

UNIVERSIDAD ABIERTA PARA ADULTOS (UAPA)



ESCUELA DE POSTGRADO, MAESTRÍA EN DIRECCIÓN FINANCIERA

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PRESENTADO COMO REQUISITO PARA
OPTAR POR EL TÍTULO DE MAGÍSTER EN DIRECCIÓN FINANCIERA**

**ANÁLISIS DE LOS MICROCRÉDITOS COMO INSTRUMENTO DE
FINANCIACIÓN EN LA RENTABILIDAD DEL SECTOR PEQUEÑAS Y
MEDIANAS EMPRESAS, EN JARABACOA R.D. PERIODO 2021-2022. CASO:
BANCA SOLIDARIA.**

POR:

NATHALIE UREÑA MARTE

ASESOR:

DR. LEONEL AMILCAR RIVAS

**SANTO DOMINGO ESTE
REPÚBLICA DOMINICANA**

JUNIO, 2023

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	8
CAPÍTULO I.- PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	10
1.1.- PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	10
1.4.- Objetivos de la investigación	13
CAPÍTULO II.- MARCO TEÓRICO	20
2.1.- Antecedentes de la investigación	20
2.1.2.- Nacionales	22
2.2.- Referencia Teórica	24
2.3.- MARCO CONCEPTUAL	39
CAPÍTULO III.- MARCO METODOLÓGICO	41
3.1.- MÉTODOS Y TÉCNICAS	41
3.2.- POBLACIÓN Y MUESTRA	43
3.3.- Operacionalización de las variables	44
3.3.3.-Matriz operacionalización de las variables.	46
CAPITULO IV.- ANÁLISIS PRESENTACIÓN DE RESULTADOS.	48
4.1.- PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN ENCUESTAS	48
4.2.- Cuestionario aplicado a la muestra de los microempresarios de Jarabacoa que son clientes de Promipyme.	48
Tabla 1.- Edad	48
Tabla 2.- Género.	50
Tabla 3. - Nivel de educación.	51
Tabla 4.- Tipo de Negocio.	52
Tabla 5.- Rango ingresos mensual.	53
Tabla 6.- Ingresos anuales.	54

Tabla 7.- Tamaño de la empresa.	55
Tabla 8.- Requisitos del microcrédito.	56
Tabla 9.- Efectividad grupos solidarios.	57
Tabla 10.- Monto último Préstamo.	58
Tabla 11.- Cantidad de préstamo Tomado	59
Tabla 12.- Financiación preferida.	60
Tabla 13.- Plazo del préstamo	61
Tabla 14.- Tipo de préstamo.	62
Tabla 15.- Tasa interés.	63
Tabla 16.- Frecuencia de toma de préstamos.	64
Tabla 17.- Porque prefiere Promipyme.	65
Tabla 18.- Opciones de financiamiento.	66
Tabla 19.- Uso de los préstamos.	67
Tabla 20.- Restricciones en otro banco.	68
Tabla 21.- Ventaja del microcrédito	69
Tabla 22.- frecuencia para pagos.	70
Tabla 23.- Plazo pago préstamo.	71
Tabla 24.- Capacidad de endeudamiento.	72
Tabla 25.- Porcentaje de crecimiento en la rentabilidad del negocio.	73
Tabla 26.- Aumento Rentabilidad.	74
Tabla 27.- Brinda oportunidades de crecimiento.	75
4.2.- PRESENTACIÓN DE LAS ENTREVISTAS	76
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.	82
Bibliografía	85

RESUMEN

El microcrédito constituye el principal instrumento financiero para los microempresarios. El microcrédito, tiene como objetivo la puesta en marcha o ampliación de pequeños proyectos empresariales. Con esta investigación se busca analizar los microcréditos como fuente de financiación para los microempresarios. El principal problema de crecimiento o rentabilidad en este sector es obtener las fuentes de financiamientos cuando no cuentan con suficientes recursos. Esta investigación tiene un enfoque mixto; ya que implica un proceso de recolección, análisis y vinculación de datos cuantitativos y cualitativos para describir los servicios financieros que ofrece banca solidaria, determinar los desafíos que enfrenta, exponer el impacto de los microcréditos e Identificar limitaciones financieras y económicas de las pequeñas y medianas empresas. Se determinó que los microempresarios que toman microcrédito con más regularidad son los comerciantes. Los microempresarios de Jarabacoa usan tanto la financiación ajena y propia para realizar sus emprendimientos. El rango de los ingresos mensuales de estos supera los 25,000 pesos. Después de analizar este estudio puedo evidenciar que los microcréditos brindan un apoyo importante que ayudan a que los microempresarios crezcan y permanezcan en la competitividad del mercado y esto aporta un crecimiento no solo a los sectores involucrados sino a nivel nacional.

Palabras Clave: microfinanzas, inclusión financiera, Promipyme, emprendedor y crecimiento económico.

CONCLUSIONES

Este capítulo presenta el análisis de los hallazgos de la investigación, las conclusiones y recomendaciones que emanan de ésta. La situación de los microempresarios es de carencia en oportunidades, sin embargo, Promipyme ayuda a satisfacer esta necesidad con sus microcréditos. Las principales conclusiones son las siguientes:

Los microempresarios que toman microcrédito con más regularidad son los comerciantes. Las oportunidades de microcréditos en Promipyme están orientadas a sectores específicos como comerciales, industriales y de servicios y a empresas micro, pequeñas y medianas.

Las empresas que recurren con más frecuencia al microcrédito son las micro.

Los servicios que facilita la promipyme son los microcréditos y algunos talleres. Los microempresarios de Jarabacoa usan tanto la financiación ajena y propia para realizar sus emprendimientos. El rango de los ingresos mensuales de los microempresarios en Jarabacoa supera los 25,000 pesos.

El monto de préstamo tomado que predomina entre los microempresarios es más de 150,000 pesos. La capacidad de endeudamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas sin comprometer sus ingresos se encuentra entre el rango de 100,000 hasta 300,000 pesos.

El plazo para el pago de los créditos para el microempresario más común es de 2 años que corresponde a préstamos de mediano plazo. La tasa de interés entre los microempresarios juega un papel muy importante, por lo que, prefieren a promipyme pese a que le ofrezcan crédito en otras instituciones.

Los comerciantes consideran que el aumento de la rentabilidad de sus empresas es alto gracias a los microcréditos de Promipyme pues va desde un 10 a 40 por ciento. El

desafío más recurrente para los oficiales de Promipyme es la distancia en que se encuentran los negocios porque puede ser peligroso, incómodo y no tienen un transporte asignado.

El impacto de promipyme a las micro, pequeñas y medianas empresas es positivo y de crecimiento porque se ha evidenciado el crecimiento en la rentabilidad de estas. Las limitaciones que poseen las micro, pequeñas y medianas empresas son: carencia o débil inventario, falta de equipos, mal estado físico de infraestructura, en ocasiones cuentan con un buen inventario sin embargo tienen pocos ingresos, no se hacen registros manuales ni mucho menos digitales y el más evidente el poder adquisitivo.

Después de analizar este estudio se puede evidenciar que los microcréditos brindan un apoyo importante que ayudan a que los microempresarios crezcan y permanezcan en la competitividad del mercado y esto aporta un crecimiento no solo a los sectores involucrados sino a nivel nacional.

BIBLIOGRAFÍAS

Sánchez & Gutiérrez. (2014). *Ulpgc.es*.

<https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>

Aching. (2016). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas. *unirioja*.

Allo, A. C. (2014). Financiamiento de pymes: riesgo crediticio, oferta y demanda. . Buenos Aires, Argentina.

Argudo, J. M. (2017). *ECONOSUBLIME*.

Argudo, J. M. (01 de septiembre de 2022). *ECONOSUBLIME*.

<http://www.econosublime.com/2017/11/que-es-financiacion-propia-ajena-largocorto.html>

Arias. (2016). *Urbe*. Urbe: <http://virtual.urbe.edu/tesispub/0092660/cap03.pdf> Arias, A.

S. (2020). Rentabilidad. *economipedia*, 28.

Barrera. (2010). Fuentes secundarias y terciarias: ¿Qué son las fuentes secundarias? *Sistema de biblioteca*, 40.

Brito, P. (2014). METODO ANALÍTICO-DEDUCTIVO. *Metodologiaecs*, 87.

Buelvas, Estrada, Genes & Sierra. (2016). *Análisis de los métodos de amortización utilizados en Argentina, Chile y Perú*. Revista Pensamiento Gerencial:

<https://www.recia.edu.co/index.php/rpg/article/view/543> Burguillo, R. V. (2020). Ventas netas. *economipedia*, 15-36.

Cabia, D. L. (2018). *Economipedia*. e

<https://economipedia.com/definiciones/fuentedefinanciacion.htm>

Canto, A. V. (Julio de 2012). *INSTRUMENTOS DE FINANCIACIÓN PARA PYMES*.

https://buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/1876/09808135S_GADE_JULIO2012.PDF.pdf?sequence=1

Canto, V. (2010). *MiPymes* sitio web.
<http://www.muypymes.com/2015/08/31/friendsfamily-and-fools-el-primer-recurso-de-emprendedor-que-busca-financiacion>

Carmona, R. (2021). Financiamiento a largo plazo. *Vector Partners*.

Clavijo, C. (2021). Cómo calcular el margen de utilidad bruta y neta de tu negocio. *Hubspot*.

Dobaño, R. (2022). ROA Y ROE: qué son y cómo calcularlos. *Quipublog*.

Dueñas, C. M. (2022). ¿Qué es la utilidad bruta y neta? *DRIP/c*.

ENSADE. (2013). LOS MICROCRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS MIPYMES. *SUR ACADEMI*, 19-24.

Flores, J. M. (2022). Ventajas del microcrédito. *Fundación Microfinanzas*.

Galán, J. S. (2020). Capital contable. *economipedia*, 17.

García, Moreno & Silva. (2017). *Conocimiento financiero y su importancia para los usuarios de servicios comerciales y financieros para elegir la mejor opción para pagar sus deudas*. INFAD Revista de Psicología (2):
<http://www.infad.eu/RevistaINFAD/OJS/index.php/IJODAEP/article/view/88>

Gitman. (2017). *Principios de administración financiera*. Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20(6)

Guevara, Verdesoto & Castro. (2020). Metodologías de investigación. *Recimundo*, 163173.

Hernández & Vallejo. (2016). *Revista Nuevo Humanismo*. Tablas especiales de pago como herramienta para viabilizar el acceso a vivienda a los sectores de menor ingreso de la población:
<https://revistas.una.ac.cr/index.php/nuevohumanismo/article/view/9170/12544>

Hernández, Fernández & Baptista. (2010). Metodología de la investigación. *urbe virtual*, 151.

Hurtado. (2020). Como realizar el Capítulo III de un trabajo de grado. *Blog spot*, 153.

- Jiménez, L. (17 de septiembre de 2017). *Crece mujer de Banco Estado*.
<https://www.crecemujer.cl/capacitacion/mejora-tus-posibilidadeslaborales/credito-preaprobado-versus-credito-aprobado#:~:text=Cuando%20un%20cr%C3%A9dito%20est%C3%A1%20%E2%80%9Caprobado,antecedentes%20financieros%20que%20te%20solicitaron.>
- Kiziryan, M. (01 de marzo de 2020). *economipedia*.
<https://economipedia.com/definiciones/reservas.html>
- Larrea, E. U. (2014). La contabilización de las reservas legales y voluntarias. *Boletín Contable*".
- Levy, N. (2014). *Scielo.org.com*.
<http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337ceco-38-76-207.pdf>
- López. (2014). *HERRAMIENTAS PARA LA COMPETITIVIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA EN AMÉRICA LATINA*. <https://bit.ly/2LZLNm2>
- M. Lanuez & E. Fernández. (2014). Metodología de la Investigación Educativa. La Habana, Cuba.
- Mafra, Gonzales, Ricardo, & Wahrlich. (2016). *Latin American Journal of Aquatic Research*. <https://doi.org/10.3856/vol44-issue5->
- Medina, Armendáriz & Choez. (2018). *Matemática financiera: Herramienta fundamental en los servicios bancarios*. Olimpia: Publicación científica de la facultad de cultura física de la Universidad de Granma:
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6578689>
- Merino. (2015). Microcrédito y desarrollo rural. *Una mirada crítica a partir de un estudio de caso. Entre Diversidades*, 159-189.
- Moreno, J. (2014). Partida Doble. Contabilidad Básica. *UDGVIRTUAL*, 15.
- Morocho, C. (2020).
<http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/bitstream/handle/123456789/1308/Impacto%20del%20Microcr%C3%A9dito%20en%20la%20mitigaci%C3%B3n%20de%20la%20pobreza%20el%20empleo%20de%20la%20parroquia%20la%20Providencia%20en%20la%20ciudadela%2007%20de%20marzo%20del%20Can>

Orozco-Gutiérrez, M. (2019). El microcrédito, elemento clave del desarrollo económico. *Instituto Tecnológico Metropolitano*, 147-159.

Padilla, Momeño, Novak, Pallares & Octavio. (2018). Guía para la gestión de microcréditos. *Herramientas para el fortalecimiento de instituciones locales*, 60-80.

Ramírez. (2013). METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN SOCIAL. *Uab.cat*.

Reyes Calderón, Mora Aristega & Huilcapi Mazacón. (agosto de 2018). *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/08/rentabilidad-ventas-empresariales.html>

Ríos, H. &. (2013). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una. *Revista Valor Contable*, 50-64. Rodríguez. (2014). La encuesta como técnica de investigación. .

Rodríguez, H. (2022). Las razones de rentabilidad que debes conocer para hacer crecer tu negocio. *Crehana*.

Rojas, Y. (2010).
<http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formasfinanciamientoempresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtml>.

Rojas, Y. (2010). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial*.
<http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formasfinanciamientoempresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtml>.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2011). Resolución SBS N° 3780-2011 Reglamento de gestión del riesgo de crédito. *Lima: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP*.

Tamayo. (2014). *Tesis de investigación*.
<http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2014/07/como-se-debe-citar-un-blogcomo.html>

Tavella, J. M. (2022). Reservas estatutarias: definición y ejemplos. *AGICAP*.

Toro, Á. d. (2022). FUENTES DE FINANCIACIÓN A CORTO PLAZO. *Business Revista Digital*.

Urbano. (2016). Métodos e instrumentos de recolección de la información. *bvn*, 40.

Vivero, R. E. (2017). LOS PROCESOS CONTABLES DE LAS PROVISIONES Y AMORTIZACIONES Y SU RELACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE LA COMPAÑÍA SHOES. *Eumed*.

Westreicher, G. (2019). *economipedia*.

Westreicher, G. (01 de abril de 2020). *Economipedia*. Cuentas incobrables:

<https://economipedia.com/definiciones/cuentas-incobrables.html>

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