

J-40402082-9

**F
u
n
d
a
c
i
ó
n

A
u
l
a

V
i
r
t
u
a
l**



ISSN: 2665-0398

Deposito Legal: LA2020000026

Aula Virtual



Generando Conocimiento

<http://www.aulavirtual.web.ve>

Vol. 5 Nº 12 Año 2024

Periodicidad Continua



REVISTA CIENTÍFICA AULA VIRTUAL

Director Editor:

- Dra. Leidy Hernández PhD.
- Dr. Fernando Bárbara

Consejo Asesor:

- MSc. Manuel Mujica
- MSc. Wilman Briceño
- Dra. Harizmar Izquierdo
- Dr. José Gregorio Sánchez

**Revista Científica Arbitrada de
Fundación Aula Virtual**

Email: revista@aulavirtual.web.ve

URL: <http://aulavirtual.web.ve/revista>



Generando Conocimiento

ISSN: 2665-0398
Depósito Legal: LA2020000026
País: Venezuela
Año de Inicio: 2020
Periodicidad: Continua
Sistema de Arbitraje: Revisión por pares. "Doble Ciego"
Licencia: Creative Commons [CC BY NC ND](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/)
Volumen: 5
Número: 12
Año: 2024
Período: Continua-2024
Dirección Fiscal: Av. Libertador, Arca del Norte, Nro. 52D, Barquisimeto estado Lara, Venezuela, C.P. 3001

La Revista seriada Científica Arbitrada e Indexada **Aula Virtual**, es de acceso abierto y en formato electrónico; la misma está orientada a la divulgación de las producciones científicas creadas por investigadores en diversas áreas del conocimiento. Su cobertura temática abarca Tecnología, Ciencias de la Salud, Ciencias Administrativas, Ciencias Sociales, Ciencias Jurídicas y Políticas, Ciencias Exactas y otras áreas afines. Su publicación es **continua**, indexada y arbitrada por especialistas en el área, bajo la modalidad de doble ciego. Se reciben las producciones tipo: *Artículo Científico* en las diferentes modalidades cualitativas y cuantitativas, *Avances Investigativos*, *Ensayos*, *Reseñas Bibliográficas*, *Ponencias* o *publicaciones derivada de eventos*, y cualquier otro tipo de investigación orientada al tratamiento y profundización de la información de los campos de estudios de las diferentes ciencias. La Revista **Aula Virtual**, busca fomentar la divulgación del conocimiento científico y el pensamiento crítico reflexivo en el ámbito investigativo.



FINANCIAMIENTO MYPE: LA TARJETA DE CRÉDITO HÍBRIDA COMO HERRAMIENTA INNOVADORA DE LA CAJA MUNICIPAL DE CUSCO

MYPE FINANCING: THE HYBRID CREDIT CARD AS AN INNOVATIVE TOOL OF THE MUNICIPAL FUND OF CUSCO

Tipo de Publicación: Artículo Científico

Recibido: 12/02/2024

Aceptado: 26/03/2024

Publicado: 07/04/2024

Código Único AV: e273

Páginas: 1 (01-15)

DOI: <https://doi.org/10.5281/zenodo.10938789>

Autor

Jonathan Leonidas Fajardo Valencia

Maestría en Banca y Finanzas

Licenciado en Administración

 <https://orcid.org/0009-0000-2477-0841>

Email: jonathanfajardoval@gmail.com

Afiliación: Universidad Nacional Mayor de San Marcos

País: República del Perú

Autor

Yenny Petronila Ramírez Maldonado

Licenciada en Educación

Magister en Evaluación y Acreditación

Doctora en Educación - Universidad de San

Martín de Porres

 <https://orcid.org/0000-0002-9871-4735>

Email: yenny05913@gmail.com

Afiliación: Universidad Nacional Mayor de San Marcos

País: República del Perú

Autor:

Karla Margarita Cruz Ordinola de López

Abogada

Contadora Pública

Maestría en Auditoría y Control

 <https://orcid.org/0000-0002-3064-6668>

Email: kcruzo@unmsm.edu.pe

Afiliación: Universidad Nacional Mayor de San Marcos

País: República del Perú

Resumen

Las micro y pequeñas empresas (Mypes) son el motor de la economía global y contribuyen significativamente a la riqueza de cualquier país. El objetivo del estudio es determinar la influencia de la Tarjeta de Crédito Híbrida (TCH) en el Instrumento de Financiamiento para Clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco. El enfoque es cuantitativo, tipo descriptivo-explicativo, de naturaleza analítica, diseño cuasi-experimental. La muestra fueron 98 clientes. Se utilizó la encuesta. Se elaboraron dos instrumentos compuestos por 18 preguntas. Algunos resultados, apuntan que la mayoría de los clientes consideran que la TCH se encuentra en un nivel regular. En conclusión, se necesitan estudios adicionales para comprender mejor las necesidades y expectativas de los clientes Mype con respecto a la TCH, sin embargo, se concluye que la Tarjeta de Crédito Híbrida tiene una influencia positiva y significativa en el Instrumento de Financiamiento (IF) para clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco.

Palabras Clave: Instrumento de financiamiento; Micro y pequeñas empresas; Tarjeta de crédito híbrida

Abstract

Micro and small businesses (MSEs) are the engine of the global economy and contribute significantly to the wealth of any country. The objective of the study is to determine the influence of the Hybrid Credit Card (TCH) on the Financing Instrument for Mype Clients of the Municipal Savings and Credit Bank – Cusco. The approach is quantitative, descriptive-explanatory, analytical in nature, quasi-experimental design. The sample was 98 clients. The survey was used. Two instruments composed of 18 questions were developed. Some results indicate that the majority of clients consider that TCH is at a regular level. In conclusion, additional studies are needed to better understand the needs and expectations of Mype customers regarding the TCH, however, it is concluded that the Hybrid Credit Card has a positive and significant influence on the Financing Instrument (IF) for Mype clients of the Cusco Municipal Savings and Credit Fund.

Keywords: Financing instrument; Micro and small businesses; Hybrid credit card.

Introducción

Las micro y pequeñas empresas (Mypes) desempeñan un papel fundamental constituyendo el sector empresarial mayoritario a nivel mundial con toda la capacidad para generar empleo y contribuir en la generación de la riqueza de cualquier país, no obstante, a sus notables e innegables contribuciones al desarrollo económico, confrontan un conjunto de problemas. Las Mypes en España representan el 99,8% del total de empresas, siendo el engranaje principal para lograr la innovación de la economía con un incremento sólido y sostenible. Dada su relevancia, queda fuera de discusión que no se llegara a dicho objetivo si es que no hay empuje a este segmento de emprendedores frente a sus desafíos del día a día. (Cámara de Comercio de España, (CCE) 2021).

Es innegable, que el financiamiento es una carencia prioritaria muy común en las Mypes en cualquier lugar del mundo, que limitan su creación y desarrollo, con un capital insuficiente se encuentran particularmente necesitadas de instrumentos de financiamiento del sistema financiero, sin embargo, la oferta de créditos bancarios hechos a la medida para las Mypes sigue siendo insuficiente. La población Mype es muy heterogénea y sus necesidades financieras varían en relación a características de la propia empresa como rubro, tamaño, proveedores y hasta clientes, es por ello que es habitual para las Mypes recurrir a

esfuerzos excepcionales de autofinanciamiento e instrumentos de financiamiento alternativos distintos a la deuda ordinaria.

Aunado a esto, su propia estructura de financiamiento es frágil e insuficiente, y tienden a necesitar mayor volumen de financiamiento en su etapa inicial. La proporción de instrumentos de financiamiento del sector bancario es muy escasa, por ello, en gran medida acuden a la usura del financiamiento informal para satisfacer su necesidad de recursos (Songwei, 2017). No hay duda de que una de las principales dificultades que afrontan las Mypes es la falta de financiamiento, y a pesar de su evidente potencial para el logro de objetivos de desarrollo sostenible, conseguir financiamiento es un reto constante para el emprendedor, el solo hecho de reducir brechas incrementando más alternativas de financiamiento es un gran paso camino al fortalecimiento de las Mypes (OIT, 2021).

Cabe mencionar que, en México al igual que en muchas economías emergentes, las micro y pequeñas empresas tienen grandes problemas de financiamiento. Una de las principales causas es la ausencia de alternativas financieras institucionales que les permita seguir creciendo a lo largo de su desarrollo, como consecuencias las Mypes no logran consolidarse, limitando el potencial crecimiento económico que representan para el país. En buena cuenta, las Mypes que tienen poco tiempo

en el mercado se conforman con recursos propios, prestamos familiares y hasta de amigos, por otro lado, las ya establecidas recurren en su mayoría a financiamiento de sus propios proveedores y reinversión de sus pocas utilidades (IMCO, 2021). En relación al financiamiento con recursos propios, durante los primeros tres (3) años y después de los tres (3) años lo aplica en un 90% y 85% respectivamente. (Asociación de Emprendedores de México (ASEM), 2022).

Igualmente, las Mypes en Chile tienen un rol importante en su economía con un aporte considerable en la generación de empleo y en la producción nacional del país, no ajeno a otras realidades, para conseguir la sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas, los emprendedores deben elegir una alternativa de financiamiento idónea a las necesidades particulares de su negocio para obtener un equilibrio económico, así mismo, la falta de alternativas bancarias implica que muchas de las ideas de negocio no se lleven a cabo o fracasen una vez que se encuentran en marcha (Taborda, et al., 2018).

Asimismo, en Colombia el sector Mype es determinante para su economía, según el Registro Único Empresarial y Social (RUES) de las Cámaras de Comercio, para el año 2021 las micro y pequeñas empresas representaban el 91.83% y 6.05% respectivamente del total de empresas en el país (CONFECÁMARAS, 2022). Pese a ello, enfrentan

grandes problemas de financiamiento y en su mayoría recurren a fuentes informales con altos costos que impactan en sus utilidades.

En este mismo orden, el emprendimiento en Perú es una respuesta al sin número de necesidades que afrontan los empresarios, es así que en la Encuesta Nacional de Hogares (2020) se identifica que las Mypes representan el 95% del total de empresas peruanas demostrando su gran impacto e importancia en la economía peruana (COMEXPERÚ, 2021).

En la actualidad, la tarjeta de crédito es considerada como uno de los productos más costosos que existe en el mercado para solventar necesidades. Sin embargo, una de las grandes ventajas que posee este producto es la de obtener recursos al instante, de la línea que la entidad emisora pone a disposición del titular, y aunque también existen tarjetas de crédito negocios es considerado un mecanismo de financiamiento oneroso y complejo para los emprendedores.

De acuerdo a las estadísticas de la Superintendente de Banca Seguros (SBS), al cierre del año 2021 están vigentes 6.003.518 tarjetas de crédito en el mercado peruano con una proporción 98.43% y 1.57% para consumo y empresarial respectivamente, del total de tarjetas empresariales el 59.72% se encuentran en el sector Mype. Por lo tanto, se identifica que un número bastante reducido de empresarios formales utiliza la tarjeta de crédito

empresarial como alternativa de financiamiento para su negocio y que la mayor concentración de estas tarjetas se encuentra en el sector Mype.

Por otro lado, es alarmante que solo el 8% cuenta con financiamiento bancario, la realidad es que las empresas financieras no empatizan con las necesidades particulares que tienen las empresas de menor tamaño, concluyendo que la oferta de instrumentos de financiamiento no se adapta a la demanda. Es sumamente necesario que el sistema financiero sea más competitivo y desarrolle otras alternativas de solución para las Mypes (COMEXPERÚ, 2021). Los bancos comerciales no priorizan sus colocaciones en el sector Mype, dada la inversión que representa ingresar a su mundo de necesidades, lo que indica que los problemas de liquidez y el obstáculo de obtener un crédito financiero adecuado a sus necesidades limitan el desarrollo y crecimiento de las Mypes (ADEX, 2020).

Definición de términos relevantes

Mype (Micro y pequeña empresa)

La Mype se conoce como la unidad económica constituida por personas naturales o jurídicas que realizan actividades de comercialización, extracción, transformación, producción o prestación de servicios. De acuerdo a la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa se define por: a) el número de trabajadores, micro empresa uno (1) a diez (10)

empleados y pequeña empresa hasta cien (100) empleados; b) nivel de ventas anuales, micro empresa hasta ciento cincuenta (150) Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y pequeña empresa hasta 1700 UIT (PrestaMype, 2023). En la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco, entre sus propósitos, el principal es dar apoyo a la micro y pequeña empresa brindando diversas alternativas de financiamiento para su desarrollo.

Préstamo bancario

Considerado como un tipo de instrumento de financiamiento, es la operación entre banco y cliente que da origen a un contrato y un cronograma, el banco otorga dinero a una persona o empresa a cambio de la devolución del capital más los intereses previamente acordados en el contrato, la devolución se hace en cuotas de acuerdo al cronograma aceptado entre ambas partes. (Morales, 2021). En la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco, la operación del préstamo se da de las siguientes formas: a) Para personas, consumo e hipotecario; b) Para empresas, financiamiento micro, pequeña, mediana y gran empresa.

Superintendencia de Banca Seguros (SBS) y Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP)

Ente regulador y supervisor del sistema financiero, empresas aseguradoras y administradoras de fondos de pensiones y cooperativas de ahorro y crédito, cuyo objetivo es preservar los intereses de los depositantes,

asegurados y afiliados al sistema privado de pensiones (SBS, 2022). En el particular de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco, la SBS es el organismo que autorizo para expedir y administrar tarjetas de crédito, luego de cumplir con un proceso respaldado en una serie de resoluciones.

Score crediticio

Recibe el nombre al puntaje otorgado a personas y empresas por las centrales de riesgo, mientras más cercano es el puntaje al máximo quiere decir que el sujeto a evaluación representa menor riesgo, caso contrario mientras el puntaje se acerca al mínimo. Dicho puntaje es producto de un cruce de información del historial crediticio a nivel sistema financiero, considerándose factores como nivel de endeudamiento y comportamiento de pago del usuario (PrestaMype, 2023). En la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco, se hace la consulta del score crediticio a la central de riesgo Sentinel (Experian), siendo clave en la evaluación del usuario para definir la viabilidad del otorgamiento del instrumento de financiamiento.

Sistema Financiero Peruano

Es el conjunto de intermediarios financieros que canalizan los recursos de los agentes económicos, es decir, instituciones públicas y privadas que regularizan recursos de los superavitarios hacia los deficitarios mediante diversas operaciones de financiamiento (Chu,

2017). La Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco, es una institución pública que pertenece al sistema financiero y realiza intermediación financiera mediante la captación de ahorros y el otorgamiento de dinero mediante instrumentos de financiamiento.

En otro contexto, considerando la realidad de los países antes mencionados, la investigación se lleva a cabo con el objetivo de determinar la influencia de la Tarjeta de Crédito Híbrida en el Instrumento de Financiamiento para Clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco, y se enfoca en la propuesta de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco para elaborar un producto innovador en el mercado, la Tarjeta de Crédito Híbrida como respuesta a las permanentes necesidades financieras de las Mypes. Así también la investigación se llevará a cabo en la ciudad del Cusco, de acuerdo a la memoria anual de la microfinanciera, es donde concentra la mayor participación de sus colocaciones siendo el 43% del total de su cartera (CMAC Cusco, 2022).

Metodología

La presente investigación se enmarca en un enfoque cuantitativo, el cual se caracteriza por ser un conjunto de procesos con un orden determinado, donde no se puede obviar ninguna etapa a menos que se redefina (Hernández et al., 2014), esta se llevó a cabo con el objetivo de determinar la influencia de la Tarjeta de Crédito Híbrida en el

Instrumento de Financiamiento (IF) para Clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco. Se trata de un estudio aplicado, ya que se basa en los descubrimientos y aportes teóricos de la investigación básica para investigar problemas concretos, obtener resultados inmediatos y mejorar la situación de los individuos implicados (Tamayo, 2004).

El estudio es de tipo descriptivo-explicativo, de naturaleza analítica y con el propósito de describir el fenómeno en cuestión, pero también busca explicar las causas o motivos del mismo y las condiciones en las cuales se manifiesta (Hernández et al., 2014). En este sentido, el estudio va más allá del alcance descriptivo y busca determinar cómo la Tarjeta de Crédito Híbrida influye en el Instrumento de Financiamiento. Se ha utilizado un diseño cuasi-experimental, el cual estudia la relación causa-efecto de un determinado fenómeno sin aplicar un control riguroso de las variables involucradas (Tamayo, 2004). En este caso, se busca identificar la influencia de la variable "Tarjeta de Crédito Híbrida" sobre la variable "Instrumento de Financiamiento" para clientes Mype.

La aplicación del estudio se realizó en campo, donde los sujetos de estudio se desarrollaron naturalmente, minimizando el control de las variables. El estudio se efectúa en un momento determinado a un grupo específico de micro y pequeños empresarios que coinciden con ciertas

características, con el objetivo de dar respuesta a un problema concreto. La población seleccionada está conformada por ciento treinta (130) clientes micro y pequeños empresarios de la ciudad de Cusco que poseen la Tarjeta de Crédito Híbrida de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco. Se seleccionó una muestra probabilística de noventa y ocho (98) clientes a encuestar, en la que todos los individuos de la población tienen la misma oportunidad de ser elegidos para formar parte de la muestra. Para calcular el tamaño de la misma se utilizó la fórmula para población finita, con el objetivo de que todos los clientes tengan la misma posibilidad de ser seleccionados.

En cuanto, a la técnica de recolección de información se utilizó la encuesta para la recolección de datos, se considera que está orientada a los estudios cuantitativos (Kerlinger, 2002), esta se desarrolló en las agencias de la institución, vía telefónica y en los negocios de los clientes que conforman la muestra con el apoyo de sus analistas de crédito.

De acuerdo a la naturaleza y finalidad de la investigación se elaboró dos instrumentos compuestos por dieciocho (18) preguntas cada una, enfocadas a recolectar información de las variables tarjeta de crédito híbrida e instrumento de financiamiento y poder medirlas aplicando una tabla de valoración. La Escala de Likert es una combinación de ítems que representan una escala de

valoración para medir la opinión del encuestado (Hernández et al., 2014). Considerándose en esta investigación las siguientes categorías: a) Nunca, b) Casi nunca, c) A veces, d) Casi siempre y e) Siempre. A continuación, se presenta el análisis e interpretación de datos.

Desarrollo

Para el análisis de los datos recolectados con los instrumentos se utilizó el paquete estadístico SPSS versión 2.5 por su gran capacidad de procesamiento de datos, versatilidad y dinamismo para el usuario. En el análisis estadístico se inicia describiendo los datos aplicando la distribución de frecuencias, es decir, agrupando puntuaciones en categorías preestablecidas idóneas al estudio (Hernández et al., 2014). Es así que para describir los datos de cada variable se utilizaron niveles de calificación como: Malo, Regular, Bueno y Bajo, Moderado, Alto; para las variables Tarjeta de Crédito Híbrida e Instrumento de Financiamiento respectivamente, a continuación, se puede observar en la Tabla 1 la variable Tarjeta de Crédito Híbrida.

Tabla 1. Variable Tarjeta de Crédito Híbrida

Nivel	Línea de crédito de consumo		Línea de crédito empresarial	
	f	%	f	%
Malo	0	0	0	0
Regular	72	73.5	56	57.1
Bueno	26	26.5	42	42.9
Total	98	100	98	100

Niveles de la Tarjeta de Crédito Híbrida según clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco. **Nota:** f = Frecuencia

En los resultados de la Tabla 1, prevalece el 59.2% de clientes que indican un nivel regular en la tarjeta de crédito híbrida, le sigue el 40.8% de clientes que muestran un nivel bueno y ninguno opina que el nivel es malo de la tarjeta de crédito híbrida. A continuación, en la Tabla 2 se muestran los niveles de la Tarjeta de Crédito Híbrida.

Tabla 2. Niveles de la Tarjeta de Crédito Híbrida

Nivel	Clientes	
	f	%
Malo	0	0
Regular	58	59.2
Bueno	40	40.8
Total	98	100

Niveles de las dimensiones de la Tarjeta de Crédito Híbrida según clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco. **Nota:** f = Frecuencia

En la Tabla 2, se visualiza que en ambas dimensiones de la Tarjeta de Crédito Híbrida prevalece el nivel regular con los más altos porcentajes, le sigue el nivel bueno y ningún cliente opina el nivel malo en ambas dimensiones. A continuación, en la Tabla 3 se representa los niveles según el Instrumento de Financiamiento.

Tabla 3. Niveles del Instrumento de Financiamiento

Nivel	Clientes	
	f	%
Bajo	0	0
Moderado	60	61.2
Alto	38	38.8
Total	98	100

Niveles del Instrumento de Financiamiento según clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco. **Nota:** f = Frecuencia

En la Tabla 3 prevalece el 61.2% de clientes que indican un nivel moderado en el instrumento de financiamiento (IF), le sigue el 38.8% de clientes que muestran un nivel alto y ninguno opina que el nivel es bajo en el instrumento de financiamiento. En la Tabla 4, se simboliza los niveles de las dimensiones del instrumento de financiamiento según clientes Mype, de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito.

Tabla 4. Niveles de las Dimensiones del Instrumento de Financiamiento

Nivel	Evaluación crediticia		Costo del financiamiento	
	f	%	f	%
Malo	0	0	0	0
Regular	60	61.2	80	81.6
Bueno	38	38.8	18	18.4
Total	98	100	98	100

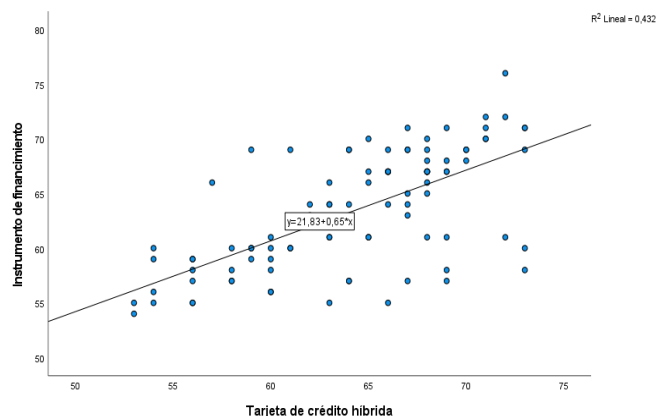
Niveles de las dimensiones del instrumento de financiamiento según clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco. **Nota:** f = Frecuencia

En la Tabla 4 se muestra que en las dos dimensiones del instrumento de financiamiento destaca el nivel regular, le sigue el nivel bueno con menos porcentaje y ningún cliente opina que el nivel es malo en ambas dimensiones.

A continuación, en la Figura 1, se presentan los resultados estadísticos inferenciales: proceso de análisis e interpretación de datos, donde se establece una influencia positiva de la tarjeta de crédito híbrida en el instrumento de financiamiento para Clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro

y Crédito – Cusco, además según el modelo de regresión lineal estimado ($y = 21.83 + 0.65x$) al aumentar en una unidad la tarjeta de crédito híbrida, el instrumento de financiamiento aumenta en promedio 0.65. De otro lado, el 43.2% (R^2) de los cambios en el instrumento de financiamiento se debe a la influencia de la Tarjeta de Crédito Híbrida.

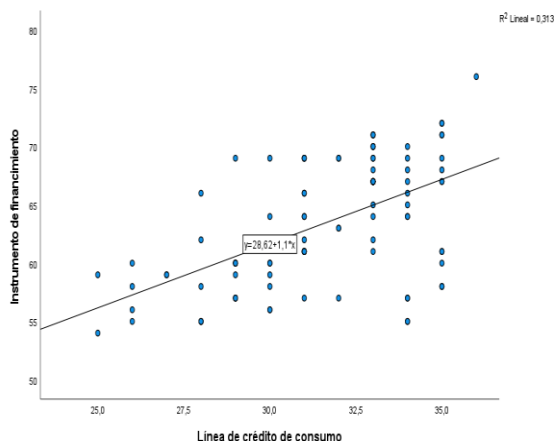
Figura 1. Diagrama de dispersión entre Tarjeta de Crédito Híbrida y el Instrumento de Financiamiento



Así mismo, en la Figura 2 se observa el diagrama de Dispersión de la Línea de Crédito Consumo y el Instrumento de Financiamiento, y al interpretar los resultados, se establece una influencia positiva de la línea de crédito de consumo en el instrumento de financiamiento para Clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco, además según el modelo de regresión lineal estimado ($y=28.62+1.1x$), al aumentar en una unidad la línea de crédito de consumo, el instrumento de financiamiento aumenta en promedio 1.1. De otro lado el 31.3% (R^2) de los

cambios en el instrumento de financiamiento se debe a la influencia de la línea de crédito de consumo.

Figura 2. Diagrama de Dispersión de la Línea de Crédito Consumo e Instrumento de Financiamiento



A continuación, en la Tabla 5 se muestra que si existe o no influencia significativa de la Línea de Crédito Consumo en el Instrumento de Financiamiento para Clientes Mype de la Caja Municipal.

Tabla 5. Análisis de la influencia de la Línea de Crédito Consumo en el Instrumento de Financiamiento

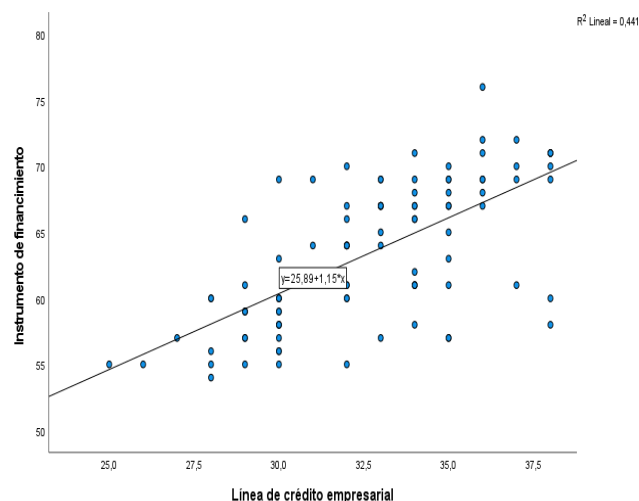
	F	Valor p
Regresión	43.83	< 0.01

Nota: F = Estadístico de prueba

De esta manera, se valida el modelo de regresión encontrado en la Figura 2 por tener el valor de p menor que 0.01, es decir, existe influencia significativa de la Línea de Crédito de Consumo en el Instrumento de Financiamiento para clientes

Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito-Cusco, a un nivel de confianza del 99%.

Figura 3. Diagrama de dispersión de la línea de crédito empresarial y el instrumento de financiamiento



En la Figura 3, se tiene que se establece una influencia positiva de la línea de crédito empresarial en el instrumento de financiamiento para Clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco, además según el modelo de regresión lineal estimado ($y = 25.89 + 1.15x$) al aumentar en una unidad la línea de crédito empresarial, el instrumento de financiamiento aumenta en promedio 1.15. De otro lado el 44.1% (R^2) de los cambios en el instrumento de financiamiento se debe a la influencia de la línea de crédito empresarial.

En la Tabla 6, acerca de si existe o no influencia significativa de la Línea de Crédito Empresarial en el Instrumento de Financiamiento para Clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco; se valida el modelo de regresión

encontrado en la Figura 3 por tener el valor de p menor que 0.01, por lo que existe influencia significativa de la línea de crédito empresarial en el instrumento de financiamiento para clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito-Cusco, a un nivel de confianza del 99%.

Tabla 6. Análisis de la influencia de la línea de crédito empresarial en el instrumento de financiamiento

	F	Valor p
Regresión	75.66	<0.01

Nota: F = Estadístico de prueba

Discusión

En este apartado se presenta una discusión de los resultados del análisis estadístico realizado para la investigación. Se interpretan los datos y se extraen conclusiones relevantes sobre la relación entre la Tarjeta de Crédito Híbrida (TCH) y el Instrumento de Financiamiento (IF) para clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito - Cusco.

La mayoría de los clientes consideran que la TCH se encuentra en un nivel regular. Esto indica que, si bien la TCH no es percibida como mala, tampoco hay una satisfacción completa con sus características y beneficios. Sin embargo, es importante esta percepción ya que refleja que un número considerable de clientes sí encuentra valor en la TCH. También, es de resaltar la ausencia de respuestas negativas, ya que no se encontraron

objeciones que calificaran la TCH como mala, esto es un indicador positivo, ya que sugiere que la TCH no genera una experiencia negativa en los clientes.

En cuanto a las dimensiones Línea de Crédito de Consumo y Línea de Crédito Empresarial, el nivel regular es el más prevalente, con porcentajes superiores al 50%. Esto sugiere que, si bien las dimensiones de la TCH no son percibidas como malas, pero tampoco hay una satisfacción completa con las mismas.

Sin embargo, un porcentaje considerable de clientes ubican las dimensiones de la TCH en un nivel bueno, siendo el 26.5% para Línea de Crédito de Consumo y 42.9% para Línea de Crédito Empresarial, son cifras importantes, ya que indica que un número considerable de clientes sí encuentra valor en las características y beneficios de las dimensiones de la TCH.

En cuanto al objetivo determinar la influencia de la Tarjeta de Crédito Híbrida en el Instrumento de Financiamiento para Clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco, se observa una influencia positiva y significativa de la TCH sobre el IF, esto representa que, al aumentar la calificación de la TCH, también aumenta la calificación del IF. Este resultado es importante, ya que indica que la TCH puede ser un factor importante para mejorar el acceso al financiamiento para los clientes MYPE en el municipio Cusco.

Es de resaltar que la influencia positiva de la TCH en el IF puede explicarse por varios factores: hay mayor disponibilidad de crédito, por lo tanto, la TCH puede aumentar la disponibilidad de crédito para los clientes Mype, lo que les permite realizar inversiones y aumentar sus operaciones. También, tendrían, mejor historial crediticio, con el uso responsable de la TCH puede ayudar a los clientes Mype a mejorar su historial crediticio, lo que les facilita el acceso a otros productos financieros, finalmente, es relevante la confianza en la Caja Municipal por parte de los clientes Mype, lo que los incentiva a solicitar otros productos financieros de la entidad.

Conclusiones

Al finalizar el estudio se concluye que la Tarjeta de Crédito Híbrida (TCH) tiene una influencia positiva y significativa en el Instrumento de Financiamiento (IF) para clientes Mype de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco. Esto quiere decir, que la TCH puede ser un factor importante para mejorar el acceso al financiamiento para los clientes Mype en el municipio Cusco, esto podría ser debido a que los clientes tienen mayor disponibilidad de crédito, mejor historial crediticio y es mayor la confianza en la Caja Municipal. También, se pudo observar que la mayoría de los clientes Mype tienen una percepción regular acerca de las TCH, y no genera una experiencia negativa en los clientes.

Finalmente, se tiene que la TCH es un instrumento de financiamiento con un impacto positivo para la mayoría de los clientes Mype en el Municipio Cusco, existe un potencial para mejorar esto y aumentar la satisfacción de los clientes.

Es importante señalar que se necesitan estudios adicionales para comprender mejor las necesidades y expectativas de los clientes Mype con respecto a la TCH. Sin embargo, el presente estudio contribuye a la literatura sobre el acceso al financiamiento para las micro y pequeñas empresas en el Perú, ya que, estos resultados proporcionan información valiosa para la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco y otras entidades financieras que buscan mejorar sus productos y servicios en este importante campo del mercado.

Referencias

- Asociación de Emprendedores de México. (2022). Radiografía del Emprendimiento en México 2020. Documento en línea. Disponible: <https://asem.mx/wp-content/uploads/2021/06/Radiografia-del-Emprendimiento-en-Mexico-2020.pdf>
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco. (2022). Memoria Anual 2021. Documento en línea. Disponible: http://www.cmac-cusco.com.pe:8050/userfiles/pdf/docs/Memoria_2021.pdf
- Cámara de Comercio de España. (2021). Informe Pyme 2021: Impacto Económico de la Covid-19 sobre la Pyme en España. Documento en línea. Disponible: https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/informe_pyme_2021_impacto_economico_de_la_covid-19_sobre_la_pyme_en_espana.pdf

- Chu, M. (2017). Finanzas para no financieros. (5ª ed.). Universidad de Ciencias Aplicadas. Documento en línea. Disponible: <https://bibliotecadigital.certus.edu.pe/info/finanzas-para-no-financieros-quinta-edicion-01581477>
- COMEX PERÚ (2021). Sociedad del Comercio Exterior del Perú. Memoria Anual 2021. Documento en línea. Disponible: https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/memoria/Memoria_COMEXPERU_2021.pdf
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). Metodología de la investigación. (6ª ed.). McGraw-Hill. Documento en línea. Disponible: <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Kerlinger, F. (2002). Investigación del comportamiento. (4ª ed.). McGraw-Hill. Documento en línea. Disponible: <https://padron.entretemas.com.ve/INICC2018-2/lecturas/u2/kerlinger-investigacion.pdf>
- Morales, F. (2021). Préstamo bancario. Economipedia. Documento en línea. Disponible: <https://economipedia.com/definiciones/prestamo-bancario.html>
- PrestaMype. (2023). ¿Cómo saber mi score crediticio gratis? Documento en línea. Disponible: <https://www.prestaMype.com/articulos/como-saber-mi-score-crediticio-gratis>
- PrestaMype. (s.f.). ¿Qué es el capital de trabajo? Documento en línea. Disponible: <https://www.prestaMype.com/articulos/que-es-el-capital-de-trabajo>
- PrestaMype. (s.f.). ¿Qué es una Mype? Documento en línea. Disponible: <https://www.prestaMype.com/articulos/que-es-una-Mype>
- Resolución 02050 de 2022 [Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones]. Otorgar a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. la autorización simplificada para expedir y administrar tarjetas de crédito. 30 de junio de 2022.
- Resolución 1049 de 2021 [Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones]. Incluir como artículo 9º en el “Reglamento para la Ampliación de Operaciones” aprobado mediante Resolución SBS N.º 4465-2016. 08 de abril de 2021.
- Resolución 3274 de 2017 [Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones]. - Aprobar el Reglamento de Gestión de Conducta de Mercado del Sistema Financiero. 18 de agosto de 2017.
- Resolución 4465 de 2016 [Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones]. Aprobar el nuevo Reglamento para la Ampliación de Operaciones. 17 de agosto de 2016.
- Resolución 5570 de 2019 [Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones]. Modificar el Reglamento de Tarjetas de Crédito y Débito aprobado por la Resolución SBS N.º 6523-2013 y sus normas modificatorias. 27 de noviembre de 2019.
- Resolución 6523 de 2013 [Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones]. Aprobar el Reglamento de Tarjetas de Crédito y Débito. 30 de octubre de 2013.
- Songwei, C. (2017). Las pymes en China: experiencias y tendencias. Revista Temas, 89 - 90, 10 – 18. Documento en línea. Disponible: <https://temas.cult.cu/wp-content/uploads/2017/07/89-90-completo-P.pdf>
- Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. (2022). La SBS y sus mandatos: ¿Quiénes somos? Documento en línea. Disponible: <https://www.sbs.gob.pe/la-sbs-y-sus-mandatos>

Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. (s.f.). Tipo de créditos: Tarjetas de crédito. Documento en línea. Disponible: <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/abc-de-los-creditos/tipos-de-creditos>

Taborda, M., Nova, L. y Bohórquez, I. (2018). Importancia de las Pymes para el Desarrollo Económico de Chile en el Siglo XXI. *Revista Punto de Vista*, 9(14), 2. Documento en línea. Disponible: <https://doi.org/10.15765/pdv.v9i14.1179>

Tamayo, M. (2004). El proceso de la investigación científica. Editorial Limusa. Documento en línea. Disponible: https://books.google.com/cu/books?id=BhymmEqkkJwC&hl=es&source=gbs_navlinks_s