

**UNIVERSIDAD ABIERTA PARA ADULTOS
(UAPA)**



**VICERRECTORÍA ACADÉMICA POSTGRADO
MAESTRÍA EN DIRECCIÓN FINANCIERA**

**COMPORTAMIENTO DE LOS MULTICRÉDITOS PARA LAS MIPYMES Y EL
IMPACTO EN SUS FINANZAS, EN LA CIUDAD DE SANTIAGO DE LOS
CABALLEROS, PERÍODO 2020-2021.**

**INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN PRESENTADO COMO REQUISITO PARA
OPTAR POR EL TÍTULO DE MAGÍSTER EN DIRECCIÓN FINANCIERA.**

SUSTENTADO POR:

HAROLIN MIESES 100041184

ASESORA:

CLARIBEL MORILLO

**SANTIAGO DE LOS CABALLEROS
REPÚBLICA DOMINICANA
DICIEMBRE 2022.**

ÍNDICE

DEDICATORIA	i
RESUMEN	ii
ABSTRACT	iii
INTRODUCCIÓN	iv
1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1. Planteamiento del problema.....	1
1.2. Sistematización del problema.....	2
1.3. Formulación del problema.....	2
1.4. Objetivo general.....	2
1.5. Objetivos específicos.....	2
1.6. Justificación de la investigación.....	3
1.7. Descripción del contexto.....	3
1.8. Delimitación o alcance.....	4
1.9. Cuadro de operacionalización.....	5
2. MARCO TEÓRICO	7
2.1. Marco conceptual.....	7
2.1.1. Antecedentes internacionales y nacionales de la investigación.....	7
2.1.2. Origen de las microfinancieras.....	9
2.1.3. Microfinancieras.....	10
2.1.4. Microfinancieras que otorgan créditos a las mipymes de R.D.....	10
2.1.5. Origen de los microcréditos.....	11
2.1.6. Microcrédito.....	12
2.1.7. Características de los microcréditos.....	12

2.1.8. Tipos de microcréditos para las pymes de R.D.....	13
2.1.9. Origen de las pymes	13
2.1.10. Mipymes 14	
2.1.11. Características de las mipymes	14
2.1.12. Clasificación de las mipymes en la R.D.	14
2.1.13. Impacto financiero.....	15
2.1.14. Fundación Dominicana de Desarrollo (FDD)	15
2.1.15. Comportamiento financiero	15
2.1.16. Finanza empresarial.....	15
2.1.17. ONG (Organizaciones No Gubernamentales)	15
2.1.18. Crédito financiero.....	16
2.1.19. Tasa de interés	16
2.1.20. Rentabilidad.....	16
2.1.21. Condiciones de crédito	16
2.1.22. Límite de crédito.....	16
2.1.23. Buró crediticio	17
2.1.24. Estado de cuenta bancario	17
2.1.25. Condición financiera	17
2.1.26. Acceso crediticio	17
2.1.27. Bases legales para las mipymes	18
2.2 Marco contextual.....	18
3. MARCO METODOLÓGICO	20
3.1. Enfoque de la investigación	20
3.2. Diseño de la investigación	20
3.3. Técnicas e instrumentos	20

3.4. Población y muestra	20
3.5. Descripción para la recolección de datos.....	22
3.6. Descripción para el análisis de los datos.....	22
3.7. Confiabilidad y validez de la investigación	22
4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS	24
4.1. Análisis de la encuesta.....	24
4.2. Análisis de los objetivos específicos.....	38
4.3. Análisis del Objetivo general.....	39
CONCLUSIÓN.....	46
RECOMENDACIONES.....	47
BIBLIOGRAFÍA.....	49
ÍNDICE DE FIGURAS.....	53
ANEXOS.....	54

RESUMEN

La presente investigación tiene como propósito poder evaluar el comportamiento de los multicréditos que se le son otorgados a las mipymes de la ciudad de Santiago de los Caballeros, con el objetivo de poder estudiar cuales son las principales limitantes que afectan a este sector, impactando así sus finanzas. Dicha investigación fue desarrollada con un enfoque de investigación cuantitativa, donde se incluyen entrevista y encuesta a los gerentes y/o dueños de la empresa, pertenecientes al área de finanzas; analizando también sus estados financieros y cómo ha sido su impacto. En la información recolectada se desarrollaron diversos indicadores como las razones financieras, análisis por los gerentes y dueños de las empresas e indicadores de los estados financieros. Llevando a concluir con eficacia el comportamiento de los multicréditos que se ofrecen a las mipymes y brindando recomendaciones que ayuden a este sector a la hora de tomar decisiones sobre los créditos solicitados.

Palabras claves: Impacto, mipymes, comportamiento, limitantes, finanzas.

CONCLUSIONES

Como resultado de esta investigación de tesis y sus objetivos general y específicos, se ha llegado a concluir que:

Al evaluar el comportamiento de los multicréditos para las mipymes y el impacto en sus finanzas, en la provincia de Santiago de Los Caballeros, dicho comportamiento mediante las tasas de los créditos que fueron otorgados a diferentes mipymes, fueron muy variantes tomando en cuenta el motivo, monto y tiempo solicitado por las mismas; donde pese a la pandemia las instituciones financieras ofrecieron mayor facilidad de pago y tasa más asequibles para que los empresarios pudiesen cumplir con el pago de estos sin que se viesen tan afectados. El impacto que las mipymes encuestadas informaron, fue de un 52% favorable para sus finanzas.

Una de las condiciones con mayor porcentaje que los bancos requieren para poder otorgar créditos a las mipymes, es la autorización para consulta en el buró crediticio, su RNC y estados bancarios, donde esta condición obtuvo un 53%, y la condición con un menor porcentaje fue tener en garantía bienes o inmuebles con un 9%.

Para llegar a verificar las variaciones en el comportamiento de los multicréditos, se tomaron como muestra dos mipymes para determinar el impacto de los multicréditos en las finanzas y ver cómo su rentabilidad se ve afectada; sin embargo, para las empresas obtener los créditos tuvieron varias limitaciones de instituciones bancarias; donde tuvieron que recurrir a otras entidades para así poder obtener el mismo. Dichos créditos recibidos fueron con tasas elevadas, menor tiempo para pago y menos monto del solicitado, ya que sus limitantes no le permitían todo lo solicitado.

Se llegó a concluir que una de las principales limitantes para las microfinancieras poder otorgarle créditos a las mipymes es por el tipo de estatus en que se encuentra la empresa (estatus informal), donde fue de un 53% el porcentaje más alto y un 9% el más bajo por la falta de documentos que las mipymes no tienen para presentar a las instituciones financieras; llevando así a que su crédito solicitado sea declinado.

BIBLIOGRAFÍAS

Abreu, Y. y Liriano, D. (2017). Comportamiento micro financiero de las mipymes en la República Dominicana. Universidad Nacional Pedro

Henríquez Ureña. <https://repositorio.unphu.edu.do/bitstream/handle/123456789/720/Comportamiento%20microfinanciero%20de%20las%20Pymes%20en%20la%20Repu%C3%81blica%20Dominicana%2020102016.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Álvarez, M. y. (2009). CEPAL.

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2022/1/Manual_Micro_Pequeña_Mediana_Empresa_es.pdf

Amadeo, A. (2013). Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Universidad Nacional de la Plata. http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos. (2023). educación financiera/prestamos y tarjetas. <https://www.acap.com.do/educacion-financiera/prestamos-y-tarjetas/articulos-financieros/los-buros-de-credito-y-la-reputacion-crediticia/>

Banco Ademi. (2017). Historia. <https://bancoademi.com.do/nuestra-historia/>

Banco Popular Dominicano (2019). De la informalidad a la formalidad de las mipymes. Banco Popular Dominicano <https://www.impulsapopular.com/impulsate/de-la-informalidad-a-la-formalidad-de-las-mipymes/>

Boletín mipymes (2020, septiembre). Distribución territorial de las mipymes. <https://dgii.gov.do/estadisticas/Boletin%20Mipymes/Boletin-MIPYMES-2020.pdf>

Boletín MICM (2020, junio). mipymes dominicana ante el COVID-19. https://www.micm.gob.do/images/pdf/publicaciones/libros/boletin/2020/07julio/Boletin_Especial_-_Mipymes_Dominicanas_ante_el_COVID-19.pdf

Centro de información mipyme. Marco legal. http://www.sice.oas.org/SME_CH/SICE_SME_CH_DOM_s.asp

Decreto 370-15 (2015, 5 de noviembre). Apoyo y la promoción de las mipymes. https://www.dgcp.gob.do/new_dgcp/documentos/fomen/Decreto%2037015%20%20Apoyo%20MIPYMEs.pdf

Diccionario económico. Origen de los Microcréditos. <https://www.expansion.com/diccionario-economico/microcreditos.html>

Dirección General de Impuestos Internos (DGII). Mipymes. <https://dgii.gov.do/contribuyentesRegistrados/mipymes/Paginas/default.aspx>

El Dinero (2021). La reclasificación. <https://eldinero.com.do/168624/mipymes-son-mas-pero-generan-menos-empleos-en-la-formalidad/>

Fundación Reservas (2015). Estudio sobre el Impacto de las Microfinanzas en el bienestar Social de República Dominicana. Fundación Reservas. <https://www.fundacionmicrofinanzasbbva.org/revistaprogreso/wpcontent/uploads/2016/09/impacto-de-las-microfinanzas-en-el-bienestar-social-de-la-republica-dominicana-2015-1.pdf>

FDD (2017) Fundación Dominicano de Desarrollo, Inc. Historia. <https://fdd.org.do/institucional/historia>

Guzmán, R. y Ortiz, M. (2007). Tamaño, eficiencia y uso de la Capacidad Instalada en las Pequeñas y Medianas Empresas de la República Dominicana. Amigo del hogar.

Historia de las microfinancieras. Resumen. <https://www.findevgateway.org/es/themas/historia-de-las-microfinanzas>

Informe PNUD MIPYMES (2020). Necesidades de las Empresas para reactivar su negocio. https://dominicanrepublic.un.org/sites/default/files/202007/INFORME_Encuesta_Mipymes_PNUDMICM_17_6_2020-comprimido.pdf

Jaraba, J. y Tapia, L. (2011) Análisis del comportamiento de las microfinanzas en el desarrollo empresarial de la ciudad de Cartagena, período 2000-2009. Universidad de Cartagena. <https://repositorio.unicartagena.edu.co/bitstream/handle/11227/1909/AN%c3%81LISI%20DEL%20COMPORTAMIENTO%20DE%20LAS%20MICRO%20FINANZAS%20EN%20EL%20DESAROLLO%20EMPRESARIAL%20DE%20LA%20CIUDAD%20DE%20CAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Kiziryan, M. (2020). ECOMEDIA. <https://economipedia.com/definiciones/tipo-de-interes.html> Ley

187-17 (2017). Clasificación de las mipymes.

https://www.micm.gob.do/images/pdf/transparencia/base-legal-de-la-institucion/resoluciones/leyes_carta_compromiso/LEY_ley_no._187_17_que_modifica_los_articulos_1_parrafo_1_2_y_22_y_adiciona_un_articulo_2_bis_a_la_ley_no._488_08.pdf

Ley 488-08 (2008). Régimen regulatorio para el desarrollo y competitividad de las mipymes. https://www.dgcp.gob.do/new_dgcp/documentos/fomen/Ley-488-08%20%20MIPYMEs.pdf

Ley 688-16 (2016). Creación del marco regulatorio e institucional de las mipymes. https://www.micm.gob.do/images/pdf/transparencia/base-legal-de-la-institucion/resoluciones/Leyes/2016/Ley_no._688_16.pdf

MICM: Ministerio de Industria, Comercio y Mipymes. (2019). Nacimiento y Muerte de mipymes en Rep. Dom. Una Visión Comparada. https://www.micm.gob.do/images/pdf/publicaciones/libros/boletin/Boletin_-_Nacimiento_y_Muerte_de_las_Mipymes.pdf

Mipymes (2013). Empresa Familiar- Un poco de Historia. <https://www.bibliopsi.org/docs/carreras/obligatorias/CFP/institucional/vitale/MiPymes.%20Empresa%20Familiar..pdf>

MICM (2015). Ministerio de Industria, Comercio y Mipymes. Medidas Adaptadas durante la pandemia. https://www.micm.gob.do/images/pdf/publicaciones/libros/boletin/2020/07-julio/Boletin_Especial_-_Mipymes_Dominicanas_ante_el_COVID-19.pdf

Minzer, R. (2011). La diversidad institucional existente en América Latina- México. Naciones Unidas. https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/4910/S2011012_es.pdf

Observatorio mipymes (2017). Panorama institucional y regulatorio para el acceso a financiamiento en Rep. Dom. https://www.micm.gob.do/images/pdf/publicaciones/libros/boletin/Observatorio_Mipymes_Boletin_10.pdf

Ortiz, M. y DÁVALOS, M. (2009). Sondeo sobre las Microfinanzas en la República Dominicana. Amigo del Hogar.

Observatorio mipymes (2017). Panorama institucional y regulatorio para el acceso a financiamiento en Rep. Dom. https://www.micm.gob.do/images/pdf/publicaciones/libros/boletin/Observatorio_Mipymes_Boletin_10.pdf

INSTRUCCIONES PARA LA CONSULTA DEL TEXTO COMPLETO:

Para consultar a texto completo esta tesis [solicite en este formulario \(https://forms.gle/vx5iLzv1pAMyN3d59 como hipervínculo\)](https://forms.gle/vx5iLzv1pAMyN3d59) o dirigirse a la Sala Digital del Departamento de Biblioteca de la Universidad Abierta para Adultos, UAPA.

Dirección**Biblioteca de la Sede – Santiago**

Av. Hispanoamericana #100, Thomén, Santiago, República Dominicana
809-724-0266, ext. 276; biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Santo Domingo Oriental

Calle 5-W Esq. 2W, Urbanización Lucerna, Santo Domingo Este, República Dominicana.
Tel.: 809-483-0100, ext. 245. biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Cibao Oriental, Nagua

Calle 1ra, Urb Alfonso Alonso, Nagua, República Dominicana.
809-584-7021, ext. 230. biblioteca@uapa.edu.do