

Credit management in enterprises and its impact on Peruvian economic growth (2001 - 2023)

Victor Fabian Romero-Escalante¹ 

¹Universidad Privada del Norte, Lima, Perú. Email: victor.escalante@upn.pe

Abstract— The objective of this article is to determine the impact of credit management of entrepreneurship on Peruvian economic growth in the period 2001- 2023, we know that entrepreneurship is the ability to generate or develop a sustainable project that generates economic and social value, in this sense, Peru is known for the entrepreneurial impetus of its inhabitants, to solve the research question was conducted a research with quantitative approach, explanatory level, with non-experimental design. Public domain statistical data applied time series analysis was used, where an ordinary least squares (OLS) model was developed to answer the research question. As the main finding of the research, it was verified that Credit Management in Entrepreneurship has a considerable impact on the economic growth of Peru, explaining 99% of its growth.

Keywords— Entrepreneurship, seed capital, microfinance.

Digital Object Identifier: (only for full papers, inserted by LEIRD).
ISSN, ISBN: (to be inserted by LEIRD).
DO NOT REMOVE

Gestión de créditos en los emprendimientos y su impacto con el crecimiento económico peruano (2001 – 2023)

Victor Fabian Romero-Escalante¹ 

¹Universidad Privada del Norte, Lima, Perú. Email: victor.escalante@upn.pe

Resumen – El presente artículo tiene como objetivo determinar el impacto de la gestión de créditos de los emprendimientos en el crecimiento económico peruano en el periodo 2001– 2023, sabemos que el emprendimiento es la capacidad para generar o desarrollar un proyecto sustentable que genere valor económico y social, en este sentido, el Perú es conocido por el ímpetu emprendedor de sus habitantes, para resolver la pregunta de investigación se realizó una investigación con enfoque cuantitativo, de nivel explicativo, con diseño no experimental. Se utilizaron datos estadísticos de dominio público aplicado análisis de serie de tiempo, donde se desarrolló un modelo de mínimos cuadrados ordinarios (MCO) para responder la pregunta de investigación. Como principal hallazgo de la investigación se verificó que la Gestión de Créditos en los Emprendimientos tiene un impacto considerable en el crecimiento económico del Perú, llegando a explicar el 99% de su crecimiento.

Palabras claves – Emprendimiento, capital semilla, microfinanzas

I. INTRODUCCIÓN

El Perú es conocido por el espíritu emprendedor de sus ciudadanos, en un sondeo de Ipsos sobre el emprendimiento en tiempos de inflación dio como resultado que el 52% de los encuestados tenían un firme interés en comenzar un negocio propio, este resultado ubica al país en el cuarto lugar en el mundo como país con mayor ímpetu emprendedor [1], estos emprendimientos se reflejan en el surgimiento de las micro y pequeña empresas (MYPE), las cuales, según el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) son unidades económicas bajo la forma de una organización empresarial que realizan actividades de comercio, producción, extracción o de servicios [2][3].

TABLA 1
CARACTERISTICAS DE LAS MYPES

Rango ventas (UIT)	Rango de trabajadores					
	[0 - 5]	[6 -10]	[11 - 20]	[21 - 50]	[51 - 100]	> 100
Micro <0 - 150]	2,096,362	21,447	7,816	1,962	170	82
%	98.52%	1.01%	0.37%	0.09%	0.01%	0.00%
Pequeña < 150 - 1700]	65,921	19,163	15,982	9,695	2,164	653

%	58.04%	16.87%	14.07%	8.54%	1.91%	0.57%
MYPES	2,162,283	40,610	23,798	11,657	2,334	735
%	96.47%	1.81%	1.06%	0.52%	0.10%	0.03%

Nota: Ministerio de la Producción, 2024 [3]

Los créditos para los emprendimientos son utilizados como instrumento para el incremento de las ventas, estos son llamados créditos de microfinanzas porque son otorgados a la micro y pequeña empresas (MYPE) [4], es importante por ello la participación de las instituciones microfinancieras (IMF) porque expandieron los créditos hacia segmentos donde la banca tradicional no llegaba, estos créditos permitieron a los hogares y microempresas aprovechar oportunidades que les permitieron generar negocios, hacerlos crecer y mejorar sus niveles de vida [5]. Las MYPES son un factor vital de la economía del país, representan el 99.2% del total de empresas formales, generando millones de puestos de trabajo [3].

La gestión de los créditos MYPE es también llamado la gestión de los saldos de cartera, es e periodo que se mantiene la cuenta y de la cual la entidad financiera percibe una tasa activa, la misma que al descontarle los costos de fondeo se tiene el *pricing* o ganancia/utilidad, este operatividad comprende desde la colocación de créditos, las políticas de otorgamiento, la administración de la cartera, el nivel de morosidad y la recuperación, evaluando la capacidad y voluntad de pago [6], el proceso de este otorgamiento de crédito se le denomina tecnología crediticia microfinanciera (Ver figura 1) y por lo general lo completa una sola persona (en el modelo bancario para microfinanzas ; esta evaluación involucra conocer la unidad familiar y el negocio como uno solo, que en parte garantice la eficiencia en la colocación y la recuperación del crédito, pero en su mayoría al ser clientes nuevos en el sistema financiero, donde se desconoce su comportamiento de pagos la tasa de morosidad es alta, superior que el observado en la banca tradicional, este riesgo se refleja en mayores tasas de interés [7]. Entonces, los niveles de morosidad reflejan el estado de gestión de la cartera de créditos, ante ello, se define la morosidad como los atrasos sistemáticos de los créditos otorgados a deudores, como consecuencia de dificultades en su capacidad de pago [8].

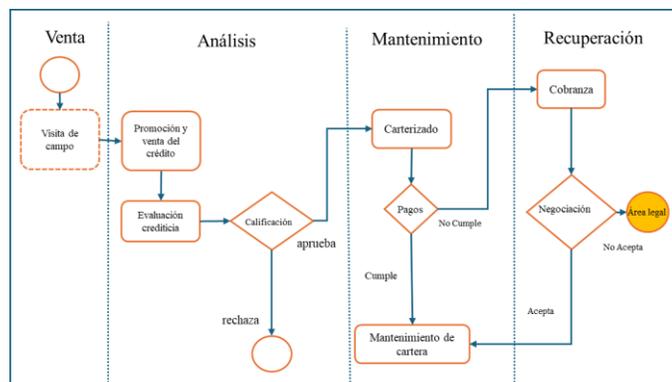


Fig. 1. Proceso de crédito Microfinanciero

Nota: Elaboración propia

Los emprendimientos tuvieron un grado de desaceleración cuando se inició la crisis sanitaria por coronavirus (COVID-19) producida por el virus SARS-CoV-2, que afectó duramente todos los sectores económicos a nivel mundial [9][10][11][12], para la mayoría de sectores fue la aparición del cisne negro [13], las grandes pérdidas fueron incalculables por la falta de planificación y recursos económicos [14]. Esto conllevó a la participación del estado juntamente con las entidades del sistema financiero para evitar el quiebre de la cadena de pagos con el programa Reactiva Perú y así enfrentar los efectos económicos adversos generados por el COVID19 [15]. El sistema financiero peruano, se conforma con 51 empresas financieras, de las cuales 17 entidades son de banca múltiple y 2 bancos estatales, 9 empresas financieras, 12 cajas municipales, 5 cajas rurales de ahorro y crédito y por último 6 empresas de crédito. El tamaño del sistema financiero al cierre del año 2023 que considera los activos, créditos directos otorgados (créditos corporativos, grandes empresas, medianas empresas, pequeñas empresas, microempresas, consumo e hipotecarios) y los depósitos (depósitos a la vista, depósitos de ahorros y depósitos a plazo) la podemos revisar en la Tabla 2

TABLA 2
TAMAÑO DEL SISTEMA FINANCIERO DIC - 2023

Tipo de empresa	Número de Empresas	Activos (Millones de soles S/)		Créditos (Millones de soles S/)		Depósitos (Millones de soles S/)	
Banca Múltiple	17	512,217	82.15%	350,865	84.32%	333,904	80.42%
Empresas Financieras	9	17,414	2.79%	14,785	3.55%	8,565	2.06%
Cajas Municipales (CM)	12	42,082	6.75%	35,973	8.65%	30,849	7.43%
Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC)	5	1,713	0.27%	1,398	0.34%	1,166	0.28%
Empresas de Créditos	6	3,216	0.52%	2,782	0.67%	0	0.00%
Banco de la Nación	1	46,357	7.43%	9,450	2.27%	40,737	9.81%
Banco Agropecuario	1	527	0.08%	840	0.20%	0	0.00%

(Agrobanco)

Total	51	623,526	100.00%	416,093	100.00%	415,221	100.00%
-------	----	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Fuente: Elaborado con datos de la SBS

Las operaciones de banca múltiple se encuentran dominado por los 4 bancos más grandes (BCP, BBVA, Scotiabank e Interbank) los cuales concentran en promedio más del 80% de los activos, créditos directos y depósitos de la banca, como podemos observar en la TABLA 3

TABLA 3
TAMAÑO DE LA BANCA MULTIPLE DIC - 2023

Tipo de empresa	Activos (Millones de soles S/)		Créditos (Millones de soles S/)		Depósitos (Millones de soles S/)	
	Activos	%	Créditos	%	Depósitos	%
Banco de Crédito	179,521	35.05%	118,529	33.78%	120,351	35.90%
BBVA Continental	104,413	20.38%	74,840	21.33%	69,676	20.78%
Scotiabank	70,421	13.75%	52,533	14.97%	40,239	12.00%
Interbank	68,233	13.32%	46,788	13.34%	45,342	13.52%
Otros	89,629	17.50%	58,175	16.58%	59,642	17.79%
Total	512,217	100.00%	350,865	100.00%	335,250	100.00%

Fuente: Elaborado con datos de la SBS

Por otro lado, el crecimiento económico según los entendidos en materia económica es medido a través del producto bruto interno (PBI), siendo el valor monetario de todos los bienes y servicios finales producidos por el país en un período determinado. Actualmente según datos del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) [16] el PBI per cápita del Perú al año 2023 fue de S/. 16,717 soles peruanos por habitante, se puede verificar más información de los indicadores del PBI en la TABLA 4.

TABLA 4
PBI y demografía del Perú 1997-2023
(Valores contantes de 2007)

Año	Producto Bruto Interno		Producto Bruto Interno por habitante		
	Millones de Soles	% Crecimiento	Soles	% Crecimiento	
1997	214,028	6.5	25,145,317	8,512	4.5
1998	213,190	-0.4	25,592,876	8,330	-2.1
1999	216,377	1.5	26,013,829	8,318	-0.1
2000	222,207	2.7	26,390,142	8,420	1.2
2001	223,580	0.6	26,714,547	8,369	-0.6
2002	235,773	5.5	26,999,085	8,733	4.3
2003	245,593	4.2	27,254,632	9,011	3.2

2004	257,770	5.0	27,492,091	9,376	4.1
2005	273,971	6.3	27,722,342	9,883	5.4
2006	294,598	7.5	27,934,784	10,546	6.7
2007	319,693	8.5	28,122,158	11,368	7.8
2008	348,870	9.1	28,300,372	12,327	8.4
2009	352,693	1.1	28,485,319	12,382	0.4
2010	382,081	8.3	28,692,915	13,316	7.5
2011	406,256	6.3	28,905,725	14,055	5.5
2012	431,199	6.1	29,113,162	14,811	5.4
2013	456,435	5.9	29,341,346	15,556	5.0
2014	467,308	2.4	29,616,414	15,779	1.4
2015	482,506	3.3	29,964,499	16,103	2.1
2016	501,581	4.0	30,422,831	16,487	2.4
2017	514,215	2.5	30,973,992	16,602	0.7
2018	534,626	4.0	31,562,130	16,939	2.0
2019	546,605	2.2	32,131,400	17,012	0.4
2020	486,843	-10.9	32,625,948	14,922	-12.3
2021	551,862	13.4	33,035,304	16,705	12.0
2022	566,903	2.7	33,396,698	16,975	1.6
2023	563,784	-0.6	33,725,844	16,717	-1.5

Nota: 1/. a partir del año 1995 se toma del documento Perú: Estimaciones y Proyecciones de la Población por Departamento, 1995 – 2030
Fuente: Elaborado desde los datos de INEI

Luego de lo indicado se plantea la siguiente pregunta de investigación: ¿Cuál es el impacto de la gestión de créditos de los emprendimientos en el crecimiento económico peruano en el periodo 2001 - 2023?, en consecuencia, el objetivo de la investigación es determinar el impacto de la gestión de créditos de los emprendimientos en el crecimiento económico peruano en el periodo 2001– 2023.

La hipótesis central del trabajo es:

(H1) La gestión de créditos de los emprendimientos impacta significativamente en el crecimiento económico peruano en el periodo 2001 – 2023

(H0) La gestión de créditos de los emprendimientos no impacta significativamente en el crecimiento económico peruano en el periodo 2001 – 2023

La importancia del estudio radica en poder conocer cómo se gestionan los financiamientos en las empresas emprendedoras peruanas y como ello impacta en la economía.

II. METODOLOGÍA

La presente investigación empírica documental tiene un enfoque cuantitativo ex post facto, por la naturaleza de la

información es retrospectivo, es de un diseño no experimental al no manipular ninguna variable y según su alcance es de nivel explicativo porque se busca la causalidad y el efecto [17].

La variable independiente es la Gestión de Créditos en los Emprendimientos que está definido por los saldos de la colocación de créditos a la micro y pequeña empresa (MYPE). La variable dependiente es el Crecimiento Económico Peruano que está definido por el producto bruto interno (PBI) anual a precios constantes de 2007.

Respecto a la población, que es el conjunto total conformado por objetos, datos, casos observados o elementos de características homogéneas que se pretende investigar [18], en este caso, se tratan de datos históricos de manera cronológica, a este conjunto de datos se les conoce como series de tiempo que corresponden a un conjunto de observaciones de una variable, que es medida a lo largo de periodos consecutivos de tiempo [19], en tal sentido la muestra será toda la población de datos, la misma que está conformada por 23 observaciones comprendidas entre el periodo 2001 al 2023, los datos han sido tomados de fuentes públicas, en la TABLA 5 se detallan las mismas por cada variable

TABLA 5
FUENTES DE INFORMACIÓN

Variable / dimensión	Indicador	Fuente
Gestión de Créditos en los Emprendimientos	Saldos anuales de Créditos a las MYPE	SBS, BCRP
Crecimiento Económico Peruano	Producto Bruto Interno anual	BCRP

Nota: Elaboración propia

Para el levantamiento de información se utilizó la técnica de análisis de contenidos de series mensuales estadísticas, utilizando como instrumento la ficha de registro de datos. La serie de tiempo se determinó de acuerdo con las bases de datos disponibles y completas de los periodos estudiados.

Para el análisis de datos se utilizaron los paquetes estadístico-económico *E-views* versión 10 y *Gretl* (*Gnu Regression, Econometrics and Time-series Library*), se trabajó con el modelo de Mínimos Cuadrados Ordinarios para calcular la recta de regresión y verificar el impacto de la variable independiente.

III. RESULTADO Y DISCUSIÓN

De acuerdo con la ficha de registro y las fuentes de información se confeccionó la malla de datos para la presente investigación.

Para hallar los saldos de las colocaciones de créditos MYPE, se realizó la sumatoria de los saldos de los créditos Pequeña

Empresas y los saldos de los créditos Microempresas de los registros estadísticos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, dicho cálculo lo podemos verificar en la TABLA 6 considerando el periodo 2001 – 2023.

Se observa que no hay información de crédito Pequeña Empresas entre los años 2001 al 2009, esta situación se da porque hasta mediados del año 2010 los créditos macroempresas eran etiquetados como “créditos MES” cuyo límite de deuda era hasta US\$ 30 mil (treinta mil dólares), a partir del 2010 una parte de los créditos MES han sido reclasificados como créditos a pequeñas empresas [20].

TABLA 5
COLOCACIONES DE CRÉDITOS 2001 - 2023

Fecha	Créditos Pequeñas Empresas (Miles de S/)	Créditos Microempresas (Miles de S/)	Créditos MYPE (Millones de soles)
2001	0	1814151	1814
2002	0	2012782	2013
2003	0	2509041	2509
2004	0	3159135	3159
2005	0	4263633	4264
2006	0	5374036	5374
2007	0	7244753	7245
2008	0	10533269	10533
2009	0	12581382	12581
2010	14003140	7913818	21917
2011	17797386	8770856	26568
2012	21215487	9246366	30462
2013	22557629	8891292	31449
2014	23017353	8970623	31988
2015	23479930	9309544	32789
2016	24832464	9967757	34800
2017	26988568	10617697	37606
2018	28310545	10934647	39245
2019	30871600	11679421	42551
2020	39718820	14415555	54134
2021	40632766	13854981	54488
2022	44650927	14240573	58892
2023	45645766	14255026	59901

Fuente: SBS [21]

Se trabajo con el modelo de Mínimos Cuadrados Ordinarios, se verificaron algunas perturbaciones debido a conflictos políticos y crisis sanitarias, por tal motivo se introdujo al modelo 2 variables *dummies* (d1; d2) considerando los puntos dispersos del análisis de residuos reflejados en la TABLA 6.

TABLA 6
ANALISIS DE RESIDUOS

obs	Actual	Fitted	Residual	Residual Plot
2001	223580.	199350.	24230.2	. *.
2002	235773.	209345.	26427.9	. *
2003	245593.	230495.	15097.8	. *.
2004	257770.	252616.	5153.65	. *.
2005	273971.	281419.	-7447.95	. *.
2006	294598.	303636.	-9037.52	. *.
2007	319693.	332322.	-12628.6	. *.
2008	348870.	368254.	-19384.0	. *.
2009	352693.	385315.	-32622.0	*. .
2010	382081.	438615.	-56534.5	*. .
2011	406256.	457095.	-50838.8	*. .
2012	431199.	470228.	-39029.3	*. .
2013	456435.	473290.	-16855.2	. *.
2014	467308.	474922.	-7613.99	. *.
2015	482506.	477297.	5209.12	. *.
2016	501581.	483013.	18568.4	. *.
2017	514215.	490459.	23756.1	. *.
2018	534626.	494555.	40070.6	. . *
2019	546605.	502322.	44283.3	. . *
2020	486843.	525440.	-38597.4	*. .
2021	551862.	526066.	25795.8	. *.
2022	566903.	533530.	33373.3	. . *
2023	563784.	535161.	28623.1	. *.

La TABLA 7 presenta los datos finales con los que se realizó la presente evaluación, el periodo final se determinó desde el año 2001 hasta el año 2023.

TABLA 7
DATOS DE ESTUDIO

Año	PBI (Millones de S/)	Créditos MYPE (Millones de S/)	dummy 2	dummy 1
2001	223580	1814	0	0
2002	235773	2013	0	0
2003	245593	2509	0	0
2004	257770	3159	0	0
2005	273971	4264	0	0
2006	294598	5374	0	0
2007	319693	7245	0	0
2008	348870	10533	0	0
2009	352693	12581	1	0
2010	382081	21917	1	0
2011	406256	26568	1	0
2012	431199	30462	1	0
2013	456435	31449	0	0
2014	467308	31988	0	0
2015	482506	32789	0	0
2016	501581	34800	0	0
2017	514215	37606	0	0

2018	534626	39245	0	1
2019	546605	42551	0	1
2020	486843	54134	1	0
2021	551862	54488	0	0
2022	566903	58892	0	1
2023	563784	59901	0	0

Fuente: Elaborado por el autor con datos del SBS, BCRP

Para la pruebas se aplicó logaritmo a las series de estudio. El modelo de mínimos cuadrados ordinarios (MCO), asume diversos supuestos estadísticos que determinaran la validez de los resultados para ello se aplicaron test de autocorrelación y heterocedasticidad

TABLA 8
PRUEBA DE HIPOTESIS - MODELO MCO

Dependent Variable: LOG(PBI)
Method: Least Squares
Date: 08/11/24 Time: 10:55
Sample: 2001 2023
Included observations: 23

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	10.35199	0.044378	233.2682	0.0000
LOG(MYPE)	0.262229	0.004707	55.70878	0.0000
D2	-0.096339	0.012614	-7.637374	0.0000
D1	0.047967	0.016101	2.979145	0.0077
R-squared	0.995176	Mean dependent var	12.88189	
Adjusted R-squared	0.994414	S.D. dependent var	0.310843	
S.E. of regression	0.023232	Akaike info criterion	-4.529762	
Sum squared resid	0.010255	Schwarz criterion	-4.332285	
Log likelihood	56.09227	Hannan-Quinn criter.	-4.480097	
F-statistic	1306.455	Durbin-Watson stat	1.921898	
Prob(F-statistic)	0.000000			

Autocorrelación

Mediante valores críticos al 5% del estadístico de Durbin-Watson, $n = 23$, $k = 3$, se tiene los valores [$dL = 1.0778$; $dU = 1.6597$]; donde se verifica que no existe autocorrelación. Asimismo, se realizó la prueba de correlación serial BREUSCH-GODFREY, confirmando que no existe autocorrelación de primer orden, la prueba se verifica en la TABLA 9.

TABLA 9
PRUEBA DE CORRELACIÓN SERIAL BREUSCH-GODFREY

F-statistic	0.030574	Prob. F(1,18)	0.8631
Obs*R-squared	0.039001	Prob. Chi-Square(1)	0.8434

Test Equation:

Dependent Variable: RESID
Method: Least Squares
Date: 08/11/24 Time: 18:29
Sample: 2001 2023
Included observations: 23
Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.001214	0.046082	-0.026352	0.9793
LOG(MYPE)	0.000153	0.004911	0.031202	0.9755
D1	-0.001354	0.018252	-0.074183	0.9417
D2	-0.000388	0.013138	-0.029559	0.9767
RESID(-1)	0.045576	0.260650	0.174855	0.8631
R-squared	0.001696	Mean dependent var	-1.48E-15	
Adjusted R-squared	-0.220150	S.D. dependent var	0.021590	
S.E. of regression	0.023849	Akaike info criterion	-4.444503	
Sum squared resid	0.010238	Schwarz criterion	-4.197656	
Log likelihood	56.11178	Hannan-Quinn criter.	-4.382422	
F-statistic	0.007644	Durbin-Watson stat	2.005468	
Prob(F-statistic)	0.999872			

Heteroscedasticidad

En el TEST de WHITE bajo la hipótesis nula de que el modelo es homocedástico, el cual considera que la varianza es constante con respecto a la variable independiente, según los resultados, verificando el estadístico F, nos indica que el modelo no presenta heterocedasticidad, el mismo se puede verificar en la TABLA 10.

TABLA 10
TEST DE WHITE

F-statistic	1.617342	Prob. F(6,16)	0.2063
Obs*R-squared	8.683190	Prob. Chi-Square(6)	0.1922
Scaled explained SS	3.551849	Prob. Chi-Square(6)	0.7371

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 08/11/24 Time: 18:00
Sample: 2001 2023
Included observations: 23
Collinear test regressors dropped from specification

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.003067	0.010321	-0.297156	0.7702
LOG(MYPE)^2	-2.76E-05	0.000122	-0.225891	0.8241
LOG(MYPE)*D1	0.002028	0.001568	1.293112	0.2143
LOG(MYPE)*D2	-0.001087	0.000499	-2.178825	0.0446
LOG(MYPE)	0.000632	0.002263	0.279089	0.7838
D1^2	-0.021795	0.016818	-1.295974	0.2134
D2^2	0.011139	0.005090	2.188333	0.0438
R-squared	0.377530	Mean dependent var	0.000446	
Adjusted R-squared	0.144104	S.D. dependent var	0.000499	

S.E. of regression	0.000462	Akaike info criterion	-12.27708
Sum squared resid	3.41E-06	Schwarz criterion	-11.93150
Log likelihood	148.1864	Hannan-Quinn criter.	-12.19017
F-statistic	1.617342	Durbin-Watson stat	2.170249
Prob(F-statistic)	0.206267		

Con respecto a la bondad de ajuste (R-squared) fue de 99%, esto significa que la variable independiente (Gestión de Créditos en los Emprendimientos) explica el comportamiento del crecimiento económico del Perú en el periodo 2001 – 2023.

Los hallazgos obtenidos corroboran lo indicado en la literatura científica, teniendo en cuenta que las MYPES como centro de emprendimiento peruano, abarca más de 95% del total de las empresas, en ello se coincide con el trabajo realizado por Moreyra y Ortiz que llegaron a la conclusión de que el crédito influye positivamente en el desarrollo empresarial [22]. Asimismo, en un estudio realizado por el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) indica que las empresas pymes de la región dependen súbitamente, de un óptimo funcionamiento del sistema financiero y de políticas públicas bien diseñadas que promuevan la inclusión y acceso al financiamiento, la importancia radica en que estas empresas en América latina concentran el 34% del empleo formal nada lejos del 37% de la Unión Europea [23], así tenemos el caso de Colombia al igual que en Perú las empresas llamadas Pymes y Mipymes son motores para el crecimiento económico del país representando el 99,9% de las empresas y generando cerca del 70% de los empleos del país, es una realidad que aparece en toda América Latina [24]. En ese sentido, Rojas en un estudio financiado por el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) y por la Corporación de estudios para Latinoamérica (CEPLAN) indicó que en América Latina ha diversificado en los últimos años las medidas para levantar las barreras al financiamiento, a la innovación y al crecimiento, agrega que en muchos países se va viene desarrollando la industria del capital privado para el financiamiento en etapas tempranas del ciclo de vida del negocio [25].

IV. CONCLUSION

Según los resultados de la presente investigación la Gestión de Créditos en los Emprendimientos tiene un impacto considerable en el crecimiento económico del Perú, se trabajó desde una perspectiva del emprendimiento aplicando una regresión lineal donde nos arroja que dicho modelo explica el 99% del crecimiento económico peruano, por tanto, ante el incremento de 1% de los saldos de las colocaciones de créditos MYPE el producto bruto interno aumenta en un 26%. Por lo tanto, es indiscutible que los emprendimientos sostienen la economía peruana, por tal razón, se debe poner mayor énfasis en el desarrollo de estas empresas.

Para trabajos futuros, es recomendable ampliar el estudio hacia la capacidad de innovación de las MYPES, para tener un mejor diagnóstico de la competitividad de las empresas.

AGRADECIMIENTOS

A mi hijo Stefano Ariel Romero Moran, lo mejor que me paso en la vida.

A mi esposa Tania Moran Romero, mi compañera de toda la vida.

A mis padres Julia y Victor Isaac

A la Universidad Privada del Norte por la confianza depositada en mi persona

A mis colegas de la Universidad Privada del Norte

REFERENCIAS

- [1] Angulo, J. “Emprendimientos peruanos que se volvieron grandes negocios: las claves financieras que determinaron su éxito inicial”. [Blog de Infobae]. Agosto, 2024. <https://www.infobae.com/peru/2024/04/16/emprendimientos-peruanos-que-se-volvieron-grandes-negocios-las-claves-financieras-que-determinaron-su-exito-inicial/>
- [2] Banco Central de Reserva del Perú. “Endeudamiento de las MYPE con el sistema financiero”, *Reporte de Estabilidad Financiera*, pp. 20-23. Mayo, 2013. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2013/Mayo/ref-mayo-2013-recuadro-2.pdf>
- [3] Ministerio de la Producción. “Las MIPYME en Cifras 2022”. Enero, 2024. https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/oeedocumentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/download/1975_20e6ce0c8ab3daf39cd6644aa594eb81
- [4] Perugachi, L. M., Jaramillo, D. F. y Flores, E. L. “Propuesta sistema de gestión de crédito, para reducir el riesgo en microempresas no financieras del cantón Otavalo, Cayambe y Tabacundo (Ecuador)”. *Revista Espacios*, 43(1), pp. 76-87, 2022. <https://doi.org/10.48082/espacios-a22v43n10p06>
- [5] Aguilar, G. “Microfinanzas y crecimiento regional en el Perú”. *Economía*, XXXVI(72), pp. 143-173, 2013. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/economia/article/download/7702/7948/>
- [6] Brito-Cabrera, D. A. y Vásquez-Acuña, L. G. “Gestión crediticia y su incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito”. *Revista Arbitrada*

- Interdisciplinaria KOINONIA*, 7(1), pp. 404-429, 2022.
<https://doi.org/10.35381/r.k.v7i1.1808>
- [7] Quispe, Z., León, D. y Contreras, A. “El exitoso desarrollo de las microfinanzas en el Perú”, *Revista Moneda*, pp. (151), pp. 13-18, Julio, 2012.
<https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/revista-moneda/revista-moneda-151.html>
- [8] Sánchez, E. y Serrano, E. “Análisis de cosechas en tarjetas de crédito”. *Revista Moneda*, (180), pp. 35-39, Diciembre, 2019.
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-180/moneda-180-07.pdf>
- [9] Romero-Escalante, V. F. “Virtualidad y rendimiento académico en la educación superior para adultos en tiempos de COVID-19”. *Revista Complutense de Educación*, 35(2), pp. 251-262, 2024.
<https://dx.doi.org/10.5209/rced.85625>
- [10] Ferrero, B., & Revale, H. Dinámicas de endeudamiento de empresas durante la pandemia y pospandemia COVID-19. La situación de Rafaela y la región”. *Ciencias Administrativas*, 1(23), art. 130, 2023
<https://doi.org/10.24215/23143738e130>
- [11] Romero, V. F. “Disrupción de la educación remota en el programa universitario para adultos en tiempos de covid-19”. *Apuntes Universitarios*, 11(1), pp. 401-413, 2021.
<https://doi.org/10.17162/au.v11i1.593>
- [12] Romero-Escalante, V. “Investment in infrastructure and Peruvian economic development (1997 – 2020)”. *21st LACCEI International Multi-Conference for Engineering, Education, and Technology: "Leadership in Education and Innovation in Engineering in the Framework of Global Transformations: Integration and Alliances for Integral Development"*. Buenos Aires - ARGENTINA. July 17 - 21, 2023.
<https://doi.org/https://dx.doi.org/10.18687/LACCEI2023.1.1.1002>
- [13] Taleb, N. “El cisne negro. El impacto de lo altamente improbable”. Paidós. 2013
- [14] Carrillo-Punina, A., & Galarza, S. “Reportes de Sostenibilidad de Organizaciones Sudamericanas”. *Ciencias Administrativas*, 1(20), art. 103. 2022
<https://doi.org/https://doi.org/10.24215/23143738e103>
- [15] Mendoza, C., Gutiérrez, B. y Romero, D. “Garantías gubernamentales y la oferta de crédito: El caso Reactiva Perú” *SBS Documentos de Trabajo*. 2022.
https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/DDT_ANO2022/DT%2004%20%202022.pdf
- [16] Banco Central de Reserva del Perú. “Estadísticas de 100 años del BCRP”, 2023.
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Estadisticas/estadisticas-100-anios-bcrp.xlsx>
- [17] Aceituno, C., Silva, R., & Cruz, R. “Mitos y realidades de la investigación científica”. Carlos Aceituno Huacani. 2020.
- [18] Rios, R. “*Metodología para la investigación y redacción*”. Servicios Académicos Intercontinentales S.L. 2017
- [19] CEPLAN. “Métodos cuantitativos de pronóstico y proyección de series de tiempo”. Centro Nacional de Planeamiento Estratégico. 2021
- [20] Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. “*SBS publica mayor información sobre el costo de los créditos*”. 2010.
<https://www.sbs.gob.pe/noticia/detallenoticia/idnoticia/1128?title=SBS%20PUBLICA%20MAYOR%20INFORMACI%C3%93N%20SOBRE%20EL%20COSTO%20DE%20LOSC%20CR%C3%89DITOS>
- [21] Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Estadísticas y publicaciones, Sistema Financiero. 2024.
<https://www.sbs.gob.pe/estadisticas-y-publicaciones/estadisticas-/sistema-financiero>
- [22] Moreyra, Z. y Ortiz, C. E. “*Impacto del crédito financiero en el desarrollo empresarial: una revisión de la literatura*”. Trabajo de investigación para Bachiller. Universidad Tecnológica del Perú. 2020.
https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3474/Zarel%20Moreyra_Carol%20Ortiz_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- [23] Álvarez, F., López, O. y Toledo, M. “*Acceso al financiamiento de las pymes*”, documentos de políticas para el desarrollo N°3. Banco de Desarrollo de América Latina CAF. 2021.
<https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Accesso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- [24] Data Crédito Experian. “¿Qué importancia tienen las Pymes en el crecimiento de un país y cómo emprender?”, [Blog]. Mayo 29, 2024.
<https://www.datacredito.com.co/blogs/datablog/que-importancia-tienen-las-pymes-en-el-crecimiento-de-un-pais-y-como-emprender/>
- [25] Rojas, L. “Situación del financiamiento a Pymes y empresas nuevas en América Latina” Corporación de Estudios para Latinoamérica CEPLAN y Banco de Desarrollo de América Latina CAF. 2017.
<https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>