



UNAP



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

TESIS

**“ANÁLISIS DEL SISTEMA DE INTERMEDIACIÓN DE FINANCIERA
CONFIANZA, DEL DEPARTAMENTO DE LORETO, PERIODO 2017 - 2021”**

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

PRESENTADO POR:

MANASES RUIZ MELENDEZ

REYNER JAIR VASQUEZ AGUILAR

ASESOR:

Lic. Adm. GILBERT ROLAND ALVARADO ARBILDO, Dr.

IQUITOS, PERÚ

2023



ACTA DE SUSTENTACION DE TESIS N°144-CCGyT-FACEN-UNAP-2023

En la ciudad de Iquitos, a los 12 días del mes de octubre del año 2023, a horas: 11:00 a.m. se dio inicio en el Auditorio de ésta Facultad la sustentación pública de la Tesis titulada: "ANÁLISIS DEL SISTEMA DE INTERMEDIACIÓN DE FINANCIERA CONFIANZA, DEL DEPARTAMENTO DE LORETO, PERIODO 2017 - 2021", autorizado mediante Resolución Decanal N°1819-2023-FACEN-UNAP presentado por los Bachilleres en Ciencias Administrativas MANASES RUIZ MELENDEZ y REYNER JAIR VASQUEZ AGUILAR, para optar el Título Profesional de LICENCIADO EN ADMINISTRACION que otorga la UNAP de acuerdo a Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad Nacional de la Amazonia Peruana.

El Jurado calificador y dictaminador está integrado por los siguientes profesionales:

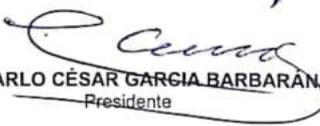
Lic.Adm. MARLO CÉSAR GARCIA BARBARÁN, Mag. (Presidente)
Lic.Adm. ISIS JANETH ROJAS SALAZAR, Mag. (Miembro)
Lic.Adm. ROMAN ENRIQUE RUIZ GARCIA, Mag. (Miembro)

Luego de haber escuchado con atención y formulado las preguntas necesarias, las cuales fueron respondidas: *Satisfactoriamente.*

El jurado después de las deliberaciones correspondientes, arribó a las siguientes conclusiones:
La Sustentación Pública y la Tesis han sido: *Aprobada.* con la calificación *...Buena.....*
(16..).

Estando los Bachilleres aptos para obtener el Título Profesional de Licenciado en Administración.

Siendo las *...12:30 p.m.* del 12 de octubre del 2023, se dio por concluido el acto académico.


Lic. Adm. MARLO CÉSAR GARCIA BARBARÁN, Mag.
Presidente


Lic. Adm. ISIS JANETH ROJAS SALAZAR, Mag.
Miembro


Lic. Adm. ROMAN ENRIQUE RUIZ GARCIA, Mag.
Miembro


Lic. Adm. GILBERT ROLAND ALVARADO ARBILDO, Dr.
Asesor

JURADO y ASESOR



Lic. Adm. MARLO CÉSAR GARCÍA BARBARÁN, Mag.

Presidente
CLAP N°019-VII



Lic. Adm. ISIS JANETH ROJAS SALAZAR, Mag.

Miembro
CLAD - 16735



Lic. Adm. ROMAN ENRIQUE RUIZ GARCIA, Mag.

Miembro
CLAD - 22278



Lic. Adm. GILBERT ROLAND ALVARADO ARBILDO, Dr.

Asesor
CLAD N°01929

NOMBRE DEL TRABAJO

FACEN_TESIS_RUIZ MELENDEZ_VASQUEZ AGUILAR (2da rev).pdf

AUTOR

RUIZ MELENDEZ / VASQUEZ AGUILAR

RECuento de palabras

8298 Words

Recuento de caracteres

43390 Characters

Recuento de páginas

39 Pages

Tamaño del archivo

285.4KB

Fecha de entrega

Jul 18, 2023 11:24 AM GMT-5

Fecha del informe

Jul 18, 2023 11:24 AM GMT-5

● **38% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos

- 38% Base de datos de Internet
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de Crossref
- Base de datos de contenido publicado de Crossref
- 20% Base de datos de trabajos entregados

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)

DEDICATORIA

A Dios, por otorgarme fortaleza mental y salud; a Juan Vásquez Zarate y Martha Aguilar Portocarrero, mis padres por ser mi ejemplo de resiliencia y siempre estar conmigo en las buenas y malas; y finalmente, a mi bebé en camino por ser mi imán de nuevas bendiciones, gran fuente de inspiración y alegría en mi vida.

Reyner Jair Vásquez Aguilar

A mis padres, porque me impulsaron a continuar aún en los momentos más complicados; a mi hermano David Ruiz, porque me abrió las puertas y me guió para seguir creciendo; a Dios, pues escuchó mis oraciones y puso las personas correctas en mi camino e hizo que mi travesía sea mucho más enriquecedora.

Manases Ruiz Melendez

AGRADECIMIENTO

A Martha, Juan, Brandy y Priscila, quienes siempre me han alentado a seguir creciendo en todos los aspectos de la vida. Así mismo, aprovecho este espacio para expresar mi total gratitud a mis asesores académicos: Lic. Omar Saldaña y Lic. Manuel Villacorta por haberme brindado su apoyo en el desarrollo de esta investigación.

Reyner Jair Vásquez Aguilar

Mi reconocimiento especial a mi alma Mater UNAP por permitirme haber convalidado mis estudios con IPAE; por tal razón, me comprometo a difundir mis conocimientos en beneficio de la sociedad.

Manases Ruiz Melendez

INDICE GENERAL

	Pág.
PORTADA	i
ACTA DE SUSTENTACIÓN	ii
JURADO Y ASESOR	iii
RESULTADO DEL INFORME DE SIMILITUD	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
INDICE GENERAL	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS	x
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO	6
1.1. Antecedentes	6
1.2 Bases teóricas	10
1.3 Definición de términos básicos	17
CAPÍTULO II: HIPOTESIS Y VARIABLES	20
2.1. Formulación de hipótesis	20
2.2 Variables y su Operacionalización	21
CAPÍTULO III: METODOLOGIA	24

3.1. Tipo y diseño	24
3.2 Diseño muestral	25
3.3 Procedimiento de recolección de datos	27
3.4 Procesamiento y análisis de datos	27
3.5 Aspectos éticos	28
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	30
CAPITULO V: DISCUSIÓN	36
CAPITULO VI: CONCLUSIONES	39
CAPÍTULO VII: RECOMENDACIONES	41
CAPÍTULO VIII: FUENTES DE INFORMACIÓN	42
ANEXOS	
1. Matriz de consistencia	
2. Instrumento	

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1. Operacionalización de variable	22
Tabla 2. Evolución de Depósitos y Créditos de Financiera Confianza, filial Iquitos	30
Tabla 3. Estadígrafos	30
Tabla 4. Evolución de las captaciones Financiera Confianza, filial Iquitos	32
Tabla 5. Estadígrafos de captaciones	32
Tabla 6. Evolución de las colocaciones Financiera Confianza, filial Iquitos	33
Tabla 7. Estadígrafos de colocaciones	33
Tabla 8. Evolución de las participaciones colocaciones y captaciones acciones Financiera Confianza, filial Iquitos	34
Tabla 9. Estadígrafos de las participaciones	34

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1. Grafica de Depósitos y Créditos de Financiera Confianza, filial Iquitos	31
Figura 2. Grafica de las captaciones Financiera Confianza, filial Iquitos	32
Figura 3. Grafica de las colocaciones Financiera Confianza, filial Iquitos	33
Figura 4. Grafica de las participaciones colocaciones y captaciones acciones Financiera Confianza, filial Iquitos	35

RESUMEN

El objetivo es caracterizar del sistema de intermediación financiera de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021. El tipo de investigación es de nivel descriptivo y enfoque cuantitativo, con diseño de investigación no experimental, de corte longitudinal descriptivo simple. La población es finita, registro estadístico en el portal web de la Superintendencia de Banca y Seguro, muestreo no probabilístico de tipo de intencional. La técnica fue el análisis documental, y el instrumento fue el análisis de contenido. El resultado de la primera dimensión, es que la tasa de crecimiento anual de los depósitos es 25%, siendo un comportamiento errático o móvil, siendo su pico más bajo de 2% el 2021 y el más alto de 114% el 2018, la segunda dimensión concluye que la tasa de crecimiento anual de los créditos es 2%, siendo un comportamiento errático o móvil, siendo su pico más bajo de -14% el 2021 y el más alto de 20% el 2019, y la última dimensión, se concluye que la tasa de participación anual de captaciones tiene un comportamiento lineal ascendente siendo su pico más alto de 0.04% el 2021 y el más bajo de 0.02% el 2017. La tasa de participación anual de colocaciones tiene un comportamiento estable lineal, siendo su pico más alto de 0.09% el 2021 y el más bajo de 0.08% el 2018. Concluimos que la relación promedio de intermediación financiera es 23%, es decir los depósitos captados representan el 23% de los créditos otorgados, existiendo un déficit de financiamiento.

Palabras clave: sistema intermediación financiera, colocaciones y captaciones.

ABSTRACT

The objective is to characterize the financial intermediation system of Financiera Confianza, of the Department of Loreto, period 2017-2021. The type of research is descriptive level and quantitative approach, with non-experimental research design, simple descriptive longitudinal cut. The population is finite, statistical registration on the web portal of the Superintendency of Banking and Insurance, non-probabilistic sampling of the intentional type. The technique was documentary analysis, and the instrument was content analysis. The result of the first dimension is that the annual growth rate of deposits is 25%, being an erratic or mobile behavior, with its lowest peak of 2% in 2021 and the highest of 114% in 2018, the second dimension concludes that the annual growth rate of credits is 2%, being an erratic or mobile behavior, with its lowest peak of -14% in 2021 and the highest of 20% in 2019, and the last dimension, it is concluded that the annual participation rate of deposits has an ascending linear behavior, its highest peak being 0.04% in 2021 and the lowest of 0.02% in 2017. The annual participation rate of placements has a linear stable behavior, its peak being lower high of 0.09% in 2021 and the lowest of 0.08% in 2018. We conclude that the average financial intermediation ratio is 23%, that is, the deposits captured represent 23% of the loans granted, with a financing deficit.

Keywords: financial intermediation system, placements and deposits.

INTRODUCCIÓN

(Asociados, Apoyo, 2021), A nivel nacional, Financiera Confianza muestra que el crecimiento de las colocaciones ha repuntado desde la segunda mitad de 2018, alcanzando un crecimiento de 6,4% al cierre del año, luego de lo cual la tasa de crecimiento promedio entre 2016 y 2017 fue de solo 1,4% a 10,7%. En 2020, el volumen de créditos aumentó un 12,4% respecto al mismo período del año anterior, principalmente por la utilización de recursos de los proyectos Reactiva Perú y FAE MYPE para otorgar créditos a pequeñas y medianas empresas. Préstamos brutos al final del año 1. El primer semestre fue de S/. 2,025.2 millones, un 2,4 % menos que al final del año debido a un mayor saldo pendiente (4,6 % del total de préstamos). En concreto, los castigos supusieron el 4,2% y el 2,8% de la cartera media en 2019 y 2020, respectivamente. Tomando como ejemplo las microfinanzas y los préstamos otorgados por estructuras especializadas en el sistema CM, la tasa de crecimiento anual de los préstamos fue de 1,8%, respectivamente. y 3,7%. Por otro lado, cabe mencionar que a junio de 2021, Reactiva Perú y FAE Mype otorgaron créditos por S/. 163.3 millones, equivalentes al 8,1% de la cartera total. Como parte de su cartera, Financiera se enfoca en créditos a pequeñas empresas, microempresas y consumidores, los cuales a junio de 2021 representaron el 45.4%, 34.3% y 20.0% del monto total de los créditos (respectivamente 44.0%, 36.1% y 19,6% a diciembre de 2020).

(Asociados, Apoyo, 2021), en relación con lo anterior, cabe recordar que con el fin de mitigar las consecuencias de la crisis sanitaria, la SBS aprobó la

reestructuración de créditos en marzo de 2020, con la postergación de créditos por un plazo de hasta 15 días. 29 de febrero, no clasificado como refinanciamiento. A junio de 2021, La Financiera ha logrado reducir su participación en estos créditos al 11% del total de colocaciones (estas colocaciones representan alrededor del 80%), porcentaje inferior al promedio de las empresas especializadas en microfinanzas (alrededor del 22,3%). Desde el punto de vista de la composición de la cartera, los créditos otorgados a la pequeña y microempresa representaron el 79,6% de la cartera y los indicadores de recombinación ajustados fueron 17,5% y 11,2%, respectivamente (en diciembre de 2020 fueron 12,9% y 8,2%). %, respectivamente); y deuda del sistema CM Los resultados fueron similares (15,8% y 13,8% respectivamente).

Un incremento en la morosidad o en el volumen de créditos con problemas se refleja en un aumento del nivel de riesgo y, por ende, un crecimiento en las provisiones solicitadas por el regulador, que es dinero inmovilizado y que no puede ser prestado, de modo que afecta la rentabilidad de la entidad.

¿Cómo se caracteriza el sistema de intermediación financiera de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021?

¿Cuál es el comportamiento de las colocaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021?

¿Cuál es el comportamiento de las captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021?

¿Cuál es la participación de las colocaciones y captaciones de Financiera Confianza, en el Departamento de Loreto, periodo 2017-2021?

Caracterizar el sistema de intermediación financiera de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.

1. Analizar el comportamiento de las colocaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.
2. Analizar el comportamiento de las captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.
3. Analizar la participación de las colocaciones y captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.

Los resultados contribuirán a conocer con evidencia la realidad de comportamiento financiero de la entidad financiera sujeto de estudio, esta investigación beneficiara a los directivos y colaboradores, ya que los resultados darán a conocer y realizar acciones correctivas para mejorar la competitividad, así como la forma en la que se puede adaptar a los cambios que se produzcan en su entorno. Al mismo tiempo, fomenta la identificación de los empleados con la institución, así como el conocimiento del mercado financiero local y regional.

Existen teorías de demanda y oferta de dinero, dicho conocimiento nos permitirá entender con cuál de las teorías refleja mejor la realidad, el cual nos accederá a describir mejor el comportamiento de los agentes superavitarios y deficitarios y el funcionamiento del sistema financiero de la región.

Par lograr el cumplimiento metodológico, se acudirá a usar métodos estadísticos descriptivos, que analizaran la evolución de los importes de colocaciones y captaciones, y su impacto en la participación a nivel región.

La presente investigación cuenta con instrumento de acopio de datos el cual fue construido de acuerdo con el propósito de la investigación, además el investigador dispone del tiempo, recursos económicos y materiales necesarios para realizar la investigación.

Se obtendrá el número del tamaño de la muestra para la ejecutar el instrumento de recolección de datos, y se cuenta con docentes calificados para que validen los instrumentos y la bibliografía necesaria, no existen problemas éticos para investigar el problema, porque la información que se recolecta es información pública y oficial.

El presente estudio tiene limitación temporal porque la evolución de las colocaciones y captaciones, consideradas en el estudio puede variar en un tiempo no muy lejano; es decir, pueden disminuir por los efectos macroeconómicos o riesgo país, como producto de la política económica y monetaria instaurada por el gobierno de turno.

En vista de que el Estado peruano no cuenta con políticas de financiamiento para las investigaciones sociales para resolver problemas de esta naturaleza, se dispondrá de un presupuesto relativamente limitado que proviene de los ingresos económicos del tesista.

El nivel de descripción que se caracterizará en esta investigación, es el historial de los créditos directos y depósitos de la organización sujeto de estudio, será en un periodo determinado de la ciudad de Iquitos, será válido solo para la población donde se ha extraído la muestra, no pudiéndose extender a otros contextos porque se desconoce sus características.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

1.1. Antecedentes

(Rojas López , 2014) en su estudio relación entre las Captaciones y Colocaciones de la Caja municipal de Ahorro y Crédito de Maynas s.a., periodo 2014 – 2018. El objetivo de la investigación es determinar la relación entre las captaciones y colocaciones de la institución. Orientados por este propósito, el estudio es de tipo Cuantitativo, de nivel correlacional y de diseño no experimental, analizando la relación entre las captaciones y las colocaciones. Los resultados de la investigación demuestran que existe una relación directa, estadísticamente significativa, entre las Captaciones y las Colocaciones, refrendado por el cálculo del Coeficiente de Correlación $r = 0.869915368$; y del coeficiente de determinación $R^2 = 0.756752748$; concluyendo que las captaciones determinan el comportamiento de las Colocaciones. Las mayores captaciones se efectuaron a través de Depósitos a Plazo (62.82%), recursos que se quedan por mayor tiempo en la institución sin presiones; y las Colocaciones mediante crédito Mypes (54.45%) con fines empresariales.

(Salas Valderrama, 2015) en su investigación titulada “Análisis de la evaluación de colocaciones sistema financiero Puno-Caja Municipal de ahorro y crédito de Arequipa 2005-2010” buscaron hacer una evaluación cuantitativa del impacto que la expansión del microcrédito ha tenido en las regiones peruanas. Se desarrolló una investigación tipo cuantitativa y diseño investigativo no experimental y transversal que incluyó como población de estudio a los 1'27,494

habitantes del departamento de Puno, al 30 de Junio del 2001. La investigación determinó que el impacto que ha tenido el crecimiento regional sobre la expansión de la actividad crediticia de las IMF peruanas es un efecto positivo y significativo en términos estadísticos al movilizar recursos financieros en mercados de capitales locales, permitiendo una mayor producción a pequeños negocios, PYMES. Por su parte, las colocaciones en el mercado micro financiero peruano calculados hasta octubre corresponden a Cajas Municipales (41%), Financieras (35%), Mi Banco (13%), Cajas Rurales (5%), Edpymes (4%) y Caja Metropolitana (2%). En términos generales, las microfinanzas vienen evolucionando en el Perú, y aunque queda mucho por hacer todavía en zonas rurales, los costos de entrada para atender a dicho sector son altos. Sin embargo, en el caso de las CMAC, ellas saben que seguir atendiendo exclusivamente a este sector no les va a generar mayor participación de mercado ni mayores ingresos financieros por los créditos pequeños que representan; en cambio, sí podría generarles altos costos en provisiones por el riesgo alto que significa atenderlos. Por lo tanto, CMAC necesita mejorar la tecnología crediticia para poder evaluar nuevos segmentos de mercado, identificar nuevos nichos de mercado donde todavía hay un bajo excedente de productos de microfinanzas, implementar estrategias de acceso según sea necesario y facilitar los préstamos a microempresas.

Sumado a ello, comenzar a orientarse o dar mayor impulso a la banca de servicios, como la venta de seguros y microseguros, servicios de recaudación y

transferencia, entre otros, con la finalidad de poder asegurar su permanencia en el mediano y largo plazo.

(Mamani Rosas, 2015) en su investigación titulada “Análisis de las colocaciones e índices de morosidad de la COOPAC San Salvador LTDA periodo 2012-2013”, se desarrolló una investigación inductivo, deductivo, descriptivo y analítico que incluyó como población de estudio al 100% de las colocaciones y el número total de morosos de los periodos 2012 y 2013 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Salvador Ltda. La investigación concluyó que la cartera morosa aumento en un 464% el 2013, esto debido a que la central de riesgo, que es la herramienta que utilizan los analistas, tiene la deficiencia en la falta de información, datos y presentación complicados de entender. Además, sólo uno de cuatro analistas contratados contaba con experiencia en créditos y en su primer año no recibieron suficiente capacitación, lo que se vio reflejada en las malas evaluaciones que no tomaron en cuenta la capacidad de pago real ni el endeudamiento que tenía el socio al solicitar el crédito. Como consecuencia directa, el índice de morosidad de la cartera de alto riesgo aumentó de 3% a 11% lo que generó una reducción en la utilidad o remanente de la cooperativa, representando un gasto en los Estados de Pérdidas y Ganancias y por lo tanto baja utilidad.

(Marreros Zamudis & Reátegui Chumbe, 2015), el trabajo de investigación Comportamiento de los depósitos y colocaciones en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en las regiones de Loreto y Ucayali, periodo 2015 – 2019, tiene como objetivo determinar el comportamiento de los depósitos y colocaciones de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en la región Loreto y Ucayali, periodo

2015 – 2019, la investigación es de tipo aplicada con enfoque cuantitativo de nivel descriptivo y de diseño no experimental. Los resultados demuestran que la región Loreto es la que tiene mayor monto de captaciones y colocaciones, siendo el saldo de depósitos al 2019 de 249 millones de nuevos soles y en colocaciones 330 millones de nuevos soles; en la región Ucayali las captaciones al cierre del 2019 alcanza solo el monto de 87 millones y las colocaciones el monto de 302 millones de nuevos soles; en esta región (Ucayali) los depósitos solo representan 28.9% de las colocaciones, mientras que en la región Loreto representan el 75%.

(Chambilla Maquera, 2018), el trabajo de investigación titulado Captaciones y su relación con el nivel de colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna S.A.C., periodo 2018-2021, con el fin de determinar la existencia de la relación entre captaciones y colocaciones, así poder tener una mejor información que refleje la rentabilidad, se tomó una muestra de 48 registros en un total de 4 años. En cuanto a la metodología de la investigación, el tipo de investigación es pura o básica, el diseño de investigación es no experimental y longitudinal; teniendo como nivel de investigación descriptivo y relacional. Se tomó en consideración el análisis de datos de 4 periodos consecutivos entre 2018-2021, así como la aplicación de instrumentos de recolección de datos, aplicando la técnica de observación. Se pudo determinar que con un nivel de confianza de 95%, existe una relación entre las captaciones y colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna S.A.C., periodo 2018-2021, donde refleja que el grado de relación entre las captaciones y colocaciones es de 57,6%.

1.2 Bases teóricas

Teoría cuantitativa del dinero

El primero en hacerse esta pregunta fue (Copérnico, 1528), quien realizó un estudio de la economía polaca y propuso una moneda única: Copérnico creía que la oferta monetaria era el factor más importante para determinar los precios. El trabajo de Copérnico fue seguido por escritores como Jean Bodin, Hume y Locke.

Suele creerse que esta teoría terminó en la España del siglo XVI: tras el descubrimiento de América, aparecieron los metales preciosos (oro y plata) como moneda de cambio de la época. Esto provocó una inflación masiva (el precio de todo en Sevilla en el siglo XVI era exorbitante).

La primera formulación clara de la teoría se hizo en relación con la escuela de Salamanca (Azpilcueta, 1556), que dio la primera formulación completa de la teoría: estableció que, si aumenta la oferta monetaria, pero la oferta Si aumenta la cantidad de bienes y la cantidad sigue siendo la misma, el precio subirá, por el contrario, si la oferta monetaria disminuye, el nivel de precios bajará.

(Azpilcueta, 1556), hace un estudio comparativo de diferentes países y regiones con diferente oferta monetaria (porque los metales preciosos están disponibles en cada lugar) y concluya que los precios son más altos donde el dinero es abundante y donde el dinero es escaso. más económico. Si bien antes se pensaba que los precios dependían únicamente de la oferta y la demanda de cada bien o servicio, Azpilcueta argumentó que también se tenía en cuenta la

oferta de dinero. Todas estas ideas fueron resumidas por (Bodin, 1568), agregando que además de su efecto sobre el nivel de precios, la disponibilidad de dinero también afectaba la disponibilidad de estos bienes y servicios. Todos los economistas clásicos resumieron y analizaron esta teoría. Ya a fines del siglo XIX, hubo tales estudios:

- (Fisher, 1911), quien enfatizó la velocidad del dinero; introdujo encuestas que distinguían entre tipos de interés reales (que reflejan el valor real del dinero) y tipos de interés nominales (tipos de interés aceptados por los bancos).
- (Marshall, 1890) y la Escuela de Cambridge tuvo en cuenta varios factores como el volumen de transacciones, el nivel de riqueza personal, las tasas de interés, etc.

La escuela de Cambridge también introduce un elemento adicional importante: la incertidumbre del futuro, que hace que el dinero sea importante como reserva de riqueza.

▪ **La teoría en Keynes**

En primer lugar, debemos recordar que el supuesto keynesiano surgió en relación con la Gran Depresión de la década de 1930. (Keynes, 1930) considera que el estudio de la realidad económica no puede limitarse a comprender los factores que intervienen en la realidad económica, incluida la realidad económica. Las circunstancias deben ser consideradas. Según él, la variable

más importante es el nivel de empleo. Estas teorías de la relación entre el dinero y la oferta de precios y la velocidad de circulación se aplican solo a áreas de pleno empleo. Con niveles muy altos de desempleo, la actividad económica y los precios sufrirán grandes cambios prolongados. (Keynes, 1930) estudia las funciones del dinero: como medio de cambio, como medio de protección ante imprevistos (prevención) y por motivos especulativos. La demanda de dinero dependerá del nivel de ingresos de la población y, por tanto, será directamente proporcional a los ingresos. La demanda de dinero por motivos especulativos se basa en el desconocimiento de lo que ocurrirá en el futuro, especialmente la evolución de los tipos de interés. Por tanto, esta demanda de dinero estará estrechamente relacionada con la evolución de los tipos de interés. La fijación de precios afecta a diferentes personas de manera diferente, dependiendo de sus ingresos y niveles de consumo y sus expectativas.

- La escuela de Cambridge también introduce un elemento adicional importante: la incertidumbre del futuro, que hace que el dinero sea importante como depósito de riqueza.

Teoría clásica

Surgieron otros pensadores monetaristas, como Hayek y Milton Friedman, quienes se opusieron a la teoría de Keynes. (Hayek, 1936), desarrolló la denominada teoría austriaca del ciclo económico. Los altos impuestos y el enorme gasto social están reñidos con una economía vibrante. Mayor oferta monetaria y tasas de interés.

Las bajas tasas de interés, cuando son creadas artificialmente por los bancos centrales, obligan a las empresas a realizar inversiones insuficientes y riesgosas. (Hayek, 1936) argumentó que solo la oferta monetaria y una tasa de interés natural fija pueden tener un efecto positivo en la economía. Los gobiernos no pueden ni deben implementar la política monetaria. (Friedman, 1992) de la Escuela de Chicago cree que un aumento o una disminución en la oferta monetaria no afecta la economía a largo plazo, es neutral.

Sin embargo, en el corto plazo afecta el nivel de precios. Al igual que (Keynes, 1930) y (Friedman, 1992) analizan el uso del dinero y las razones de su demanda. Pero no se trata sólo de mirar las tasas de interés. Estamos más interesados en los factores que determinan la cantidad de divisas que un operador está dispuesto a mantener, además de las razones de la demanda de divisas.

En resumen, la teoría se relaciona con el ingreso nominal con el acervo de dinero. La relación entre el ingreso nominal y el acervo de dinero es la velocidad de circulación del dinero. La ecuación de cambio es una identidad; no es una teoría, pues en ella no hay una dirección de causalidad. No obstante, si de acuerdo con su acepción clásica se supone que la velocidad es estable y los precios flexibles, la ecuación de cambio es la teoría cuantitativa del dinero en la cual la cantidad de dinero determina el nivel de precios. En las teorías de demanda de dinero por motivo de transacción, precaución y especulación, la demanda de dinero depende inversamente de la tasa de interés. En la teoría de la demanda de dinero

por motivo de transacción, el dinero depende directamente del volumen de transacciones. Por lo tanto, se puede establecer una función de demanda de dinero que depende inversamente de la tasa de interés y directamente del volumen de transacciones. Empíricamente, esta función no es estable, debido a la innovación financiera. La innovación financiera es la principal desventaja del régimen de metas de agregados monetarios. Si los precios son rígidos, en el caso en que el instrumento de la política monetaria es la tasa de interés (la cantidad de dinero), el equilibrio en el mercado de dinero implica la endogeneidad de la cantidad de dinero (de la tasa de interés).

Teoría de la bancarización

La banca implica la formalización y canalización de todas las operaciones a través de medios legales, que permitan identificar su origen y destino y que el Estado pueda ejercer su control y combatir la evasión fiscal, el lavado de dinero y otros delitos. (SUNAT, 2018).

Samuelson (2010) afirma que “El dinero es un medio de pago en forma de monedas y cheques para comprar cosas, y es el lubricante que facilita el intercambio” (p. 33). (Torres, 1985) señaló que el crédito es un medio para apalancar los índices de utilidad porque permite que el capital se mueva rápidamente de un área a otra; Se distinguen dos tipos de crédito: a) Crédito comercial: El crédito comercial es un pago diferido que una empresa realiza a sus clientes en una transacción comercial. b) Crédito bancario: Es un negocio financiero donde una entidad financiera nos entrega una determinada cantidad

de fondos con una tasa de interés.

Ahorro, al que Samuelson (2010) se refiere como "la parte no gastada del ingreso, la diferencia entre el ingreso disponible y el consumo" (p. 419). Según (Arroyo, Vasquez & Villanueva, 2020), es riesgo. En economía financiera, el riesgo se refiere a "la variabilidad de los rendimientos de las inversiones; la posibilidad en el crédito de que los intereses no se paguen a tiempo" (p. 16).

Teoría de demanda y oferta de dinero

La demanda es la cantidad de un bien que se puede comprar a un precio razonable durante un período de tiempo determinado. La demanda está influenciada por varios factores, el más destacado de los cuales es el precio. Existe una relación inversa entre el precio y la demanda: un aumento del precio provoca una disminución de la demanda y viceversa. Esta relación inversa entre el precio y la demanda se denomina ley de la demanda. Además del precio, la demanda también está significativamente influenciada por factores ajenos al precio. Los factores no relacionados con el precio incluyen los gustos de los consumidores (por ejemplo, un gran aumento en la demanda de artículos de moda), el número de compradores (un aumento en el número de compradores conduce a un aumento en la demanda), los ingresos de los compradores (para la mayoría de los bienes, excepto para bienes de baja calidad, la demanda aumenta con el ingreso), las expectativas (p. ej., la demanda de un producto disminuirá si se sabe que está en oferta), los precios de los bienes relacionados (p. ej., el precio del café aumentará) la demanda para el té). La oferta es la

cantidad de un bien que los productores venden en el mercado. Cuanto más alto sea el precio, más productos querrán poner los productores en el mercado, y viceversa. La relación directa entre el precio y la cantidad ofrecida de un producto se conoce como ley de la oferta. Al igual que la demanda, los principales factores que afectan a la oferta son el precio y los factores no relacionados con el precio. Los factores no relacionados con el precio son: precios de los recursos (si las reducciones reducen los costos de producción y aumentan la oferta y viceversa), tecnologías (si las mejoras reducen los precios de los recursos), impuestos y subsidios (los impuestos más altos aumentan los costos de producción y reducen la oferta), los precios de otros productos. bienes (los productores pueden reducir la producción de bienes si aumenta la demanda de bienes sustitutos). En una economía ideal (de equilibrio), la demanda y la oferta deberían ser iguales, en una economía real deberían ser comparables, y la convergencia regulatoria de estos parámetros puede ocurrir (regulación) con la ayuda de instrumentos de política monetaria. Estos instrumentos son: refinanciación de tipos de interés, préstamos de liquidación, depósitos hasta una semana, swaps de divisas, depósitos a dos semanas, etc. Para regular la circulación de mercancías es necesario conocer la cantidad de dinero requerida. El punto de partida para calcular la cantidad requerida es la suma de los precios de los bienes que se venderán en un cierto período de tiempo (por ejemplo, un año). Por tanto, cuantos más bienes hay, más unidades monetarias se necesitan para venderlos.

1.3 Definición de términos básicos

Ahorro es la parte de la renta que una persona decide no gastar en consumo hoy. Luego proteger ese capital de cualquier riesgo por futuras necesidades o contingencias. Incluso se puede dejar como herencia. Es decir, el ahorro es el porcentaje de los ingresos que una persona no gasta ni invierte. (Arroyo, Vasquez, & Villanueva, 2020)

Crédito. - es una “Operación de financiación en la que una persona denominada "acreedor" (normalmente una entidad financiera) presta una determinada cantidad a otra persona denominada "deudor" y a partir de ese momento el deudor asegura al acreedor que devolverá la cantidad solicitada más una cantidad adicional llamado "porcentaje" en el tiempo”. (Arroyo, Vasquez, & Villanueva, 2020)

Depósito. - es una “operación en la que una entidad financiera custodia el dinero de un cliente. Es decir, guarda su dinero, para que a cambio remunere según el plazo y cantidad al cliente por tener inmovilizado su dinero. A cambio de guardar su dinero la entidad financiera cobra una comisión, aunque muchas lo hacen de forma gratuita e incluso otorgan una rentabilidad por el dinero que ha depositado el cliente. Esa rentabilidad puede ser fija o variable y en forma de dinero o en especie”. (Arroyo, Vasquez, & Villanueva, 2020)

Mercados financieros. - son un “espacio, que puede ser físico o virtual, a través del cual se intercambian activos financieros entre actores económicos y donde se determinan los precios de estos activos. El objetivo de los mercados financieros es invertir los ahorros de los hogares y las empresas. De esta forma, los ahorradores pueden obtener buenos beneficios prestando dinero y las empresas pueden utilizar el dinero para invertir. Los mercados financieros se rigen por las leyes de la oferta y la demanda”. (Arroyo, Vasquez, & Villanueva, 2020)

Intermediación financiera. - como "un sistema de mecanismos, como depósitos y préstamos, e instituciones como los bancos, que permiten desviar el exceso de recursos de las personas (superávit o superávit) hacia quienes los necesitan (déficit)". (Arroyo, Vasquez, & Villanueva, 2020)

Intermediación financiera directa. - se da “cuando el agente superavitario asume en forma directa el riesgo que implica otorgar los recursos al agente deficitario. La relación entre ambos se puede efectuar a través de diferentes medios e instrumentos de lo que en muchos países se denomina mercado de capitales, en el cual participan instituciones especializadas como las Compañías de Seguros, los Fondos de Pensiones, los Fondos Mutuos y los Fondos de Inversión, que son los principales inversores de fondos o agentes superavitarios”. (Arroyo, Vasquez, & Villanueva, 2020)

Intermediación financiera indirecta. - es “realizada a través de instituciones financieras especializadas a las cuáles la normatividad vigente conoce como instituciones de operaciones múltiples, las que captan recursos de los agentes superavitarios, es decir de ahorros de personas o empresas, y luego los derivan hacia los agentes deficitarios”. (Arroyo, Vasquez, & Villanueva, 2020)

Sistema financiero. - es el “conjunto de instituciones (entidades financieras y gubernamentales), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito. Canalizando así el ahorro y la inversión con el fin de conseguir que este se asigne de la forma más eficiente posible. Y, como consecuencia, haya crecimiento económico”. (Arroyo, Vasquez, & Villanueva, 2020)

CAPÍTULO II: HIPOTESIS Y VARIABLES

2.1. Formulación de hipótesis

Hipótesis principal

El sistema de intermediación financiera de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021, se caracteriza por una tendencia creciente.

Hipótesis derivadas

- a) El comportamiento de las colocaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021, se caracteriza por una tendencia creciente.
- b) El comportamiento de las captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021, se caracteriza por una tendencia creciente.
- c) La participación de las colocaciones y captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021, se caracteriza por una tendencia creciente.

2.2 Variables y su Operacionalización

- a) Nombre de la variable es el sistema de intermediación financiera, es una variable cuasicuantitativa, porque los datos son una serie de tiempo que se expresara en una medición numérica.
- b) Definición conceptual.- “es la “sistema conformado por mecanismos, como los depósitos y préstamos, e instituciones, como los bancos, que permiten canalizar los excedentes de recursos de las personas (superavitarios o excedentarios) hacia las personas que requieren de estos (deficitarios)”. (Arroyo, Vásquez, & Villanueva, 2020).
- c) Tipo.- es una variable cuantitativa, porque es una variable que se mide de manera cuantitativa, con escala de medición intervalo, por tener valores numéricos.
- d) Dimensiones e indicadores, es la desagregación de la variable para facilitar y simplificar su medición, y traducirlos en valores medibles.
- e) Escala de medición.- se utilizara para medir el indicador, siendo este intervalo, porque permitirá el cálculo de proporciones, estimaciones estadísticas de media, desviación estándar.
- f) Instrumento. - será la hoja de recolección de datos con columnas y filas, elaborados para procesar datos de las variables numéricas, con escala de valoración de tipo Likert.

Tabla 1. Operacionalización de variable

Variable	Definición Conceptual	Tipo por su naturaleza	Indicadores	Escala de medición	Categorías	Valores de la categoría	Instrumento
Sistema de intermediación financiera	Conformado por mecanismos, como los depósitos y préstamos, e instituciones, como los bancos, que permiten canalizar los excedentes de recursos de las personas (superavitarios o excedentarios) hacia las personas que requieren de estos (deficitarios	Cuantitativo	Colocaciones	Intervalo	Normal Problemas potenciales Deficiente Dudoso Pérdida	Negativo Positivo	Ficha de recolección de datos
			Captaciones	Intervalo	Normal Plazo Fijo	Indefinido Definido	
			Participaciones	Intervalo	Porcentaje	1 a 100	

)". (Arroyo, Vásquez, & Villanueva, 2020).						
--	--	--	--	--	--	--	--

CAPÍTULO III: METODOLOGIA

3.1. Tipo y diseño

3.1.1. Tipo de investigación

Según el propósito del estudio, se eligió los siguientes tipos de investigación, primero según su finalidad, se caracteriza por ser una investigación básica, segundo según la profundidad es una investigación descriptiva y por ultimo según su carácter es de enfoque cuantitativa.

- a) **Básica.** - porque su objetivo es alcanzar el conocimiento y comprensión fundamental de los fenómenos.
- b) **Descriptiva.** - porque fue un estudio que se centrará en la descripción y análisis de los fenómenos o variables, además los fenómenos que se estudiaran serán tal como se encuentran y no se buscare relación causa-efecto.
- c) **Cuantitativa.** - porque se centró en una investigación social, de manera predominante en una organización en particular, en los aspectos objetivos y susceptibles de cuantificación del fenómeno o hechos reales, específicamente se midió los datos históricos de la entidad financiera.

3.1.2. Diseño de la investigación

Según el propósito de la investigación y el análisis de la certeza de las hipótesis formuladas en un contexto particular, se ha elegido diseños dentro del enfoque

cuantitativo por adaptarse a la naturaleza de investigación. El diseño que más se ajusta para su aplicación es el diseño no experimental, en la categoría de diseño transversal descriptivo, por las siguientes razones que se describen:

- a) **No experimental.** - porque no se requiere que exista una manipulación intencional de la variable única. Es decir, se trata de una investigación donde no hacemos variar intencionadamente la variable única. Lo que se hizo es observar los hechos ocurridos en su contexto natural, para después analizarlos.
- b) **Longitudinal descriptivo.** - porque se centró en obtener datos sobre lo que sucede en una serie de tiempo, y descriptivo porque tiene como finalidad de caracterizar y describir el sistema de intermediación financiero de la entidad.

ESQUEMA



Donde:

M = Muestra

O = Observación de la muestra

3.2 Diseño muestral

Población de estudio

La población de estudio, es finita y está constituido por las estadísticas financieras de los créditos directos y depósitos de la entidad Financiera Confianza SAA, en el departamento de Loreto, periodo 2018-2022, que se encuentran en el Portal Web de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Muestra

El tamaño de la muestra se determinó eligiendo los registros estadísticos con ciertas características definidas previamente en el planteamiento del problema, es decir se eligió los créditos directos y depósitos de la entidad Financiera Confianza SAA, en el departamento de Loreto, desde el 2018 al 2022.

Muestreo

El método de muestreo es no probabilístico, porque no utilizo los métodos estadísticos para calcular el tamaño de muestra, será de tipo intencional, porque se seleccionará elementos de la muestra de manera arbitraria según conveniencia del investigador.

Criterio de selección

Criterio de exclusión.- Los registros estadísticos excluidos son los indicadores de morosidad, entre otras estadísticas de la financiera confianza, a nivel departamental, de los años 2018-2021.

Criterio de inclusión.- Los registros estadísticos incluidos son los créditos directos y depósitos de la financiera confianza, a nivel departamental, de los años 2018-2021.

3.3 Procedimiento de recolección de datos

- a) Primero se exploraron el portal web de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, con el objeto de encontrar información de las entidades financieras, que reportan a la entidad reguladora.
- b) Luego se seleccionó información de la Financiera Confianza SAA, y se extrajo información de los créditos y depósitos del Departamento de Loreto, desde los años 2017 al 2021.
- c) Luego se clasifico la información por zona geográfica y por tipo producto financiero, y se extrae registros datos numéricos en el instrumento de recolección de datos.
- d) Por último, se ubicó a los registros y asegurarnos de que cumplen con los requisitos o criterios de inclusión en la muestra, luego se procedió al procesamiento y análisis de la información.

3.4 Procesamiento y análisis de datos

- a) Los datos cuantitativos fueron procesados, clasificados y sistematizados de acuerdo con los registros estadísticos, dimensiones, y la medición de escala intervalo. El criterio de análisis será univariado.
- b) Luego de obtenidos los valores de las variables cuantitativa, se procedió a realizar el análisis con métodos estadísticos, con el uso del programa de SPSS versión 25 y Excel. Las métricas descriptivas serán las tablas de frecuencia con valores absolutos, relativos y gráficas de barras o circulares.

- c) Los resultados respondieron a los objetivos. La discusión de los resultados se hizo mediante confrontación de los mismos con las conclusiones de las tesis citadas en los antecedentes y con los planteamientos del marco teórico, este último cumplió normas de estilo APA (2020) versión 7ma. Por último, se hizo conclusiones y recomendaciones teniendo en cuenta los objetivos logrados y los resultados obtenidos.

3.5 Aspectos éticos

En la redacción del documento se respetó los derechos de autor y la propiedad intelectual de terceros, las ideas o conceptos tomados de otros autores, se marcan como citas textuales o con paráfrasis y su referencia completa al final del documento con el uso del manual de estilo APA séptima versión, con el objetivo de dar crédito al autor original y guiar al lector a la fuente original en caso de que desee ahondar en dicho tema.

La objetividad y honestidad con respecto a los resultados que se obtuvo, fueron utilizados para explicar y entender el fenómeno estudiado en la presente investigación, limitándose así a describir la variable.

La confidencialidad de los resultados, análisis e interpretación de la información procesada de la muestra representativa se limitó a mencionar el grupo de edades, grupo ocupacional, género y ubicación geográfica u otras características de la

población en estudio, más no el nombre de la persona encuestada, siendo el cuestionario totalmente anónimo.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

Resultados por objetivos

Objetivo general

Caracterizar el sistema de intermediación financiera de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.

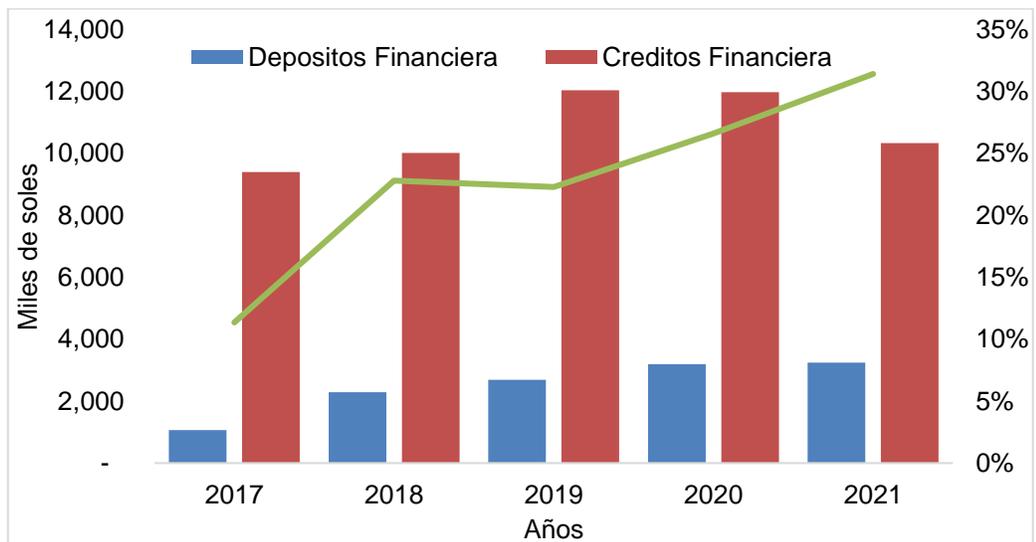
Tabla 2. Evolución de Depósitos y Créditos de Financiera Confianza, filial Iquitos

Descripción	2017	2018	2019	2020	2021
Depósitos Financiera	1,068	2,286	2,686	3189	3,249
Créditos Financiera	9,406	10,017	12,042	11981	10,338
Depósitos Loreto	6,659,844	7,455,487	7,943,924	8,379,218	7,415,885
Crédito Loreto	11,268,956	12,874,873	13,840,117	13,340,950	12,640,409
Relación D/C	11%	23%	22%	27%	31%
% Participación	0.14%	0.13%	0.15%	0.14%	0.14%

Tabla 3. Estadígrafos

Tipo	Promedio	Desviación	Coefficiente variación	Crecimiento
Deposito	2,496	890	36%	25%
Créditos	10,757	1,193	11%	2%

Figura 1. Grafica de Depósitos y Créditos de Financiera Confianza, filial Iquitos



En la Figura N° 01, se aprecia un crecimiento de los depósitos en un 25%, con un saldo promedio de S/ 2496 en miles de soles y 2% en créditos con un saldo promedio de S/ 10 757 en miles de soles, de la Financiera Confianza, filial Iquitos, durante el periodo 2017 – 2021. La relación promedio de intermediación financiera es 23%, es decir los depósitos captados representan el 23% de los créditos otorgados, existiendo un déficit de financiamiento.

Objetivos específicos

Objetivo específico 1

Analizar el comportamiento de las captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.

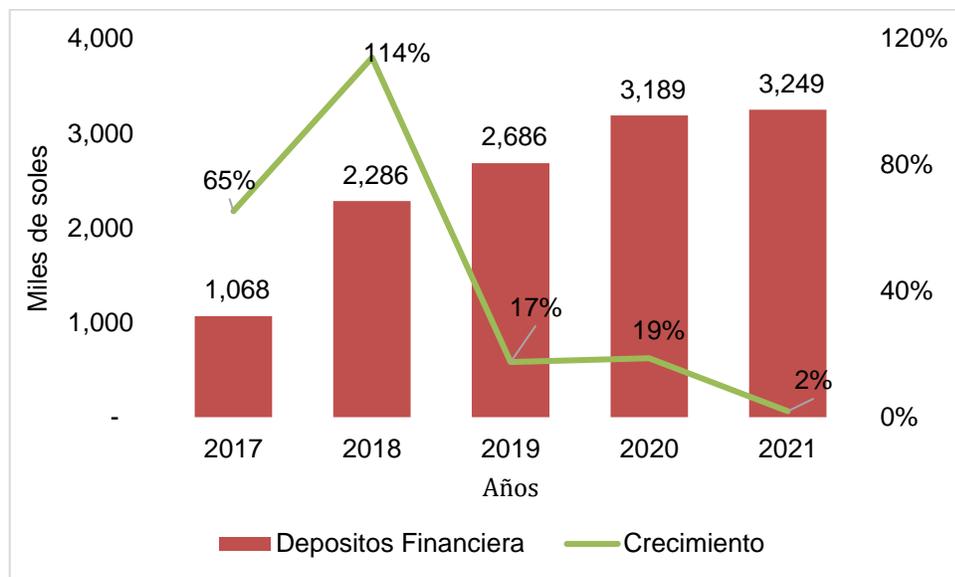
Tabla 4. Evolución de las captaciones Financiera Confianza, filial Iquitos

Descripción	2017	2018	2019	2020	2021
Depósitos Financiera	1,068	2,286	2,686	3,189	3,249
Crecimiento	65%	114%	17%	19%	2%

Tabla 5. Estadígrafos de captaciones

Crecimiento	Promedio	Mínimo	Máximo
25%	2,496	1,068	3,249

Figura 2. Grafica de las captaciones Financiera Confianza, filial Iquitos



En la Figura N°02, se aprecia un crecimiento promedio de los depósitos en un 25%, con un saldo promedio de S/ 2496 en miles de soles de la Financiera Confianza, filial Iquitos, durante el periodo 2017 – 2021. La tasa de crecimiento anual tiene un comportamiento errático o móvil, siendo su pico más bajo de 2% el 2021 y el más alto de 114% el 2018.

Objetivo específico 2

Analizar el comportamiento de las colocaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.

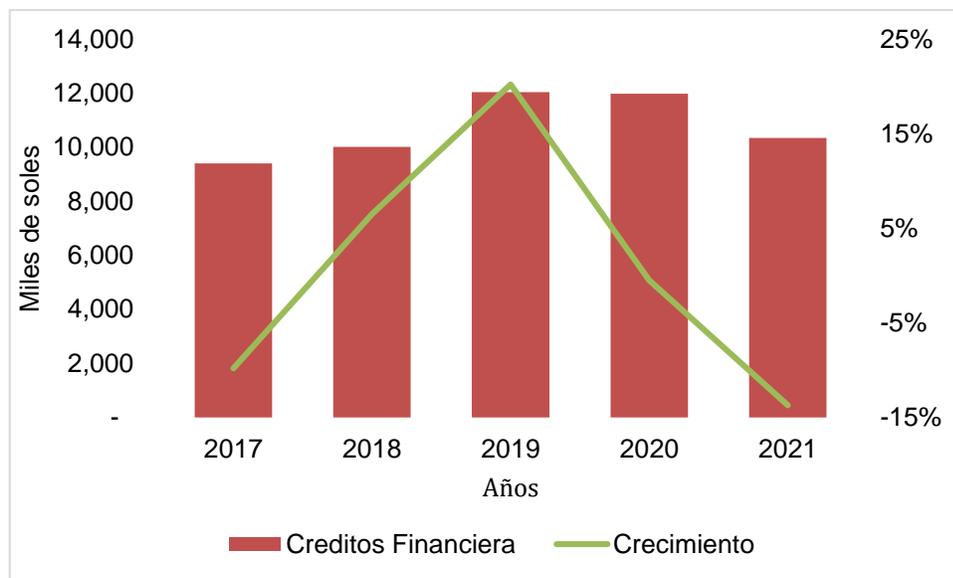
Tabla 6. Evolución de las colocaciones Financiera Confianza, filial Iquitos

Descripción	2017	2018	2019	2020	2021
Créditos Financiera	9,406	10,017	12,042	11981	10,338
Crecimiento	-10%	6%	20%	-1%	-14%

Tabla 7. Estadígrafos de colocaciones

Crecimiento	Promedio	Mínimo	Máximo
2%	10,757	9,406	12,042

Figura 3. Grafica de las colocaciones Financiera Confianza, filial Iquitos



En la Figura N° 03, se aprecia un crecimiento promedio de las colocaciones en un 2%, con un saldo promedio de S/ 10 757 en miles de soles de la Financiera Confianza, filial Iquitos, durante el periodo 2017 – 2021. La tasa de crecimiento

anual tiene un comportamiento errático o móvil, siendo su pico más bajo de -14% el 2021 y el más alto de 20% el 2019.

Objetivo específico 3

Analizar la participación de las colocaciones y captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.

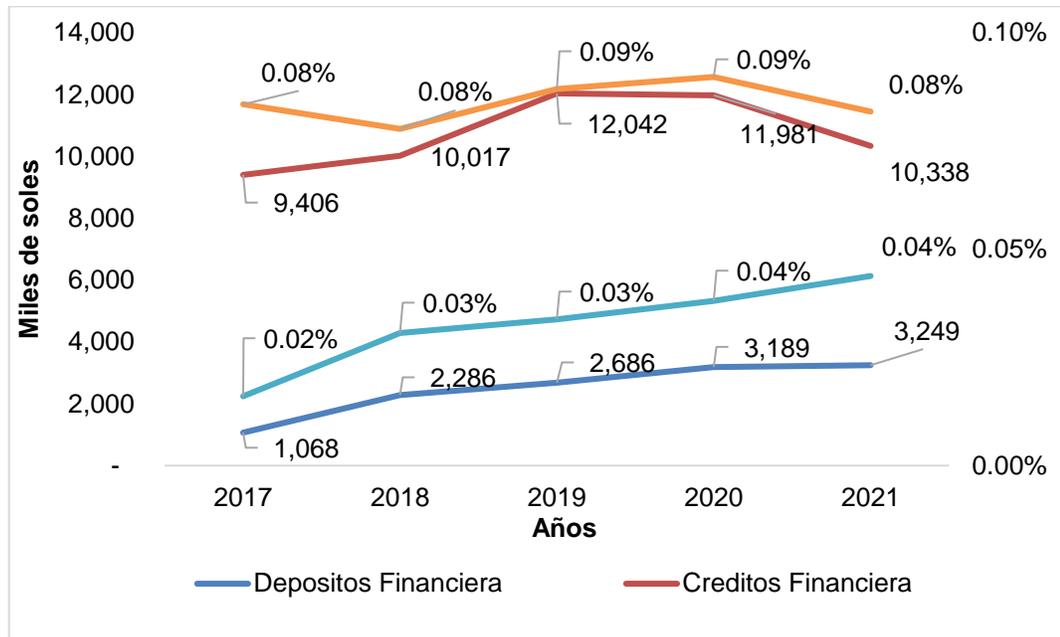
Tabla 8. Evolución de las participaciones colocaciones y captaciones Financiera Confianza, filial Iquitos

Descripción	2017	2018	2019	2020	2021
Depósitos Financiera	1,068	2,286	2,686	3,189	3,249
Créditos Financiera	9,406	10,017	12,042	11,981	10,338
Depósitos Loreto	6,659,844	7,455,487	7,943,924	8,379,218	7,415,885
Crédito Loreto	11,268,956	12,874,873	13,840,117	13,340,950	12,640,409
% Participación D	0.02%	0.03%	0.03%	0.04%	0.04%
% Participación C	0.08%	0.08%	0.09%	0.09%	0.08%

Tabla 9. Estadígrafos de las participaciones

	Media	Desviación	Mínimo	Máximo
Participación Depósitos	0.03%	0.01%	0.02%	0.04%
Participación Créditos	0.08%	0.00%	0.08%	0.09%

Figura 4. Grafica de las participaciones colocaciones y captaciones acciones Financiera Confianza, filial Iquitos



En la Figura N°04, se aprecia que la participación de las captaciones Financiera Confianza filial Iquitos, durante el periodo 2017 – 2021, representan en promedio, 0.03% y de las colocaciones representan el 0.08%. La tasa de participación anual de captaciones tiene un comportamiento lineal ascendente siendo su pico más alto de 0.04% el 2021 y el más bajo de 0.02% el 2017. La tasa de participación anual de colocaciones tiene un comportamiento estable lineal, siendo su pico más alto de 0.09% el 2021 y el más bajo de 0.08% el 2018.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

Los resultados obtenidos en el presente estudio tienen validez interna, porque el método que se ha empleado es el adecuado, en cuanto al tipo y diseño de la investigación, los instrumentos de recolección de datos fueron aplicados a los registros estadísticos de la página web de la Superintendencia de Banca y Seguros. En cuanto a la validez externa, se puede generalizar a cierto punto, porque los resultados obtenidos no necesariamente van a ser similares en otros contextos o poblaciones, debido a que el crecimiento económico de cada región es diferente, y esto se refleja en el volumen de las captaciones y colocaciones.

(Rojas López, 2014) en su estudio relación entre las Captaciones y Colocaciones de la Caja municipal de Ahorro y Crédito de Maynas s.a., periodo 2014 – 2018, concluye que las captaciones determinan el comportamiento de las colocaciones. Las mayores captaciones se efectuaron a través de Depósitos a Plazo (62.82%), recursos que se quedan por mayor tiempo en la institución sin presiones; y las colocaciones mediante crédito Mypes (54.45%) con fines empresariales. Los resultados de esta investigación difieren en algo a los resultados de nuestra investigación, porque las colocaciones otorgadas son mayores de las captaciones, no siendo determinante el volumen de captaciones, pudiendo ser financiados estos fondos por terceros, como por ejemplo por instituciones multilaterales, bancas de segundo piso u organismos no gubernamentales.

(Chambilla Maquera, 2018), el trabajo de investigación titulado Captaciones y su relación con el nivel de colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna S.A.C., periodo 2018-2021, Concluye que existe una relación entre las captaciones y colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna S.A.C., periodo 2018-2021, donde refleja que el grado de relación entre las captaciones y colocaciones es de 57,6%. Los resultados de esta investigación difieren y coinciden en algo a los resultados de nuestra investigación, porque lo que busca es demostrar si el volumen de colocaciones y captaciones tiene alguna correlación, por otra parte esta relación coincide en una tendencia de crecimiento positivo, que permite pensar que ha mayor captación, mayor volumen de colocaciones.

(Marreros Zamudis & Reátegui Chumbe, 2015), el trabajo de investigación Comportamiento de los depósitos y colocaciones en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en las regiones de Loreto y Ucayali, periodo 2015 – 2019, concluye que la región Loreto es la que tiene mayor monto de captaciones y colocaciones, siendo el saldo de depósitos al 2019 de 249 millones de nuevos soles y en colocaciones 330 millones de nuevos soles; en la región Ucayali las captaciones al cierre del 2019 alcanza solo el monto de 87 millones y las colocaciones el monto de 302 millones de nuevos soles; en esta región (Ucayali) los depósitos solo representan 28.9% de las colocaciones, mientras que en la región Loreto representan el 75%. Los resultados de esta investigación difieren en algo a los resultados de nuestra investigación, porque a Financiera Confianza,

filial Iquitos, la relación de intermediación financiera en Loreto, es de 23%, en cambio en la Caja Municipal de Maynas, a nivel Loreto representa el 75%.

CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES

- a) Luego de evaluado el objetivo general con el uso de tablas, estadígrafos descriptivos, gráficos de barras y líneas, se concluye que un crecimiento de los depósitos en un 25%, con un saldo promedio de S/ 2496 en miles de soles y 2% en créditos con un saldo promedio de S/ 10 757 en miles de soles, de la Financiera Confianza, filial Iquitos, durante el periodo 2017 – 2021. La relación promedio de intermediación financiera es 23%, es decir los depósitos captados representan el 23% de los créditos otorgados, existiendo un déficit de financiamiento.

- b) Después de evaluado el objetivo específico uno, con el uso de tablas, estadígrafos descriptivos, gráficos de barras y líneas, se concluye un crecimiento promedio de los depósitos en un 25%, con un saldo promedio de S/ 2496 en miles de soles de la Financiera Confianza, filial Iquitos, durante el periodo 2017 – 2021. La tasa de crecimiento anual tiene un comportamiento errático o móvil, siendo su pico más bajo de 2% el 2021 y el más alto de 114% el 2018.

- c) Después de evaluado el objetivo específico dos, con el uso de tablas, estadígrafos descriptivos, gráficos de barras y líneas, se concluye un crecimiento promedio de las colocaciones en un 2%, con un saldo promedio de S/ 10 757 en miles de soles de la Financiera Confianza,

filial Iquitos, durante el periodo 2017 – 2021. La tasa de crecimiento anual tiene un comportamiento errático o móvil, siendo su pico más bajo de -14% el 2021 y el más alto de 20% el 2019.

- d) Luego de evaluado el objetivo específico tres, con el uso de tablas, estadígrafos descriptivos, gráficos de barras y líneas, se concluye que la participación de las captaciones Financiera Confianza filial Iquitos, durante el periodo 2017 – 2021, representan en promedio, 0.03% y de las colocaciones representan el 0.08%. La tasa de participación anual de captaciones tiene un comportamiento lineal ascendente siendo su pico más alto de 0.04% el 2021 y el más bajo de 0.02% el 2017. La tasa de participación anual de colocaciones tiene un comportamiento estable lineal, siendo su pico más alto de 0.09% el 2021 y el más bajo de 0.08% el 2018.
- e) El estudio no pudo resolver el problema de provisiones de cartera, tasas activas, pasivas y de otras fundamentaciones teóricas o legales, tampoco si las colocaciones y captaciones tienen algún tipo de relación, con la morosidad.
- f) Las limitaciones más relevantes que no se lograron superar fueron albergar las colocaciones y captaciones de todo el sistema financiero formal, distribuidos por provincias de todo el departamento de Loreto, por carecer de tiempo y recursos.

CAPÍTULO VII: RECOMENDACIONES

- a) Sugerimos a la institución impulsar la promoción de sus servicios financieros, gestión fuentes de financiamiento más barato, ofrecer tasas competitivas, para incrementar el volumen de colocaciones y hacer más atractiva la tasa pasiva, para captar dinero del público.
- b) Sugerimos a los investigadores y estudiantes, utilizar los resultados de la investigación, para que se analice el sistema de intermediación financiera de las entidades financieras que operan en la región Loreto.
- c) Sugerimos en las investigaciones futuras analizar los depósitos y créditos a todos los tipos de entidades financieras, que operan en la región Loreto, además analizar la tasa morosidad, tasas pasivas y activas.
- d) Sugerimos en las siguientes investigaciones mejorar el proceso de investigación, en cuanto a la amplitud del tema de investigación, elaboración de los antecedentes.
- e) Recomendamos a los estudiantes de pregrado y postgrado, a seguir analizando al sistema financiero de la Región Loreto, incluyendo nuevas variables, y su incidencia en los indicadores macroeconómicos de la región Loreto.

CAPÍTULO VIII: FUENTES DE INFORMACIÓN

Arciniega, O., & Pantoja, M. (23 de Julio de 2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura. Ecuador.
<https://www.revistaespacios.com/a20v41n27/a20v41n27p04.pdf>

Arroyo, P., Vasquez, R., & Villanueva, A. (2020). Finanzas Empresariales. Lima: Fondo Editorial de la Universidad de Lima.

Asociados, Apoyo. (2021). Clasificación de Riesgo de Financiera Confianza SAA. Lima. Obtenido de https://www.aai.com.pe/wp-content/uploads/2022/03/Financiera-Confianza-Dic21_VF_C.pdf

Azpilcueta, M. (1556). Manual de Confesores y Penitentes. Salamanca: Escuela de Salamanca.

Bodin, J. (1568). Teoria monetaria. Paris: Escuela de Salamanca.

Chambilla Maquera, W. J. (2018). Captaciones y su relación con el nivel de colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna S.A.C, periodo 2018 – 2021. Universidad Privada de Tacna, Tacna.

Copérnico, N. (1528). Tratado de reforma monetaria. Frauenburg.

Court , E., & Tarradellas, J. (2012). Mercado de Capitales. Lima, Peru: Prentice Hall.

Fisher, I. (1911). El poder adquisitivo del dinero. New York: Universidad de Yale.

Flores Salazar, P. (2018). Análisis financiero y la incidencia en la administración del riesgo de liquidez en la Caja Sullana, Piura año 2016-2017. Trujillo Peru. Obtenido de <https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/5885>

Friedman, M. (1992). La economía monetarista. España: Editorial Gedisa, S.A. .

Gutierrez Garcia, C. (s.f.).

Keynes, J. M. (1930). Tratado sobre el dinero. Cambridge, Inglaterra.

Maldonado Picerino, G. d. (2012). Propuestas para mejorar las captaciones y colocaciones crediticias del banco COFIEC S.A, periodo 2008-2011. Quito Ecuador. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/2279>

Mamani Rosas, Y. (2012). Análisis de las colocaciones e índices de morosidad de la COOPAC San Salvador LTDA periodo 2012-2013. Puno, Perú. Quito Ecuador. Obtenido de https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/RNAP_836c3bc43b83977e5bea41090b225ed9/Details

Marrerros Zamudis, M., & Reátegui Chumbe, T. (2015). Comportamiento de los depósitos y colocaciones en las cajas municipales de ahorro y crédito en las regiones de Loreto y Ucayali periodo 2015 - 2019. Trabajo para obtener título profesional, Universidad Nacional de la Amazonia Peruana, Facultad de Ciencias Economicas y de Negocios, Iquitos.

Marshall, A. (1890). Principios de Economía. Londres: Cambridge.

Mendizabal Berun, S., & Nuñez Caparachin, K. (2019). Evaluación y análisis de la Situación Financiera de las Cajas Municipales en Lima Metropolitana para determinar los niveles de morosidad versus las captaciones entre los años 2008-2018. Lim,Peru. Obtenido de <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3035664>

Rojas López , M. (2014). Relación entre las captaciones y colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Credito SA, PERIO 201-2018. Universidad Nacional de la Amazonia Peruana, Escuela de Postgrado, Iquitos.

Salas Valderrama, Y. (2015). Análisis de la evaluación de colocaciones sistema financiero Puno-Caja Municipal de ahorro y crédito de Arequipa 2005-2010. Puno. Obtenido de <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3219012>

Samuelson, P. (2010). Economía. Colombia: Mcgraw-Hill.

SUNAT. (2018). www.sunta.gob.pe.

ANEXOS

1. Matriz de consistencia

Titulo	Problema de investigación	Objetivo de investigación	Hipótesis de investigación	Tipo de diseño de estudio	Población de estudio y procesamiento	Técnica e instrumento de recolección de datos
<p>Análisis del sistema de intermediación de financiera confianza, del departamento de Loreto, periodo 2017-2021.</p>	<p>General: ¿Cómo caracterizar el sistema de intermediación de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021?</p> <p>Específicos: ¿Cuál es el comportamiento de las colocaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021?</p> <p>¿Cuál es el comportamiento de las captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021?</p> <p>¿Cuál es la participación de las colocaciones y captaciones de Financiera Confianza, en el Departamento de Loreto, periodo 2017-2021?</p>	<p>General: Caracterizar el sistema de intermediación de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.</p> <p>Específicos Analizar el comportamiento de las colocaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.</p> <p>Analizar el comportamiento de las captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021.</p> <p>Analizar la participación de las colocaciones y</p>	<p>General: El sistema de intermediación de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021, se caracteriza por una tendencia creciente.</p> <p>Específicos El comportamiento de las colocaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021, se caracteriza por una tendencia creciente.</p> <p>El comportamiento de las captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021, se caracteriza por una</p>	<p>Tipo de investigación Enfoque cuantitativo Investigación básica Nivel descriptivo</p> <p>Diseño de investigación Diseño no experimental Diseño longitudinal, descriptivo</p> <p>$M_1 \rightarrow$ simple</p>	<p>Población de estudio: Registro estadístico en el portal web de la SBS</p> <p>Tamaño de muestra: Registro estadístico en el portal web de la SBS, de Financiera Confianza, del 2017 al 2021.</p> <p>Muestreo Método no probabilístico, muestreo intencional</p> <p>Procesamiento: Clasificación y tabulación de datos acorde a las variables</p> <p>Análisis de datos: Análisis inferencial: Prueba no paramétrica Prueba binomial Nivel de significancia: 0.05, nivel de confianza: 95%.</p> $t = \frac{\bar{X} - \bar{Y}}{\sqrt{\frac{(n-1)S_1^2 + (m-1)S_2^2}{n+m-2}}}$	<p>Técnica Análisis documental Instrumento: Análisis de contenido</p> <p>Bibliografía: Fichas bibliográficas Fichas de transcripción textual Las tesis Las revistas físicas y virtuales</p>

		captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021	tendencia creciente. La participación de las colocaciones y captaciones de Financiera Confianza, del Departamento de Loreto, periodo 2017-2021, se caracteriza por una tendencia creciente.			
--	--	--	--	--	--	--

2. Instrumento

Tipo de crédito	2017	2018	2019	2020	2021
Total					

Tipo de deposito	2017	2018	2019	2020	2021
Total					