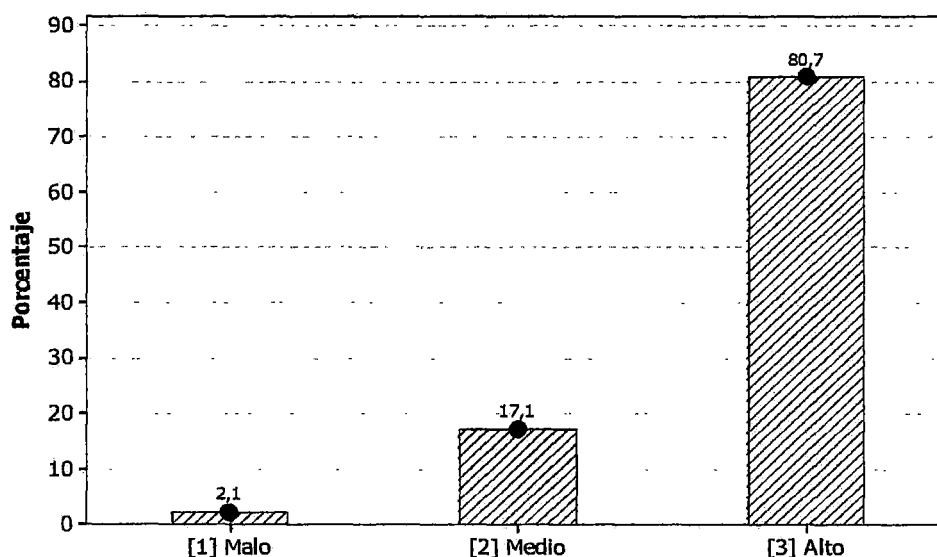
Además de la misma tabla podemos observar sus correspondientes estadísticas descriptivas; notamos que el valor de la media es de 2,63 y que de acuerdo a las etiquetas de los niveles del desempeño laboral se ubica entre el nivel medio y el nivel alto por lo podemos inducir que el nivel alto tiene prevalencia, el valor de la mediana es de tres (implica que la mitad de la muestra tienen niveles del nivel alto o inferiores y la otra mitad tienen niveles inferiores o iguales al nivel alto); el valor de la moda es de tres lo que significa que el nivel alto tienen mayor prevalencia sobre los otros dos niveles del Desempeño Laboral de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

**Tabla 18.** Resultados del Desempeño Social en su dimensión Diseño e Intensiones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

| Desempeño Social de la CMAC Huancayo<br>S.A. Agencia Lircay en su dimensión<br>Diseño e Intensiones |            |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
|                                                                                                     | f          | %            |
| [1] Malo                                                                                            | 3          | 2,1          |
| [2] Medio                                                                                           | 24         | 17,1         |
| [3] Alto                                                                                            | 113        | 80,7         |
| <b>Total</b>                                                                                        | <b>140</b> | <b>100,0</b> |
| $\mu=2,79$ $Me=3$ $Mo=3$                                                                            |            |              |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 8.** Resultados % del Desempeño Social en su dimensión Diseño e Intensiones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.



Desempeño Social en su dimensión Diseño e Intensiones de la CMAC Huancayo S.A. Agencia Lircay

Fuente: Tabla 18.

En la tabla N° 18 podemos observar los resultados del nivel de Desempeño Social en su dimensión Diseños e Intensiones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay. Como podemos observar del total de la muestra que es de 140 casos en estudio, el 2,1% (3) de los casos tienen un nivel malo; el 17,1%

(24) de los casos tienen un nivel medio y el 80,7% (113) de los casos tienen un nivel alto.

Además de la misma tabla podemos observar sus correspondientes estadísticas descriptivas; notamos que el valor de la media es de 2,79 y que de acuerdo a las etiquetas de los niveles del desempeño laboral se ubica entre el nivel medio y el nivel alto por lo podemos inducir que el nivel alto tiene prevalencia; el valor de la mediana es de tres (implica que la mitad de la muestra tienen niveles del nivel alto o inferiores y la otra mitad tienen niveles inferiores o iguales al nivel alto); el valor de la moda es de tres lo que significa que el nivel alto tienen mayor prevalencia sobre los otros dos niveles del Desempeño Laboral en su dimensión Diseños e Intenciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

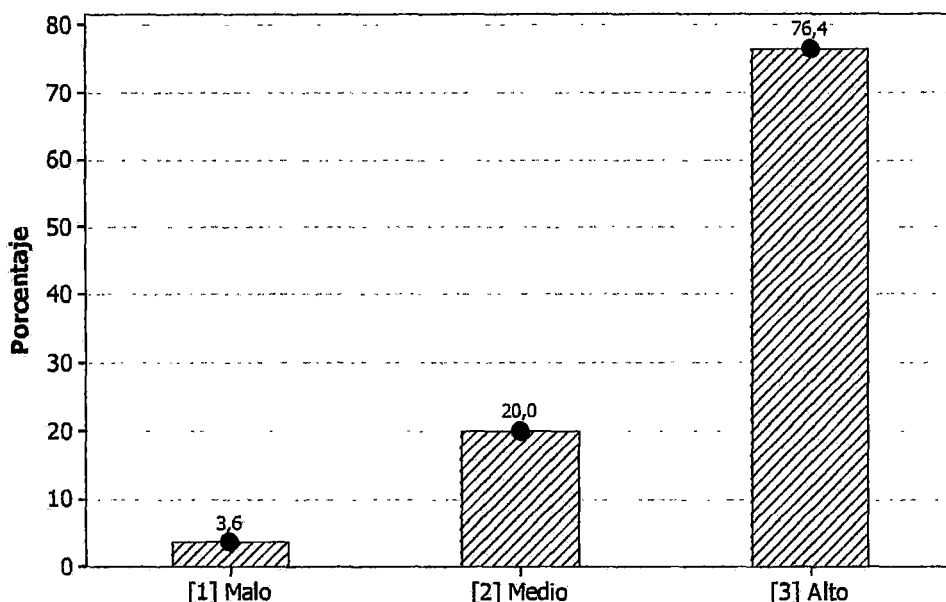
Este resultados es un indicador de que la CMAC Huancayo tiene un buen desempeño en el cumplimiento de su misión social, asimismo que sus objetivos y metas han sido bien definidos en pro del cumplimiento de su misión; asimismo que en esta institución se gestionan herramientas de medición y monitoreo para el desempeño social.

**Tabla 19.** Resultados del Desempeño Social en su dimensión Actividades y Sistemas Internos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

| <b>Desempeño Social de la CMAC Huancayo</b> |             |              |
|---------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>S.A. Agencia Lircay en su dimensión</b>  | <b>f</b>    | <b>%</b>     |
| <b>Actividades y Sistemas Internos</b>      |             |              |
| <b>[1] Malo</b>                             | 5           | 3,6          |
| <b>[2] Medio</b>                            | 28          | 20,0         |
| <b>[3] Alto</b>                             | 107         | 76,4         |
| <b>Total</b>                                | <b>140</b>  | <b>100,0</b> |
|                                             |             |              |
| <b><math>\mu=2,73</math></b>                | <b>Me=3</b> | <b>Mo=3</b>  |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 9.** Resultados % del Desempeño Social en su dimensión Actividades y Sistemas Internos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.



**Desempeño Social en su dimensión Actividades y Sistemas Internos de la CMAC Huancayo S.A. - Lircay**

Fuente: Tabla 19.

En la tabla N° 19 podemos observar los resultados del nivel de Desempeño Social en su dimensión Actividades y Sistemas Internos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay. Como podemos observar del total de la muestra que es de 140 casos en estudio, el 3,6% (5) de los casos tienen un nivel malo; el 20,0% (28) de los casos tienen un nivel medio y el 76,4% (107) de los casos tienen un nivel alto.

Además de la misma tabla podemos observar sus correspondientes estadísticas descriptivas; notamos que el valor de la media es de 2,73 y que de acuerdo a las etiquetas de los niveles del desempeño laboral se ubica entre el nivel medio y el nivel alto por lo podemos inducir que el nivel alto tiene prevalencia; el valor de la mediana es de tres (implica que la mitad de la muestra tienen niveles del nivel alto o inferiores y la otra mitad tienen niveles inferiores o iguales al nivel alto); el valor de la moda es de tres lo que significa que el nivel alto tienen mayor prevalencia sobre

los otros dos niveles del Desempeño Laboral en su dimensión Actividades y Sistemas Internos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

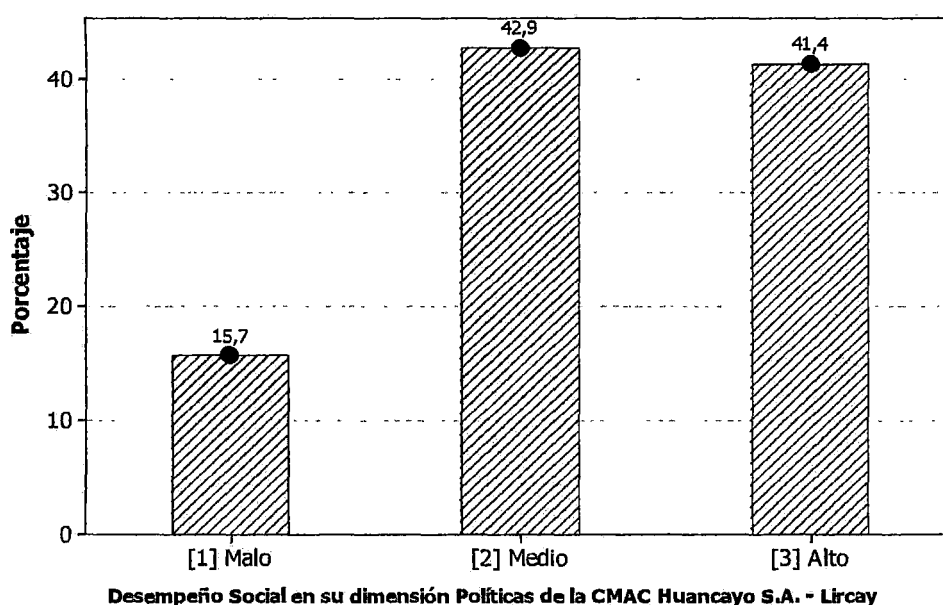
Estos resultados es un indicador que en la CMAC las actividades institucionales están orientados al cumplimiento de los objetivos y metas sociales, así como la existencia de sistemas internos para el logro de objetivos.

**Tabla 20.** Resultados del Desempeño Social en su dimensión Políticas de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

| <b>Desempeño Social de la CMAC Huancayo S.A. Agencia Lircay en su dimensión Políticas</b> | <b>f</b>    | <b>%</b>     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>[1] Malo</b>                                                                           | 22          | 15,7         |
| <b>[2] Medio</b>                                                                          | 60          | 42,9         |
| <b>[3] Alto</b>                                                                           | 58          | 41,4         |
| <b>Total</b>                                                                              | <b>140</b>  | <b>100,0</b> |
| <b><math>\mu=2,26</math></b>                                                              | <b>Me=2</b> | <b>Mo=2</b>  |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 10.** Resultados % del Desempeño Social en su dimensión Políticas de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.



Fuente: Tabla 20.

En la tabla N° 20 podemos observar los resultados del nivel de Desempeño Social en su dimensión Políticas de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay. Como podemos observar del total de la muestra que es de 140 casos en estudio, el 15,7% (22) de los casos tienen un nivel malo; el 42,9% (60) de los casos tienen un nivel medio y el 41,4% (58) de los casos tienen un nivel alto.

Además de la misma tabla podemos observar sus correspondientes estadísticas descriptivas; notamos que el valor de la media es de 2,26 y que de acuerdo a las etiquetas de los niveles del desempeño laboral se ubica entre el nivel medio y el nivel alto por lo podemos inducir que el nivel medio tiene prevalencia; el valor de la mediana es de dos (implica que la mitad de la muestra tienen niveles del medio o inferiores y la otra mitad tienen niveles inferiores o iguales al nivel medio); el valor de la moda es de dos lo que significa que el nivel medio tienen mayor prevalencia sobre los otros dos niveles del Desempeño Laboral en su dimensión Política de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

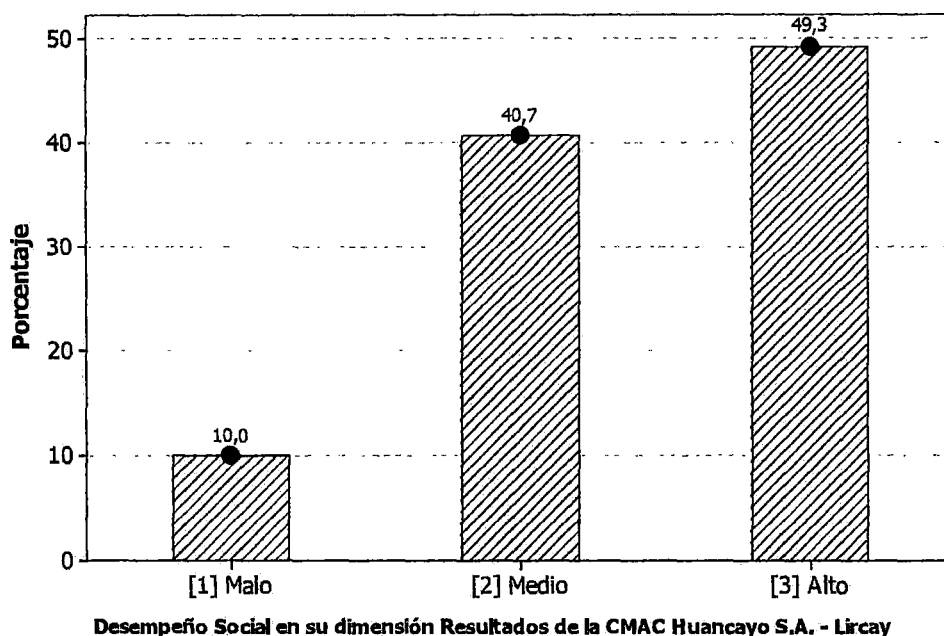
Estos resultados es un indicador que en la CMAC se implementan políticas de los grupos de interés en concordancia con la misión de la Institución, asimismo el servicio hacia los más necesitados de la institución.

**Tabla 21.** Resultados del Desempeño Social en su dimensión Resultados de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

| <b>Desempeño Social de la CMAC Huancayo<br/>S.A. Agencia Lircay en su dimensión<br/>Resultados</b> | <b>f</b>    | <b>%</b>     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>[1] Malo</b>                                                                                    | 14          | 10,0         |
| <b>[2] Medio</b>                                                                                   | 57          | 40,7         |
| <b>[3] Alto</b>                                                                                    | 69          | 49,3         |
| <b>Total</b>                                                                                       | <b>140</b>  | <b>100,0</b> |
| <b><math>\mu=2,39</math></b>                                                                       | <b>Me=2</b> | <b>Mo=3</b>  |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 11.** Resultados % del Desempeño Social en su dimensión Resultados de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.



Fuente: Tabla 21.

En la tabla N° 21 podemos observar los resultados del nivel de Desempeño Social en su dimensión Resultados de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay. Como podemos observar del total de la muestra que es de 140 casos en estudio, el 10,0% (14) de los casos tienen un nivel malo; el 40,7% (57) de los casos tienen un nivel medio y el 49,3% (69) de los casos tienen un nivel alto. Además de la misma tabla podemos observar sus correspondientes estadísticas descriptivas; notamos que el valor de la media es de 2,39 y que de acuerdo a las etiquetas de los niveles del desempeño laboral se ubica entre el nivel medio y el nivel alto por lo podemos inducir que el nivel medio tiene prevalencia; el valor de la mediana es de dos (implica que la mitad de la muestra tienen niveles del medio o inferiores y la otra mitad tienen niveles inferiores o iguales al nivel medio); el valor de la moda es de tres lo que significa que el nivel alto tienen mayor prevalencia sobre los otros dos niveles del Desempeño Laboral en su dimensión de Resultados de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

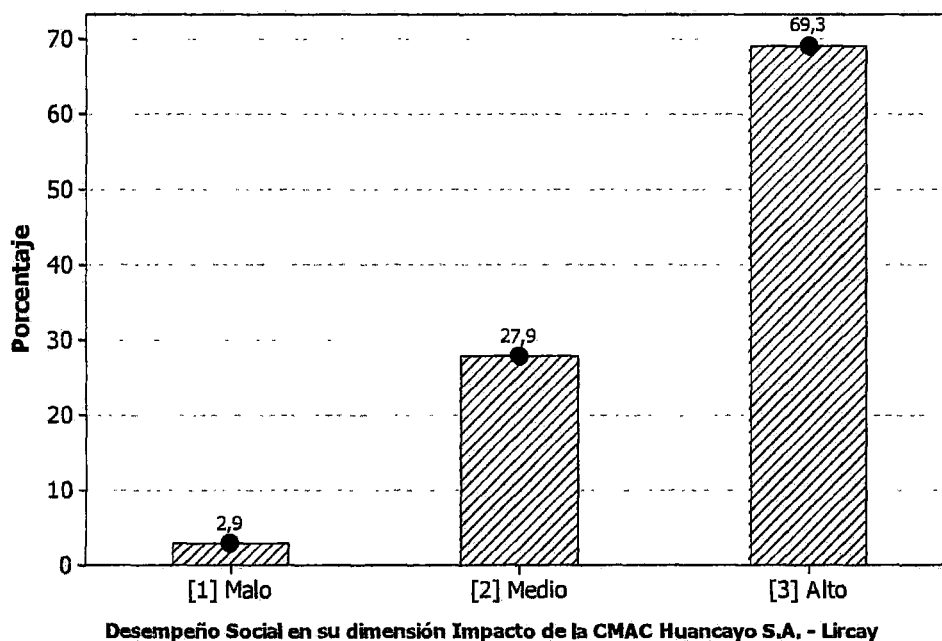
Estos resultados es un indicador que la CMAC presta de manera adecuada los servicios a su mercado meta; asimismo que efectivamente la CMAC ayuda a la gente a salir de la pobreza.

**Tabla 22.** Resultados del Desempeño Social en su dimensión Impacto de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

| <b>Desempeño Social de la CMAC Huancayo<br/>S.A. Agencia Lircay en su dimensión<br/>Impacto</b> | <b>f</b>    | <b>%</b>     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>[1] Malo</b>                                                                                 | 4           | 2,9          |
| <b>[2] Medio</b>                                                                                | 39          | 27,9         |
| <b>[3] Alto</b>                                                                                 | 97          | 69,3         |
| <b>Total</b>                                                                                    | <b>140</b>  | <b>100,0</b> |
| <hr/>                                                                                           |             |              |
| <b><math>\mu=2,66</math></b>                                                                    | <b>Me=3</b> | <b>Mo=3</b>  |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 12.** Resultados % del Desempeño Social en su dimensión Impacto de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.



Fuente: Tabla 22.

En la tabla N° 22 podemos observar los resultados del nivel de Desempeño Social en su dimensión Impacto de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay. Como podemos observar del total de la muestra que es de 140 casos en estudio, el 2,9% (4) de los casos tienen un nivel malo; el 27,9% (57) de los casos tienen un nivel medio y el 49,3% (69) de los casos tienen un nivel alto. Además de la misma tabla podemos observar sus correspondientes estadísticas descriptivas; notamos que el valor de la media es de 2,39 y que de acuerdo a las etiquetas de los niveles del desempeño laboral se ubica entre el nivel medio y el nivel alto por lo podemos inducir que el nivel medio tiene prevalencia; el valor de la mediana es de dos (implica que la mitad de la muestra tienen niveles del medio o inferiores y la otra mitad tienen niveles inferiores o iguales al nivel medio); el valor de la moda es de tres lo que significa que el nivel alto tienen mayor prevalencia sobre los otros dos niveles del Desempeño Laboral en su dimensión de Resultados de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

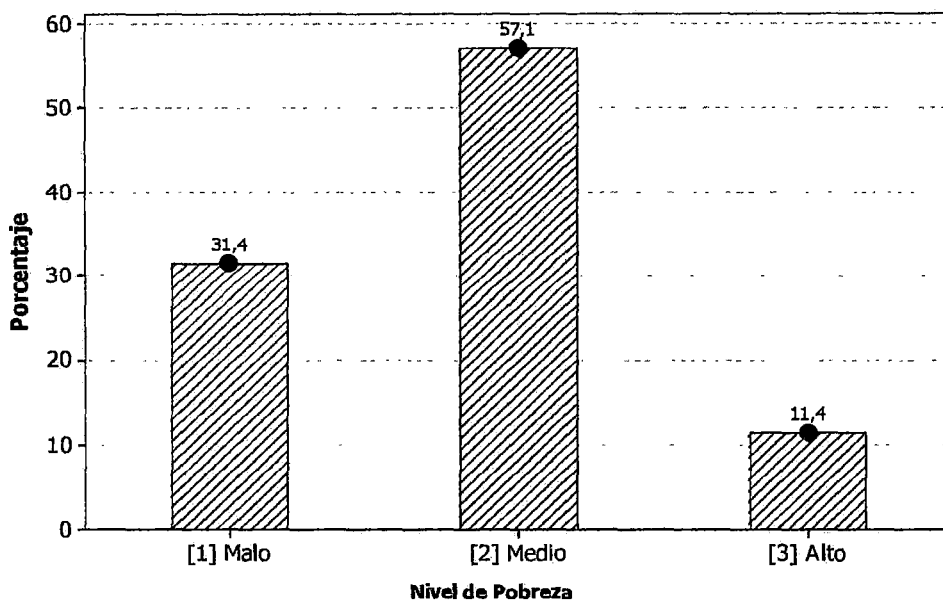
Estos resultados es un indicador que la CMAC presta de manera adecuada los servicios a su mercado meta; asimismo que efectivamente la CMAC ayuda a la gente a salir de la pobreza.

**Tabla 23.** Resultados del Nivel de Pobreza de los usuarios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.

| Nivel de pobreza | f           | %            |
|------------------|-------------|--------------|
| [1] Bajo         | 44          | 31,4         |
| [2] Medio        | 80          | 57,1         |
| [3] Alto         | 16          | 11,4         |
| <b>Total</b>     | <b>140</b>  | <b>100,0</b> |
| <hr/>            |             |              |
| $\mu=1,80$       | <b>Me=2</b> | <b>Mo=2</b>  |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 13.** Resultados % del Desempeño Social en su dimensión Impacto de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay.



Fuente: Tabla 23.

En la tabla N° 23 podemos observar los resultados de los niveles de pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A. notamos que el 31,4% (44) de los usuarios tienen un nivel bajo, el 57,1% (80) de los casos tienen un nivel medio y el 11,4% (16) de los casos tienen un nivel alto.

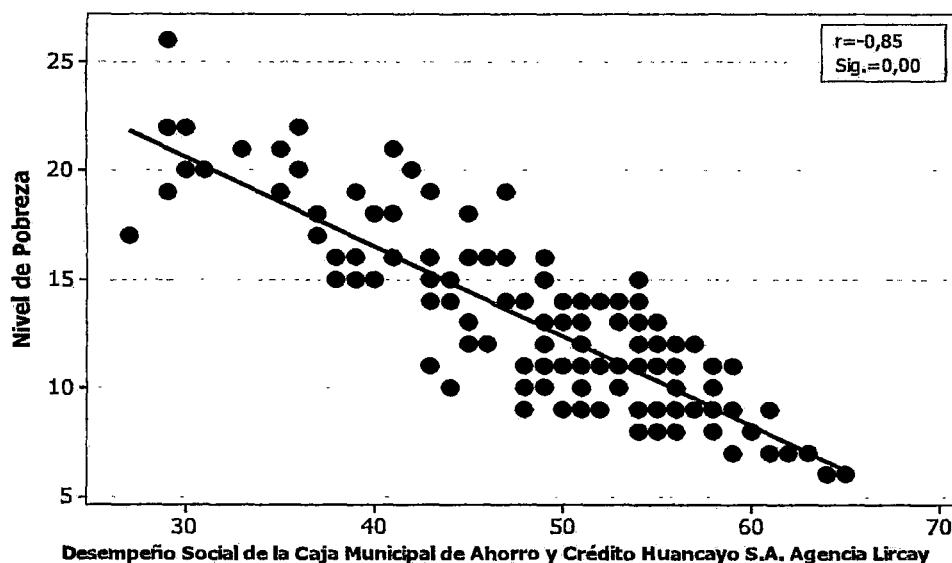
Esto implica que la CMAC Huancayo S.A. a través del microcrédito está permitiendo y diversificando las fuentes de ingresos de los usuarios; asimismo la cuenta de ahorros de los asociados está en un nivel medio. Por otro lado también estos resultados nos muestran que la CMAC Huancayo S.A. está permitiendo en un nivel medio de los usuarios el acceso a los servicios de la educación, esto también se traduce en el hecho de que los usuarios tienen mejores servicios de salud, así como el hecho de que la CMAC permite que los clientes o usuarios tengan acceso a mejores condiciones de vivienda, promoviendo el desarrollo económico y la reducción de la pobreza y equidad de género.

**Tabla 24.** Resultados de la relación del Desempeño Social de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.

| Nivel de pobreza | Desempeño Social de la CMAC Huancayo S.A - Lircay |          |           |             |           |           | Total      |              |
|------------------|---------------------------------------------------|----------|-----------|-------------|-----------|-----------|------------|--------------|
|                  | Malo                                              |          | Medio     |             | Alto      |           |            |              |
|                  | f                                                 | %        | f         | %           | f         | %         | f          | %            |
| [1] Bajo         | -                                                 | -        | 1         | 0,7         | 43        | 30,7      | 44         | 31,4         |
| [2] Medio        | 1                                                 | 0,7      | 29        | 20,7        | 50        | 35,7      | 80         | 57,1         |
| [3] Alto         | 5                                                 | 3,6      | 11        | 7,9         | -         | -         | 16         | 11,4         |
| <b>Total</b>     | <b>6</b>                                          | <b>4</b> | <b>41</b> | <b>29,3</b> | <b>93</b> | <b>66</b> | <b>140</b> | <b>100,0</b> |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 14.** Diagrama de Dispersión de la relación del Desempeño Social y en nivel de Pobreza de los usuarios dela CMAC Huancayo S.A.



Fuente: Base de datos.

La tabla N° 24 nos muestran los resultados de la relación de los niveles del Desempeño Social de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza de los usuarios, observamos que existen un 0,7% (1) de los casos con un Desempeño Social medio

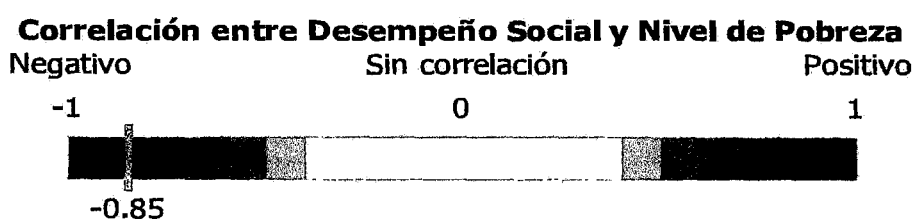
y un Nivel de Pobreza bajo, el 30,7% (43) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza bajo, un 0,7% (1) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza medio, un 20,7% (29) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza medio, un 35,7% (50) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza medio, un 3,6% (5) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza alto, un 7,9% (11) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza alto.

De lo anterior podemos deducir que evidentemente la relación es inversamente proporcional, es decir a mayor nivel de Desempeño Social le corresponde menores niveles de pobreza. En el gráfico N° 9 podemos observar algunas propiedades de la relación cuando las puntuaciones directas obtenidas fueron determinadas mediante la estadística de correlación "r" de Pearson.

- **Existencia:** Existe una relación entre el Desempeño Social y el nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.  $r=-0,85$ .
- **Dirección:** La relación es inversamente proporcional, a mayor nivel de Desempeño Social, le corresponde un menor nivel de pobreza.
- **Fuerza:**  $r^2=(-0,85)^2=0,723=72,3\%$  así pues el 72,3% de la variación de la pobreza se explica por el desempeño social de la CMAC Huancayo S.A.

La significatividad hallada para la relación entre las variables lo determinaremos en el siguiente acápite referente a la prueba de la hipótesis. En el siguiente gráfico N° 15 observamos la intensidad hallada dentro del rango de variación del coeficiente de correlación "r" de Pearson.

**Gráfico 15.** Diagrama de la intensidad de la relación entre las variables en estudio.



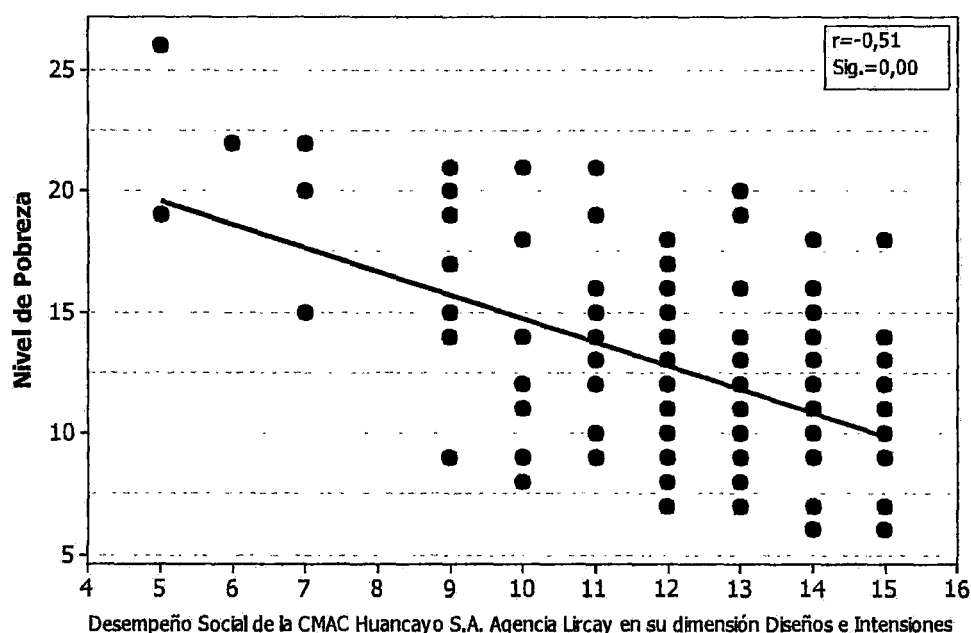
Elaborado en el Software Estadístico.

**Tabla 25.** Resultados de la relación del Desempeño Social en su dimensión Diseños e Intensiones de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.

| Nivel de pobreza | Desempeño Social en el área Diseños e Intensiones de la CMAC Huancayo S.A - Lircay |          |           |             |            |           | Total      |              |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------|-------------|------------|-----------|------------|--------------|
|                  | Malo                                                                               |          | Medio     |             | Alto       |           |            |              |
|                  | f                                                                                  | %        | f         | %           | f          | %         | f          | %            |
| [1] Bajo         | -                                                                                  | -        | 5         | 3,6         | 39         | 27,9      | 44         | 31,4         |
| [2] Medio        | -                                                                                  | -        | 11        | 7,9         | 69         | 49,3      | 80         | 57,1         |
| [3] Alto         | 3                                                                                  | 2,1      | 8         | 5,7         | 5          | 3,6       | 16         | 11,4         |
| <b>Total</b>     | <b>3</b>                                                                           | <b>2</b> | <b>24</b> | <b>17,1</b> | <b>113</b> | <b>81</b> | <b>140</b> | <b>100,0</b> |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 16.** Diagrama de Dispersión de la relación del Desempeño Social en su dimensión Diseños e Intensiones y en nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.



Fuente: Base de datos.

La tabla N° 25 nos muestran los resultados de la relación de los niveles del Desempeño Social en su dimensión Diseños e Intenciones de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza de los usuarios, observamos que existen un 3,6% (5) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza bajo, el 27,9% (39) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza bajo, un 7,9% (11) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza medio, un 49,3% (69) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza medio, un 2,1% (3) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza alto, un 5,7% (8) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza alto, un 3,6% (5) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza alto. De lo anterior podemos deducir que evidentemente la relación es inversamente proporcional, es decir a mayor nivel de Desempeño Social en su dimensión Diseños e Intenciones le corresponde menores niveles de pobreza. En el gráfico N° 11 podemos observar algunas propiedades de la relación cuando las puntuaciones directas obtenidas fueron determinadas mediante la estadística de correlación “r” de Pearson.

- **Existencia:** Existe una relación entre el Desempeño Social y el nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.  $r=-0,51$ .
- **Dirección:** La relación es inversamente proporcional, a mayor nivel de Desempeño Social en su dimensión Diseños e Intenciones, le corresponde un menor nivel de pobreza.
- **Fuerza:**  $r^2=(-0,51)^2=0,260=26,0\%$  así pues el 26,0% de la variación de la pobreza se explica por el Desempeño Social en su dimensión Diseños e Intenciones de la CMAC Huancayo S.A.

Así pues procedemos a plantearnos la correspondiente primera hipótesis específica, la misma que ha de ser docimada.

#### **PRIMERA HIPÓTESIS ESPECÍFICA:**

El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión diseño e intenciones, contribuye de manera significativa en la disminución de los

niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

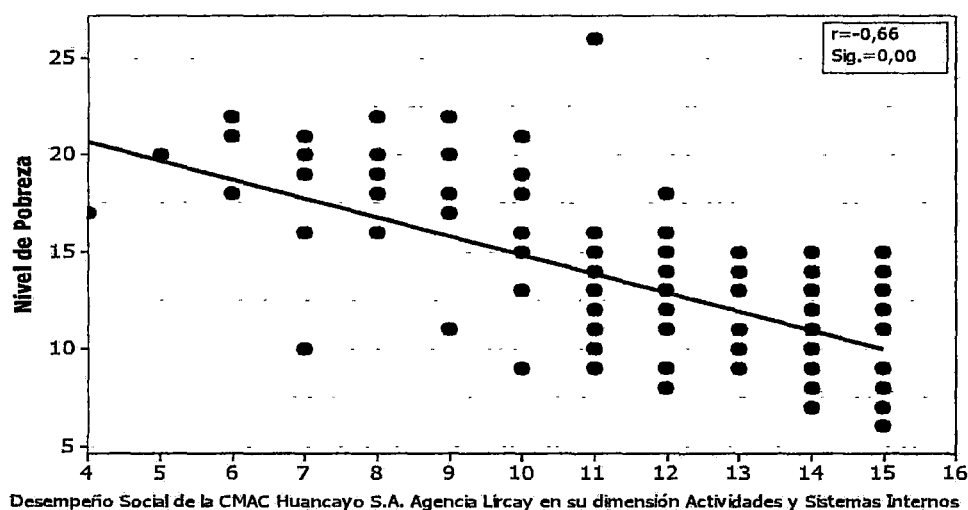
En el gráfico N° 16 vemos que el nivel de contraste de significancia asociado a la correlación es de  $Sig.=0,00<0,05$  por lo cual se procederá a rechazar la hipótesis de no correlación entre las variables; por tanto se acepta la primera hipótesis específica y se concluye que existe una relación significativa al nivel de significancia del 5%.

**Tabla 26.** Resultados de la relación del Desempeño Social en su dimensión Actividades y Sistemas Internos de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza.

| Nivel de pobreza | Desempeño Social en el área Actividades y Sistemas Internos de la CMAC Huancayo S.A - Lircay |          |           |             |            |           | Total      |              |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------|-------------|------------|-----------|------------|--------------|
|                  | Malo                                                                                         |          | Medio     |             | Alto       |           |            |              |
|                  | f                                                                                            | %        | f         | %           | f          | %         | f          | %            |
| [1] Bajo         | -                                                                                            | -        | 3         | 2,1         | 41         | 29,3      | 44         | 31,4         |
| [2] Medio        | 2                                                                                            | 1,4      | 13        | 9,3         | 65         | 46,4      | 80         | 57,1         |
| [3] Alto         | 3                                                                                            | 2,1      | 12        | 8,6         | 1          | 0,7       | 16         | 11,4         |
| <b>Total</b>     | <b>5</b>                                                                                     | <b>4</b> | <b>28</b> | <b>20,0</b> | <b>107</b> | <b>76</b> | <b>140</b> | <b>100,0</b> |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 17.** Diagrama de Dispersión de la relación del Desempeño Social en su dimensión Actividades y Sistemas Internos y en nivel de Pobreza.



Fuente: Base de datos.

La tabla N° 26 nos muestran los resultados de la relación de los niveles del Desempeño Social en su dimensión Actividades y Sistemas Internos de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza de los usuarios, observamos que existen un 2,1% (3) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza bajo, el 29,3% (41) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza bajo, un 1,4% (2) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza medio, un 9,3% (13) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza medio, un 46,4% (65) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza medio, un 2,1% (3) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza alto, un 8,6% (12) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza alto, un 0,7% (1) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza alto. De lo anterior podemos deducir que evidentemente la relación es inversamente proporcional, es decir a mayor nivel de Desempeño Social en su dimensión Actividades y Sistemas Internos le corresponde menores niveles de pobreza. En el gráfico N° 12 podemos observar los resultados de la estadística de correlación "r" de Pearson.

- **Existencia:** Existe una relación entre el Desempeño Social y el nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.  $r=-0,66$ .
- **Dirección:** La relación es inversamente proporcional, a mayor nivel de Desempeño Social en su dimensión Actividades y Sistemas Internos, le corresponde un menor nivel de pobreza.
- **Fuerza:**  $r^2=(-0,66)^2=0,436=43,6\%$  así pues el 43,6% de la variación de la pobreza se explica por el Desempeño Social en su dimensión Actividades y Sistemas Internos de la CMAC Huancayo S.A.

Así pues procedemos a plantearnos la correspondiente segunda hipótesis específica, la misma que ha de ser comprobada.

## SEGUNDA HIPÓTESIS ESPECÍFICA

El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión Actividades y Sistemas Internos, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

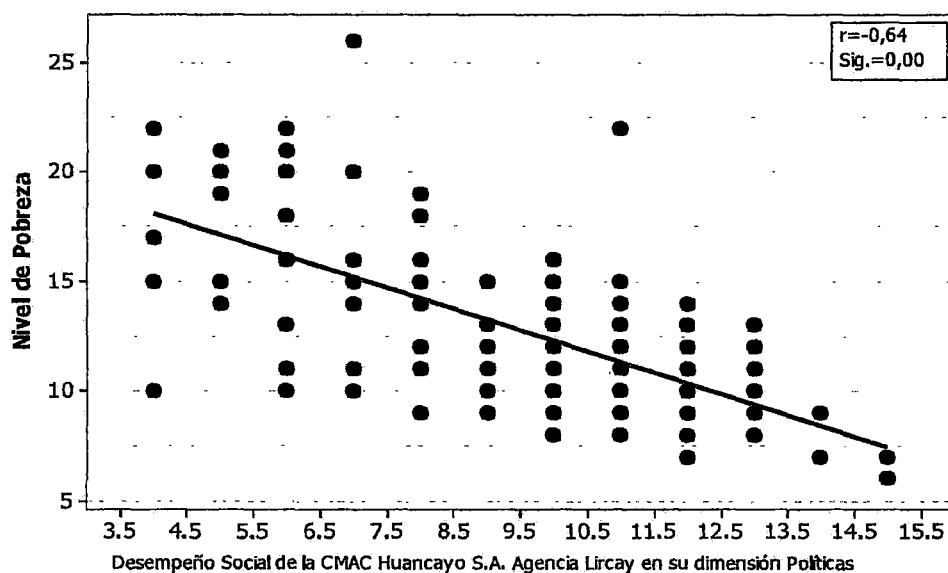
En el gráfico N° 17 vemos que el nivel de contraste de significancia asociado a la correlación es de  $\text{Sig.}=0,00<0,05$  por lo cual se procederá a rechazar la hipótesis de no correlación entre las variables; por tanto se acepta la segunda hipótesis específica y se concluye que existe una relación significativa al nivel de significancia del 5%.

**Tabla 27.** Resultados de la relación del Desempeño Social en su dimensión Políticas de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza.

| Nivel de pobreza | Desempeño Social en el área Políticas de la CMAC Huancayo S.A - Lircay |     |       |      |      |      | Total |       |
|------------------|------------------------------------------------------------------------|-----|-------|------|------|------|-------|-------|
|                  | Malo                                                                   |     | Medio |      | Alto |      | f     | %     |
|                  | f                                                                      | %   | f     | %    | f    | %    |       |       |
| [1] Bajo         | 2                                                                      | 1,4 | 13    | 9,3  | 29   | 20,7 | 44    | 31,4  |
| [2] Medio        | 11                                                                     | 7,9 | 41    | 29,3 | 28   | 20,0 | 80    | 57,1  |
| [3] Alto         | 9                                                                      | 6,4 | 6     | 4,3  | 1    | 0,7  | 16    | 11,4  |
| Total            | 22                                                                     | 16  | 60    | 42,9 | 58   | 41   | 140   | 100,0 |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 18.** Diagrama de Dispersión de la relación del Desempeño Social en su dimensión Políticas y en nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.



Fuente: Base de datos.

La tabla N° 27 nos muestran los resultados de la relación de los niveles del Desempeño Social en su dimensión o área de Políticas de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza de los usuarios, observamos que existen un 1,4% (2) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza bajo, el 9,3% (13) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza bajo, un 20,7% (29) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza bajo, un 7,9% (11) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza medio, un 29,3% (41) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza medio, un 20,0% (28) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza medio, un 6,4% (9) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza alto, un 4,3% (6) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza alto, un 0,7% (1) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza alto. De lo anterior podemos deducir que evidentemente la relación es inversamente proporcional, es decir a mayor nivel de Desempeño Social en su dimensión Políticas le corresponde menores niveles de pobreza. Sus estadísticas son:

- **Existencia:** Existe una relación entre el Desempeño Social y el nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.  $r=-0,64$ .
- **Dirección:** La relación es inversamente proporcional, a mayor nivel de Desempeño Social en su dimensión Políticas, le corresponde un menor nivel de pobreza.
- **Fuerza:**  $r^2=(-0,64)^2=0,41=41\%$  así pues el 41% de la variación de la pobreza se explica por el Desempeño Social en su dimensión Políticas de la CMAC Huancayo S.A.

Así pues procedemos a plantearnos la correspondiente tercera hipótesis específica, la misma que ha de ser docimada.

### TERCERA HIPÓTESIS ESPECÍFICA

El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión Políticas, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

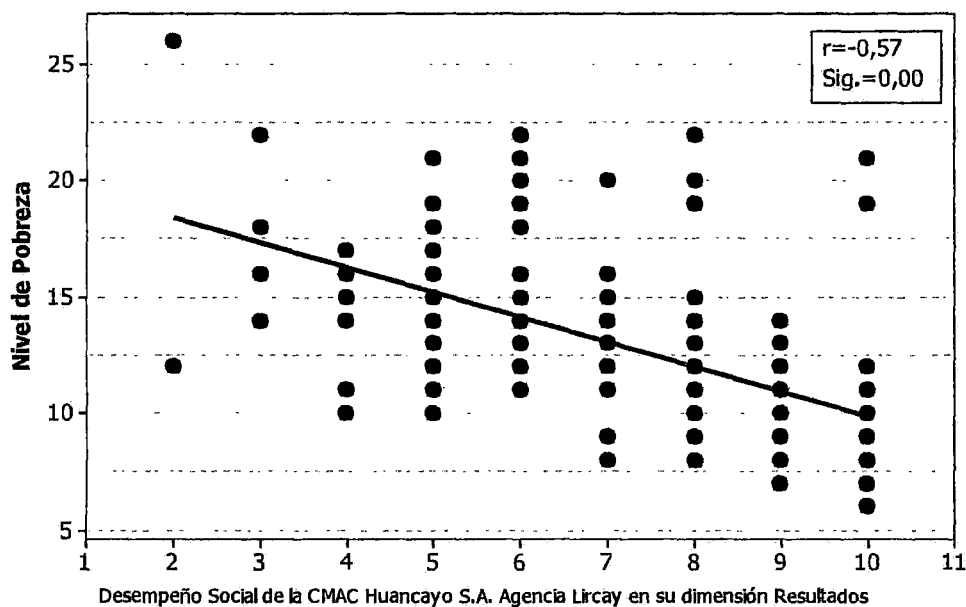
En el gráfico N° 18 vemos que el nivel de contraste de significancia asociado a la correlación es de  $\text{Sig.}=0,00<0,05$  por lo cual se procederá a rechazar la hipótesis de no correlación entre las variables; por tanto se acepta la tercera hipótesis específica y se concluye que existe una relación significativa al nivel de significancia del 5%.

**Tabla 28.** Resultados de la relación del Desempeño Social en su dimensión Resultados de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza.

| Nivel de pobreza | Desempeño Social en el área Resultados de la CMAC Huancayo S.A - Lircay |     |       |      |      |      | Total |       |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----|-------|------|------|------|-------|-------|
|                  | Malo                                                                    |     | Medio |      | Alto |      |       |       |
|                  | f                                                                       | %   | f     | %    | f    | %    | f     | %     |
| [1] Bajo         | 1                                                                       | 0,7 | 4     | 2,9  | 39   | 27,9 | 44    | 31,4  |
| [2] Medio        | 11                                                                      | 7,9 | 44    | 31,4 | 25   | 17,9 | 80    | 57,1  |
| [3] Alto         | 2                                                                       | 1,4 | 9     | 6,4  | 5    | 3,6  | 16    | 11,4  |
| Total            | 14                                                                      | 10  | 57    | 40,7 | 69   | 49   | 140   | 100,0 |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 19.** Diagrama de Dispersión de la relación del Desempeño Social en su dimensión Resultados y en nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.



Fuente: Base de datos.

La tabla N° 28 nos muestran los resultados de la relación de los niveles del Desempeño Social en su dimensión o área de Resultados de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza de los usuarios, observamos que existen un 0,7% (1) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza bajo, el 2,9% (4) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza bajo, un 27,9% (39) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza bajo, un 7,9% (11) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza medio, un 31,4% (44) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza medio, un 17,9% (25) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza medio, un 1,4% (2) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza alto, un 6,4% (9) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza alto, un 3,6% (5) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza alto. De lo anterior podemos deducir que evidentemente la relación es inversamente proporcional, es decir a mayor nivel de Desempeño Social en su dimensión de Resultados le corresponde menores niveles de pobreza. Sus estadísticas son:

- **Existencia:** Existe una relación entre el Desempeño Social y el nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.  $r=-0,57$ .
- **Dirección:** La relación es inversamente proporcional, a mayor nivel de Desempeño Social en su dimensión de Resultados, le corresponde un menor nivel de pobreza.
- **Fuerza:**  $r^2=(-0,57)^2=0,325=32,5\%$  así pues el 32,5% de la variación de la pobreza se explica por el Desempeño Social en su dimensión Resultados de la CMAC Huancayo S.A.

Así pues procedemos a plantearnos la correspondiente cuarta hipótesis específica, la misma que ha se der docimada.

#### **CUARTA HIPÓTESIS ESPECÍFICA**

El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión Resultados, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

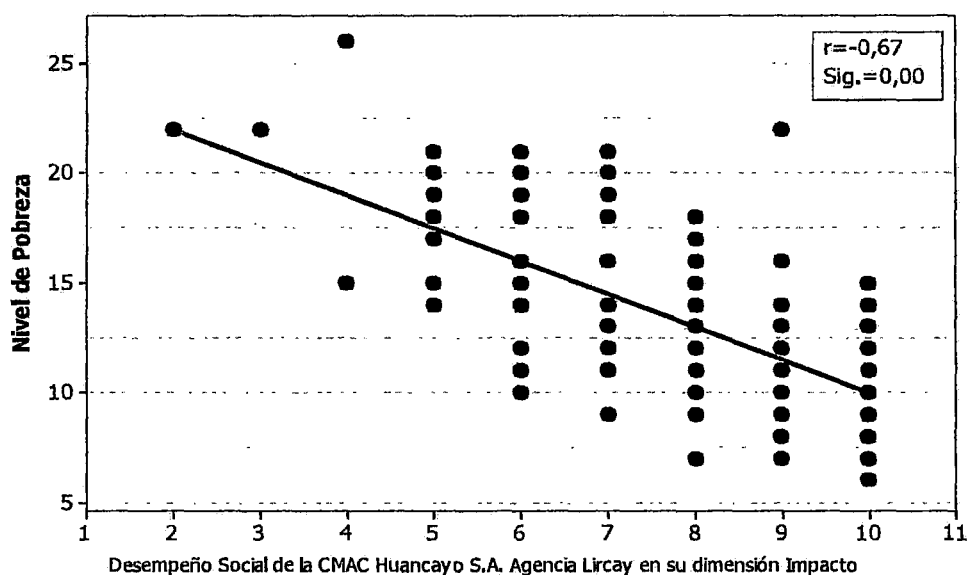
En el gráfico N° 19 vemos que el nivel de contraste de significancia asociado a la correlación es de  $Sig.=0,00<0,05$  por lo cual se procederá a rechazar la hipótesis de no correlación entre las variables; por tanto se acepta la cuarta hipótesis específica y se concluye que existe una relación significativa al nivel de significancia del 5%.

**Tabla 29.** Resultados de la relación del Desempeño Social en su dimensión Impacto de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza.

| Nivel de pobreza | Desempeño Social en el área Impacto de la CMAC Huancayo S.A - Lircay |          |           |             |           |           | Total      |              |
|------------------|----------------------------------------------------------------------|----------|-----------|-------------|-----------|-----------|------------|--------------|
|                  | Malo                                                                 |          | Medio     |             | Alto      |           |            |              |
|                  | f                                                                    | %        | f         | %           | f         | %         | f          | %            |
| [1] Bajo         | -                                                                    | -        | 2         | 1,4         | 42        | 30,0      | 44         | 31,4         |
| [2] Medio        | 1                                                                    | 0,7      | 25        | 17,9        | 54        | 38,6      | 80         | 57,1         |
| [3] Alto         | 3                                                                    | 2,1      | 12        | 8,6         | 1         | 0,7       | 16         | 11,4         |
| <b>Total</b>     | <b>4</b>                                                             | <b>3</b> | <b>39</b> | <b>27,9</b> | <b>97</b> | <b>69</b> | <b>140</b> | <b>100,0</b> |

Fuente: Ficha de encuesta aplicada.

**Gráfico 20.** Diagrama de Dispersión de la relación del Desempeño Social en su dimensión Impacto y en nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.



Fuente: Base de datos.

La tabla N° 29 nos muestran los resultados de la relación de los niveles del Desempeño Social en su dimensión o área de Impacto de la CMAC Huancayo S.A. y el Nivel de Pobreza de los usuarios, observamos que existen un 1,4% (2) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza bajo, un 30,0% (42) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza bajo, un 0,7% (1) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza medio, un 17,9% (25) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza medio, un 38,6% (54) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza medio, un 2,1% (3) de los casos con un Desempeño Social malo y un Nivel de Pobreza alto, un 8,6% (12) de los casos con un Desempeño Social medio y un Nivel de Pobreza alto, un 0,7% (1) de los casos con un Desempeño Social alto y un Nivel de Pobreza alto. De lo anterior podemos deducir que evidentemente la relación es inversamente proporcional, es decir a mayor nivel de Desempeño Social en su dimensión de Impacto le corresponde menores niveles de pobreza. Sus estadísticas son:

- **Existencia:** Existe una relación entre el Desempeño Social y el nivel de Pobreza de los usuarios de la CMAC Huancayo S.A.  $r=-0,67$ .
- **Dirección:** La relación es inversamente proporcional, a mayor nivel de Desempeño Social en su dimensión de Impacto, le corresponde un menor nivel de pobreza.
- **Fuerza:**  $r^2=(-0,67)^2=0,449=44,9\%$  así pues el 44,9% de la variación de la pobreza se explica por el Desempeño Social en su dimensión de Impacto de la CMAC Huancayo S.A.

Así pues procedemos a plantearnos la correspondiente quinta hipótesis específica, la misma que ha de ser docimada.

#### QUINTA HIPÓTESIS ESPECÍFICA:

El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión Impacto, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

En el gráfico N° 20 vemos que el nivel de contraste de significancia asociado a la correlación es de  $Sig.=0,00<0,05$  por lo cual se procederá a rechazar la hipótesis de no correlación entre las variables; por tanto se acepta la quinta hipótesis específica y se concluye que existe una relación significativa al nivel de significancia del 5%.

#### 4.1.1. PRUEBA DE LA SIGNIFICANCIA DE LA HIPÓTESIS DE INVESTIGACIÓN

Para la prueba de significancia estadística de la correlación, usaremos el esquema clásico propuesto por Karl Pearson.

##### a) SISTEMA DE HIPÓTESIS

###### • Nula ( $H_0$ )

El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), como herramienta estratégica de gestión, no contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

$$\rho = 0$$

###### Siendo:

$\rho$  : Correlación poblacional entre las dos variables.

###### • Alternativa ( $H_1$ )

El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), como herramienta estratégica de gestión, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012.

$$\rho \neq 0$$

##### b) NIVEL DE SIGNIFICANCIA ( $\alpha$ ) Y NIVEL DE CONFIANZA ( $\gamma$ )

Nos está representando el error de tipo I que se comete al tomar la decisión estadística. Su complemento representa el nivel de confianza ( $\gamma$ )

$$\alpha = 0,05 = 5\% \Rightarrow \gamma = 1 - \alpha = 95\%$$

c) **ESTADÍSTICA DE PRUEBA**

La variable sigue una distribución "t" con 138 grados de libertad; es decir:

$$t = r \times \sqrt{\frac{n-2}{1-r^2}}$$

- Región de Aceptación de Ho: **RA/Ho** =  $\langle -1,98; +1,98 \rangle$
- Región de Rechazo de Ho : **RR/Ho** =  
 $\langle -\infty; -1,98 \rangle \cup \langle +1,98; +\infty \rangle$

d) **CÁLCULO DE LA ESTADÍSTICA**

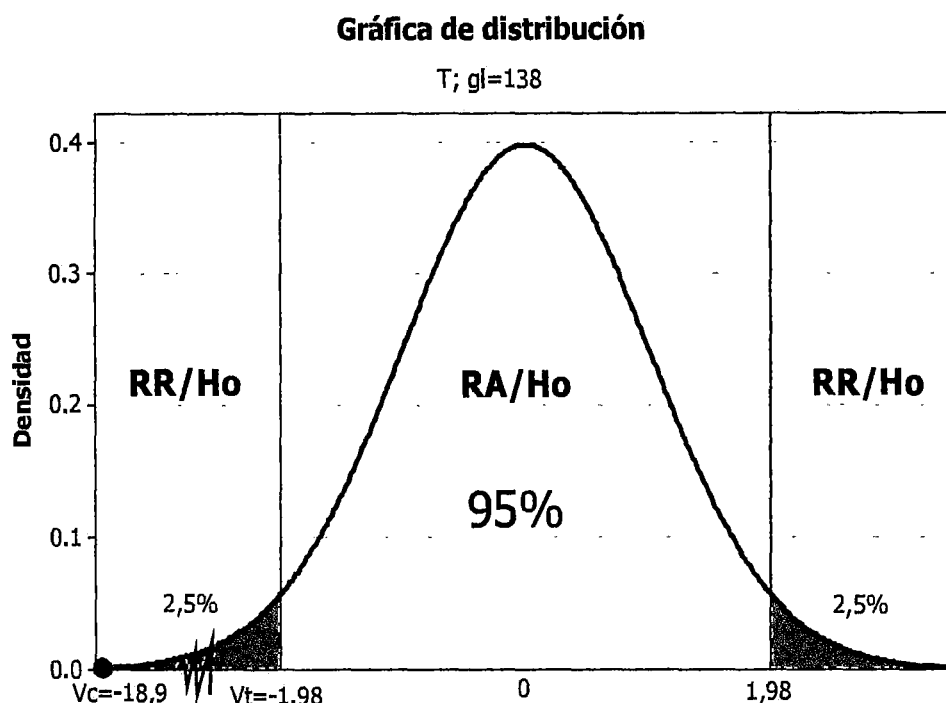
Reemplazando en la ecuación se tiene el valor calculado (Vc) de la "t":

$$t = Vc = r \times \sqrt{\frac{n-2}{1-r^2}} = -0,85 \times \sqrt{\frac{140-2}{1-(-0,85)^2}} = -18,9$$

e) **TOMA DE DECISIÓN**

El correspondiente valor calculado y el valor crítico de la misma lo tabulamos en la gráfica de la función "t", de la cual podemos deducir que efectivamente **Vc > Vt** ( $-18.9 < -1,98$ ) por lo que diremos que se ha encontrado evidencia empírica para rechazar la Hipótesis Nula y aceptar la hipótesis alterna que dice: *El Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), como herramienta estratégica de gestión, contribuye de manera significativa en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012 con un nivel del 95% de confianza.*

**GRÁFICO 21.** Diagrama de la prueba *T* para la docimasia de la hipótesis.



Fuente: Generado con el Software Estadístico.

## 4.2. DISCUSIÓN

Los resultados de la presente investigación muestran que efectivamente la relación entre las variables de estudio es negativa, es decir a mayor nivel de Desempeño Social de la CMAC Huancayo le corresponde menores niveles de pobreza en los usuarios de la CMAC. La intensidad de la relación negativa hallada es de 0,85 que dentro del dominio probabilístico se considera como alta.

Estos resultados están en concordancia con Marconi (2008) en el sentido que la reducción de los niveles de pobreza tiene que ver con los servicios que ofrecen las entidades microfinancieras.

Asimismo los resultados reflejan la concordancia con Martínez en el sentido que la reducción de la pobreza tiene como un constructo que le influye los servicios de las entidades microfinancieras, pues sus herramientas como el ahorro inciden de forma positiva en la reducción de la pobreza.

Por otro lado los resultados de Torres (2007) evidencian un proceso de complementariedad, pues desde el 2007 a la fecha la CMAC se ha consolidado en la

región y específicamente en la localidad de Lircay y que su efectividad va en aumento. Asimismo nos abre otros espacios para futuras investigaciones.

## CONCLUSIONES

1. Se ha determinado que existe una relación o influencia negativa y significativa entre el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras y los niveles de pobreza en la zona de influencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay periodo 2012. El índice de correlación negativa identificada es de 0,85 que resulta significativo al nivel de significancia de 0,05. Es decir a Mayores niveles de Desempeño Social le corresponde menores niveles de pobreza. Se ha identificado que en el 66,4% de los casos el nivel de Desempeño Social de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Agencia Lircay es alto y que el 57% de los casos analizados son usuarios de la CMAC cuyo nivel de pobreza es medio.
2. Se determinado que el nivel de relación entre el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión diseño e intenciones, contribuye de manera significativa en un en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012. El índice de relación negativa determinada es de 0,51 que resulta muy significativo, pues su nivel de contraste de significancia asociado es de Sig.=0,00.
3. Se determinado que el nivel de relación entre el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión de actividades y sistemas internos, contribuye de manera significativa en un en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012. El índice de relación negativa determinada es de 0,66 que resulta muy significativo, pues su nivel de contraste de significancia asociado es de Sig.=0,00.

4. Se determinó que el nivel de relación entre el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión de Políticas, contribuye de manera significativa en un en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012. El índice de relación negativa determinada es de 0,64 que resulta muy significativo, pues su nivel de contraste de significancia asociado es de Sig.=0,00.
5. Se determinó que el nivel de relación entre el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión de Resultados, contribuye de manera significativa en un en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012. El índice de relación negativa determinada es de 0,57 que resulta muy significativo, pues su nivel de contraste de significancia asociado es de Sig.=0,00.
6. Se determinó que el nivel de relación entre el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF), desde su dimensión de Impacto, contribuye de manera significativa en un en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC S. A. Agencia Lircay, periodo 2012. El índice de relación negativa determinada es de 0,67 que resulta muy significativo, pues su nivel de contraste de significancia asociado es de Sig.=0,00.

## RECOMENDACIONES

1. Las instituciones microfinancieras deben aprovechar su nivel de Desempeño Social alto (66.4%) como fortaleza para dirigir sus esfuerzos aún más a los clientes pobres, sin desatender a los del sector rural, solo así podrán lograr atender a los sectores más pobres y aumentar sus clientes con niveles de pobreza alto (11.4%); cumpliendo de este modo los roles para las que fueron creados la Instituciones Microfinancieras.
2. Por otro lado del postulamos que, "la cobertura y la expansión de los servicios financieros son la condición necesaria, pero no suficiente para salir de la pobreza". Para promover salidas de pobreza es necesario generar cambios positivos en la situación económica, social y en su comportamiento y conducta de los clientes pobres de las microfinanzas. En este cometido tienen un rol fundamental que cumplir no sólo las Instituciones Microfinancieras, sino también las Instituciones públicas y los mismos usuarios de las microfinanzas.
3. Las instituciones públicas, a través del Gobierno Regional y los gobiernos locales, deben implementar políticas públicas adecuadas para generar un clima favorable, para atraer mayores capitales especialmente en el sector rural, ya que es aquí donde aún perdura la pobreza y pobreza extrema en nuestro país.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Attacking Poverty (2001) World Development Report 2000/2001: New York: Oxford University Press.
- BCRP – Sucursal Huancayo. (2011) Síntesis Económico de Huancavelica Julio 2011.
- BCRP (1995) Glosario de Términos Económicos. Gerencia de Estudios Económicos, Lima.
- Bezbakh, P. (2005) Histoire de l'économie: des origines a la mondialisation. Larousse.
- BID, (2008) Microscopio de las Microfinanzas.
- CEPAL (2008) Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe.
- Edgardo Palomino T. (2007) Rol de las Microfinanzas para el Desarrollo de las MYPEs de la Provincia de Huancavelica. [Tesis de Maestría]. Cerro de Pasco: Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión.
- FINRURAL, (2007) Estudio de Evaluación de Impactos sobre los clientes: FONDECO.
- Friedrich J. Welsch. (2004) Microcrédito y Pobreza: Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres. [Tesis Doctoral]. Sartenejas: Universidad Simón Bolívar.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. y Baptista Lucio, P. (2007). Metodología de la Investigación. México: McGraw-Hill Internacional.

- Hulme, D., Mosley, P. (1996) Finanzas en contra de la Pobreza (Finance against Poverty), Londres, Routledge.
- INEI. (2010) Informe Técnico: Evolución de la Pobreza 2009. Lima: INEI.
- INEI. (2011) Informe Técnico: Evolución de la Pobreza en el Perú al 2010. Lima: INEI.
- Muhammad, Y. (1997) Vers un monde sans pauvreté. Livre de poche, Paris.
- Pontificia Universidad Católica de Chile. (2009) Las Microfinanzas como Instrumento para la Superación de la Pobreza. Santiago de Chile: UPCC.
- Programa Imp-Act/IDS, (2005) Enfoque de Gestión de Desempeño Social.
- Renso Martínez. (2009) El Mercado de Microfinanzas en el Contexto Latinoamericano. En: el seminario "Las Microfinanzas como Instrumento para la Superación de la Pobreza". Santiago de Chile: PUCC.
- Reynaldo Marconi. (2009) Microfinanzas y su Impacto en la Reducción de la Pobreza. En: el seminario "Las Microfinanzas como Instrumento para la Superación de la Pobreza". Santiago de Chile: PUCC.
- UNDP (2003) Informe sobre Desarrollo Humano 2003. New York: Ediciones Mundi-Prensa.
- Wong Cam, D. (1999) Encuentro latinoamericano de Microfinanzas. Documento elaborado por Robert P. Christen. Encuentro Latinoamericano de Microfinanzas. Octubre de 1999.

# ANEXOS

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE HUANCABELICA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**E. A. P. DE ADMINISTRACIÓN**

**FICHA DE ENCUESTA**

**TESIS: “DESEMPEÑO SOCIAL DE LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS (IMF) Y POBREZA CASO: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S. A. – AGENCIA LIRCAY, PERIODO 2012”**

Las afirmaciones que usted va a encontrar son proposiciones, con las que estará de acuerdo o en desacuerdo. Por favor le pedimos que nos diga que tan de acuerdo está usted con cada uno de estas proposiciones. La encuesta es anónima.

El presente tiene por objetivo *“Determinar y describir si contribuye el Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras (IMF) en la disminución de los niveles de pobreza en la zona de influencia de CMAC Huancayo S. A. - Agencia Lircay, periodo 2012.”*

Lea usted comprensivamente y conteste a las afirmaciones marcando con “X” en una sola categoría, teniendo en cuenta lo siguiente escala:

- (5) MUY DE ACUERDO
- (4) DE ACUERDO
- (3) NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO
- (2) EN DESACUERDO
- (1) MUY EN DESACUERDO

**I. DESEMPEÑO SOCIAL DE LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS (IMF):**

| <b>DIMENSIÓN: DISEÑOS E INTENCIONES</b>           |                                                                                                                                             |                   |          |          |          |          |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|----------|----------|
| <b>Nº</b>                                         | <b>AFIRMACIÓN</b>                                                                                                                           | <b>CATEGORÍAS</b> |          |          |          |          |
|                                                   |                                                                                                                                             | <b>5</b>          | <b>4</b> | <b>3</b> | <b>2</b> | <b>1</b> |
| 01                                                | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., tiene una misión social                                                               |                   |          |          |          |          |
| 02                                                | En la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., se ha definido claramente los objetivos y metas para cumplir la misión social.     |                   |          |          |          |          |
| 03                                                | En la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., se gestionan herramientas de medición, monitoreo y evaluación de desempeño social. |                   |          |          |          |          |
| <b>DIMENSIÓN: ACTIVIDADES Y SISTEMAS INTERNOS</b> |                                                                                                                                             |                   |          |          |          |          |
| <b>Nº</b>                                         | <b>AFIRMACIÓN</b>                                                                                                                           | <b>CATEGORÍAS</b> |          |          |          |          |
|                                                   |                                                                                                                                             | <b>5</b>          | <b>4</b> | <b>3</b> | <b>2</b> | <b>1</b> |

|    |                                                                                                                                                              |  |  |  |  |  |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|
| 04 | En la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., las actividades institucionales están orientadas al cumplimiento de los objetivos y metas sociales. |  |  |  |  |  |
| 05 | En la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., existen sistemas internos para lograr los objetivos y metas sociales.º                              |  |  |  |  |  |
| 06 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., efectúa un seguimiento y monitoreo de estos objetivos y metas sociales.                                |  |  |  |  |  |

**DIMENSIÓN: POLÍTICAS**

| Nº | AFIRMACIÓN                                                                                                                                                                                      | CATEGORÍAS |   |   |   |   |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---|---|---|---|
|    |                                                                                                                                                                                                 | 5          | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 07 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., implementa políticas para satisfacer necesidades de los grupos de los grupos de interés, en concordancia con la misión de la institución. |            |   |   |   |   |
| 08 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., presta de manera sostenible servicios a los clientes pobres.                                                                              |            |   |   |   |   |
| 09 | En la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., los productos están diseñados para satisfacer necesidades financieras de estos clientes.                                               |            |   |   |   |   |

**DIMENSIÓN: RESULTADOS**

| Nº | AFIRMACIÓN                                                                                                                              | CATEGORÍAS |   |   |   |   |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---|---|---|---|
|    |                                                                                                                                         | 5          | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 10 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., presta de manera adecuada servicios a su mercado meta.                            |            |   |   |   |   |
| 11 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., mediante el acceso a servicios financieros, ayudan a la gente salir de la pobreza |            |   |   |   |   |

**DIMENSIÓN: IMPACTO**

| Nº | AFIRMACIÓN                                                                                                                              | CATEGORÍAS |   |   |   |   |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---|---|---|---|
|    |                                                                                                                                         | 5          | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 12 | Las mejoras en condiciones socioeconómicas de los clientes son atribuibles a los servicios de las instituciones microfinancieras (IMF). |            |   |   |   |   |
| 13 | La microfinanzas es la ruta esencial para que la gente salga de la pobreza y el hambre.                                                 |            |   |   |   |   |

**II. NIVEL DE POBREZA:****DIMENSIÓN: BIENESTAR**

| Nº | AFIRMACIÓN                                                                                                                                                                                                                                                       | CATEGORIAS |   |   |   |   |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---|---|---|---|
|    |                                                                                                                                                                                                                                                                  | 5          | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 14 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., a través del microcrédito permite a los pobres proteger, diversificar e incrementar sus <b>fuentes de ingresos</b> .                                                                                       |            |   |   |   |   |
| 15 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., permite a las unidades familiares pobres utilizar una <b>cuenta de ahorros</b> segura y conveniente que les permite acumular suficiente efectivo.                                                          |            |   |   |   |   |
| 16 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., a través de sus servicios microfinancieros permite a las unidades familiares pobres acceder a los <b>servicios de educación</b> .                                                                          |            |   |   |   |   |
| 17 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., a través de sus servicios microfinancieros permite a las unidades familiares pobres acceder a los <b>servicios de salud</b> .                                                                              |            |   |   |   |   |
| 18 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., a través del microcrédito permite a las unidades familiares pobres mejorar las <b>condiciones de sus viviendas</b> .                                                                                       |            |   |   |   |   |
| 19 | La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S. A., permite la construcción de un sistema financiero inclusivo que considera a la mujer y al varón como un motor del desarrollo económico y reducción de la pobreza; promoviendo la <b>equidad de género</b> . |            |   |   |   |   |

FECHA DE APLICACIÓN DE LA ENCUESTA: \_\_\_\_\_

# BASE DE DATOS

| Nº | Diseños e Intens. |       | Desempeño Social de las Instituciones Microfinancieras |       |           |       | Resultados |       | Impacto |       | Total |       | Pobreza |       |
|----|-------------------|-------|--------------------------------------------------------|-------|-----------|-------|------------|-------|---------|-------|-------|-------|---------|-------|
|    |                   |       | Act. Sist. Internos                                    |       | Políticas |       |            |       |         |       |       |       |         |       |
| 1  | 15                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 15        | Alto  | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 65    | Alto  | 6       | Bajo  |
| 2  | 14                | Alto  | 13                                                     | Alto  | 9         | Medio | 5          | Medio | 10      | Alto  | 51    | Alto  | 10      | Bajo  |
| 3  | 14                | Alto  | 11                                                     | Alto  | 9         | Medio | 5          | Medio | 10      | Alto  | 49    | Alto  | 11      | Medio |
| 4  | 15                | Alto  | 13                                                     | Alto  | 9         | Medio | 8          | Alto  | 10      | Alto  | 55    | Alto  | 13      | Medio |
| 5  | 13                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 14        | Alto  | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 61    | Alto  | 9       | Bajo  |
| 6  | 11                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 12        | Alto  | 10         | Alto  | 8       | Alto  | 55    | Alto  | 12      | Medio |
| 7  | 13                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 8         | Medio | 9          | Alto  | 10      | Alto  | 55    | Alto  | 9       | Bajo  |
| 8  | 11                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 11        | Alto  | 7          | Medio | 10      | Alto  | 54    | Alto  | 14      | Medio |
| 9  | 12                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 12        | Alto  | 10         | Alto  | 9       | Alto  | 58    | Alto  | 9       | Bajo  |
| 10 | 14                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 11        | Alto  | 6          | Medio | 6       | Medio | 52    | Alto  | 11      | Medio |
| 11 | 12                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 11        | Alto  | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 58    | Alto  | 9       | Bajo  |
| 12 | 15                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 12        | Alto  | 10         | Alto  | 9       | Alto  | 61    | Alto  | 7       | Bajo  |
| 13 | 13                | Alto  | 11                                                     | Alto  | 10        | Medio | 7          | Medio | 7       | Medio | 48    | Alto  | 14      | Medio |
| 14 | 12                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 13        | Alto  | 8          | Alto  | 9       | Alto  | 56    | Alto  | 9       | Bajo  |
| 15 | 15                | Alto  | 7                                                      | Medio | 9         | Medio | 8          | Alto  | 9       | Alto  | 48    | Alto  | 10      | Bajo  |
| 16 | 11                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 8         | Medio | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 54    | Alto  | 12      | Medio |
| 17 | 13                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 12        | Alto  | 9          | Alto  | 8       | Alto  | 56    | Alto  | 10      | Bajo  |
| 18 | 14                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 12        | Alto  | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 61    | Alto  | 7       | Bajo  |
| 19 | 13                | Alto  | 13                                                     | Alto  | 11        | Alto  | 6          | Medio | 9       | Alto  | 52    | Alto  | 11      | Medio |
| 20 | 12                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 11        | Alto  | 7          | Medio | 10      | Alto  | 54    | Alto  | 15      | Medio |
| 21 | 14                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 10        | Medio | 9          | Alto  | 10      | Alto  | 58    | Alto  | 9       | Bajo  |
| 22 | 14                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 14        | Alto  | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 63    | Alto  | 7       | Bajo  |
| 23 | 14                | Alto  | 12                                                     | Alto  | 10        | Medio | 10         | Alto  | 8       | Alto  | 54    | Alto  | 11      | Medio |
| 24 | 11                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 13        | Alto  | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 59    | Alto  | 9       | Bajo  |
| 25 | 13                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 13        | Alto  | 7          | Medio | 8       | Alto  | 56    | Alto  | 11      | Medio |
| 26 | 13                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 13        | Alto  | 10         | Alto  | 9       | Alto  | 60    | Alto  | 8       | Bajo  |
| 27 | 14                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 13        | Alto  | 9          | Alto  | 8       | Alto  | 59    | Alto  | 11      | Medio |
| 28 | 14                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 15        | Alto  | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 64    | Alto  | 6       | Bajo  |
| 29 | 12                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 10        | Medio | 10         | Alto  | 9       | Alto  | 55    | Alto  | 8       | Bajo  |
| 30 | 15                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 8         | Medio | 8          | Alto  | 9       | Alto  | 54    | Alto  | 9       | Bajo  |
| 31 | 14                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 12        | Alto  | 8          | Alto  | 8       | Alto  | 56    | Alto  | 12      | Medio |
| 32 | 13                | Alto  | 12                                                     | Alto  | 11        | Alto  | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 56    | Alto  | 8       | Bajo  |
| 33 | 12                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 11        | Alto  | 7          | Medio | 6       | Medio | 51    | Alto  | 14      | Medio |
| 34 | 10                | Medio | 15                                                     | Alto  | 13        | Alto  | 8          | Alto  | 10      | Alto  | 56    | Alto  | 8       | Bajo  |
| 35 | 13                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 9         | Medio | 10         | Alto  | 9       | Alto  | 56    | Alto  | 9       | Bajo  |
| 36 | 12                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 12        | Alto  | 9          | Alto  | 10      | Alto  | 58    | Alto  | 8       | Bajo  |
| 37 | 12                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 13        | Alto  | 9          | Alto  | 9       | Alto  | 57    | Alto  | 12      | Medio |
| 38 | 12                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 10        | Medio | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 56    | Alto  | 10      | Bajo  |
| 39 | 11                | Alto  | 12                                                     | Alto  | 9         | Medio | 5          | Medio | 8       | Alto  | 45    | Medio | 13      | Medio |
| 40 | 13                | Alto  | 14                                                     | Alto  | 15        | Alto  | 10         | Alto  | 10      | Alto  | 62    | Alto  | 7       | Bajo  |
| 41 | 13                | Alto  | 13                                                     | Alto  | 6         | Mala  | 8          | Alto  | 9       | Alto  | 49    | Alto  | 10      | Bajo  |
| 42 | 10                | Medio | 13                                                     | Alto  | 11        | Alto  | 8          | Alto  | 8       | Alto  | 50    | Alto  | 14      | Medio |
| 43 | 12                | Alto  | 7                                                      | Medio | 6         | Mala  | 6          | Medio | 7       | Medio | 38    | Medio | 16      | Medio |
| 44 | 12                | Alto  | 15                                                     | Alto  | 12        | Alto  | 8          | Alto  | 10      | Alto  | 57    | Alto  | 12      | Medio |

|    |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |
|----|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|
| 45 | 6  | Mala  | 9  | Medio | 11 | Alto  | 8  | Alto  | 2  | Mala  | 36 | Medio | 22 | Alto  |
| 46 | 11 | Alto  | 11 | Alto  | 13 | Alto  | 10 | Alto  | 8  | Alto  | 53 | Alto  | 10 | Bajo  |
| 47 | 12 | Alto  | 11 | Alto  | 9  | Medio | 6  | Medio | 7  | Medio | 45 | Medio | 12 | Medio |
| 48 | 14 | Alto  | 12 | Alto  | 12 | Alto  | 6  | Medio | 7  | Medio | 51 | Alto  | 13 | Medio |
| 49 | 7  | Medio | 7  | Medio | 4  | Mala  | 6  | Medio | 6  | Medio | 30 | Mala  | 20 | Alto  |
| 50 | 10 | Medio | 8  | Medio | 8  | Medio | 3  | Mala  | 8  | Alto  | 37 | Medio | 18 | Medio |
| 51 | 15 | Alto  | 12 | Alto  | 10 | Medio | 6  | Medio | 10 | Alto  | 53 | Alto  | 14 | Medio |
| 52 | 11 | Alto  | 12 | Alto  | 10 | Medio | 5  | Medio | 7  | Medio | 45 | Medio | 16 | Medio |
| 53 | 14 | Alto  | 12 | Alto  | 13 | Alto  | 10 | Alto  | 7  | Medio | 56 | Alto  | 9  | Bajo  |
| 54 | 5  | Mala  | 7  | Medio | 5  | Mala  | 6  | Medio | 6  | Medio | 29 | Mala  | 19 | Alto  |
| 55 | 13 | Alto  | 15 | Alto  | 12 | Alto  | 7  | Medio | 9  | Alto  | 56 | Alto  | 8  | Bajo  |
| 56 | 11 | Alto  | 10 | Medio | 8  | Medio | 5  | Medio | 5  | Medio | 39 | Medio | 19 | Alto  |
| 57 | 10 | Medio | 11 | Alto  | 9  | Medio | 10 | Alto  | 10 | Alto  | 50 | Alto  | 9  | Bajo  |
| 58 | 12 | Alto  | 12 | Alto  | 9  | Medio | 8  | Alto  | 8  | Alto  | 49 | Alto  | 11 | Medio |
| 59 | 11 | Alto  | 12 | Alto  | 5  | Mala  | 5  | Medio | 5  | Medio | 38 | Medio | 15 | Medio |
| 60 | 14 | Alto  | 15 | Alto  | 11 | Alto  | 7  | Medio | 10 | Alto  | 57 | Alto  | 9  | Bajo  |
| 61 | 14 | Alto  | 13 | Alto  | 9  | Medio | 8  | Alto  | 10 | Alto  | 54 | Alto  | 15 | Medio |
| 62 | 11 | Alto  | 14 | Alto  | 11 | Alto  | 7  | Medio | 5  | Medio | 48 | Alto  | 14 | Medio |
| 63 | 15 | Alto  | 11 | Alto  | 8  | Medio | 2  | Mala  | 10 | Alto  | 46 | Medio | 12 | Medio |
| 64 | 10 | Medio | 10 | Medio | 5  | Mala  | 10 | Alto  | 6  | Medio | 41 | Medio | 21 | Alto  |
| 65 | 14 | Alto  | 13 | Alto  | 9  | Medio | 8  | Alto  | 10 | Alto  | 54 | Alto  | 9  | Bajo  |
| 66 | 14 | Alto  | 13 | Alto  | 5  | Mala  | 6  | Medio | 9  | Alto  | 47 | Medio | 14 | Medio |
| 67 | 10 | Medio | 12 | Alto  | 6  | Mala  | 6  | Medio | 9  | Alto  | 43 | Medio | 11 | Medio |
| 68 | 10 | Medio | 14 | Alto  | 11 | Alto  | 9  | Alto  | 10 | Alto  | 54 | Alto  | 8  | Bajo  |
| 69 | 9  | Medio | 15 | Alto  | 11 | Alto  | 6  | Medio | 8  | Alto  | 49 | Alto  | 15 | Medio |
| 70 | 10 | Medio | 15 | Alto  | 11 | Alto  | 5  | Medio | 8  | Alto  | 49 | Alto  | 12 | Medio |
| 71 | 13 | Alto  | 11 | Alto  | 10 | Medio | 9  | Alto  | 7  | Medio | 50 | Alto  | 11 | Medio |
| 72 | 7  | Medio | 6  | Mala  | 4  | Mala  | 3  | Mala  | 9  | Alto  | 29 | Mala  | 22 | Alto  |
| 73 | 11 | Alto  | 14 | Alto  | 11 | Alto  | 7  | Medio | 6  | Medio | 49 | Alto  | 12 | Medio |
| 74 | 14 | Alto  | 13 | Alto  | 7  | Medio | 4  | Mala  | 10 | Alto  | 48 | Alto  | 10 | Bajo  |
| 75 | 9  | Medio | 8  | Medio | 6  | Mala  | 7  | Medio | 6  | Medio | 36 | Medio | 20 | Alto  |
| 76 | 13 | Alto  | 10 | Medio | 9  | Medio | 8  | Alto  | 8  | Alto  | 48 | Alto  | 9  | Bajo  |
| 77 | 7  | Medio | 8  | Medio | 6  | Mala  | 6  | Medio | 3  | Mala  | 30 | Mala  | 22 | Alto  |
| 78 | 13 | Alto  | 9  | Medio | 5  | Mala  | 8  | Alto  | 7  | Medio | 42 | Medio | 20 | Alto  |
| 79 | 10 | Medio | 9  | Medio | 10 | Medio | 4  | Mala  | 10 | Alto  | 43 | Medio | 11 | Medio |
| 80 | 9  | Medio | 11 | Alto  | 10 | Medio | 8  | Alto  | 5  | Medio | 43 | Medio | 15 | Medio |
| 81 | 12 | Alto  | 10 | Medio | 10 | Medio | 6  | Medio | 9  | Alto  | 47 | Medio | 16 | Medio |
| 82 | 15 | Alto  | 15 | Alto  | 14 | Alto  | 9  | Alto  | 8  | Alto  | 61 | Alto  | 7  | Bajo  |
| 83 | 12 | Alto  | 12 | Alto  | 11 | Alto  | 4  | Mala  | 10 | Alto  | 49 | Alto  | 11 | Medio |
| 84 | 12 | Alto  | 15 | Alto  | 12 | Alto  | 7  | Medio | 6  | Medio | 52 | Alto  | 11 | Medio |
| 85 | 12 | Alto  | 12 | Alto  | 13 | Alto  | 10 | Alto  | 8  | Alto  | 55 | Alto  | 11 | Medio |
| 86 | 11 | Alto  | 6  | Mala  | 6  | Mala  | 5  | Medio | 7  | Medio | 35 | Medio | 21 | Alto  |
| 87 | 12 | Alto  | 6  | Mala  | 6  | Mala  | 5  | Medio | 8  | Alto  | 37 | Medio | 18 | Medio |
| 88 | 12 | Alto  | 13 | Alto  | 7  | Medio | 4  | Mala  | 4  | Mala  | 40 | Medio | 15 | Medio |
| 89 | 15 | Alto  | 10 | Medio | 8  | Medio | 6  | Medio | 6  | Medio | 45 | Medio | 18 | Medio |
| 90 | 14 | Alto  | 15 | Alto  | 8  | Medio | 6  | Medio | 9  | Alto  | 52 | Alto  | 14 | Medio |
| 91 | 7  | Medio | 5  | Mala  | 7  | Medio | 7  | Medio | 5  | Medio | 31 | Medio | 20 | Alto  |
| 92 | 12 | Alto  | 11 | Alto  | 11 | Alto  | 6  | Medio | 8  | Alto  | 48 | Alto  | 11 | Medio |
| 93 | 13 | Alto  | 7  | Medio | 7  | Medio | 5  | Medio | 7  | Medio | 39 | Medio | 16 | Medio |
| 94 | 12 | Alto  | 12 | Alto  | 10 | Medio | 6  | Medio | 9  | Alto  | 49 | Alto  | 11 | Medio |

|     |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |
|-----|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|
| 95  | 12 | Alto  | 11 | Alto  | 11 | Alto  | 8  | Alto  | 8  | Alto  | 50 | Alto  | 13 | Medio |
| 96  | 7  | Medio | 12 | Alto  | 8  | Medio | 6  | Medio | 6  | Medio | 39 | Medio | 15 | Medio |
| 97  | 11 | Alto  | 12 | Alto  | 7  | Medio | 5  | Medio | 5  | Medio | 40 | Medio | 15 | Medio |
| 98  | 9  | Medio | 8  | Medio | 8  | Medio | 5  | Medio | 5  | Medio | 35 | Medio | 19 | Alto  |
| 99  | 14 | Alto  | 13 | Alto  | 11 | Alto  | 10 | Alto  | 10 | Alto  | 58 | Alto  | 10 | Bajo  |
| 100 | 10 | Medio | 15 | Alto  | 11 | Alto  | 9  | Alto  | 10 | Alto  | 55 | Alto  | 8  | Bajo  |
| 101 | 11 | Alto  | 10 | Medio | 11 | Alto  | 10 | Alto  | 9  | Alto  | 51 | Alto  | 9  | Bajo  |
| 102 | 12 | Alto  | 12 | Alto  | 10 | Medio | 7  | Medio | 8  | Alto  | 49 | Alto  | 12 | Medio |
| 103 | 14 | Alto  | 11 | Alto  | 8  | Medio | 4  | Mala  | 6  | Medio | 43 | Medio | 16 | Medio |
| 104 | 11 | Alto  | 12 | Alto  | 9  | Medio | 6  | Medio | 7  | Medio | 45 | Medio | 12 | Medio |
| 105 | 13 | Alto  | 12 | Alto  | 8  | Medio | 6  | Medio | 7  | Medio | 46 | Medio | 16 | Medio |
| 106 | 10 | Medio | 15 | Alto  | 11 | Alto  | 9  | Alto  | 10 | Alto  | 55 | Alto  | 11 | Medio |
| 107 | 13 | Alto  | 7  | Medio | 8  | Medio | 8  | Alto  | 7  | Medio | 43 | Medio | 19 | Alto  |
| 108 | 12 | Alto  | 15 | Alto  | 12 | Alto  | 10 | Alto  | 10 | Alto  | 59 | Alto  | 7  | Bajo  |
| 109 | 13 | Alto  | 8  | Medio | 8  | Medio | 6  | Medio | 6  | Medio | 41 | Medio | 16 | Medio |
| 110 | 12 | Alto  | 9  | Medio | 8  | Medio | 5  | Medio | 7  | Medio | 41 | Medio | 18 | Medio |
| 111 | 14 | Alto  | 14 | Alto  | 13 | Alto  | 9  | Alto  | 8  | Alto  | 58 | Alto  | 11 | Medio |
| 112 | 14 | Alto  | 7  | Medio | 6  | Mala  | 3  | Mala  | 8  | Alto  | 38 | Medio | 16 | Medio |
| 113 | 13 | Alto  | 10 | Medio | 8  | Medio | 10 | Alto  | 6  | Medio | 47 | Medio | 19 | Alto  |
| 114 | 14 | Alto  | 10 | Medio | 4  | Mala  | 6  | Medio | 10 | Alto  | 44 | Medio | 15 | Medio |
| 115 | 13 | Alto  | 11 | Alto  | 4  | Mala  | 10 | Alto  | 6  | Medio | 44 | Medio | 10 | Bajo  |
| 116 | 12 | Alto  | 9  | Medio | 4  | Mala  | 4  | Mala  | 8  | Alto  | 37 | Medio | 17 | Medio |
| 117 | 9  | Medio | 15 | Alto  | 11 | Alto  | 9  | Alto  | 10 | Alto  | 54 | Alto  | 9  | Bajo  |
| 118 | 13 | Alto  | 13 | Alto  | 7  | Medio | 5  | Medio | 10 | Alto  | 48 | Alto  | 10 | Bajo  |
| 119 | 15 | Alto  | 11 | Alto  | 7  | Medio | 9  | Alto  | 9  | Alto  | 51 | Alto  | 11 | Medio |
| 120 | 12 | Alto  | 10 | Medio | 13 | Alto  | 5  | Medio | 9  | Alto  | 49 | Alto  | 13 | Medio |
| 121 | 12 | Alto  | 11 | Alto  | 10 | Medio | 7  | Medio | 9  | Alto  | 49 | Alto  | 16 | Medio |
| 122 | 13 | Alto  | 15 | Alto  | 8  | Medio | 5  | Medio | 10 | Alto  | 51 | Alto  | 14 | Medio |
| 123 | 13 | Alto  | 11 | Alto  | 8  | Medio | 9  | Alto  | 10 | Alto  | 51 | Alto  | 12 | Medio |
| 124 | 14 | Alto  | 12 | Alto  | 6  | Mala  | 3  | Mala  | 5  | Medio | 40 | Medio | 18 | Medio |
| 125 | 9  | Medio | 14 | Alto  | 7  | Medio | 7  | Medio | 6  | Medio | 43 | Medio | 14 | Medio |
| 126 | 9  | Medio | 7  | Medio | 6  | Mala  | 6  | Medio | 5  | Medio | 33 | Medio | 21 | Alto  |
| 127 | 13 | Alto  | 15 | Alto  | 8  | Medio | 8  | Alto  | 8  | Alto  | 52 | Alto  | 14 | Medio |
| 128 | 14 | Alto  | 11 | Alto  | 12 | Alto  | 10 | Alto  | 10 | Alto  | 57 | Alto  | 9  | Bajo  |
| 129 | 13 | Alto  | 15 | Alto  | 8  | Medio | 9  | Alto  | 8  | Alto  | 53 | Alto  | 11 | Medio |
| 130 | 12 | Alto  | 15 | Alto  | 11 | Alto  | 4  | Mala  | 10 | Alto  | 52 | Alto  | 14 | Medio |
| 131 | 12 | Alto  | 9  | Medio | 10 | Medio | 8  | Alto  | 9  | Alto  | 48 | Alto  | 11 | Medio |
| 132 | 9  | Medio | 4  | Mala  | 4  | Mala  | 5  | Medio | 5  | Medio | 27 | Mala  | 17 | Medio |
| 133 | 12 | Alto  | 13 | Alto  | 8  | Medio | 3  | Mala  | 8  | Alto  | 44 | Medio | 14 | Medio |
| 134 | 5  | Mala  | 11 | Alto  | 7  | Medio | 2  | Mala  | 4  | Mala  | 29 | Mala  | 26 | Alto  |
| 135 | 11 | Alto  | 13 | Alto  | 10 | Medio | 9  | Alto  | 8  | Alto  | 51 | Alto  | 14 | Medio |
| 136 | 13 | Alto  | 14 | Alto  | 11 | Alto  | 7  | Medio | 9  | Alto  | 54 | Alto  | 13 | Medio |
| 137 | 13 | Alto  | 15 | Alto  | 6  | Mala  | 9  | Alto  | 10 | Alto  | 53 | Alto  | 13 | Medio |
| 138 | 12 | Alto  | 11 | Alto  | 11 | Alto  | 10 | Alto  | 8  | Alto  | 52 | Alto  | 9  | Bajo  |
| 139 | 15 | Alto  | 11 | Alto  | 10 | Medio | 8  | Alto  | 9  | Alto  | 53 | Alto  | 13 | Medio |
| 140 | 11 | Alto  | 15 | Alto  | 12 | Alto  | 5  | Medio | 9  | Alto  | 52 | Alto  | 14 | Medio |