



**VICERRECTORADO ACADÉMICO
ESCUELA DE POSGRADO**

**TESIS
EL CRÉDITO FINANCIERO Y LA GESTIÓN
FINANCIERA DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE ICA,
AÑO 2018**

**PRESENTADO POR:
MG. CESAR AUGUSTO CAVERO LENGUA**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE DOCTOR EN
CONTABILIDAD**

**ICA - PERÚ
2018**



**VICERRECTORADO ACADÉMICO
ESCUELA DE POSGRADO**

TÍTULO DE LA TESIS

**EL CRÉDITO FINANCIERO Y LA GESTIÓN FINANCIERA DE
LAS MYPES DEL DISTRITO DE ICA, AÑO 2018**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
ENTIDADES FINANCIERAS Y MERCADO DE CAPITALES**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE DOCTOR EN
CONTABILIDAD**



**VICERRECTORADO ACADÉMICO
ESCUELA DE POSGRADO**

GENERALIDADES

Título:

EL CRÉDITO FINANCIERO Y LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE ICA, AÑO 2018.

Autor : Mg. Cesar Augusto Cavero Lengua

Asesor : Dr. Alejandro Angulo Quispe

Tipo de investigación : Investigación básica

Enfoque de la investigación: Enfoque cuantitativo

Línea de investigación : Entidades financieras y mercado de capitales

Localidad : Ica

Duración de la investigación: 12 meses

ICA – PERÚ
2018

DEDICATORIA

El presente trabajo está dedicado a mi familia por haber sido mi apoyo a lo largo de toda mi carrera y a lo largo de mi vida. A todas las personas especiales que me acompañaron en esta etapa, aportando a mi formación tanto profesional y como ser humano.

AGRADECIMIENTO:

El presente trabajo agradezco a Dios por ser mi guía y acompañarme en el transcurso de mi vida, brindándome paciencia y sabiduría para culminar con éxito mis metas propuestas.

A mi familia por ser mi pilar fundamental y haberme apoyado incondicionalmente, pese a las adversidades e inconvenientes que se presentaron.

RECONOCIMIENTO

A mis docentes de la Escuela de Posgrado de la UAP, quienes promueven en nuestra ciudad el progreso académico y científico.

INDICE

CARÁTULA	i
HOJA DE INFORMACIÓN BÁSICA	ii
GENERALIDADES	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
RECONOCIMIENTO	vi
ÍNDICE	vii
ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE FIGURAS	xii
RESUMEN	xiv
ABSTRAC	xv
INTRODUCCIÓN	xvi
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	17
1.1. DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA	17
1.2. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	20
1.2.1. DELIMITACIÓN ESPACIAL	20
1.2.2. DELIMITACIÓN SOCIAL	20
1.2.3. DELIMITACIÓN TEMPORAL	20
1.2.4. DELIMITACIÓN CONCEPTUAL	20
1.3. PROBLEMAS DE INVESTIGACIÓN	20
1.3.1. PROBLEMA GENERAL	20
1.3.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS	20
1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	21
1.4.1. OBJETIVO GENERAL	21
1.4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	21

1.5.	JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN	22
1.5.1.	JUSTIFICACIÓN	22
1.5.2.	IMPORTANCIA	22
1.6.	FACTIBILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN	23
1.7.	LIMITACIONES DEL ESTUDIO	23
	CAPÍTULO II: MARCO FILOSOFICO	24
	CAPÍTULO III: MARCO TEÓRICO	25
2.1.	ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	25
2.2.	BASES TEÓRICAS O CIENTÍFICAS	31
2.3.	DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS	47
2.4.	CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	51
	CAPÍTULO IV: HIPÓTESIS Y VARIABLES	52
4.1.	HIPÓTESIS GENERAL	52
4.2.	HIPÓTESIS SECUNDARIAS	52
4.3.	DEFINICIÓN CONCEPTUAL Y OPERACIONAL DE LAS VARIABLES	53
	CAPÍTULO V: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	55
5.1.	TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN	55
5.1.1.	TIPO DE INVESTIGACIÓN	55
5.1.2.	NIVEL DE INVESTIGACIÓN	55
5.2.	MÉTODOS Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	55
5.2.1.	MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN	55
5.2.2.	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	56
5.3.	POBLACIÓN Y MUESTRA DE LA INVESTIGACIÓN	56
5.3.1.	POBLACIÓN	56
5.3.2.	MUESTRA	56

5.4.	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	57
5.4.1.	TÉCNICAS	57
5.4.2.	INSTRUMENTOS	57
5.4.3.	VALIDEZ Y CONFIABILIDAD	57
5.4.4.	PROCEDIMIENTO Y ANÁLISIS	58
5.4.5.	ÉTICA EN LA INVESTIGACIÓN	58
	CAPÍTULO VI: RESULTADOS	59
6.1.	ANÁLISIS DESCRIPTIVO	59
6.2.	ANÁLISIS INFERENCIAL	76
	CAPÍTULO VII: DISCUSIÓN DE RESULTADOS	90
	CONCLUSIONES	92
	RECOMENDACIONES	94
	FUENTES DE INFORMACIÓN	96
	ANEXOS	98
1.	Matriz de consistencia	
2.	Instrumento	
3.	Validación de expertos	
4.	Copia de la data procesada	
5.	Consentimiento informado	
6.	Declaratoria de autenticidad del informe de tesis	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 01: Nivel del Crédito financiero en el distrito de Ica.	60
Tabla N° 02: Nivel de los Antecedentes crediticios en el crédito financiero del distrito de Ica.	61
Tabla N° 03: Nivel de Evaluación de riesgos en el crédito financiero del distrito de Ica.	62
Tabla N° 04: Nivel de la Línea de crédito en el crédito financiero del distrito de Ica	63
Tabla N° 05: Nivel de Garantía solicitada en el crédito financiero en el distrito de Ica	64
Tabla N° 06: Nivel del Requisito exigido en el crédito financiero del distrito de Ica	65
Tabla N° 07: Nivel de la Tasa de costo efectiva anual en el crédito financiero del distrito de Ica.	66
Tabla N° 08: Nivel de Gestión financiera en el distrito de Ica.	67
Tabla N° 09: Nivel del Financiamiento externo en la gestión financiera del distrito de Ica.	68
Tabla N° 10: Nivel de la Estructura de financiamiento en la gestión financiera del distrito de Ica.	69
Tabla N° 11: Nivel del Capital de trabajo en la gestión financiera del distrito de Ica.	70
Tabla N° 12: Nivel de Activos netos en la gestión financiera en el distrito de Ica	71
Tabla N° 13: Nivel del Flujo de caja proyectado en la gestión financiera del distrito de Ica.	72
Tabla N° 14: Nivel de la Rentabilidad neta en la gestión financiera del distrito de Ica.	73
Tabla N° 15: Coeficiente de correlación de Pearson entre la variable Crédito financiero y la variable Gestión financiera junto con sus dimensiones.	75
Tabla N° 16: Correlación entre el crédito financiero y la gestión financiera	77
Tabla N° 17 Correlación entre los antecedentes crediticios y financiamiento externo	79
Tabla N° 18: Correlación entre la Evaluación de riesgos y la Estructura de financiamiento	81

Tabla N° 19: Correlación entre la Línea de crédito y el Capital de trabajo	83
Tabla N° 20: Correlación entre la Garantía solicitada y Activos netos	84
Tabla N° 21: Correlación entre el Requisito exigido y el Flujo de caja proyectado	86
Tabla N° 22: Correlación entre la Tasa de costo efectiva anual y la Rentabilidad neta	88

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 01: Nivel del Crédito financiero en el distrito de Ica.	60
Figura N° 02: Nivel de los Antecedentes crediticios en el crédito financiero del distrito de Ica.	61
Figura N° 03: Nivel de Evaluación de riesgos en el crédito financiero del distrito de Ica.	62
Figura N° 04: Nivel de la Línea de crédito en el crédito financiero del distrito de Ica	63
Figura N° 05: Nivel de Garantía solicitada en el crédito financiero en el distrito de Ica	64
Figura N° 06: Nivel del Requisito exigido en el crédito financiero del distrito de Ica	65
Figura N° 07: Nivel de la Tasa de costo efectiva anual en el crédito financiero del distrito de Ica.	66
Figura N° 08: Nivel de Gestión financiera en el distrito de Ica.	68
Figura N° 09: Nivel del Financiamiento externo en la gestión financiera del distrito de Ica.	69
Figura N° 10: Nivel de la Estructura de financiamiento en la gestión financiera del distrito de Ica.	70
Figura N° 11: Nivel del Capital de trabajo en la gestión financiera del distrito de Ica.	71
Figura N° 12: Nivel de Activos netos en la gestión financiera en el distrito de Ica.	72
Figura N° 13: Nivel del Flujo de caja proyectado en la gestión financiera del distrito de Ica.	73
Figura N° 14: Nivel de la Rentabilidad neta en la gestión financiera del distrito de Ica.	74
Figura N° 15: Correlación entre el crédito financiero y la gestión financiera	78
Figura N° 16 Correlación entre los antecedentes crediticios y financiamiento externo	80
Figura N° 17: Correlación entre la Evaluación de riesgos y la Estructura de financiamiento	82

Figura N° 18: Correlación entre la Línea de crédito y el Capital de trabajo	83
Figura N° 19: Correlación entre la Garantía solicitada y Activos netos	85
Figura N° 20: Correlación entre el Requisito exigido y el Flujo de caja proyectado	87
Figura N° 21: Correlación entre la Tasa de costo efectiva anual y la Rentabilidad neta	88

RESUMEN

Esta investigación tuvo como objetivo general determinar la relación entre el crédito financiero con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

La investigación se llevó a cabo en el distrito de Ica, Provincia y Departamento de Ica, se utilizó la técnica de las encuestas, que se aplicó a personas vinculadas a las micro y pequeñas empresas. Se aplicó una investigación tipo básica, de nivel de profundidad descriptivo correlacional. La población estuvo conformada por 345 microempresarios del distrito de Ica, la muestra estuvo conformada por 182 microempresarios del distrito de Ica.

Se ha logrado establecer que existe una relación significativa de coeficiente de correlación de Pearson **de $r=0,950$** entre el crédito financiero y la gestión financiera; de las Mypes del distrito de Ica, 2018. Es decir, el crédito financiero influye significativamente en un 95% pero no determina el comportamiento global de la gestión financiera.

PALABRAS CLAVE:

Crédito financiero, gestión financiera, entidades financieras y mercado de capitales.

ABSTRACT

The general objective of this research was to determine the relationship between the financial credit and the financial management of the Mypes of the district of Ica, 2018.

The investigation was carried out in the district of Ica, Province and Department of Ica, the survey technique was used, which was applied to people linked to micro and small enterprises, the period included in the study corresponds to the months of August to December of the year 2018. A basic type investigation was applied, descriptive correlational depth level. The population consisted of 345 microentrepreneurs from the district of Ica, the sample consisted of 182 microentrepreneurs from the district of Ica.

It has been established that there is a significant relationship of Pearson correlation coefficient of $r = 0.950$ between financial credit and financial management; of the Mypes of the district of Ica, 2018. That is to say, the financial credit significantly influences 95% but does not determine the overall behavior of the financial management.

Keywords:

Financial credit, financial management, financial institutions and capital markets.

INTRODUCCIÓN

La presente tesis titulada EL CRÉDITO FINANCIERO Y LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE ICA, 2018 plantea la problemática y desarrolla los procedimientos específicos que son empleados por el sector financiero que otorgan créditos a las Mypes con la finalidad de establecer medidas de prevención, identificación y control a la evaluación de riesgo a lo que se encuentra expuesto el sistema financiero peruano.

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestaciones de servicios.

A partir de la problemática observada sobre el crédito financiero se inicia la investigación para proponer mecanismos óptimos en la gestión financiera, para ello se ha desarrollado los siguientes capítulos:

En el primer capítulo, se expone el planteamiento del problema que contiene la descripción de la realidad problemática, formulación del problema, objetivos de la investigación, justificación de la investigación, limitaciones y la factibilidad del estudio.

En el segundo capítulo se desarrolla la fundamentación otológica de las variables de estudios.

En el tercer capítulo, se desarrolló el marco teórico que contiene los antecedentes de la investigación, bases teóricas y definiciones conceptuales.

En el cuarto capítulo se realiza el planteamiento de las hipótesis y variables.

El quinto capítulo, trató sobre la metodología, el diseño metodológico, donde destaca el tipo y nivel de investigación, como también el método y el diseño; complementado con la población y muestra, técnicas de recolección de datos, procesamiento y análisis de la información, hasta los aspectos relacionados con la parte ética.

En el capítulo seis se presenta los resultados, conformados por el análisis descriptivo y el análisis inferencial.

El capítulo siete, contiene las conclusiones, recomendaciones y fuentes de información.

Finalmente se adjuntan los anexos de esta investigación.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

1.1. DESCRIPCIÓN DE LA REALIDAD PROBLEMÁTICA.

En el ámbito global, las instituciones financieras no tienen un mayor control en la administración de sus riesgos por falta de tecnología, ya que cuentan de información necesaria para realizar la medición de riesgo a través del servicio de central de riesgo el cual nos brinda una solución de diseño que nos ayuda a desarrollar e identificar riesgos de créditos internos y por lo tanto reduce el riesgo de la institución, incrementa las oportunidades de rentabilidad y brinda un mejor servicio a los clientes.

En nuestro país el sector microfinanzas es considerado como un sector muy vulnerable para nuestro país donde se toman ventajas para las instituciones microfinancieras dado que facilitan el recurso financiero para aquellos negocios que empiezan con un préstamo para capital de trabajo para después tener accesibilidad en cualquier ciudad del país. Sin embargo, el problema fundamental y relevante que tienen las instituciones microfinancieras es la recuperación de los créditos que se otorgan a los clientes una vez desembolsados pues existe una incertidumbre del incumplimiento de obligaciones de los deudores.

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) tiene una importancia considerable en el distrito de Ica. De acuerdo al Registro Nacional de Mypes hallado en la Cámara de Comercio se consta que hay 802 MYPES de los cuales son 758 microempresas y 44 pequeñas empresas generando un gran dinamismo de capital en el distrito.

El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”

Las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (EIRL) pueden acogerse al Nuevo RUS “Decreto Legislativo 937, Ley del Nuevo Régimen Único Simplificado” siempre que cumplan los requisitos establecidos por dicha norma.

Se transferirá la administración del Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) pasando del Ministerio de Trabajo (MINTRA) a la SUNAT

Las microempresas que se inscriban en el REMYPE gozarán de amnistía en sanciones tributarias y laborales durante los tres primeros años contados a partir de su inscripción y siempre que cumplan con subsanar la infracción. Estas entidades formulan su información financiera y económica preponderantemente con base en las normas tributarias, obviando la aplicación de importantes políticas contables establecidas en las respectivas normas; lo que de hecho le resta razonabilidad a dicha información. Por otro lado, estas empresas debido al valor mínimo de sus ingresos y de sus activos no están obligadas a presentar información financiera auditada a la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), lo cual es el detalle de mayor peso para que no se apliquen las políticas contables.

La no aplicación de las políticas contables, incide directamente en la razonabilidad de la información contenida en los estados financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Resultados Integrales; lo que conlleva a deteriorar la relación con los clientes, proveedores, inversionistas,

acreedores y el Estado; porque sin las políticas contables, los resultados obtenidos serán incorrectos, lo que afecta la credibilidad del ente empresarial.

Actualmente las Mypes del distrito de Ica no elaboran su información necesaria que contiene los estados financieros básicos para poder analizar su situación financiera a través de indicadores de gestión y metodologías aceptadas para la toma de decisiones. Asimismo, no cuenta con una adecuada gestión apropiada del disponible para así poder llevar un control del efectivo y registro de cobros y pagos para el buen funcionamiento del negocio y responsabilidades de la gestión del disponible, además no cuenta con una planificación para la gestión de tesorería de la empresa.

Sin embargo, las Mypes no cuentan con mayor capital de trabajo para poder así conseguir resultados favorables que conlleve a maximizar la rentabilidad de la empresa y minimizar riesgos que no afecte la gestión de su unidad empresarial de tal manera, que satisfaga las expectativas del cliente. El financiamiento es un recurso financiero para el pequeño empresario de poder abastecerse y conseguir capital necesario para realizar sus operaciones y mejorar la situación de su negocio, es por ello que el micro empresario invierte mucho en su unidad empresarial buscando estabilidad económica, acceso a tecnologías y la formalización. Además, los pequeños empresarios buscan invertir en las existencias de su negocio para obtener ganancias en el corto plazo e incrementar sus ventas según lo proyectado para satisfacer las necesidades de sus clientes.

Otra causa importante para la gestión financiera de las Mypes es la informalidad, los altos costos operativos que representan los pequeños créditos y la insuficiencia de garantías reales o fiduciarias que respalden las operaciones de financiamiento a las Mypes que conforma el problema estructural del acceso.

De la realidad descrita surge la necesidad por profundizar con esta investigación en las Mypes del distrito de Ica.

1.2. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.

1.2.1. DELIMITACIÓN ESPACIAL

La delimitación espacial estuvo comprendida en el distrito de Ica, Provincia y Departamento de Ica.

1.2.2. DELIMITACIÓN SOCIAL

En el ámbito social se utilizó la técnica de las encuestas, que se aplicó a personas vinculadas a las micro y pequeñas empresas.

1.2.3. DELIMITACIÓN TEMPORAL

El periodo que comprende el estudio corresponde a los meses de agosto a diciembre del año 2018

1.2.4. DELIMITACIÓN CONCEPTUAL

La investigación que presentamos comprende dos conceptos científicos fundamentales conformado por el crédito financiero y la gestión financiera.

1.3. PROBLEMAS DE INVESTIGACIÓN.

1.3.1. PROBLEMA GENERAL.

¿En qué medida el crédito financiero se relaciona con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018?

1.3.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS.

- ¿En qué medida los antecedentes crediticios se relacionan con la capacidad de obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018?
- ¿En qué medida la evaluación de riesgos de las instituciones financieras se relaciona con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018?

- ¿En qué medida la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras se relacionan con el capital de trabajo de las Mypes del distrito de Ica, 2018?
- ¿En qué medida la garantía solicitada por las instituciones financieras se relacionan con los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018?
- ¿En qué medida el requisito exigido por las instituciones financieras se relacionan con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018?
- ¿En qué medida la tasa de costo efectiva anual se relacionan con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018?

1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.

1.4.1. OBJETIVO GENERAL.

Determinar la relación entre el crédito financiero con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

1.4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.

- Establecer en qué medida los antecedentes crediticios se relacionan con la capacidad de obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018.
- Precisar si la evaluación de riesgos de las instituciones financieras se relaciona con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018.
- Describir la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras en relación con el capital de trabajo de las Mypes del distrito de Ica, 2018.
- Investigar si la garantía solicitada por las instituciones financieras se relacionan con los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

- Establecer si el requisito exigido por las instituciones financieras se relacionan con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018
- Precisar si la tasa de costo efectiva anual se relacionan con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

1.5. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN.

1.5.1. JUSTIFICACIÓN.

El proyecto de investigación es de fundamental importancia en su contribución del sector de pequeñas y medianas empresas porque alcanzará niveles de evaluación de riesgos que superará a las empresas líderes del sector.

De esa manera se dará a conocer la razón por la cual se debe investigar el crédito financiero a las Mypes. La razón que impulsa la investigación es el enfoque de estrategias que aplican las pequeñas y medianas empresas, a su vez demostrará un modelo de gestión si las variables son relevantes.

Además la investigación servirá de base para futuras investigaciones, ya que nos permitirá establecer medidas de prevención, identificación y control a la evaluación de riesgos a lo que se encuentra expuesto el mercado financiero.

Por la utilidad práctica, la presente investigación demostrará una utilidad inmediata para el beneficio de las entidades financieras que otorgue capital de trabajo al sector Mypes logrando una mejor administración y gestión de riesgos de crédito y a su vez sean beneficiados todos sus clientes.

1.5.2 IMPORTANCIA.

La importancia es crear nuevos conocimientos que permita el retorno de los créditos otorgados ya que de ello depende su permanencia. Es por ello que todas la entidades financieras que están autorizadas a otorgar créditos están sujetas a llevar una administración de riesgos de créditos que sea

adecuada lo cual se incluye los procedimientos necesarios para evaluar, calificar y controlar la cartera.

En el aporte del conocimiento, contribuirá a la mejora en conocimiento teórico del riesgo financiero y construir el soporte filosófico de teoría financiera. Por lo que se constituye un importante soporte para el análisis financiero de aquellas empresas que no cotizan en bolsa de valores, ya que están sujetas al riesgo de la administración del negocio.

En el aporte de la experiencia, contribuye al mejoramiento de las Mypes bajo las perspectivas de los procedimientos administrativos mostrando un nuevo enfoque de análisis que los lleva a tener los procesos de planeación, organización, dirección y control.

En el aporte de la utilidad, contribuye a ser útil para todas las entidades financieras involucradas en otorgar créditos para capital de trabajo a las empresas Mypes, debido a que deben adecuarse al marco normativo peruano y las normas internacionales.

1.6 FACTIBILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

El desarrollo del proyecto de investigación fue posible gracias a la información especializada, la competencia técnica y académica. Además se contó con los recursos económicos y el tiempo requerido para su realización; por tanto, se concluye que el presente estudio es viable.

1.7 LIMITACIONES.

La presente investigación no presentó dificultades significativas en relación al material de información, debido a que existe información bibliográfica específica en relación al crédito financiero y gestión financiera.

CAPÍTULO II

MARCO FILOSOFICO

2.1 FUNDAMENTACIÓN ONTOLÓGICA

Las causas de la crisis financiera se reconocen ampliamente pero lo que no está claro en el debate público es cómo el enfoque filosófico de regulación y supervisión del sistema financiero mundial cumplió una función instrumental en el período previo a la crisis. Este enfoque a menudo se describe como el marco de “supervisión en función del riesgo”. Las principales economías desarrolladas y muchos países de todo el mundo lo han adoptado.

La filosofía de Supervisión de riesgo se basa en la idea de que una entidad bancaria puede realizar casi cualquier tipo de actividad financiera siempre que cuente con sólidos sistemas de gestión de riesgo y suficientes beneficios y capital para respaldar el riesgo subyacente. En suma, la Supervisión de Riesgo procura liberalizar las facultades de los bancos bien gestionados, alentar la innovación y premiar el buen comportamiento.

El marco de SR también apunta a promover la supervisión proactiva del sector al identificar y corregir en su raíz las prácticas deficientes de gestión de riesgo, antes de que sus efectos amenacen la estabilidad de los bancos individuales y el sistema entero.

CAPÍTULO III

MARCO TEÓRICO

3.1. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

3.1.1 Antecedentes internacionales

- **Mora (2014)** En su tesis titulada: *Mejora del proceso de evaluación de riesgo crediticio para Banco Estado Microempresas.*

En la industria bancaria se ha demostrado que la mejor estrategia para obtener rentabilidades sobre el promedio y de largo plazo, es tener una relación estrecha con los clientes, que incluye una oferta de productos a la medida y una atención de excelencia, lo anterior BEME lo ha logrado, pero a su vez existe un amplio mercado de microempresas no bancarizadas que corresponde a un 49%, ahí nace la importancia de captar estos clientes, conocerlos y generar vínculos antes que la competencia. Este proyecto propone una mejora al actual proceso de evaluación de riesgo crediticio de los clientes en BancoEstado Microempresas, que permita ofrecerles un producto en un menor tiempo en comparación con el proceso actual, además de entregar ofertas de otros productos crediticios (tarjeta de crédito y línea de crédito), y bajo el prisma de la organización le permitirá aumentar la productividad y eficiencia en la gestión. Para lograr lo anterior, el proyecto integra evaluación del riesgo crediticio, utilizando modelos de credit scoring, para lo cual se propone un proceso con el fin de incorporar cambios en la estimación del perfil de riesgo de los clientes. La mejora del proceso se basa en la metodología de diseño a partir de los patrones de procesos, detalla desde la arquitectura de la empresa y de sus procesos internos hasta diseños del apoyo computacional, como la lógica de negocio requerida para implementar la solución. Se realizó un prototipo del proceso implementado en ciertas sucursales

de BancoEstado Microempresas, donde se comprobó que la solución disminuye los tiempos de evaluación y resolución de créditos, además que simplifica la entrevista al cliente y aumenta las soluciones a las necesidades del cliente.

- **Montoya y Arrobo (2014)** En su tesis titulada: *Modelo para el análisis de riesgo crediticio de la cartera basado en matrices de transición de calificación para el sector de bancos privados nacionales*.

Este trabajo tuvo como propósito desarrollar un modelo de riesgo crediticio basado en matrices de transición de calificación crediticia (MTCC), conforme la normativa de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (SBS), para luego aplicarlo a la cartera de vivienda en el sector de bancos privados nacionales durante el período 2003 – 2013. Fue construido en base al modelo de riesgo crediticio Credimetricstm, desarrollado en U.S.A. por el banco J.P. Morgan, que emplea el principio de Cadenas de Markov. Para construir el modelo se recopiló información histórica de préstamos obtenidos del sistema de operaciones activas y contingentes de la SBS, a fin de generar matrices MTCC con los criterios de: número de operaciones y provisiones requeridas, con el propósito de obtener las probabilidades de migración de la calidad de los préstamos mediante la aplicación de sistemas de calificación crediticia.

La calidad de las matrices MTCC generadas dependen de disponer de bases de datos históricas de préstamos que incluyan la correcta asignación de las calificaciones crediticias, conforme la normativa de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (SBS), que es aplicada por las instituciones financieras controladas, además de considerar la información completa respecto al número de operaciones de los créditos analizados, es necesario además un procesamiento informático de las bases de datos para generar las matrices MTCC evitando errores de cálculo.

- **Aladro, Ceroni y Montero (2011)** en su investigación titulada *“Problemas de Financiamiento en las MIPyMEs; Análisis de Caso Práctico”*. Tesis para optar al título de Ingeniero Comercial Mención Administración en la Universidad de Chile. Los investigadores concluyeron que el acceso al financiamiento ha aumentado notoriamente, aún un gran porcentaje de microempresas no logran

obtener crédito. En este sentido, es de vital importancia el apoyo a éstas en sus primeros años de funcionamiento, tiempo en que el financiamiento es más escaso, la inversión es más alta y la vulnerabilidad es mucho mayor. Por otro lado, se han contrastado tres herramientas de financiamiento bastante importantes en el mercado nacional: Los préstamos y créditos, el Leasing y el Factoring. Éstas poseen ventajas y desventajas muchas veces desconocidas por las MIPyMEs, es importante dejar claro que no se debiese financiarse la compra de activo fijo con préstamos a corto plazo, práctica más recurrente de lo que uno podría pensar. Sin embargo, esto muchas veces ocurre por la negativa de parte de la institución financiera a otorgar un préstamo a un plazo mayor. Asimismo, se conoció la realidad internacional con respecto a los préstamos y créditos, el Leasing y el Factoring, y se constató que son herramientas muy utilizadas alrededor del mundo y que operan de una forma muy similar que en nuestro país.

- **Cisneros (2010)** realizó la investigación titulada *El crédito bancario para la Micro-Empresa*. Tesis de pregrado en Escuela Politécnica del Ejército, Ecuador. Para cumplir con los objetivos y determinar las hipótesis en el presente estudio se utilizó el método deductivo de investigación, es decir el proceso del conocimiento que se inicia con la observación de fenómenos generales con el propósito de señalar las verdades particulares. El investigador concluyó que para crear y consolidar micro-empresas siempre será necesario el apoyo del Sistema Financiero, pero de un Sistema honrado y normado. Las iniciativas de apoyo al micro-empresario con el micro-crédito por parte de la banca no deben desaparecer y por lo tanto deben continuar para promover la generación de trabajo y empleo de los habitantes del país.
- **Cifuentes (2010)** realizó la investigación titulada *“Dificultades de las microempresas para acceder al crédito del sector financiero en Colombia: “Estudio de caso de las mipymes del sector del mueble y la madera, carrera 30 entre calles 68 y 80 de Bogotá”*. Universidad Libre de Colombia. Buscando cumplir con dichos propósitos se hizo un estudio de caso para recolectar estratégicamente los datos, delimitando este estudio a un solo tipo de mipymes a

nivel económico y geográfico. En cuanto a la actividad económica de las mipymes se delimitó el sector industrial del mueble y la madera. El investigador determino que en la flexibilización de las políticas bancarias (buscando ponerlos en cintura ya que sus exigencias para otorgar créditos superan lo que las pymes pueden ofrecer). En este punto la mitad de los microempresarios encuestados dijeron tener el deseo de acceder al crédito pero no poseen un respaldo o garantía ante una entidad financiera ya que no poseen los recursos o garantías que se les exigen. Aunque la ley de habeas data o de insolvencia económica tienden a favorecer a empresarios y personas ante las entidades financieras las encuestas siguen mostrando el poco apoyo y articulación del sector financiero y pymes.

- **Lara (2010)** La Gestión del riesgo de crédito en las instituciones de microfinanzas. Universidad de Granada.

El tesista concluye que en la economía mundial existe una relación entre la pobreza y riqueza, ya que según la Organización Mundial de la Salud (OMS) nos da a conocer que en el año 1995 había un gran número de 1.000 millones de habitantes que vivían en malas condiciones de precariedad que supone la quinta parte de la población mundial.

El autor de la obra nos dice que la pobreza siempre ha existido en toda la historia de la humanidad quien la más afectada es la mujer ya que ellas han tenido mayor dificultad que los hombres al momento de acceder a un préstamo financiero. Por tal motivo, se puede decir que a lo largo del tiempo de la historia el comportamiento de la actividad económica y la creación de la riqueza ha sido un trabajo desempeñado por el hombre.

3.1.2 Antecedentes Nacionales

- **Santos y Soto (2017)** realizaron la investigación titulada *Alternativas de financiamiento para una eficiente gestión financiera de las MYPEs con la CMAC Huancayo S.A.* Tesis para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional del Centro del Perú. En la parte metodológica se manifiesta que el tipo de investigación es aplicada, el nivel de investigación es el

descriptivo, asimismo; los métodos de investigación utilizado es el científico, descriptivo y comparativo; el diseño descriptivo correlacional; los investigadores determinaron que los créditos empresariales inciden favorablemente en la eficiente gestión financiera de las MYPES. Se debe tener en claro que los créditos empresariales como alternativa de financiamiento, es conseguir dinero para invertir, incrementar sus ingresos, adquisición de activos fijos, capital de trabajo y consecuentemente logran una eficiente gestión financiera.

- **Velorio (2016)** realizó la investigación titulada *“El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las MYPES del distrito de Los Olivos – Lima 2014”*. Tesis presentada para optar al grado de maestro en ciencias contables y financieras con mención en gestión de riesgos y auditoría integral en la Universidad de San Martín de Porres, Perú. Este trabajo de investigación se desarrolló bajo el enfoque de investigación descriptiva, explicativa y cuantitativa en donde se han considerado los aportes e investigaciones de diferentes personalidades que han facilitado la asimilación en la investigación del tema. Los resultados de la encuesta indican que, el 72,6% de las MYPES consideran el crédito financiero que otorgan las entidades financieras ofreciéndoles facilidades para capital de trabajo para su negocio y el 17,8% no considera debido a que, el crédito financiero se otorga por empresas financieras que dedican diversos tipos de negocios ofreciendo altas tasas de interés. Asimismo se indica que, el 61,0% considera que la gestión financiera de las MYPES es una fuerza de emprendedores que combaten con la pobreza y luchan a diario para salir adelante con mucha perseverancia y el 32,9% de las MYPES considera que, no va a mantener la fuerza de emprendedores para el desarrollo de nuestro país debido a que, se requiere el apoyo del gobierno central para la reducción de la tasa de interés. Por lo tanto se concluye que el crédito financiero es de gran importancia en el cumplimiento de obligaciones, por lo que incide de manera directa en el desarrollo de la gestión financiera de las MYPES del distrito de Los Olivos - Lima 2014. Además se concluyó que la falta de antecedentes crediticios incide negativamente en la capacidad de obtener financiamiento externo a las MYPES del distrito de Los Olivos debido a que para las instituciones financieras son clientes con alto riesgo; la evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las MYPES del

distrito de Los Olivos, debido a que si una mype está muy apalancada le será muy difícil acceder a nuevo financiamiento; las líneas de créditos ofrecidas por las instituciones financieras inciden en el nivel de capital de trabajo las MYPES del distrito de Los Olivos, debido a que estas necesitan contar con liquidez para seguir contando con caja, existencias para atender sus ventas; las garantías solicitadas por las instituciones financieras incide en los activos netos de las MYPES del distrito de Los Olivos, debido a que ante un incumplimiento de las obligaciones de pago de estas unidades empresariales las instituciones financieras podrían embargar las garantías; los requisitos exigidos por las instituciones financieras para nuevos créditos incide en el flujo de caja proyectado de las MYPES del distrito de Los Olivos debido a que uno de los instrumentos que más evalúan los bancos son la capacidad de pago, la tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las MYPES del distrito de Los Olivos, debido a que las instituciones financieras ofrecen tasas muy altas a estas unidades empresariales.

- **Mamani (2016)** realizó la investigación titulada *Arrendamiento financiero y gestión financiera en las micro y pequeñas empresas del sector textil en la ciudad de Juliaca, 2016*. Tesis presentada para optar título profesional de Contador Público en la Universidad Peruana Unión, Perú. La investigación pertenece al diseño no experimental, de corte transeccional o transversal, de tipo descriptivo correlacional, para el tratamiento de los datos se usó el paquete estadístico SPSS 22.0, el instrumento que se utilizó es el cuestionario que consta de 18 ítems, esta prueba consta de dos dimensiones: apalancamiento financiero y riesgo crediticio; los resultados con respecto al estudio demuestra que, el 71.4% de las Mypes mencionan que existe mejora en la gestión financiera con el arrendamiento financiero, por lo tanto se describe que el arrendamiento financiero realmente optimiza la gestión financiera y por ende existe una relación significativa entre las dos dimensiones.
- **Montoya (2013)** realizó la investigación titulada *Propuesta de un modelo de gestión financiera para mejorar la situación económica financiera de las MYPES de comerciantes del mercado La Hermelinda*. Tesis de pregrado en la Universidad Nacional de Trujillo, en Perú. El tipo de investigación es descriptiva y el diseño es no experimental. La población está constituida por las

microempresas del rubro granos y menestras del mercado La Hermelinda (N = 300), de las cuales tomamos como tamaño muestral, de manera aleatoria 40 microempresas. Teniendo como principales resultados de las encuestas aplicadas, a través del programa Microsoft Excel 2007, que: El 65 % de Microempresarios Comerciales del Mercado La Hermelinda trabajan con capital propio. Y el 35 % trabajan con financiamiento, en su mayoría proveniente de prestamistas así mismo se observa que el 50% no recurre a financiamiento de terceros, algunos por desconocimiento y otros porque no tienen acceso a líneas de financiamiento, por otro lado el 70% de microempresarios opinan que un modelo de Gestión financiera les ayudaría a mejorar su rentabilidad, ya que su gestión financiera la realizan en su mayoría empíricamente. Sin una base sólida como la que obtendrían si llevaran una contabilidad ordenada con sus respectivos estados financieros que reflejen sus operaciones y sirvan de base para proyecciones.

- **Calderón (2014)** realizó una investigación titulada: *La Gestión de riesgo crediticio y su influencia en la morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo.*

La investigación aplicó el método Descriptivo – No experimental por ser una investigación en donde permite señalar las principales características de las variables objeto de estudios, asimismo se consideró una metodología inductiva – deductiva teniendo en cuenta como base la investigación bibliográfica, se concluye que la gestión de Riesgo influyó disminuyendo los niveles de morosidad en la Agencia Instituciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo.

3.2. BASES TEÓRICAS

3.2.1. CRÉDITO FINANCIERO

3.2.1.1. DEFINICIÓN

Ferrer, R. (2009) nos dice que, el crédito de acuerdo a la concepción tradicional, se define como el derecho que tiene el deudor de recibir

del acreedor alguna cosa, en la medida que haya confiabilidad con el compromiso de pago o devolución. Desde el punto de vista legal, el crédito según la ley, el comercio y la economía es el derecho que una persona llamada acreedor, tiene para obligar a otra, el deudor, a pagar. En realidad son múltiples los conceptos, pero lo más adecuado a nuestros tiempos y desde el punto de vista financiero, es que el crédito es una operación o transacción de riesgo en la que el acreedor (prestamista) confía a cambio de una garantía en el tomador del crédito o deudor (prestatario), con la seguridad que este último cumplirá en el futuro con sus obligaciones de pagar el capital recibido (amortización de la deuda), más los intereses pactados tácitamente (servicio de la deuda).

3.2.1.2. BASE LEGAL

- a) **Ley N° 26702** - Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, publicada el 09 de Diciembre de 1996. b. Resolución SBS N° 895-98, se aprobó el Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero.
- a. **Ley N° 26702** - Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, publicada el 09 de Diciembre de 1996.
- b) **Resolución SBS N° 895-98**, se aprobó el Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero y sus modificatorias, publicada el 01 de Setiembre de 1998.
- c) **Resolución SBS N° 445-2000**, se promulgó las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico y sus modificatorias, publicada en el Diario Oficial “El Peruano” el 06 de Julio de 2000.
- d) **Resolución SBS N° 041-2005**, se aprobó y se autorizó el Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio y modifican el Manual de Contabilidad para las 25 empresas del Sistema Financiero,

publicada el 24 de Julio de 2005.

- e) **Circular SBS N° B-2145-2005**, aprueban disposiciones complementarias sobre la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio y sus modificatorias, publicada el 29 de Mayo de 2005.
- f) **Resolución SBS N° 037-2008**, se aprobó el Reglamento de la Gestión Integral de Riesgos, publicada en el Diario oficial “El Peruano” el 10 de Enero de 2008.
- g) **Resolución SBS N° 11356-2008**, se aprobó el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la exigencia de Provisiones y sus modificatorias, publicada el 19 de Noviembre de 2008.
- h) **Resolución SBS N° 14354-2009**, se aprobó el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito y modifican el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, publicada el 30 de Octubre de 2009.
- i) **Resolución SBS N° 3780-2011**, se aprobó el Reglamento de Gestión de Riesgo de Crédito, publicada el 31 de Marzo de 2011.
- j) **Resolución SBS N° 8425-2011**, se aprobó el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional, publicada el 20 de Julio de 2011.
- k) **Resolución SBS N° 808-2003**, se aprobó el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones adjunto, publicada el 28 de Mayo de 2003.

3.2.1.3. CATEGORÍAS DE CLASIFICACIÓN DEL DEUDOR DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

Basándonos en la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) podemos hacer la clasificación del deudor de la cartera de créditos de consumo conforme a los siguientes criterios:

Categoría Normal (0)

Son aquellos deudores que vienen cumpliendo con el pago de sus cuotas de acuerdo a lo convenido o con un atraso de hasta ocho (8) días calendario.

Categoría con Problemas Potenciales (1)

Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus cuotas de nueve (9) a treinta (30) días calendario.

Categoría Deficiente (2)

Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus cuotas de treinta y uno (31) a sesenta (60) días calendario.

Categoría Dudoso (3)

Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus 27 cuotas de sesenta y uno (61) a ciento veinte (120) días calendario.

Categoría Pérdida (4)

Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus cuotas de más de ciento veinte (120) días calendario.

3.2.1.4. TIPOS DE CRÉDITO

Ferrer, R. (2009), según el autor señala: La clasificación de los conceptos de créditos comerciales, a microempresas (MES), de consumo e hipotecarios, corresponden a las definiciones señaladas, en la Resolución S.B.S. N°808-2003 del 28/05/2003 Reglamento para la Evaluación y Clasificación del deudor y la exigencia de provisiones, en cuyo manual dice:

La cartera de créditos se divide en: créditos comerciales, créditos a microempresas (MES), créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda, de acuerdo a las definiciones que a continuación se indican:

a. Créditos comerciales Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases. También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas jurídicas a través de tarjetas de crédito, operaciones de arrendamiento financiero u otras formas de financiamiento que tuvieran fines similares a los señalados en el párrafo anterior.

b. Créditos a las micro empresas (MES) Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios y que reúnan la siguiente característica: Un endeudamiento en el sistema financiero que no exceda de US \$30,000 o su equivalente en moneda nacional, el mismo que deberá corresponder a la última información crediticia emitida por la Superintendencia en el momento de otorgarse el crédito. En caso el endeudamiento en el sistema financiero excediese posteriormente los US\$ 30,000 o su equivalente en moneda nacional, tales créditos deberán ser reclasificados como créditos comerciales.

c. Créditos de consumo Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial. También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas naturales a través de tarjetas de crédito, los arrendamientos financieros y cualquier otro tipo de operación

financiera de acuerdo a los fines establecidos en el párrafo anterior.

d. Créditos hipotecarios para vivienda Son aquellos créditos destinados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que, en uno y otros casos, tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas; sea que estos créditos se otorguen por el sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características.

3.2.1.5. POLÍTICAS GENERALES EN LA OBTENCIÓN DE CRÉDITOS

De acuerdo a López, G. (2004), Los analistas de crédito usan con frecuencia para centrar su análisis en los aspectos principales de la solvencia de crédito de un solicitante. Al respecto el Lawrence J. Gitman, en su libro "Fundamentos de Administración Financiera "; las describe de la siguiente manera:

- 1) Reputación:** el registro del cumplimiento de las obligaciones pasadas del solicitante (financiero, contractual y moral). El historial de pagos anteriores, así como cualquier juicio legal resuelto o pendiente contra el solicitante, se utilizan para evaluar su reputación.
- 2) Capacidad:** la posibilidad del solicitante para Reembolsar el crédito requerido. El análisis de los Estados Financieros, destacando sobre todo la liquidez y las razones de endeudamiento, se lleva a cabo para evaluar la capacidad del solicitante.
- 3) Capital:** la solidez financiera del solicitante, que se refleja por su posición de propietario. A menudo, se realizan análisis de la deuda

del solicitante, en relación con el capital contable y sus razones de rentabilidad, para evaluar su capital.

4) Garantía Colateral: la cantidad de activos que el solicitante tiene disponible para asegurar el crédito. Cuanto mayor sea la cantidad de activos disponibles, mayor será la oportunidad de que una empresa recupere sus fondos si el solicitante no cumple con los pagos. Una revisión del balance general del solicitante, el cálculo del valor de sus activos y cualquier demanda legal presentada contra el solicitante ayudan a evaluar su garantía colateral.

5) Condiciones: el ambiente de negocios y económico actual, así como cualquier circunstancia peculiar que afecte a alguna de las partes de la transacción de crédito. Por ejemplo si la empresa tiene un inventario excedente de los artículos que el solicitante desea comprar a crédito, estará dispuesta a vender en condiciones más favorables o a solicitantes menos solventes. El análisis de la situación económica y de negocios, así como el de las circunstancias especiales que pudieran afectar al solicitante o a la empresa, se lleva a cabo para evaluar las condiciones. El analista de crédito centra su atención, sobre todo, en las dos primeras (reputación y capacidad); porque representan los requisitos básicos para la concesión del crédito. Las tres últimas (capital, garantía colateral y condiciones), son importantes para elaborar el contrato de crédito y tomar la decisión de crédito final, que depende de la experiencia y el criterio del analista de crédito

3.2.1.6. OPERATORIA DEL CRÉDITO

Fuentes, C & Zuñiga, I. (2010), Debe existir una solicitud de intenciones en las que se especifique claramente los requerimientos del cliente (plazo, tipo de amortizaciones, periodos de gracia, valores residuales, tasa de interés, fondos, objeto, y la forma de pago). Una vez aprobado el crédito es necesario elaborar el contrato

correspondiente donde se establecerá claramente las obligaciones del prestatario como del ente financiero. Se deberá establecer el calendario de pago de las amortizaciones. Es necesario estar en completo seguimiento del crédito ya que la economía del cliente es bastante cambiante y tenemos que tener permanentemente información que nos corroboren con el crédito

Aspectos necesarios en el análisis.

- Seriedad
- Simulación de capacidad de pago
- Situación patrimonial - Garantías
- Riesgo del Crédito

Desde el punto de vista del crédito (riesgos que se pueden presentar).

- Riesgo como viabilidad de retorno del crédito
- Riesgo como probabilidad de pérdida
- Riesgo país o del marco institucional
- Riesgo de sector
- Riesgo financiero
- Riesgo de mantenimiento de valor de la moneda vs. Precios
- Riesgos cambiarios (macroeconómicos –globales)
- Riesgo de fluctuaciones de las tasas de interés
- Riesgo operacional
- Riesgo de mercado
- Riesgos tecnológicos
- Riesgo de eficiencia (costos)
- Riesgos de abastecimiento
- Riesgo de cobranza
- Riesgo de dirección o capacidad gerencial
- Riesgo operacional especial
- Atrasos continuos en pago de capital e intereses
- Incumplimiento de contratos

Factores a tener en Cuenta. El gerente financiero debe de tener en cuenta los siguientes factores:

- a.- La reputación crediticia del cliente
- b.- Referencia de Crédito
- c.- Periodos de pago promedio
- d.- Persona natural (promedio de ingresos)
- e.- Persona Jurídica (Estados Financieros)

Análisis del Crédito. El análisis de crédito se dedica a la recopilación y evaluación de información de crédito de los solicitantes para determinar si estos están a la altura de los estándares de crédito de la empresa.

- Todo crédito debe pasar por una etapa de evaluación previa por simple y rápida que esta sea.
- Todo crédito por fácil y bueno y bien garantizado que parezca tiene riesgo.
- El análisis de crédito no pretende acabar con el 100% de la incertidumbre del futuro, sino que disminuya.
- Es necesario en importante contar con buen criterio y sentido común.

Aspectos necesarios en la evaluación de un crédito:

- En el proceso de evaluación de un crédito para una empresa se debe contemplar una evaluación profunda tanto de sus aspectos cuantitativos como cualitativos.
- Es necesario considerar el comportamiento pasado del cliente tanto como cliente de la misma institución como de las demás instituciones
- La decisión crediticia se la debe tomar en base a antecedentes históricos o presentes.

- Es necesario considerar en los análisis de crédito diferentes consideraciones que se pueden dar con el fin de anticipar los problemas.
- Después de haber realizado un análisis concienzudo del crédito es necesario tomar una decisión por lo que se recomienda escoger 4 o 5 variables de las tantas que se dieron para su elaboración
- En lo que se refiere a casos de garantía, debe tratarse en la mejor forma posible tener la mejor garantía y que tenga una relación con el préstamo de 2 a 1 esto con el fin de poder cubrir ampliamente el crédito.

3.2.1.7. TASA DE COSTO EFECTIVO (TCEA)

La Tasa de Costo Efectivo Anual es el resumen de los intereses, gastos y comisiones que son usados para calcular la Cuota de pago mensual. Esta tasa está compuesta de la Tasa Efectiva Anual "TEA", el seguro de desgravamen, cargos mensuales y un cargo cobrado por única vez, dependiendo de la entidad financiera.

3.2.2. GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES

3.2.2.1. Definición

Cárdenas, N. (2010, p.42) nos dice que para referirnos a las micro y pequeñas empresas, a veces utilizamos indistintamente los términos MYPE, MYPEs, PYME o PYMEs, MIPyME, sin saber si estos significan lo mismo, o es que en realidad se hace un uso indebido de ellos. Dichas terminologías las encontramos en los diversos estudios sobre el micro y pequeñas empresas, sin que en los mismos nos aclaren o precisen el porqué del uso de esa terminología.

Mientras que Cillóniz, F. (2010), señala: Sobre la gestión financiera de las Mypes y se refiere a una pequeña unidad de

producción, comercio o prestación de servicios. Según la legislación peruana, una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

3.2.2.2. CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES

a. Respecto del número total de trabajadores:

- La microempresa tiene de 1 a 10 trabajadores, inclusive.
- La pequeña empresa, de 1 a 50 trabajadores, inclusive.

b. Por sus niveles de ventas anuales:

- La microempresa: Hasta por un monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- La pequeña empresa: Desde 150 UIT hasta 850 UIT.

Todas las personas pueden constituir una MYPE. Aunque se suele creer que son creadas solo por aquellas personas de bajos recursos, lo cierto es que cualquier individuo con una idea de negocio y espíritu emprendedor puede apostar por constituir una MYPE que podrá incrementar sus ingresos en el futuro.

Según datos del Ministerio de Trabajo, las MYPES brindan empleo a más de 80 por ciento de la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45 por ciento del producto bruto interno (PBI). Constituyen, pues, el principal motor de desarrollo del Perú, su importancia se basa en que:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.

- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico

3.2.2.3. CONSTITUCIÓN SOCIAL DE MYPE

Para Cillóniz (2010) la constitución de una MYPE resulta socialmente deseable, por la inversión que realiza en la localidad donde se instala. Esta inversión tiene, además, tres elementos adicionales:

- Generación de empleos directos (es decir dentro de la misma empresa) y empleos indirectos que se generan gracias a la presencia de ésta, como por ejemplo, gracias a negocios como restaurantes, puestos de periódicos, venta de artesanías, construcciones metálicas, entre otros.
- En segundo lugar, permite a través de la aplicación de la oferta, que se ofrezcan mejores productos a menores precios, es decir un mercado más competitivo.
- En tercer lugar, hace posible que las personas tengan una actividad que les permita asumir retos y obtener logros, es decir desarrollarse a nivel personal-profesional.

3.2.2.4. GESTIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

Saucedo, D. & Oyola, E. (2014), según los autores señalan: La Gestión del Capital de Trabajo constituye un proceso de la Gestión Financiera Operativa, cuya entrada es la planeación, ejecución y control del manejo adecuado de los niveles y calidad de sus componentes (activos circulantes), para conseguir un resultado: minimizar el riesgo y maximizar la rentabilidad en la empresa, de tal manera, que satisfaga las expectativas del cliente.

Fuente: Unión Mundial para la Naturaleza (2007) Diseñando un futuro sostenible - Programa de la UICN 2009-2012. Barcelona.

3.2.2.5. FINANCIAMIENTO

Kong, J. & Moreno, J. (2014), según los autores señalan: El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio. En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

3.2.2.6. ESTRUCTURA FINANCIERA

La evaluación de la estructura financiera se debe hacer a través de su efecto en la rentabilidad y la liquidez de la empresa en el corto y largo plazo. La rentabilidad de los activos se calcula considerando la utilidad generada por los activos, pero después de considerar el efecto de los gastos financieros y está condicionada a que la empresa logre las ventas esperadas, así como el control de sus costos y gastos, teniendo en cuenta las proyecciones realizadas. El rendimiento de los activos, después de impuestos, es igual al rendimiento de capital siempre que no haya pasivo. Por lo tanto, la única razón por la que estos, pueden ser diferentes es por la utilización de pasivo en la estructura financiera. La primera condición para que el rendimiento del patrimonio sea mayor que el de los activos es que el costo promedio del financiamiento por deuda sea menor que el rendimiento de los activos, ambos expresados sobre la misma base: antes o después de impuestos. La segunda condición, es que la empresa tenga liquidez suficiente para

cumplir los compromisos de pago (interés y capital) ocasionados por la deuda contratada. Luego de analizar la estructura financiera en función del tiempo de vinculación de los recursos, parecería lógico pensar que la situación de equilibrio financiero de la empresa sea aquella en la que los elementos del activo no corriente se financien con recursos permanentes (recursos cuyo plazo de devolución también sea largo), y que los elementos del activo corriente, que son los que la empresa usa durante un corto período de tiempo, se financien con recursos cuyo plazo de devolución también sea corto (pasivo corriente).

Lo anterior puede poner en peligro la liquidez de la empresa, ya que en el momento en que se produzca un desfase temporal entre los pagos y cobros procedentes del ciclo operativo de la empresa, esta podría entrar en una situación de insolvencia técnica o suspensión de pagos. Por tanto, la empresa debe mantener capitales permanentes superiores a la cantidad necesaria, no sólo para financiar el activo no corriente, sino también para hacer frente a los desfases temporales que se puedan producir entre los pagos y cobros (Fuentes et al, 2010). Es importante destacar que una de las herramientas para analizar la estructura financiera, es mediante la utilización adecuada de razones para regular el desempeño de la empresa de un periodo a otro. Entre las razones consideradas para evaluar la estructura financiera de la empresa se encuentran el endeudamiento, leverage, rentabilidad del activo y del patrimonio, rotación de activos, márgenes de rentabilidad y liquidez. Todas estas razones, implican una comparación entre el financiamiento que tiene la empresa versus los resultados que está generando de tal manera, a través de estas se puedan identificar debilidades o fortalezas que permitan el crecimiento y desarrollo de las empresas.

3.2.2.7. **ACTIVOS NETOS**

El activo neto está formado por la diferencia entre los activos y las deudas que tiene una empresa. Es decir, al total de los activos que posee una empresa se le descuentan las deudas generadas por esos activos.

Mediante el activo neto podemos saber cuál es el valor de los activos libres de deuda. El activo neto es, contablemente, lo mismo que el patrimonio neto. En definitiva, el activo neto refleja el valor de la sociedad.

Composición del activo neto

Como hemos comentado anteriormente, el activo neto se obtiene mediante diferencia entre activos y deudas:

Activos. Los activos representan los recursos con valor económico que alguien posee con la intención de que genere un beneficio futuro. Para una empresa y en términos contables, los activos representan los bienes y derechos adquiridos, mediante los cuales se esperan obtener beneficios futuros. Ejemplos de activos son la maquinaria, un vehículo, un ordenador, unas existencias o el dinero en efectivo.

Deudas. Una deuda es una obligación que tiene una persona física o jurídica para cumplir sus compromisos de pago, fruto del ejercicio de su actividad económica. Desde el punto de vista contable, las deudas se denominan pasivos. Los pasivos representan las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo. Ejemplos de pasivos, son las deudas con entidades financieras, proveedores o con la Administración Pública.

3.2.2.8. FLUJO DE CAJA PROYECTADO

Para elaborar un Flujo de Caja debemos contar con la información sobre los ingresos y egresos de efectivo que haya realizado la empresa, esta información la obtenemos de la contabilidad que hayamos realizado. Pero también podemos elaborar un Flujo de Caja Proyectado (también conocido como Presupuesto de Efectivo), para el cual necesitaremos las proyecciones de los futuros ingresos y egresos de efectivo que realizará la empresa para un periodo de tiempo determinado. La importancia de elaborar un Flujo de Caja Proyectado es que nos permite, por ejemplo: y anticiparnos a futuros déficit (o falta) de efectivo y, de ese modo, por ejemplo, poder tomar la decisión de buscar financiamiento oportunamente y establecer una base sólida para sustentar el requerimiento de créditos, por ejemplo, al presentarlo dentro de nuestro plan o proyecto de negocios.

3.2.2.9. RENTABILIDAD NETA

Podrás encontrar el término rentabilidad como rentabilidad neta o rentabilidad bruta. En este término explicamos más en detalle el término rentabilidad neta.

La rentabilidad neta de una empresa es aquella que se refiere a los beneficios obtenidos por la misma, una vez descontados los gastos necesarios para llegar a ella. Se calcula al finalizar el ejercicio, y se dará cuando el beneficio resulte positivo. A la hora de calcular la rentabilidad de una empresa, nos encontramos dos tipos de rentabilidad neta que se deben calcular.

- **Rentabilidad neta sobre los recursos propios:** Es la rentabilidad generada por el total de los recursos propios de los que dispone la empresa. La fórmula para su cálculo es:
$$\text{Rentabilidad neta recursos propios} = \frac{\text{Rentabilidad neta}}{\text{Recursos propios}}$$

- **Rentabilidad neta sobre ventas:** Es la rentabilidad generada por las ventas realizadas por la empresa. La fórmula para su cálculo es: $\text{Rentabilidad neta sobre ventas} = \frac{\text{Rentabilidad neta}}{\text{Ventas totales}}$

3.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS

Activo fijo

Bienes tangibles poseídos por la empresa y que se encuentran sujetos a depreciación. Cisneros (2010)

Capacidad de pago

Es el porcentaje que representa nuestro excedente después de restar impuestos y gastos al ingreso neto. Para determinarlo, además, debe dividirse el excedente entre sus ingresos netos. Lara (2010)

Capital de trabajo

Conjunto de inversiones que una empresa mantiene en activos corrientes para financiar un ciclo productivo. En términos más simples, se denomina así a los recursos que necesita cualquier negocio para seguir produciendo, mientras cobra los productos que vende. Mamani (2016)

Costo efectivo del financiamiento

Costo total en el que se incurre al recibir un financiamiento de cualquier institución financiera. Se expresa en porcentaje e incluye todos los cargos adicionales (comisiones y seguros) a la tasa de interés que se cobran al cliente. Santos y Soto (2017)

Créditos comerciales

Operaciones crediticias destinadas a financiar producción y comercialización de bienes y servicios para montos mayores a US\$30,000 o su equivalente en moneda nacional. Se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados

a empresas a través de tarjetas de crédito y operaciones de arrendamiento financiero. Velorio (2016)

Experiencia crediticia

Es el historial del comportamiento que has tenido en el sector financiero. Esta experiencia puede influir en la decisión de aprobación de crédito. Montoya (2013)

Finanzas

Conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo con el fin último de generar valor para los accionistas. Fuentes (2010)

Flujo de caja proyectado

Cuadro que muestra de manera ordenada y con una periodicidad determinada (diaria, semanal, mensual) las entradas y salidas de efectivo que tendrá un negocio a lo largo de un periodo determinado. Cilloniz (2010)

Funcionario de créditos

Persona que trabaja en la División de Negocios de la entidad financiera y tiene a su cargo la relación con el cliente incluyendo su captación. Ferrer (2009)

Gastos financieros

Gastos derivados del pago de un crédito. Dentro de esta categoría se encuentran los intereses y las comisiones. Saucedo (2014)

Historial de crédito

Consumo responsable (2008), Los antecedentes crediticios son más importantes de lo que normalmente se cree. El historial de crédito, es la suma de los antecedentes crediticios de una persona, son una información relevante sobre su comportamiento comercial y es sumamente utilizado, incluso aunque usted lo desconozca. Velorio (2016)

Línea de crédito

La Línea de Crédito representa un crédito permanente para ser usado en cualquier momento y debe ser cubierto en los plazos que se indiquen en el contrato entre el cliente y el banco. López (2004)

Liquidez

Sinónimo de efectivo. Se dice que una empresa o persona tiene liquidez cuando tiene excedentes de Efectivo. López (2004)

Microfinanzas

Las micro finanzas son el conjunto de actividades orientadas a la prestación de servicios financieros y no financieros complementarios, para atender a la población de escasos recursos que ha sido excluida del sistema financiero tradicional (jóvenes o ancianos de bajos recursos, desempleados o empleados con trabajos precarios, personas con bajo nivel de instrucción y MICROEMPRESARIOS). Cárdenas (2010)

MYPE

Según la ley de desarrollo constitucional de la micro y pequeña empresa la MYPE son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Nivel de morosidad

El porcentaje de créditos morosos se calcula como un cociente entre el importe de los que existen al final del periodo considerado, normalmente trimestral, sobre el total de créditos concedidos. Cifuentes (2010)

Reporte de crédito

Un Reporte Crediticio (o informe de crédito) es un registro que indica cómo ha pagado su deuda de tarjeta de crédito y otros créditos. Indica si ha pagado a

tiempo o no sus facturas, la cantidad de dinero que debe a sus acreedores, y si tiene préstamos pendientes que no ha pagado. Kong (2014)

3.4 CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
CREDITO FINANCIERO	Antecedentes crediticios	- Crédito financiero - Manejo de finanzas
	Evaluación de riesgos	- Conocimiento del cliente - Detección de riesgo
	Línea de crédito	- Pago de intereses sobre monto utilizado - Pago de comisiones y seguros asociados
	Garantía solicitada	- Préstamos a clientes con garantía solicitada - Devolución de importes prestados
	Requisito exigido	- Cumplimiento de requisitos - Presentación de ingresos
	Tasa de costo efectiva anual	- Financiamiento con alta tasa efectiva anual - Financiamiento para capital de trabajo
GESTIÓN FINANCIERA	Financiamiento externo	- Recursos propios - Prestamos emprendedor
	Estructura del financiamiento	- Costo de deuda - Costo de capital
	Capital de trabajo	- Liquidez y nivel de endeudamiento - Financiamiento de capital de trabajo
	Activos netos	- Inscripción en registros públicos - Incumplimiento de obligaciones de pago
	Flujo de caja proyectado	- Análisis del flujo de caja proyectado - Análisis de evaluación de pago
	Rentabilidad neta	- Otorgamiento de créditos - Tasas de interés

CAPÍTULO IV

HIPÓTESIS Y VARIABLES.

4.1. HIPÓTESIS GENERAL.

El crédito financiero se relaciona significativamente con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

4.2. HIPÓTESIS SECUNDARIOS.

- Los antecedentes crediticios se relacionan significativamente con la capacidad de pago para obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018.
- La evaluación de riesgos de las instituciones financieras se relaciona significativamente con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018.
- La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras se relaciona significativamente con el nivel del capital de trabajo de las Mypes del distrito de Ica, 2018.
- La garantía solicitada por las instituciones financieras se relacionan significativamente en la determinación de los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

- El requisito exigido por la política de créditos de las instituciones financieras se relacionan con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018
- La tasa de costo efectiva anual se relacionan directamente con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

4.3. DEFINICIÓN CONCEPTUAL Y OPERACIONAL DE VARIABLES

4.3.1. Crédito financiero

4.3.1.1. Definición conceptual

Terán (2015, p. 2) nos dice que, el crédito de acuerdo a la concepción tradicional, se define como el derecho que tiene el deudor de recibir del acreedor alguna cosa, en la medida que haya confiabilidad con el compromiso de pago o devolución.

4.3.1.2. Definición operacional

El crédito financiero fue evaluado a través de los antecedentes crediticios, la evaluación de riesgos, línea de crédito, garantía solicitada, requisito exigido y tasa de costo efectiva anual.

4.3.2. Gestión financiera

4.3.2.1. Definición conceptual

Mientras que Cillóniz (2010), se refiere a una pequeña unidad de producción, comercio o prestación de servicios. Según la legislación peruana, una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

4.3.2.2. Definición operacional

La gestión financiera fue evaluada a través del financiamiento externo, la estructura del financiamiento, el capital de trabajo, los activos netos, el flujo de caja proyectado y la rentabilidad neta.

CAPÍTULO V

MÉTODOLÓGIA DE LA INVESTIGACIÓN

5.1 Tipo y Nivel de Investigación

5.1.1 Tipo de Investigación

Investigación básica, porque está orientada a proporcionar los fundamentos teóricos y conceptuales al problema planteado de nivel descriptivo correlacional; así manifiesta Mejía, E. (2005. Pág. 29)

5.1.2 Nivel de Investigación

Centrada en una investigación descriptiva y correlacional.

Según Hernández, et al (2003, p.121) La Investigación Correlacional es un tipo de estudio que tiene como propósito evaluar la relación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables (en un contexto en particular). Los estudios cuantitativos correlacionales miden el grado de relación entre esas dos o más variables (cuantifican relaciones). Es decir, miden cada variable presuntamente relacionada y después también miden y analizan la correlación. Tales correlaciones se expresan en hipótesis sometidas a prueba.

5.2 Método y Diseño de la Investigación

5.2.1 Método de la investigación

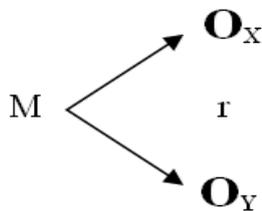
Método general:

- Hipotético-Deductivo: Nos permitió verificar la hipótesis.

Método específico: se aplicó el método estadístico que permitió comprobar hipótesis.

5.2.2 Diseño de Investigación

Investigación correlacional Sánchez y Reyes (2002: 79) al respecto manifiestan que este diseño “se orienta a la determinación del grado de relación existente entre dos variables de interés en una misma muestra de sujeto o el grado de relación entre dos fenómenos o eventos observados”, asimismo es de diseño no experimental observacional porque no se modificó las variables de estudios; transversal porque los datos se recolectaron en un solo periodo de tiempo.



Dónde:

M: Muestra: 182 Microempresarios

Ox: Crédito financiero

Oy: Gestión financiera

r = relación de variables

5.3 Población y Muestra de la Investigación

5.3.1 Población

La población está conformada por 345 microempresarios de las pequeñas empresas del distrito de Ica. Cámara de Comercio (2016)

5.3.2 Muestra

Tamaño muestral para una proporción en una población finita de 345 fue de 182 microempresarios de las pequeñas empresas del distrito de Ica.

$$n = \frac{N * Z_{1-\alpha}^2 * p * q}{d^2 * (N - 1) + Z_{1-\alpha}^2 * p * q}$$

Tamaño de la población	N	345
Error Alfa	α	0,05
Nivel de Confianza	1- α	0,95
Z de (1- α)	Z (1- α)	1,96
Probabilidad de ocurrencia	p	0,50
Complemento de p	q	0,50
Precisión	d	0,05
<hr/>		
Tamaño de la muestra	n	182,01
<hr/>		

5.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

5.4.1 Técnica:

Con respecto a las técnicas de investigación, se aplicó la encuesta, caracterizada por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su utilidad, versatilidad, sencillez y objetividad de los datos que se obtiene mediante el cuestionario como instrumento de investigación.

5.4.2 Instrumento:

En relación al cuestionario, como instrumento de investigación, que se centró en el diálogo interpersonal en forma directa con los microempresarios del distrito de Ica.

VALIDEZ Y CONFIABILIDAD DE LOS INSTRUMENTOS

La validez de los instrumentos será otorgada mediante formatos de validación de la Escuela de Posgrado de la Universidad Alas Peruanas en la filial Ica a fin de evaluar su pertinencia, objetividad, claridad, y otros indicadores mediante el juicio de expertos, todos ellos docentes de la Universidad Alas Peruanas.

Para determinar la confiabilidad del instrumento se aplicó una prueba piloto a diez (30) personas, de conformidad con la determinación de la muestra en forma

aleatoria. Asimismo; la confiabilidad permitió determinar si el instrumento medió correctamente las variables de estudios, para ello se aplicó el Alfa de Cronbach en el que se obtuvo un valor de 0,87 lo cual nos permite sostener que existe un 87% de confiabilidad.

5.4.2 Procesamiento y análisis de datos

El procesamiento y análisis de la información, se efectuó con el programa Microsoft Excel y apoyados del estadístico informático SPSS, edición IBM® SPSS® Statistics 22, versión en español.

5.4.5 Ética en la investigación

En la elaboración del proyecto de tesis y desarrollo de la tesis, se ha dado cumplimiento a la ética profesional, desde su punto de vista especulativo con los principios fundamentales de la moral individual y social; y el punto de vista práctico a través de normas y reglas de conducta para satisfacer el bien común, con juicio de valor que se atribuye a las cosas por su fin existencial y a las personas por su naturaleza racional, en marcadas en el código de ética de los miembros de los Colegios de Contadores Públicos del país, esta investigación no causó daño alguno a los integrantes de la muestra en estudio y los datos proporcionados serán tratados de manera anónima.

CAPÍTULO VI RESULTADOS

6.1. Análisis descriptivo

A. Análisis de la Variable X: Crédito financiero

Para la recolección de datos sobre el Crédito financiero se aplicó un cuestionario dirigido a 182 microempresarios del distrito de Ica. El cuestionario está constituido por 12 ítems que fueron elaborados en función de las dimensiones de la variable Crédito financiero.

Antecedentes crediticios (2 ítems); Evaluación de riesgos (2 ítems), Línea de crédito (2 ítems), Garantía solicitada (2 ítems), Requisito exigido (2 ítems), Tasa de costo efectiva anual (2 ítems). Las respuestas a cada ítem del cuestionario tuvieron un puntaje asignado como se presenta a continuación:

De acuerdo (3 puntos)

Indiferente (2 puntos)

En desacuerdo (1 punto)

La variable X (Crédito financiero) se categorizó en:

Categoría	Intervalo	Interpretación cualitativa
Deficiente	[0-13>	El nivel del crédito financiero en el distrito de Ica es deficiente.
Regular	[14-25>	El nivel del crédito financiero en el distrito de Ica es regular.
Bueno	[25-36]	El nivel del crédito financiero en el distrito de Ica es bueno.

A continuación, se presentan los resultados en tablas y gráficos estadísticos con sus respectivas interpretaciones:

Tabla 01:

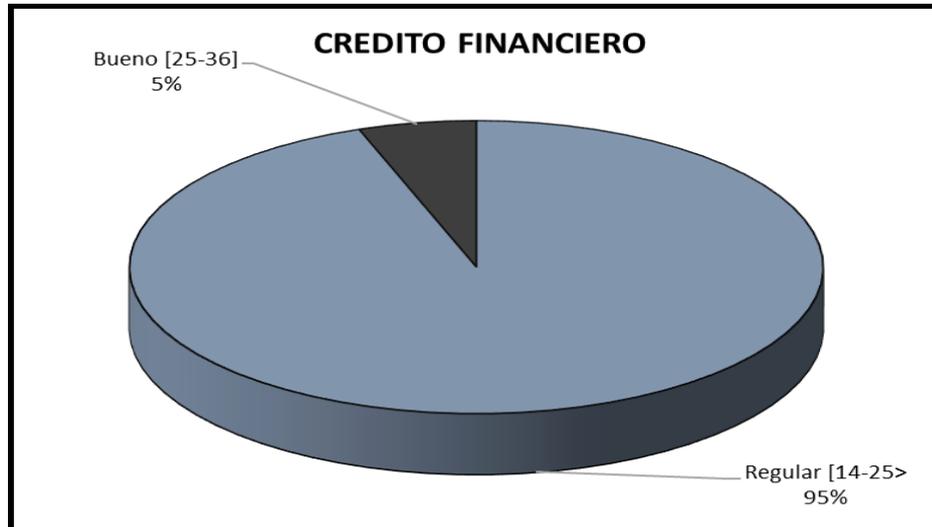
Nivel del Crédito financiero en el distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-13>	0	0%
Regular [14-25>	172	95%
Bueno [25-36]	10	5%
Total	182	100%
Media aritmética	19.20	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel del crédito financiero en el distrito de Ica.

Figura 01:

Nivel del Crédito financiero en el distrito de Ica.



Se observa en la tabla N° 01 que de un total de 182 microempresarios del distrito de Ica; el 95% opinó que el nivel del crédito financiero en el distrito de Ica es regular y el 5% de microempresarios declaró que el crédito financiero está en buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 19.20 puntos lo cual indica que el nivel del crédito financiero en el distrito de Ica es regular.

Tabla 02:

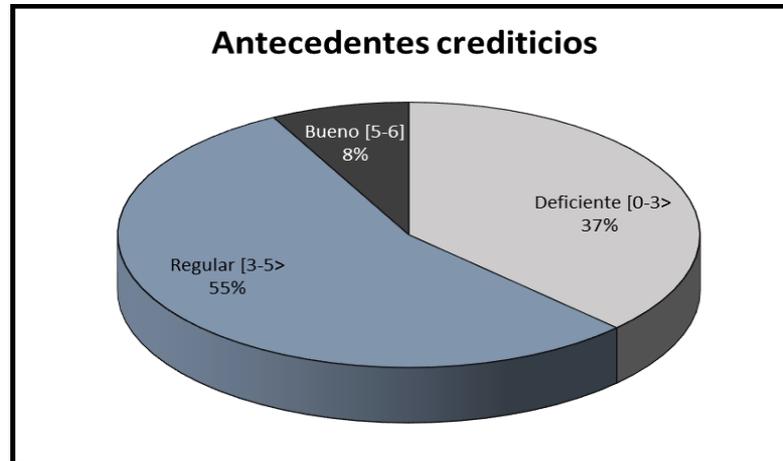
Nivel de los Antecedentes crediticios en el crédito financiero del distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	68	37%
Regular [3-5>	100	55%
Bueno [5-6]	14	8%
Total	182	100%
Media aritmética	3.00	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel del crédito financiero en el distrito de Ica.

Figura 02:

Nivel de los Antecedentes crediticios en el crédito financiero del distrito de Ica.



Interpretación:

Se muestra en la tabla N° 02 que de un total de 182 microempresarios del distrito de Ica; el 37% sustentó que los antecedentes crediticios en el distrito de Ica presenta un nivel deficiente, el 55% un nivel regular y el 8% de microempresarios opinó que existe un buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,00 puntos lo cual indica que el nivel de los antecedentes crediticios en el crédito financiero en el distrito de Ica es regular.

Tabla 03:

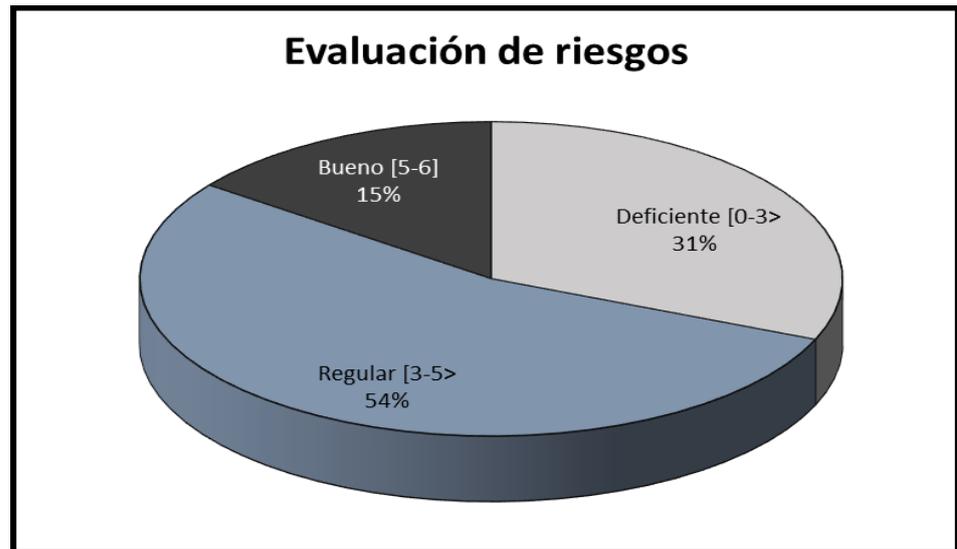
Nivel de Evaluación de riesgos en el crédito financiero del distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	57	31%
Regular [3-5>	98	54%
Bueno [5-6]	27	15%
Total	182	100%
Media aritmética	3.20	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel del crédito financiero en el distrito de Ica.

Figura 03:

Nivel de Evaluación de riesgos en el crédito financiero del distrito de Ica.



Interpretación:

Se presenta en la tabla N° 03 que de un total de 182 microempresarios; el 31% declaró que la evaluación de riesgos en el crédito financiero del distrito de Ica presenta un nivel deficiente, el 54% un nivel regular y el 15% de microempresarios afirmó que está en buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,20 puntos lo cual indica que el nivel de la evaluación de riesgos en el crédito financiero del distrito de Ica es regular.

Tabla 04:

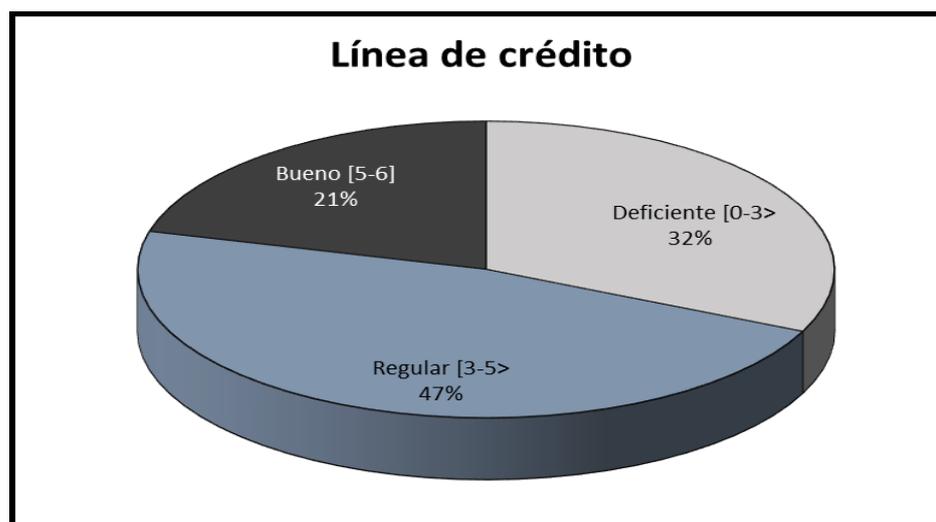
Nivel de la Línea de crédito en el crédito financiero del distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	58	32%
Regular [3-5>	86	47%
Bueno [5-6]	38	21%
Total	182	100%
Media aritmética	3.27	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel del crédito financiero en el distrito de Ica.

Figura 04:

Nivel de la Línea de crédito en el crédito financiero del distrito de Ica.



Interpretación:

Se percibe que en la tabla N° 04 de un total de 182 microempresarios; el 32% sostuvo que el nivel de la línea de crédito en el distrito de Ica es deficiente, el 47% un nivel regular y el 21% de microempresarios opinó que presenta un buen nivel.

De acuerdo con los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,27 puntos lo cual indica que el nivel de la línea de crédito en el crédito financiero del distrito de Ica es regular.

Tabla 05:

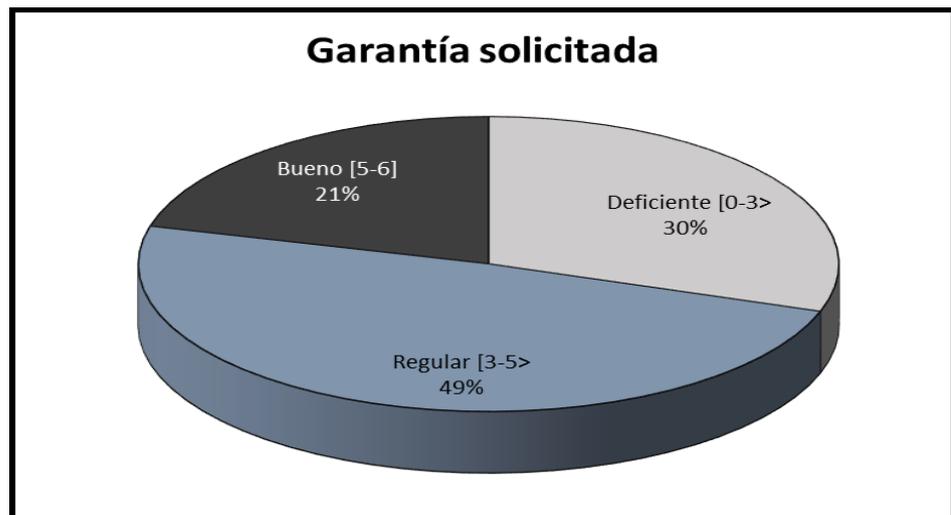
Nivel de Garantía solicitada en el crédito financiero en el distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	55	30%
Regular [3-5>	89	49%
Bueno [5-6]	38	21%
Total	182	100%
Media aritmética	3.31	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel del crédito financiero en el distrito de Ica.

Figura 05:

Nivel de Garantía solicitada en el crédito financiero en el distrito de Ica.



Interpretación:

Podemos observar que en la tabla N° 05 de un total de 182 microempresarios del distrito de Ica; el 30% declaró que la garantía solicitada del distrito de Ica presenta un nivel deficiente, el 49% un nivel regular y el 21% de microempresarios opinó que el nivel garantía solicitada está en buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,31 puntos lo cual indica que el nivel de la garantía solicitada en el crédito financiero en el distrito de Ica es regular.

Tabla 06:

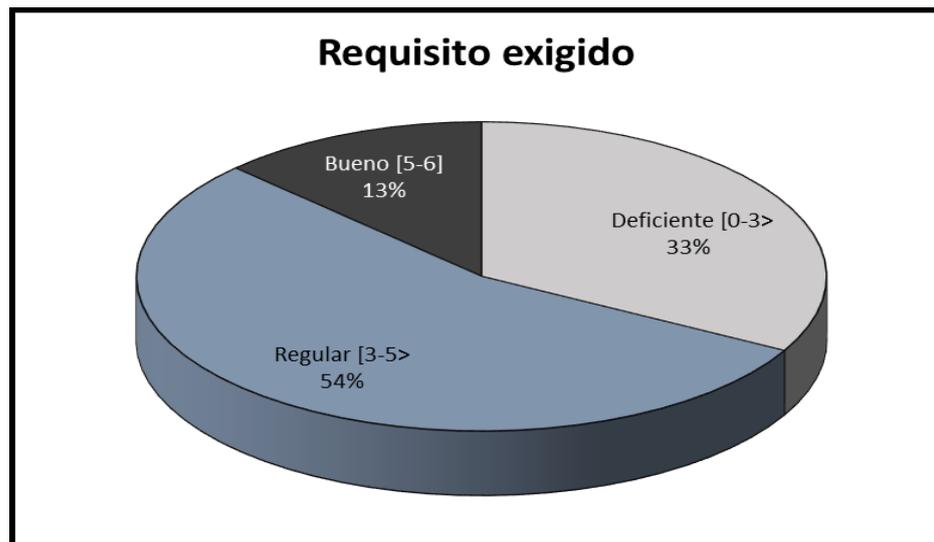
Nivel del Requisito exigido en el crédito financiero del distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	60	33%
Regular [3-5>	99	54%
Bueno [5-6]	23	13%
Total	182	100%
Media aritmética	3.14	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel del crédito financiero en el distrito de Ica.

Figura 06:

Nivel del Requisito exigido en el crédito financiero del distrito de Ica.



Interpretación:

Se muestra en la tabla N° 06 que de un total de 182 microempresarios del distrito de Ica; el 33% sustentó que el nivel del requisito exigido del distrito de Ica es deficiente, el 54% un nivel regular y el 13% de microempresarios sostuvo que presenta un buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,14 puntos lo cual indica que el nivel del requisito exigido en el crédito financiero del distrito de Ica es regular.

Tabla 07:

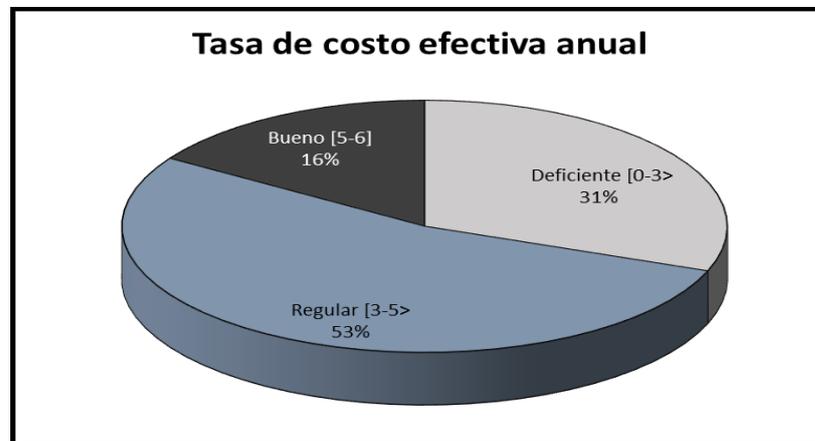
Nivel de la Tasa de costo efectiva anual en el crédito financiero del distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	56	31%
Regular [3-5>	97	53%
Bueno [5-6]	29	16%
Total	182	100%
Media aritmética	3.27	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel del crédito financiero en el distrito de Ica.

Figura 07:

Nivel de la Tasa de costo efectiva anual en el crédito financiero del distrito de Ica.



Interpretación:

Se presenta en la tabla N° 07 que de un total de 182 microempresarios del distrito de Ica; el 31% declaró que la tasa de costo efectiva anual del distrito de Ica presenta un nivel deficiente, el 53% un nivel regular y el 16% de microempresarios opinó que existe un buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,27 puntos lo cual indica que el nivel de la tasa de costo efectiva anual en el crédito financiero en el distrito de Ica es regular.

B. Análisis de la Variable Y: Gestión financiera

Para la recolección de datos sobre la Gestión financiera se aplicó un cuestionario dirigido a 182 microempresarios del distrito de Ica. El cuestionario está constituido por 12 ítems que fueron elaborados en función de las dimensiones de la variable Gestión financiera.

Financiamiento externo (2 ítems); Estructura de financiamiento (2 ítems), Capital de trabajo (2 ítems), Activos netos (2 ítems), Flujo de caja proyectado (2 ítems), Rentabilidad neta (2 ítems). Las respuestas a cada ítem del cuestionario tuvieron un puntaje asignado como se presenta a continuación:

De acuerdo (3 puntos)

Indiferente (2 puntos)

En desacuerdo (1 punto)

La variable Y (Gestión financiera) se categorizó en:

Categoría	Intervalo	Interpretación cualitativa
Deficiente	[0-13>	El nivel de la gestión financiera del distrito de Ica es deficiente.
Regular	[14-25>	El nivel de la gestión financiera del distrito de Ica es regular.
Bueno	[25-36]	El nivel de la gestión financiera del distrito de Ica es bueno.

A continuación, se presentan los resultados en tablas y gráficos estadísticos con sus respectivas interpretaciones:

Tabla 08:

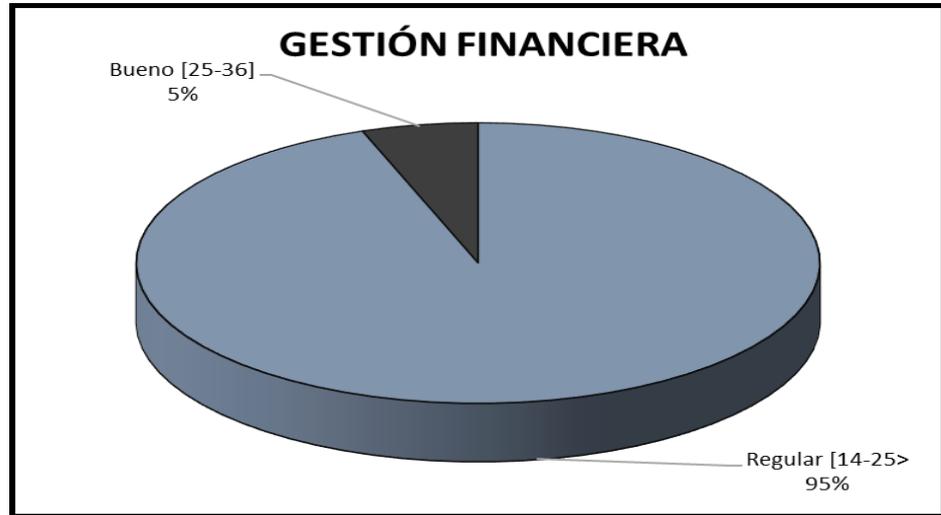
Nivel de Gestión financiera en el distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-13>	0	0%
Regular [14-25>	173	95%
Bueno [25-36]	9	5%
Total	182	100%
Media aritmética	19.07	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel de gestión financiera de Ica.

Figura 08:

Nivel de Gestión financiera en el distrito de Ica.



Interpretación:

Se muestra en la tabla N° 08 que de un total de 182 microempresarios del distrito de Ica; el 95% sostuvo que el nivel de gestión financiera en el distrito de Ica es regular y el 5% de microempresarios declaró que la gestión financiera está en buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 19.07 puntos lo cual indica que el nivel de gestión financiera en el distrito de Ica es regular.

Tabla 09:

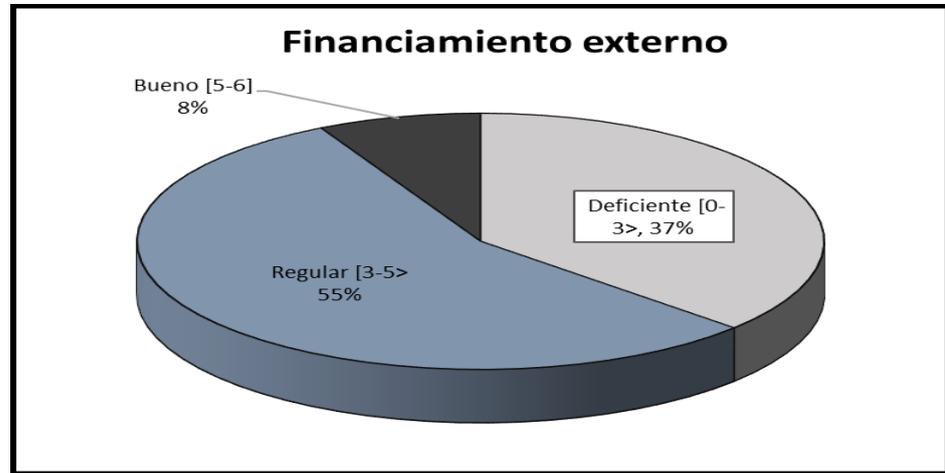
Nivel del Financiamiento externo en la gestión financiera del distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	67	37%
Regular [3-5>	101	55%
Bueno [5-6]	14	8%
Total	182	100%
Media aritmética	3.01	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel de gestión financiera en el distrito de Ica.

Figura 09:

Nivel del Financiamiento externo en la gestión financiera del distrito de Ica.



Interpretación:

Podemos observar que en la tabla N° 09 de un total de 182 microempresarios del distrito de Ica; el 37% opinó que el financiamiento externo en el distrito de Ica presenta un nivel deficiente, el 55% un nivel regular y el 8% de microempresarios afirmó que existe un buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,01 puntos lo cual indica que el nivel del financiamiento externo en la gestión financiera del distrito de Ica es regular.

Tabla 10:

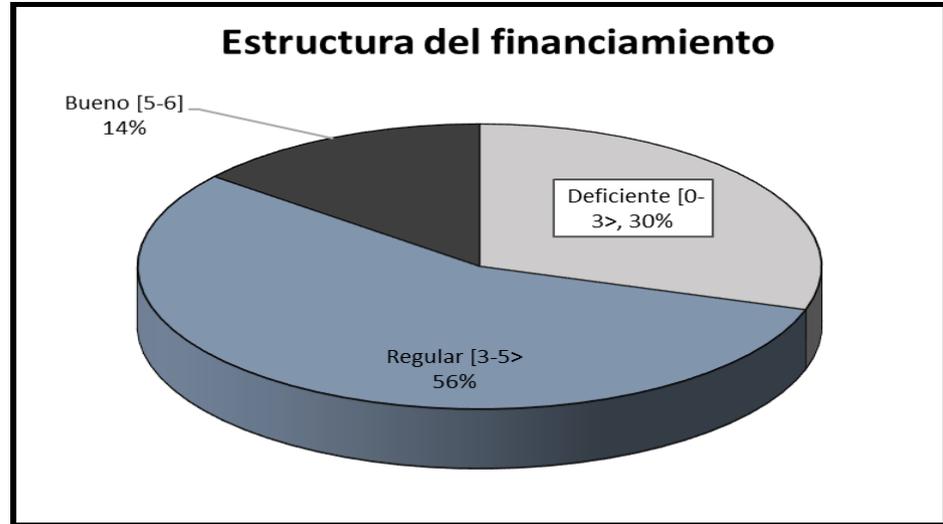
Nivel de la Estructura de financiamiento en la gestión financiera del distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	55	30%
Regular [3-5>	101	56%
Bueno [5-6]	26	14%
Total	182	100%
Media aritmética	3.20	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel de gestión financiera en el distrito de Ica.

Figura 10:

Nivel de la Estructura de financiamiento en la gestión financiera del distrito de Ica.



Interpretación:

Se presenta en la tabla N° 10 que de un total de 182 microempresarios del distrito de Ica; el 30% expresó que el nivel de la estructura de financiamiento del distrito de Ica es deficiente, el 56% un nivel regular y el 14% de microempresarios sostuvo que está en buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,20 puntos lo cual indica que el nivel de la estructura de financiamiento en la gestión financiera en el distrito de Ica es regular.

Tabla 11:

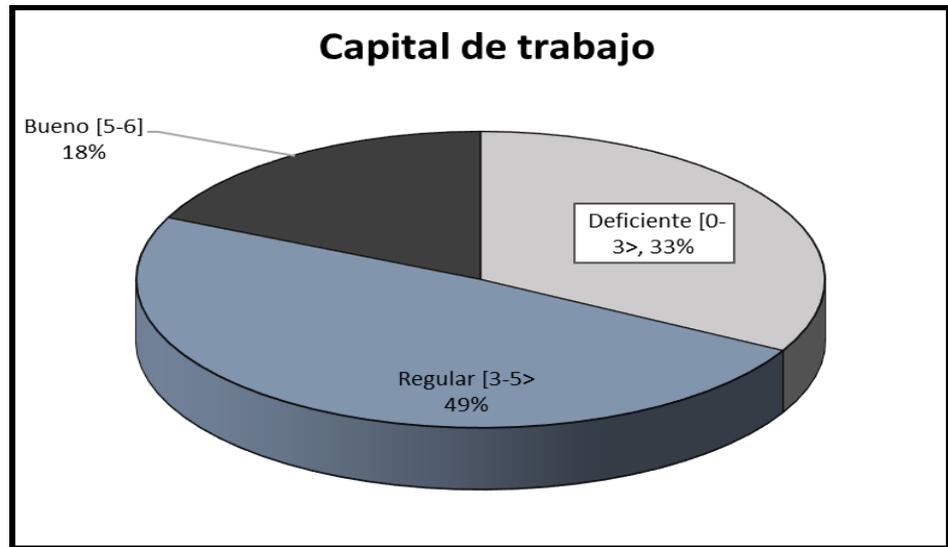
Nivel del Capital de trabajo en la gestión financiera del distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	60	33%
Regular [3-5>	89	49%
Bueno [5-6]	33	18%
Total	182	100%
Media aritmética	3.21	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel de gestión financiera en el distrito de Ica.

Figura 11:

Nivel del Capital de trabajo en la gestión financiera del distrito de Ica.



Interpretación:

Se observa en la tabla N° 11 que de un total de 182 microempresarios; el 33% afirmó que el nivel del capital de trabajo en la gestión financiera del distrito de Ica es deficiente, el 49% un nivel regular y el 18% de microempresarios declaró que existe un buen nivel.

De acuerdo con los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,21 puntos lo cual indica que el nivel del capital de trabajo en la gestión financiera del distrito de Ica es regular.

Tabla 12:

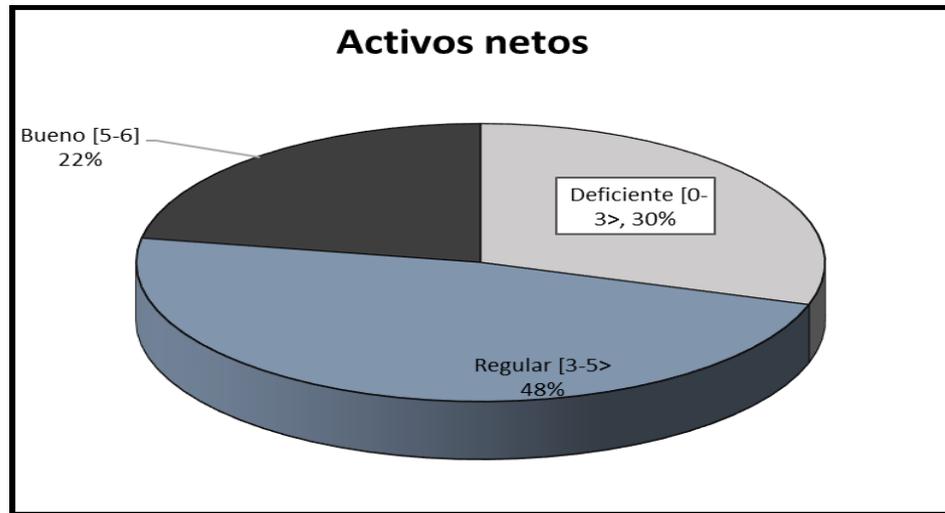
Nivel de Activos netos en la gestión financiera en el distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	55	30%
Regular [3-5>	88	48%
Bueno [5-6]	39	22%
Total	182	100%
Media aritmética	3.31	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel de gestión financiera en el distrito de Ica.

Figura 12:

Nivel de Activos netos en la gestión financiera en el distrito de Ica.



Interpretación:

Se muestra en la tabla N° 12 que de un total de 182 microempresarios; el 30% sostuvo que el nivel de activos netos en el distrito de Ica es deficiente, el 48% un nivel regular y el 22% de microempresarios declaró que el nivel de activos netos presenta un buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,31 puntos lo cual indica que el nivel de activos netos en la gestión financiera en el distrito de Ica es regular.

Tabla 13:

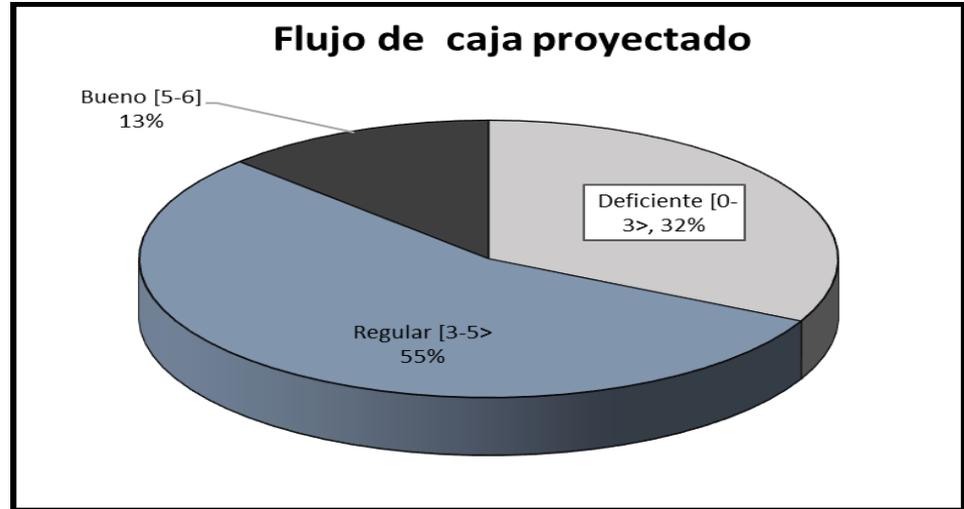
Nivel del Flujo de caja proyectado en la gestión financiera del distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	59	32%
Regular [3-5>	100	55%
Bueno [5-6]	23	13%
Total	182	100%
Media aritmética	3.14	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel de gestión financiera en el distrito de Ica.

Figura 13:

Nivel del Flujo de caja proyectado en la gestión financiera del distrito de Ica.



Interpretación:

Se presenta en la tabla N° 13 que de un total de 182 microempresarios del distrito de Ica; el 32% manifestó que el flujo de caja proyectado del distrito de Ica presenta un nivel deficiente, el 55% un nivel regular y el 13% de microempresarios expresó que existe un buen nivel.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,14 puntos lo cual indica que el nivel del flujo de caja proyectado en la gestión financiera en el distrito de Ica es regular.

Tabla 14:

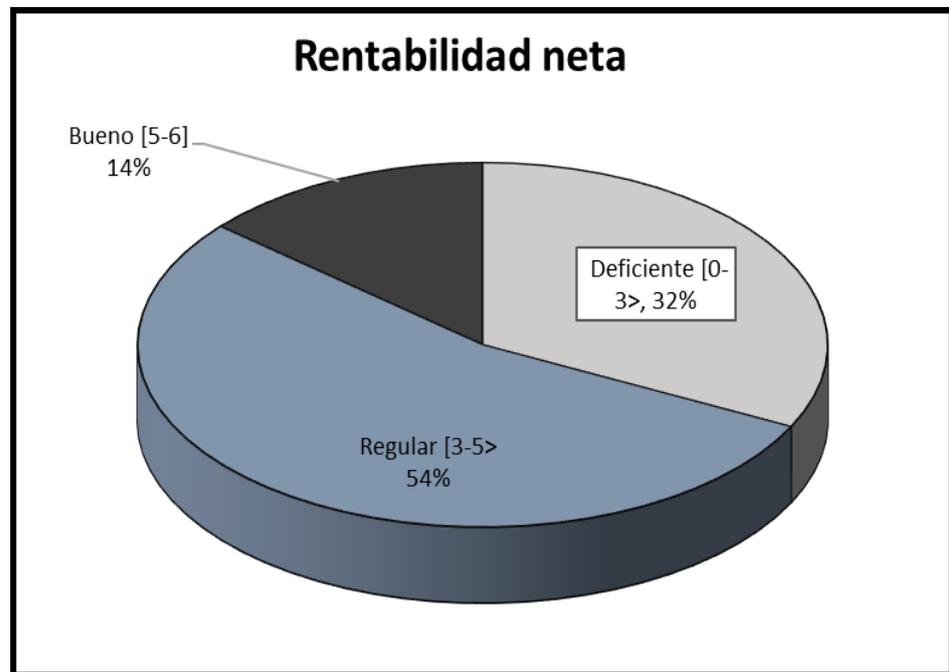
Nivel de la Rentabilidad neta en la gestión financiera del distrito de Ica.

Categoría	f(i)	h(i)%
Deficiente [0-3>	59	32%
Regular [3-5>	98	54%
Bueno [5-6]	25	14%
Total	182	100%
Media aritmética	3.19	

Fuente: Base de datos del cuestionario sobre el nivel de gestión financiera en el distrito de Ica.

Figura 14:

Nivel de la Rentabilidad neta en la gestión financiera del distrito de Ica.



Interpretación:

Podemos ver que en la tabla N° 14 de un total de 182 microempresarios del distrito de Ica; el 32% opinó que la rentabilidad neta del distrito de Ica esta en un nivel deficiente, el 54% un nivel regular y el 14% de microempresarios sostuvo que presenta un nivel bueno.

En base a los resultados se ha obtenido una media aritmética de 3,19 puntos lo cual indica que el nivel de la rentabilidad neta en la gestión financiera del distrito de Ica es regular.

Tabla 15:

Coeficiente de correlación de Pearson entre la variable Crédito financiero y la variable Gestión financiera junto con sus dimensiones.

		Correlación:
D1: Antecedentes crediticios	D1: Financiamiento externo	Coeficiente de Correlación de Pearson $r=0,985$
D2: Evaluación de riesgos	D2: Estructura de financiamiento	Coeficiente de Correlación de Pearson $r=0,952$
D3: Línea de crédito	D3: Capital de trabajo	Coeficiente de Correlación de Pearson $r=0,946$
D4: Garantía solicitada	D4: Activos netos	Coeficiente de Correlación de Pearson $r=0,949$
D5: Requisito exigido	D5: Flujo de caja proyectado	Coeficiente de Correlación de Pearson $r=0,897$
D6: Tasa de costo efectiva anual	D6: Rentabilidad neta	Coeficiente de Correlación de Pearson $r=0,881$
Variable X: Crédito financiero	Variable Y: Gestión financiera	Coeficiente de Correlación de Pearson $r=0,950$

Interpretación:

En la tabla 15 se muestran los resultados sobre el coeficiente de correlación de Pearson entre la variable X (Crédito financiero) y la variable Y (Gestión financiera)

El coeficiente de correlación de Pearson de la variable X (Crédito

financiero) y la variable Y (Gestión financiera) es 0,950.

El coeficiente de correlación de Pearson de la dimensión antecedentes crediticios de la variable X (Crédito financiero) y la dimensión financiamiento externo de la variable Y (Gestión financiera) es 0,985.

El coeficiente de correlación de Pearson de la dimensión evaluación de riesgos de la variable X (Crédito financiero) y la dimensión estructura de financiamiento de la variable Y (Gestión financiera) es 0,952.

El coeficiente de correlación de Pearson de la dimensión línea de crédito de la variable X (Crédito financiero) y la dimensión capital de trabajo de la variable Y (Gestión financiera) es 0,946.

El coeficiente de correlación de Pearson de la dimensión garantía solicitada de la variable X (Crédito financiero) y la dimensión activos netos de la variable Y (Gestión financiera) es 0,949.

El coeficiente de correlación de Pearson de la dimensión requisito exigido de la variable X (Crédito financiero) y la dimensión flujo de caja proyectado de la variable Y (Gestión financiera) es 0,897.

El coeficiente de correlación de Pearson de la dimensión tasa de costo efectiva anual de la variable X (Crédito financiero) y la dimensión rentabilidad neta de la variable Y (Gestión financiera) es 0,881.

6.2. Análisis inferencial

6.2.1. Prueba de hipótesis General:

Ho: $\rho = 0$

El crédito financiero no se relaciona significativamente con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Ha: $\rho \neq 0$

El crédito financiero se relaciona significativamente con la gestión

financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

2º: Nivel de significación: $\alpha = 0,05$ (prueba bilateral)

Determinación del estadístico de prueba:

Tabla N° 16: Correlación entre el crédito financiero y la gestión financiera.

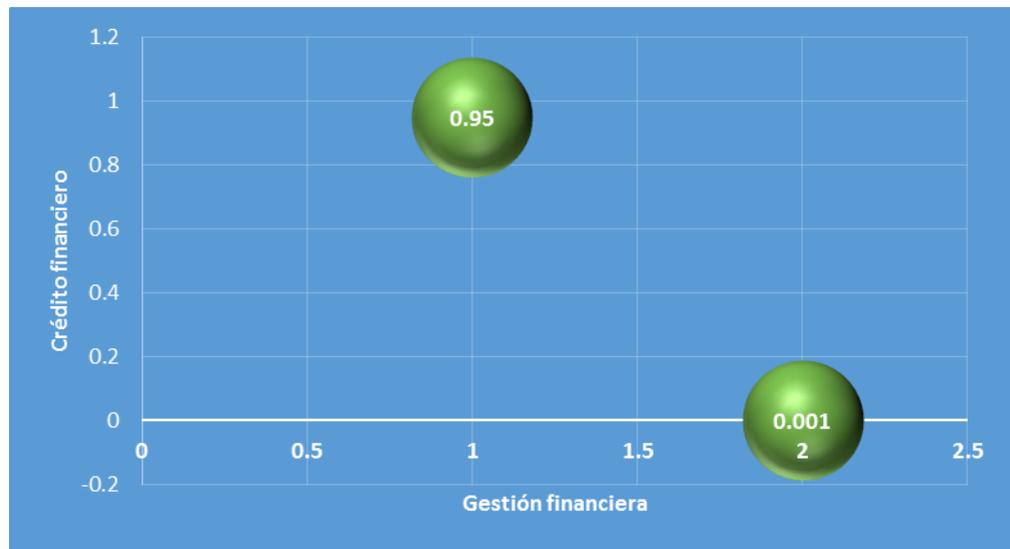
		Correlaciones	
		Crédito financiero	Gestión financiera
Crédito financiero	Correlación de Pearson	1	0.95
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	182	182
Gestión financiera	Correlación de Pearson	0.95	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	182	182

Procesamiento en el programa estadístico SPSS versión 23 y obteniendo como resultado que sí existe una correlación significativa entre el crédito financiero y la gestión financiera; esta relación representa un 0.95

Modelo	R	R cuadrado
1	,95	,90

El coeficiente de determinación, obtenido es r^2 de 0.90, este estadígrafo indica que el crédito financiero explica en un 90% la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Figura N° 15: Correlación entre el crédito financiero y la gestión financiera.



Decisión:

Según la significación del coeficiente de correlación de Pearson de 0.95 y con coeficiente de determinación de 0,90, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_a). Con estos resultados estadísticos, se puede afirmar que: El crédito financiero se relaciona significativamente con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

6.2.2. Prueba de hipótesis específicas:

Contrastación de la Hipótesis Específica N° 01:

1°: Formulación de las hipótesis de investigación.

$H_0: \rho = 0$

Los antecedentes crediticios no se relaciona significativamente con la capacidad de pago para obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018.

$H_a: \rho \neq 0$

Los antecedentes crediticios se relaciona significativamente con la capacidad de pago para obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018.

2°: Nivel de significación: $\alpha = 0,05$ (prueba bilateral)

Determinación del estadístico de prueba:

Tabla N° 17: Correlación entre los antecedentes crediticios y financiamiento externo

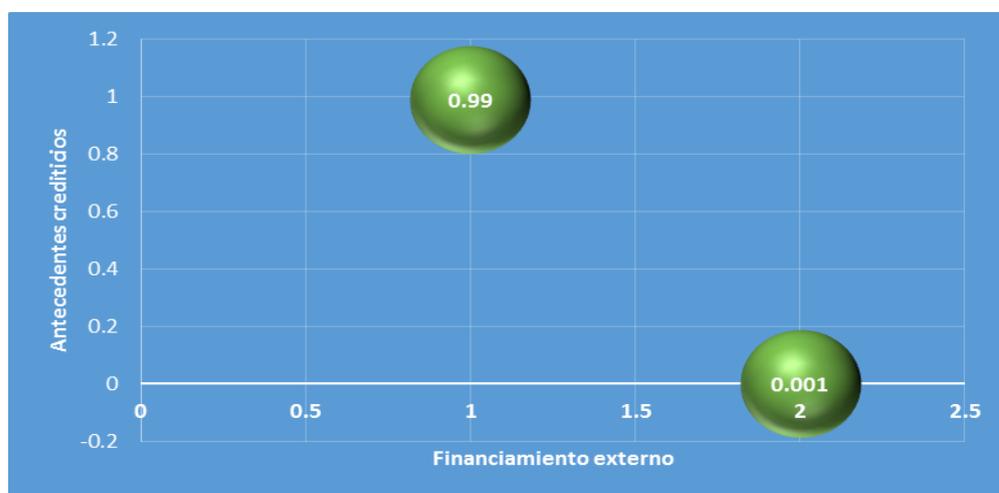
Correlaciones		Antecedentes crediticios	Financiamiento externo
Antecedentes crediticios	Correlación de Pearson	1	0.99
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	182	182
Financiamiento externo	Correlación de Pearson	0.99	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	182	182

Procesamiento en el programa estadístico SPSS versión 23 y obteniendo como resultado que sí existe una correlación significativa entre los antecedentes crediticios y el financiamiento externo; esta relación representa un 0.99

Modelo	R	R cuadrado
1	,99	,97

El coeficiente de determinación, obtenido es r^2 de 0.97, este estadígrafo indica que los antecedentes crediticios explica en un 97% el financiamiento extremo de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Figura N° 16: Correlación entre los antecedentes crediticios y el financiamiento externo



Decisión:

Según la significación del coeficiente de correlación de Pearson de 0.99 y con coeficiente de determinación de 0,97, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_a). Con estos resultados estadísticos, se puede afirmar que: Los antecedentes crediticios se relacionan significativamente con la capacidad de pago para obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Contrastación de la Hipótesis Específica N° 02:

1°: Formulación de las hipótesis de investigación.

$H_0: \rho = 0$

La evaluación de riesgos de las instituciones financieras no se relaciona significativamente con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

$H_a: \rho \neq 0$

La evaluación de riesgos de las instituciones financieras se relaciona significativamente con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

2°: Nivel de significación: $\alpha = 0,05$ (prueba bilateral)

Determinación del estadístico de prueba:

Tabla N° 18: Correlación entre la Evaluación de riesgos y la Estructura de financiamiento

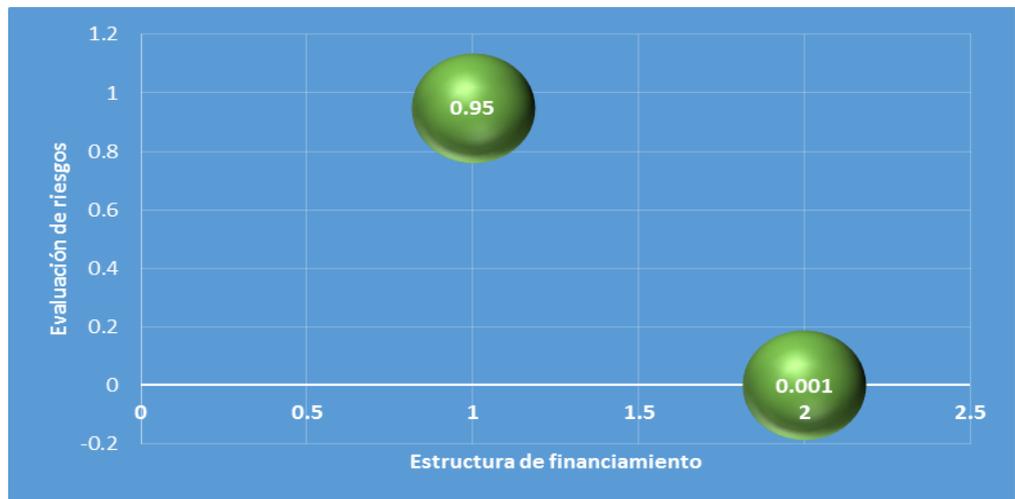
		Evaluación de riesgos	Estructura de financiamiento
Evaluación de riesgos	Correlación de Pearson	1	0.95
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	182	182
Estructura de financiamiento	Correlación de Pearson	0.95	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	182	182

Procesamiento en el programa estadístico SPSS versión 23 y obteniendo como resultado que sí existe una correlación significativa entre la Evaluación de riesgos y la Estructura de financiamiento; esta relación representa un 0.95

Modelo	R	R cuadrado
1	,95	,91

El coeficiente de determinación, obtenido es r^2 de 0.91, este estadígrafo indica que la evaluación de riesgos explica en un 91% la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Figura N° 17: Correlación entre la Evaluación de riesgos y la Estructura de financiamiento



Decisión:

Según la significación del coeficiente de correlación de Pearson de 0.95 y con coeficiente de determinación de 0,91, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_a). Con estos resultados estadísticos, se puede afirmar que: La evaluación de riesgos de las instituciones financieras se relaciona significativamente con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Contrastación de la Hipótesis Específica N° 03:

1°: Formulación de las hipótesis de investigación.

$H_0: \rho = 0$

La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras no se relaciona significativamente con el nivel del capital de trabajo de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

$H_a: \rho \neq 0$

La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras se relaciona significativamente con el nivel del capital de trabajo de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

2°: Nivel de significación: $\alpha = 0,05$ (prueba bilateral)

Determinación del estadístico de prueba:

Tabla N° 19: Correlación entre la Línea de crédito y el Capital de trabajo

		Línea de crédito	Capital de trabajo
Línea de crédito	Correlación de Pearson	1	0.95
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	182	182
Capital de trabajo	Correlación de Pearson	0.95	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	182	182

Procesamiento en el programa estadístico SPSS versión 23 y obteniendo como resultado que sí existe una correlación significativa entre la línea de crédito y el capital de trabajo; esta relación representa un 0.95

Modelo	R	R cuadrado
1	,95	,89

El coeficiente de determinación, obtenido es r^2 de 0.89, este estadígrafo indica que la línea de crédito explica en un 89% el capital de trabajo de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Figura N° 18: Correlación entre la Línea de crédito y el Capital de trabajo



Decisión:

Según la significación del coeficiente de correlación de Pearson de 0.95 y con coeficiente de determinación de 0,89, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_a). Con estos resultados estadísticos, se puede afirmar que: La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras se relaciona significativamente con el nivel del capital de trabajo de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Contrastación de la Hipótesis Específica N° 04:**1°: Formulación de las hipótesis de investigación.** **$H_0: \rho = 0$**

La garantía solicitada por las instituciones financieras no se relaciona significativamente en la determinación de los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

 $H_a: \rho \neq 0$

La garantía solicitada por las instituciones financieras se relaciona significativamente en la determinación de los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

2°: Nivel de significación: $\alpha = 0,05$ (prueba bilateral)**Determinación del estadístico de prueba:****Tabla N° 20: Correlación entre la Garantía solicitada y Activos netos**

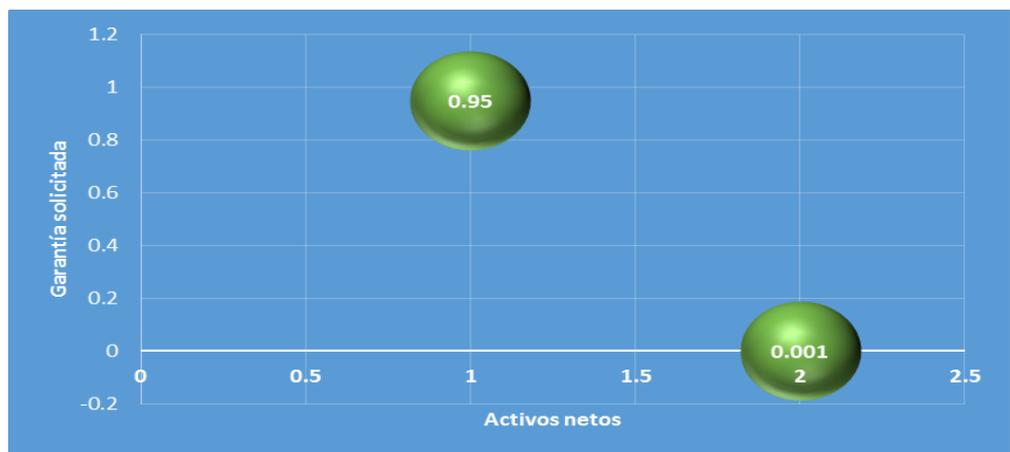
Correlaciones			
		Garantía solicitada	Activos netos
Garantía solicitada	Correlación de Pearson	1	0.95
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	182	182
Activos netos	Correlación de Pearson	0.95	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	182	182

Procesamiento en el programa estadístico SPSS versión 23 y obteniendo como resultado que sí existe una correlación significativa entre la garantía solicitada y los activos netos; esta relación representa un 0.95

Modelo	R	R cuadrado
1	,95	,90

El coeficiente de determinación, obtenido es r^2 de 0.90, este estadígrafo indica que la garantía solicitada explica en un 90% los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Figura N° 19: Correlación entre la Correlación entre la Garantía solicitada y Activos netos



Decisión:

Según la significación del coeficiente de correlación de Pearson de 0.95 y con coeficiente de determinación de 0,90, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_a). Con estos resultados estadísticos, se puede afirmar que: La garantía solicitada por las instituciones financieras se relacionan significativamente en la determinación de los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Contrastación de la Hipótesis Específica N° 05:

1º: Formulación de las hipótesis de investigación.

$H_0: \rho = 0$

El requisito exigido por la política de créditos de las instituciones

financieras no se relaciona con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Ha: $\rho \neq 0$

El requisito exigido por la política de créditos de las instituciones financieras se relaciona con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

2º: Nivel de significación: $\alpha = 0,05$ (prueba bilateral)

Determinación del estadístico de prueba:

Tabla N° 21: Correlación entre el Requisito exigido y el Flujo de caja proyectado

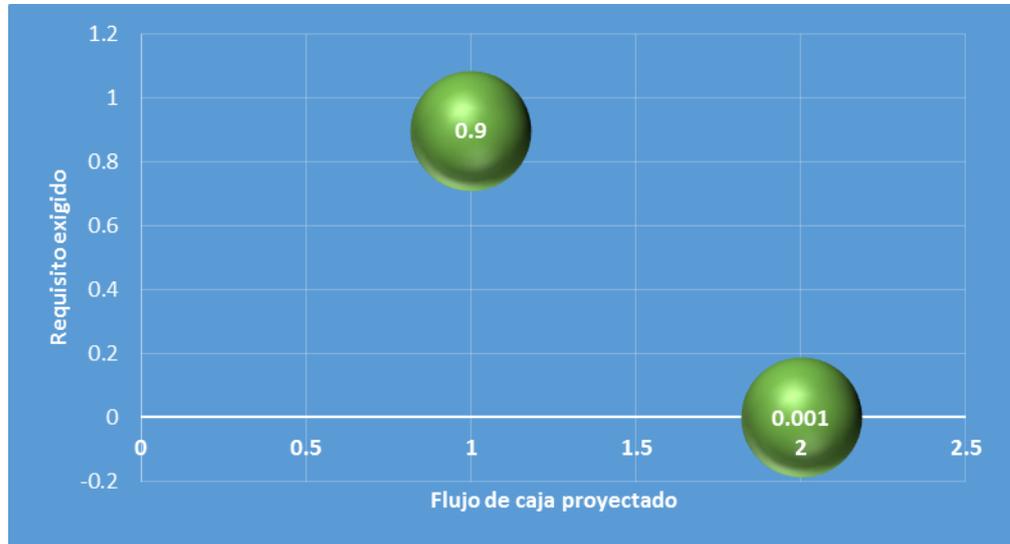
Correlaciones			
		Requisito exigido	Flujo de caja proyectado
Requisito exigido	Correlación de Pearson	1	0.90
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	182	182
Flujo de caja proyectado	Correlación de Pearson	0.90	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	182	182

Procesamiento en el programa estadístico SPSS versión 23 y obteniendo como resultado que sí existe una correlación significativa entre el requisito exigido y el flujo de caja proyectado; esta relación representa un 0.90

Modelo	R	R cuadrado
1	,90	,80

El coeficiente de determinación, obtenido es r^2 de 0.80, este estadígrafo indica que el requisito exigido explica en un 80% el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Figura N° 20: Correlación entre el Requisito exigido y el Flujo de caja proyectado



Decisión:

Según la significación del coeficiente de correlación de Pearson de 0.90 y con coeficiente de determinación de 0,80, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_a). Con estos resultados estadísticos, se puede afirmar que: El requisito exigido por la política de créditos de las instituciones financieras se relaciona significativamente con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Contrastación de la Hipótesis Específica N° 06:

1°: Formulación de las hipótesis de investigación.

$H_0: \rho = 0$

La tasa de costo efectiva anual no se relaciona directamente con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

$H_a: \rho \neq 0$

La tasa de costo efectiva anual se relaciona directamente con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

2°: Nivel de significación: $\alpha = 0,05$ (prueba bilateral)

Determinación del estadístico de prueba:

Tabla N° 22: Correlación entre la Tasa de costo efectiva anual y la Rentabilidad neta

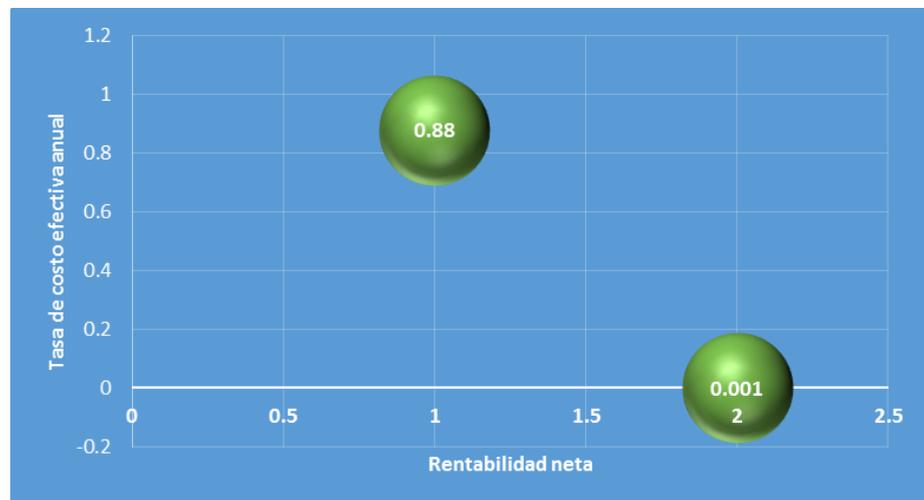
		Tasa de costo efectiva anual	Rentabilidad neta
Tasa de costo efectiva anual	Correlación de Pearson	1	0.88
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	182	182
Rentabilidad neta	Correlación de Pearson	0.88	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	182	182

Procesamiento en el programa estadístico SPSS versión 23 y obteniendo como resultado que sí existe una correlación significativa entre la Tasa de costo efectiva anual y la Rentabilidad neta; esta relación representa un 0.88

Modelo	R	R cuadrado
1	,88	,78

El coeficiente de determinación, obtenido es r^2 de 0.78, este estadígrafo indica que la tasa de costo efectiva anual explica en un 78% la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Figura N° 21: Correlación entre la Tasa de costo efectiva anual y la Rentabilidad neta



Decisión:

Según la significación del coeficiente de correlación de Pearson de 0.88 y con coeficiente de determinación de 0,78, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_a). Con estos resultados estadísticos, se puede afirmar que: La tasa de costo efectiva anual se relaciona directamente con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

CAPÍTULO VII

7.1 **Discusión de resultados**

Se ha diferenciado con los descubrimientos encontrados y los antecedentes de investigación.

Según la comprobación de la hipótesis podemos compararlas con las investigaciones previas por lo que, según el resultado del valor r : 0,950 se acepta la Hipótesis general la cual afirma que el crédito financiero se relaciona significativamente con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, esto reafirma lo sustentado por Santos E. y Soto I. (2017) quienes sustentaron que los créditos empresariales inciden favorablemente en la eficiente gestión financiera de las MYPES. Por ello se debe tener en claro que los créditos empresariales como alternativa de financiamiento, es conseguir dinero para invertir, incrementar sus ingresos, adquisición de activos fijos, capital de trabajo y consecuentemente logran una eficiente gestión financiera.

Asimismo se comprueban las hipótesis específicas:

Los antecedentes crediticios se relacionan significativamente con un valor de relación de 0,985 en la capacidad de pago para obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018, el resultado obtenido por el investigador coincidió con lo sostenido en Consumo responsable (2008), donde se sostiene que los antecedentes crediticios son más importantes de lo que normalmente se cree, puesto que es una información relevante sobre su comportamiento comercial y es sumamente utilizado.

La evaluación de riesgos de las instituciones financieras se relaciona significativamente con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018, este resultado se comprueba mediante el coeficiente de correlación de Pearson cuyo resultado es de 0,952, con este resultado permitió hacer la contrastación con Velorio (2016) quien sostiene que la evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las MYPES del

distrito de Los Olivos, debido a que si una mype está muy apalancada le será muy difícil acceder a nuevo financiamiento.

La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras se relaciona significativamente con el nivel del capital de trabajo de las Mypes del distrito de Ica, 2018, este resultado se comprueba mediante el coeficiente de correlación de Pearson cuyo resultado es de 0,946, si contrastamos teóricamente coincidimos con Velorio (2016) quien manifiesta que el área correspondiente de las MYPES del distrito de Los Olivos debe identificar aquellas líneas de créditos que ofrecen las instituciones financieras a efectos de solicitar aquellas que mejoren su liquidez sin afectar su nivel de endeudamiento, poniendo especial énfasis a las líneas del factoring y pagares para financiar capital de trabajo.

El resultado de $r = 0,949$ permitió confirmar la cuarta hipótesis específica por lo que se sostiene que la garantía solicitada por las instituciones financieras se relacionan significativamente en la determinación de los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

Con respecto a la quinta hipótesis específica se comprueba con un valor $r = 0,897$ que el requisito exigido por la política de créditos de las instituciones financieras se relacionan con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018. Al respecto Velorio menciona que desde 1952 hasta nuestro tiempo, el criterio utilizado ha sido el flujo de caja. Se otorga un crédito si un cliente genera suficiente caja para pagarlo, ya que los créditos no se pagan con utilidad, ni con inventarios ni menos con buenas intenciones, se pagan con caja.

Finalmente el valor de $r = 0,881$ se comprueba la sexta hipótesis específica y se confirma que la tasa de costo efectiva anual se relacionan directamente con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

7.2 Conclusiones

De los resultados evidenciados según las opiniones recogidas de los ingenieros civiles se concluye:

- Se logró determinar que existe relación significativa entre el crédito financiero y la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018. Con un valor obtenido de $r = 0,950$ se consigue la relación causal, por lo tanto la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018 depende claramente del crédito financiero.
- Se determinó que existe una asociación significativa según el valor obtenido de $r = 0,985$ deduciendo que los antecedentes crediticios se relaciona con la capacidad de obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018.
- Con una $r = 0,952$ queda demostrado que la evaluación de riesgos de las instituciones financieras se relaciona significativamente con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018.
- Se describe la $r = 0,946$ donde la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras se relaciona significativamente con el capital de trabajo de las Mypes del distrito de Ica, 2018.
- Además se logró describir la $r = 0,949$ donde la garantía solicitada por las instituciones financieras se relaciona significativamente con los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018.
- Con una $r = 0,897$ queda demostrado que el requisito exigido por las instituciones financieras se relaciona con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

- Se determinó que existe asociación significativa según el valor obtenido de $r = 0,881$, deduciendo que la tasa de costo efectiva anual se relacionan con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018.

7.3 Recomendaciones

Teniendo en cuenta que el crédito financiero siempre influye en la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, se recomienda que:

Antes de solicitar un nuevo crédito bancario se debe evaluar minuciosamente los antecedentes crediticios reportados a las instituciones financieras con el fin de sustentar en forma técnica su financiero externo.

Las consultas del área de riesgos de las instituciones financieras deben realizar de manera oportuna y anticipada para que puedan alcanzar una estructura de financiamiento acorde a las necesidades de las MYPES del distrito de Ica.

Cuando el ciclo operativo negativo es permanente, es decir, cuando las políticas de cobranza, inventario y de proveedores es constante, se hace necesario la adquisición de una línea de crédito de mediano plazo, para no descapitalizar el negocio.

Todas las MYPES que pertenecen al distrito de Ica deben buscar bancarizar sus transacciones comerciales con la finalidad de que los bancos puedan diagnosticar en forma objetiva la generación de caja de estas unidades empresariales y a la vez los bancos puedan ofrecerles financiamiento bancario acorde a sus necesidades.

Tener todos los activos de la empresa debe estar inscritos en registros públicos a efectos de que puedan servir de garantía en casos de que las instituciones financieras soliciten avalar los nuevos créditos solicitados por las MYPES del distrito de Ica.

Administrar eficientemente el flujo de caja proyectado, periódico por el área encargada de las MYPES del distrito de Ica por ser el requisito fundamental exigido por las instituciones financieras para evaluar la capacidad de pago de estas unidades empresariales.

Evaluar detalladamente la tasa de costo efectiva anual que se está aceptando en los créditos bancarios a efectos de no impactar negativamente en la rentabilidad de las MYPES del distrito de Ica.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.

- Aladro, S., Ceroni C. y Montero E. (2011) Problemas de Financiamiento en las MIPyMEs; Análisis de Caso Práctico. Universidad de Chile
- Calderón, R. (2014) *La Gestión de riesgo crediticio y su influencia en la morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo*. Universidad Nacional de Trujillo.
- Cárdenas, N. (2010), Influencia de la Informalidad en la Competitividad de la Micro y Pequeña Empresa en la región Arequipa 2010, p. 42 (Tesis de maestría: Universidad Católica de Santa María). Arequipa-Perú.
- Cifuentes, J. (2010) Dificultades de las microempresas para acceder al crédito del sector financiero en Colombia: Estudio de caso de las mipymes del sector del mueble y la madera, carrera 30 entre calles 68 y 80 de Bogotá. Universidad Libre de Colombia.
- Cillóniz, F. (2010), Gerenciando una mype, p. 106-107 (Tesis de maestría: Universidad Nacional de Ingeniería). Lima – Perú.
- Cisneros, S. (2010) El crédito bancario para la Micro-Empresa. Escuela Politécnica del Ejército, Ecuador.
- Ferrer, R. (2009), El impacto del crédito financiero en las personas naturales y jurídicas del sistema financiero peruano periodo 2000 – 2008, p. 64-67 (Tesis doctoral: Universidad San Martín de Porres). Lima-Perú.
- Fuentes, C. & Zúñiga, I. (2010), Gestión integral de riesgos operativos en el proceso de créditos microfinancieros, p. 11 (Tesis de maestría: Universidad ESAN). Lima-Perú.
- Kong, J. & Moreno, J. (2014), influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012, p. 21 - 22 (Tesis de Grado: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo). Chiclayo - Perú.
- Lara, J. (2010) La Gestión del riesgo de crédito en las instituciones de microfinanzas. Universidad de Granada.
- López, G. (2004), Metodología de otorgamientos de líneas de crédito para los bancos ecuatorianos, Universidad de Chile. Santiago-Chile.

- Mamani, H. (2016) Arrendamiento financiero y gestión financiera en las micro y pequeñas empresas del sector textil en la ciudad de Juliaca, 2016. Universidad Peruana Unión, Perú.
- Montoya, L. y Arrobo, E. (2014) *Modelo para el análisis de riesgo crediticio de la cartera basado en matrices de transición de calificación para el sector de bancos privados nacionales.*
- Montoya, M. (2013) Propuesta de un modelo de gestión financiera para mejorar la situación económica financiera de las MYPEs de comerciantes del mercado La Hermelinda. Universidad Nacional de Trujillo, en Perú.
- Mora (2014) Mejora del proceso de evaluación de riesgo crediticio para Banco Estado Microempresas. Universidad de Chile.
- Santos E. y Soto I. (2017) Alternativas de financiamiento para una eficiente gestión financiera de las MYPEs con la CMAC Huancayo S.A. Universidad Nacional del Centro del Perú.
- Saucedo, D. & Oyola, E. (2014), La administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad del club deportivo ABC s.a. – Chiclayo, en los períodos 2012 – 2013”, p. 32 (Tesis de Grado: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo). Chiclayo - Perú.
- Velorio, M. (2016) El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las MYPEs del distrito de Los Olivos – Lima 2014. Universidad de San Martín de Porres, Perú.

ANEXOS

Matriz de consistencia de la investigación

TÍTULO: “EL CRÉDITO FINANCIERO Y LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE ICA, 2018

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
<p>Problema General ¿En qué medida el crédito financiero se relaciona con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018?</p> <p>Problemas Específicos ¿En qué medida los antecedentes crediticios se relacionan con la capacidad de obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018?</p> <p>¿En qué medida la evaluación de riesgos de las instituciones financieras se relaciona con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018?</p> <p>¿En qué medida la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras se</p>	<p>Objetivo General Determinar la relación entre el crédito financiero con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018</p> <p>Objetivos Específicos Establecer en que medida los antecedentes crediticios se relacionan con la capacidad de obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018.</p> <p>Precisar si la evaluación de riesgos de las instituciones financieras se relaciona con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018.</p> <p>Describir la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras en relación con el capital de trabajo de las Mypes</p>	<p>Hipótesis General El crédito financiero se relaciona significativamente con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018.</p> <p>Hipótesis Específicas Los antecedentes crediticios se relacionan significativamente con la capacidad de pago para obtener financiamiento externo a las Mypes del distrito de Ica, 2018.</p> <p>La evaluación de riesgos de las instituciones financieras se relaciona significativamente con la estructura de financiamiento de las Mypes del distrito de Ica, 2018.</p> <p>La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras se relaciona significativamente con el nivel del capital de trabajo de</p>	<p>CREDITO FINANCIERO Antecedentes crediticios Evaluación de riesgos Línea de crédito Garantía solicitada Requisito exigido Tasa de costo efectiva anual</p> <p>GESTION FINANCIERA Financiamiento externo Estructura de financiamiento Capital de trabajo Activos netos Flujo de caja proyectado Rentabilidad neta</p>	<p>Enfoque: Cuantitativo.</p> <p>Tipo: Investigación básica.</p> <p>Nivel: Correlacional.</p> <p>Diseño: No experimental.</p> <p>Población: 345 microempresarios del distrito de Ica Muestra: 182 microempresarios del distrito de Ica</p> <p>Técnicas: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario.</p> <p>Fórmulas para la sección de análisis de datos : Alfa de Cronbach</p> $\alpha = \frac{K}{K-1} \left[1 - \frac{\sum S_i^2}{S_r^2} \right]$

<p>relacionan con el capital de trabajo de las Mypes del distrito de Ica, 2018?</p> <p>¿En qué medida la garantía solicitada por las instituciones financieras se relacionan con los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018?</p> <p>¿En qué medida el requisito exigido por las instituciones financieras se relacionan con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018?</p> <p>¿En qué medida la tasa de costo efectiva anual se relacionan con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018?</p>	<p>del distrito de Ica, 2018.</p> <p>Investigar si la garantía solicitada por las instituciones financieras se relacionan con los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018.</p> <p>Establecer si el requisito exigido por las instituciones financieras se relacionan con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018</p> <p>Precisar si la tasa de costo efectiva anual se relacionan con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018.</p>	<p>las Mypes del distrito de Ica, 2018.</p> <p>La garantía solicitada por las instituciones financieras se relacionan significativamente en la determinación de los activos netos de las Mypes del distrito de Ica, 2018.</p> <p>El requisito exigido por la política de créditos de las instituciones financieras se relacionan con el flujo de caja proyectado de las Mypes del distrito de Ica, 2018</p> <p>La tasa de costo efectiva anual se relacionan directamente con la rentabilidad neta de las Mypes del distrito de Ica, 2018.</p>		
--	--	--	--	--

ANEXO N° 02: MATRIZ DE ELABORACIÓN DE INSTRUMENTO

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA
CREDITO FINANCIERO	Antecedentes crediticios	<ul style="list-style-type: none"> - Crédito financiero - Manejo de finanzas 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿El crédito financiero ayuda a mejorar su negocio? - ¿Los antecedentes crediticios permiten a las instituciones financieras saber cómo ha manejado sus finanzas? 	De acuerdo: 3 Indiferente: 2 En desacuerdo: 1
	Evaluación de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> - Conocimiento del cliente - Detección de riesgo 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿El funcionario de crédito tiene profundo conocimiento del cliente para evaluar un crédito? - ¿El conocimiento del funcionario de crédito sobre su Mype permite detectar el riesgo de su empresa? 	
	Línea de crédito	<ul style="list-style-type: none"> - Pago de intereses sobre monto utilizado - Pago de comisiones y seguros asociados 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿La utilización de línea de crédito genera pago de intereses sobre monto utilizado? - ¿La utilización de línea de crédito genera pago de comisiones y seguros asociados? 	
	Garantía solicitada	<ul style="list-style-type: none"> - Préstamos a clientes con garantía solicitada - Devolución de importes prestados 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Las instituciones financieras deciden otorgar préstamos a clientes con el respaldo de garantía solicitada? - ¿La garantía permite devolver los importes prestados más los intereses generados? 	
	Requisito exigido	<ul style="list-style-type: none"> - Cumplimiento de requisitos - Presentación de ingresos 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Cumple usted con los requisitos para solicitar un crédito? - ¿Demuestra usted capacidad de pago para el otorgamiento de un crédito? 	
	Tasa de costo efectiva anual	<ul style="list-style-type: none"> - Financiamiento con alta tasa efectiva anual - Financiamiento para capital de trabajo 	<ul style="list-style-type: none"> - ¿El financiamiento otorgado a la Mype para capital de trabajo tiene una elevada TEA? - ¿Recibe financiamiento para capital de trabajo? 	
	Financiamiento externo	<ul style="list-style-type: none"> - Recursos propios - Prestamos emprendedor 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Frecuentemente recibe financiamiento externo porque no puede trabajar con recursos propios? 2. ¿Frecuentemente recurre a instituciones 	

GESTIÓN FINANCIERA			financieras para solicitar préstamos bancarios?	
	Estructura del financiamiento	- Costo de deuda - Costo de capital	3. ¿La estructura del financiamiento de la Mype permite analizar el costo de la deuda? 4. ¿La estructura del financiamiento de la Mype permite analizar el costo del capital?	
	Capital de trabajo	- Liquidez y nivel de endeudamiento - Financiamiento de capital de trabajo	5. ¿Las instituciones financieras analizan la liquidez y el nivel de endeudamiento de las Mypes? 6. ¿Las instituciones financieras analizan el financiamiento del capital de trabajo?	
	Activos netos	- Inscripción en registros públicos - Incumplimiento de obligaciones de pago	7. ¿Los activos netos de las Mypes están inscritos en Registros públicos como garantía ante un incumplimiento de pago? 8. ¿El incumplimiento de obligaciones de pago reduce los activos netos?	-
	Flujo de caja proyectado	- Análisis del flujo de caja proyectado - Análisis de evaluación de pago	9. ¿Las instituciones financieras analizan el flujo de caja proyectado de las Mypes? 10. ¿El flujo de caja proyectado permite la evaluación de pago?	-
	Rentabilidad neta	- Otorgamiento de créditos - Tasas de interés	11. ¿Las instituciones financieras obtiene mayor rentabilidad neta de las Pymes al momento de otorgar créditos? 12. ¿Las instituciones financieras otorga créditos con alta tasa de interés?	-

VX: CREDITO FINANCIERO

Participantes/ dimensiones	D1:Antecedentes crediticios			D2:Evaluación de riesgos			D3: Línea de crédito			D4:Garantía solicitada			D5: Requisito exigido			D6:Tasa de costo efectiva anual			Total
	P1	P2	D1	p3	P4	D2	P5	P6	D3	P7	P8	D4	P9	P10	D5	P11	P12	D6	
1	2	1	3	1	2	3	2	1	3	3	2	5	2	1	3	2	2	4	21
2	1	1	2	2	1	3	1	1	2	3	1	4	3	1	4	1	1	2	17
3	1	2	3	3	1	4	2	1	3	1	1	2	1	2	3	1	2	3	18
4	2	1	3	1	2	3	2	3	5	1	1	2	1	1	2	1	1	2	17
5	3	2	5	1	1	2	1	1	2	2	3	5	3	1	4	3	1	4	22
6	1	1	2	3	1	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	2	3	15
7	1	2	3	1	1	2	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	14
8	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	2	3	2	3	5	2	3	5	20
9	2	1	3	2	3	5	1	1	2	1	3	4	1	1	2	1	1	2	18
10	1	2	3	1	1	2	1	1	2	2	1	3	1	1	2	1	1	2	14
11	3	2	5	1	1	2	1	1	2	2	2	4	1	2	3	1	2	3	19
12	3	3	6	1	2	3	1	2	3	1	1	2	1	3	4	1	1	2	20
13	1	1	2	1	3	4	2	2	4	2	1	3	2	1	3	2	1	3	19
14	1	1	2	2	1	3	1	1	2	1	2	3	2	2	4	2	2	4	18
15	1	1	2	2	2	4	1	2	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	16
16	1	2	3	1	1	2	2	1	3	3	1	4	2	1	3	2	1	3	18
17	1	2	3	2	1	3	3	2	5	1	2	3	1	2	3	1	2	3	20
18	3	1	4	1	2	3	2	3	5	2	3	5	2	1	3	2	1	3	23
19	1	2	3	2	1	3	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	20
20	1	1	2	3	1	4	2	3	5	2	3	5	3	1	4	3	1	4	24
21	3	1	4	1	2	3	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	21

22	1	1	2	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	18
23	1	1	2	3	1	4	2	3	5	2	3	5	2	3	5	2	3	5	26
24	2	3	5	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	21
25	1	1	2	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	18
26	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	3	5	1	2	3	1	2	3	23
27	1	2	3	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	3	4	1	3	4	23
28	1	3	4	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	1	3	2	1	3	22
29	2	1	3	1	2	3	2	3	5	2	3	5	2	2	4	2	2	4	24
30	2	2	4	1	3	4	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	22
31	1	1	2	2	1	3	2	3	5	2	3	5	2	1	3	2	1	3	21
32	2	1	3	2	2	4	2	3	5	2	3	5	1	2	3	1	2	3	23
33	1	2	3	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	1	3	2	1	3	21
34	2	1	3	2	1	3	2	3	5	2	3	5	3	3	6	3	1	4	26
35	3	1	4	1	2	3	2	3	5	2	3	5	3	1	4	1	1	2	23
36	1	2	3	2	1	3	2	3	5	2	3	5	1	2	3	1	2	3	22
37	1	1	2	3	1	4	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	20
38	3	1	4	1	2	3	2	3	5	2	3	5	3	1	4	3	1	4	25
39	1	1	2	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	18
40	1	1	2	3	1	4	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	20
41	3	1	4	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	3	5	2	3	5	26
42	1	2	3	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	19
43	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	3	5	3	1	4	3	1	4	25
44	3	1	4	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	2	3	1	2	3	22
45	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	1	2	1	1	2	14
46	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	1	3	3	1	4	2	1	3	18
47	2	3	5	1	3	4	3	1	4	3	1	4	3	2	5	3	2	5	27
48	1	1	2	2	1	3	1	2	3	1	2	3	3	2	5	1	3	4	20
49	1	1	2	2	2	4	1	1	2	1	1	2	3	2	5	2	2	4	19

50	1	2	3	1	2	3	3	1	4	3	1	4	3	2	5	2	2	4	23
51	1	3	4	2	1	3	1	1	2	1	1	2	3	2	5	1	1	2	18
52	2	1	3	3	1	4	1	1	2	1	1	2	3	2	5	3	2	5	21
53	2	2	4	1	2	3	2	3	5	2	3	5	3	2	5	2	1	3	25
54	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	2	4	2	1	3	15
55	2	1	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	3	2	5	1	1	2	17
56	1	2	3	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	2	3	3	1	4	18
57	2	1	3	1	2	3	1	3	4	1	3	4	3	2	5	1	1	2	21
58	1	1	2	2	3	5	2	1	3	2	1	3	1	2	3	1	1	2	18
59	3	1	4	1	1	2	2	2	4	2	2	4	1	2	3	2	3	5	22
60	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	2	5	1	1	2	15
61	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	1	3	3	2	5	1	1	2	18
62	2	3	5	1	3	4	1	2	3	1	2	3	3	2	5	1	2	3	23
63	1	1	2	2	1	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	1	3	4	17
64	1	1	2	2	2	4	3	1	4	3	1	4	2	3	5	2	1	3	22
65	1	2	3	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	1	2	2	2	4	17
66	1	3	4	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	15
67	2	1	3	1	2	3	3	1	4	3	1	4	1	2	3	2	1	3	20
68	2	2	4	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	3	4	1	2	3	18
69	1	1	2	3	1	4	1	1	2	1	1	2	2	1	3	2	1	3	16
70	2	1	3	1	2	3	2	3	5	2	3	5	2	2	4	3	3	6	26
71	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	1	4	15
72	2	1	3	3	1	4	1	1	2	1	1	2	2	1	3	1	2	3	17
73	3	3	6	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	1	2	19
74	3	1	4	1	1	2	1	3	4	1	3	4	2	1	3	3	1	4	21
75	1	2	3	2	3	5	2	1	3	2	1	3	3	1	4	1	1	2	20
76	1	1	2	1	1	2	2	2	4	2	2	4	1	2	3	1	1	2	17
77	3	1	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	3	5	17

78	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	1	3	3	1	4	1	1	2	17
79	1	1	2	1	3	4	1	2	3	1	2	3	1	1	2	3	1	4	18
80	2	3	5	2	1	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	1	2	3	19
81	1	1	2	2	2	4	3	1	4	3	1	4	2	3	5	1	1	2	21
82	3	1	4	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	1	2	3	1	4	18
83	1	2	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	2	5	17
84	1	1	2	1	2	3	3	1	4	3	1	4	1	2	3	3	2	5	21
85	3	1	4	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	3	4	3	2	5	20
86	1	1	2	3	1	4	1	1	2	1	1	2	2	1	3	3	2	5	18
87	1	1	2	1	2	3	2	3	5	2	3	5	2	2	4	3	2	5	24
88	2	3	5	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	2	5	18
89	1	1	2	3	1	4	1	1	2	1	1	2	2	1	3	3	2	5	18
90	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	2	3	2	2	4	17
91	1	2	3	1	1	2	1	3	4	1	3	4	2	1	3	3	2	5	21
92	1	3	4	2	3	5	2	1	3	2	1	3	3	1	4	1	2	3	22
93	2	1	3	1	1	2	2	2	4	2	2	4	1	2	3	3	2	5	21
94	2	2	4	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	1	2	1	2	3	17
95	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	1	3	3	1	4	1	2	3	18
96	2	1	3	1	3	4	3	1	4	3	1	4	1	1	2	2	1	3	20
97	1	2	3	2	1	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	1	2	17
98	2	1	3	2	2	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	1	4	17
99	3	1	4	1	1	2	2	1	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	17
100	1	2	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	1	2	15
101	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	2	3	2	1	3	2	3	5	19
102	3	1	4	2	1	3	2	3	5	2	3	5	3	1	4	1	1	2	23
103	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	1	2	13
104	1	1	2	3	1	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	2	3	15
105	2	3	5	1	1	2	1	2	3	1	2	3	3	1	4	1	3	4	21

106	1	1	2	1	1	2	2	1	3	2	1	3	1	1	2	2	1	3	15
107	1	1	2	2	3	5	3	1	4	3	1	4	1	1	2	2	2	4	21
108	1	2	3	1	1	2	1	2	3	1	2	3	2	3	5	1	1	2	18
109	1	3	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	1	3	15
110	2	1	3	1	2	3	3	1	4	3	1	4	1	1	2	1	2	3	19
111	2	2	4	1	3	4	1	1	2	1	1	2	1	2	3	2	1	3	18
112	1	1	2	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	3	4	3	3	6	19
113	2	1	3	2	2	4	2	3	5	2	3	5	2	1	3	3	1	4	24
114	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	2	4	1	2	3	16
115	2	1	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	14
116	3	1	4	1	2	3	1	2	3	1	2	3	2	1	3	3	1	4	20
117	1	2	3	2	1	3	1	3	4	1	3	4	1	2	3	1	1	2	19
118	1	1	2	3	3	6	2	1	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	19
119	3	1	4	3	1	4	2	2	4	2	2	4	3	1	4	2	3	5	25
120	1	1	2	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	1	2	14
121	1	1	2	1	1	2	2	1	3	2	1	3	1	1	2	3	1	4	16
122	2	3	5	3	1	4	1	2	3	1	2	3	3	1	4	1	2	3	22
123	1	1	2	1	1	2	2	1	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	14
124	1	1	2	1	1	2	3	1	4	3	1	4	1	1	2	3	1	4	18
125	1	2	3	2	3	5	1	2	3	1	2	3	2	3	5	1	2	3	22
126	1	3	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	2	5	17
127	2	1	3	3	1	4	3	1	4	3	1	4	1	1	2	3	1	4	21
128	2	2	4	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	2	3	17
29	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	1	4	14
130	2	1	3	3	1	4	2	3	5	2	3	5	2	1	3	3	2	5	25
131	1	2	3	3	2	5	1	1	2	1	1	2	2	2	4	1	1	2	18
132	2	1	3	3	2	5	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	2	4	18
133	3	1	4	3	2	5	1	2	3	1	2	3	2	1	3	2	1	3	21

134	1	2	3	3	2	5	1	3	4	1	3	4	1	2	3	1	2	3	22
135	1	1	2	3	2	5	2	1	3	2	1	3	2	1	3	3	2	5	21
136	3	1	4	3	2	5	2	2	4	2	2	4	3	1	4	1	1	2	23
137	1	1	2	3	2	5	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	2	3	17
138	1	1	2	3	2	5	2	1	3	2	1	3	1	1	2	3	1	4	19
139	2	3	5	3	2	5	1	2	3	1	2	3	3	1	4	1	3	4	24
140	1	1	2	3	2	5	2	1	3	2	1	3	1	1	2	2	1	3	18
141	1	1	2	3	2	5	3	1	4	3	1	4	1	1	2	1	1	2	19
142	1	2	3	3	2	5	1	2	3	1	2	3	2	3	5	3	1	4	23
143	1	3	4	3	2	5	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	17
144	2	1	3	3	2	5	3	1	4	3	1	4	1	1	2	1	1	2	20
145	2	2	4	3	2	5	1	1	2	1	1	2	1	2	3	2	3	5	21
146	1	1	2	3	2	5	1	1	2	1	1	2	1	3	4	1	1	2	17
147	2	1	3	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	1	3	1	1	2	20
148	1	2	3	2	3	5	1	1	2	1	1	2	2	2	4	1	2	3	19
149	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	3	4	15
150	3	1	4	1	1	2	1	2	3	1	2	3	2	1	3	2	1	3	18
151	1	2	3	1	2	3	1	3	4	1	3	4	1	2	3	2	2	4	21
152	1	1	2	1	3	4	2	1	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	17
153	3	1	4	2	1	3	2	2	4	2	2	4	3	1	4	2	1	3	22
154	1	1	2	2	2	4	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	2	3	16
155	1	1	2	1	1	2	2	1	3	2	1	3	1	1	2	2	1	3	15
6	2	3	5	2	1	3	1	2	3	1	2	3	3	1	4	3	3	6	24
157	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	3	1	4	17
158	1	1	2	2	1	3	3	1	4	3	1	4	1	1	2	1	2	3	18
159	1	2	3	3	1	4	1	2	3	1	2	3	2	3	5	1	1	2	20
160	1	3	4	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	1	4	17
161	2	1	3	1	1	2	3	1	4	3	1	4	1	1	2	1	1	2	17

162	2	2	4	3	1	4	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	1	2	17
163	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	3	4	2	3	5	17
164	2	1	3	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	1	3	1	1	2	20
165	1	2	3	2	3	5	1	1	2	1	1	2	2	2	4	3	1	4	20
166	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	2	3	14
167	3	1	4	1	1	2	1	2	3	1	2	3	2	1	3	1	1	2	17
168	1	2	3	1	2	3	1	3	4	1	3	4	1	2	3	2	1	3	20
169	1	1	2	1	3	4	2	1	3	2	1	3	2	1	3	2	2	4	19
170	3	1	4	2	1	3	2	2	4	2	2	4	3	1	4	3	1	4	23
171	1	1	2	2	2	4	1	1	2	1	1	2	1	2	3	2	2	4	17
172	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	2	5	15
173	2	3	5	2	1	3	1	1	2	1	1	2	3	1	4	2	2	4	20
174	1	1	2	1	2	3	2	3	5	2	3	5	1	1	2	3	1	4	21
175	1	1	2	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	2	5	16
176	1	2	3	3	1	4	1	1	2	1	1	2	2	3	5	2	2	4	20
177	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	1	2	3	2	5	18
178	2	1	3	1	1	2	1	3	4	1	3	4	1	1	2	1	2	3	18
179	2	2	4	3	1	4	2	1	3	2	1	3	1	2	3	3	1	4	21
180	1	1	2	1	1	2	2	2	4	2	2	4	1	3	4	1	2	3	19
181	2	1	3	1	2	3	1	1	2	1	1	2	2	1	3	1	1	2	15
182	1	1	2	1	2	3	2	1	3	1	2	3	2	2	4	2	1	3	18
Total			3			3,20			3,27			3,31			3,14			3,27	19,20

VY: GESTIÓN FINANCIERA

Participantes/ dimensiones	D1:Financiamiento externo			D2: Estructura del financiamiento			D3: Capital de trabajo			D4: Activos netos			D5: Flujo de caja proyectado			D6:Rentabilidad neta			Total
	P1	P2	D1	p3	P4	D2	P5	P6	D3	P7	P8	D4	P9	P10	D5	P11	P12	D6	
1	2	2	4	1	2	3	2	1	3	3	2	5	2	1	3	2	2	4	22
2	1	1	2	2	1	3	1	1	2	3	1	4	3	1	4	1	1	2	17
3	1	2	3	3	1	4	2	1	3	1	1	2	1	2	3	1	2	3	18
4	2	1	3	1	2	3	2	3	5	1	1	2	1	1	2	1	1	2	17
5	3	2	5	1	1	2	1	1	2	2	3	5	3	1	4	1	1	2	20
6	1	1	2	3	2	5	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	2	3	16
7	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	3	4	1	1	2	15
8	1	2	3	2	1	3	1	2	3	2	2	4	1	1	2	1	1	2	17
9	2	1	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	2	1	3	1	1	2	15
10	1	1	2	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	13
11	3	2	5	1	1	2	1	1	2	2	2	4	1	2	3	1	2	3	19
12	3	3	6	1	2	3	1	2	3	1	1	2	1	3	4	1	1	2	20
13	1	1	2	1	3	4	2	2	4	2	1	3	2	1	3	2	1	3	19
14	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	1	3	13
15	1	1	2	2	2	4	1	1	2	2	1	3	1	1	2	1	1	2	15
16	1	2	3	1	1	2	2	1	3	3	1	4	2	1	3	2	1	3	18
17	1	2	3	2	1	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	18
18	3	1	4	1	2	3	2	1	3	2	3	5	2	1	3	2	1	3	21
19	1	2	3	2	1	3	1	3	4	2	3	5	1	1	2	1	1	2	19
20	1	1	2	3	1	4	2	1	3	2	3	5	3	1	4	3	1	4	22

21	3	1	4	1	2	3	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	21
22	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	3	5	1	1	2	1	1	2	15
23	1	1	2	3	1	4	2	3	5	2	3	5	2	3	5	2	3	5	26
24	2	3	5	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	21
25	1	1	2	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	18
26	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	3	5	1	2	3	1	2	3	23
27	1	2	3	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	3	4	1	3	4	23
28	1	3	4	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	1	3	2	1	3	22
29	2	1	3	1	2	3	2	3	5	2	3	5	2	2	4	2	2	4	24
30	2	2	4	1	3	4	2	3	5	2	3	5	1	2	3	1	1	2	23
31	1	1	2	2	1	3	2	3	5	2	3	5	2	1	3	2	1	3	21
32	2	1	3	2	2	4	2	3	5	2	3	5	1	2	3	1	2	3	23
33	1	2	3	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	1	3	2	1	3	21
34	2	1	3	2	1	3	2	3	5	2	3	5	3	3	6	3	1	4	26
35	3	1	4	1	2	3	2	3	5	2	3	5	3	1	4	1	1	2	23
36	1	2	3	2	1	3	2	3	5	2	3	5	1	2	3	1	2	3	22
37	1	1	2	3	1	4	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	20
38	3	1	4	1	2	3	2	3	5	2	3	5	3	1	4	3	1	4	25
39	1	1	2	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	18
40	1	1	2	3	1	4	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	20
41	3	1	4	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	3	5	2	3	5	26
42	1	2	3	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	1	2	19
43	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	3	5	3	1	4	3	1	4	25
44	3	1	4	1	1	2	2	3	5	2	3	5	1	2	3	1	2	3	22
45	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	1	2	1	1	2	14
46	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	1	3	3	1	4	2	1	3	18
47	2	3	5	1	3	4	3	1	4	3	1	4	3	2	5	3	2	5	27
48	1	1	2	2	1	3	1	2	3	1	2	3	3	2	5	1	3	4	20

49	1	1	2	2	2	4	1	1	2	1	1	2	3	2	5	2	2	4	19
50	1	2	3	1	2	3	3	1	4	3	1	4	3	2	5	2	2	4	23
51	1	3	4	2	1	3	1	1	2	1	1	2	3	2	5	1	1	2	18
52	2	1	3	3	1	4	1	1	2	1	1	2	3	2	5	3	2	5	21
53	2	2	4	1	2	3	2	3	5	2	3	5	3	2	5	2	1	3	25
54	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	2	4	2	1	3	15
55	2	1	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	3	2	5	1	1	2	17
56	1	2	3	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	2	3	3	1	4	18
57	2	1	3	1	2	3	1	3	4	1	3	4	3	2	5	1	1	2	21
58	1	1	2	2	3	5	2	1	3	2	1	3	1	2	3	1	1	2	18
59	3	1	4	1	1	2	2	2	4	2	2	4	1	2	3	2	3	5	22
60	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	2	5	1	1	2	15
61	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	1	3	3	2	5	1	1	2	18
62	2	3	5	1	3	4	1	2	3	1	2	3	2	2	4	1	2	3	22
63	1	1	2	2	1	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	1	3	4	17
64	1	1	2	2	2	4	3	1	4	3	1	4	2	3	5	2	1	3	22
65	1	2	3	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	1	2	2	2	4	17
66	1	3	4	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	15
67	2	1	3	1	2	3	3	1	4	3	1	4	1	2	3	2	1	3	20
68	2	2	4	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	3	4	1	2	3	18
69	1	1	2	3	1	4	1	1	2	1	1	2	2	1	3	2	1	3	16
70	2	1	3	1	2	3	2	3	5	2	3	5	2	2	4	3	3	6	26
71	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	1	4	15
72	2	1	3	3	1	4	1	1	2	1	1	2	2	1	3	1	2	3	17
73	3	3	6	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	1	2	19
74	3	1	4	1	1	2	1	3	4	1	3	4	2	1	3	3	1	4	21
75	1	2	3	2	3	5	2	1	3	2	1	3	3	1	4	1	1	2	20
76	1	1	2	1	1	2	2	2	4	2	2	4	1	2	3	1	1	2	17

77	3	1	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	3	5	17
78	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	1	3	3	3	6	1	1	2	19
79	1	1	2	1	3	4	1	2	3	1	2	3	1	1	2	3	1	4	18
80	2	3	5	2	1	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	18
81	1	1	2	2	2	4	3	1	4	3	1	4	2	3	5	1	1	2	21
82	3	1	4	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	1	2	1	1	2	16
83	1	2	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	2	5	17
84	1	1	2	1	2	3	3	1	4	3	1	4	1	2	3	3	2	5	21
85	3	1	4	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	3	4	1	2	3	18
86	1	1	2	3	1	4	1	1	2	1	1	2	2	1	3	3	2	5	18
87	1	1	2	1	2	3	2	3	5	2	3	5	2	2	4	3	1	4	23
88	2	3	5	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	1	4	17
89	1	1	2	3	1	4	1	1	2	1	1	2	2	2	4	3	2	5	19
90	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	2	3	3	2	5	18
91	1	2	3	1	1	2	1	3	4	1	3	4	2	1	3	3	2	5	21
92	1	3	4	2	3	5	2	1	3	2	1	3	3	1	4	1	2	3	22
93	2	1	3	1	1	2	2	2	4	2	2	4	1	2	3	3	1	4	20
94	2	2	4	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	1	2	1	2	3	17
95	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	1	3	3	1	4	1	2	3	18
96	2	1	3	1	3	4	3	1	4	3	1	4	1	1	2	2	1	3	20
97	1	2	3	2	1	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	1	2	17
98	2	1	3	2	2	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	1	4	17
99	3	1	4	1	1	2	2	1	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	17
100	1	2	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	1	2	15
101	1	1	2	1	2	3	1	2	3	1	2	3	2	1	3	2	1	3	17
102	3	1	4	2	1	3	2	3	5	2	2	4	3	1	4	1	1	2	22
103	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	1	2	13
104	1	1	2	3	1	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	2	3	15

105	2	3	5	1	1	2	1	2	3	1	2	3	3	1	4	1	3	4	21
106	1	1	2	1	1	2	2	1	3	2	1	3	1	1	2	2	1	3	15
107	1	1	2	2	3	5	3	1	4	3	1	4	1	1	2	2	2	4	21
108	1	2	3	1	1	2	1	2	3	1	2	3	2	3	5	1	1	2	18
109	1	3	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	1	3	15
110	2	1	3	1	2	3	3	1	4	3	1	4	2	1	3	1	2	3	20
111	2	2	4	1	3	4	1	1	2	1	1	2	1	2	3	2	1	3	18
112	1	1	2	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	3	4	3	3	6	19
113	2	1	3	2	2	4	2	3	5	2	3	5	2	1	3	3	1	4	24
114	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	2	4	1	2	3	16
115	2	1	3	2	1	3	1	1	2	2	1	3	1	1	2	1	1	2	15
116	3	1	4	1	2	3	1	2	3	1	2	3	2	1	3	3	1	4	20
117	1	2	3	2	1	3	1	3	4	1	3	4	1	2	3	1	1	2	19
118	1	1	2	3	3	6	2	1	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	19
119	3	1	4	3	1	4	2	2	4	2	1	3	3	1	4	2	3	5	24
120	1	1	2	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	1	2	14
121	1	1	2	1	1	2	2	1	3	2	1	3	1	1	2	3	1	4	16
122	2	3	5	3	1	4	1	2	3	1	2	3	3	1	4	1	2	3	22
123	1	1	2	1	1	2	2	1	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	14
124	1	1	2	1	1	2	3	1	4	3	1	4	1	1	2	3	1	4	18
125	1	2	3	2	3	5	1	2	3	1	2	3	2	3	5	1	2	3	22
126	1	3	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	2	5	17
127	2	1	3	3	1	4	3	1	4	3	1	4	1	1	2	3	1	4	21
128	2	2	4	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	2	3	17
129	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	1	4	14
130	2	1	3	3	1	4	2	3	5	2	3	5	2	1	3	3	2	5	25
131	1	2	3	3	2	5	1	1	2	1	1	2	2	2	4	1	1	2	18
132	2	1	3	3	2	5	1	1	2	2	1	3	1	1	2	2	2	4	19

133	3	1	4	3	2	5	1	2	3	1	2	3	2	1	3	2	1	3	21
134	1	2	3	3	2	5	1	3	4	1	3	4	1	2	3	1	2	3	22
135	1	1	2	3	2	5	2	1	3	1	1	2	2	1	3	3	2	5	20
136	3	1	4	3	2	5	2	2	4	2	2	4	3	1	4	1	1	2	23
137	1	1	2	3	2	5	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	2	3	17
138	1	1	2	3	2	5	2	1	3	2	1	3	1	1	2	3	1	4	19
139	2	3	5	3	2	5	1	2	3	1	2	3	3	1	4	1	3	4	24
140	1	1	2	3	2	5	2	1	3	2	3	5	1	1	2	2	1	3	20
141	1	1	2	3	2	5	3	1	4	3	1	4	1	1	2	1	1	2	19
142	1	2	3	3	2	5	1	2	3	1	2	3	2	3	5	3	1	4	23
143	1	3	4	3	2	5	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	17
144	2	1	3	3	2	5	3	1	4	3	1	4	1	1	2	1	1	2	20
145	2	2	4	3	2	5	1	1	2	1	1	2	1	2	3	2	3	5	21
146	1	1	2	3	2	5	1	1	2	1	1	2	1	3	4	1	1	2	17
147	2	1	3	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	1	3	1	1	2	20
148	1	2	3	2	3	5	1	1	2	1	1	2	2	2	4	1	2	3	19
149	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	3	4	15
150	3	1	4	1	1	2	1	2	3	1	2	3	2	1	3	2	1	3	18
151	1	2	3	1	2	3	1	3	4	1	3	4	1	2	3	2	2	4	21
152	1	1	2	1	3	4	2	1	3	2	1	3	2	1	3	1	1	2	17
153	2	1	3	2	1	3	2	2	4	2	2	4	1	1	2	2	1	3	19
154	1	1	2	2	2	4	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	2	3	16
155	1	1	2	1	1	2	2	1	3	2	1	3	1	1	2	2	1	3	15
156	2	3	5	2	1	3	1	2	3	1	2	3	1	1	2	3	3	6	22
157	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	1	3	1	2	3	3	1	4	18
158	1	1	2	2	1	3	3	1	4	2	1	3	1	1	2	1	2	3	17
159	1	2	3	3	1	4	1	2	3	1	2	3	2	3	5	1	1	2	20
160	1	3	4	1	2	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	3	1	4	17

161	2	1	3	1	1	2	3	1	4	3	2	5	1	1	2	1	1	2	18
162	2	2	4	3	1	4	1	1	2	1	1	2	1	2	3	1	1	2	17
163	1	1	2	1	2	3	1	1	2	2	1	3	1	3	4	2	3	5	19
164	2	1	3	1	1	2	2	3	5	2	3	5	2	1	3	1	1	2	20
165	1	2	3	2	1	3	1	1	2	1	1	2	2	2	4	3	1	4	18
166	2	1	3	3	1	4	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	2	3	16
167	3	1	4	1	1	2	1	2	3	1	2	3	2	1	3	1	1	2	17
168	1	2	3	2	2	4	1	3	4	1	3	4	1	2	3	3	1	4	22
169	1	1	2	1	3	4	2	1	3	2	1	3	2	1	3	3	2	5	20
170	3	1	4	2	1	3	2	2	4	2	2	4	2	1	3	1	2	3	21
171	1	1	2	2	2	4	1	1	2	1	1	2	3	2	5	3	2	5	20
172	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	1	2	3	13
173	2	3	5	2	1	3	1	1	2	1	1	2	3	1	4	3	2	5	21
174	2	1	3	1	2	3	2	3	5	2	3	5	1	1	2	1	2	3	21
175	1	1	2	2	1	3	1	1	2	3	1	4	1	1	2	1	2	3	16
176	1	2	3	3	1	4	1	1	2	1	1	2	2	3	5	2	2	4	20
177	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	1	2	1	2	3	17
178	2	1	3	1	1	2	1	3	4	1	3	4	1	1	2	1	2	3	18
179	2	2	4	3	1	4	2	1	3	2	1	3	1	2	3	3	2	5	22
180	1	1	2	1	1	2	2	2	4	2	2	4	1	3	4	1	2	3	19
181	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	1	3	1	2	3	15
182	1	1	2	1	2	3	2	1	3	1	2	3	2	2	4	3	1	4	19
Total			1,527			1,50			3,21			3,31			3,14			3,19	15,88

CONSENTIMIENTO INFORMADO

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN
EL CRÉDITO FINANCIERO Y LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE ICA, AÑO 2018.
PRÓPOSITO DEL ESTUDIO
Determinar la relación entre el crédito financiero con la gestión financiera de las Mypes del distrito de Ica, 2018.
PROCEDIMIENTO PARA LA TOMA DE INFORMACIÓN
Encuesta - Cuestionario
RIESGOS
No aplica
BENEFICIOS
Personas vinculadas a las micro y pequeñas empresas
COSTOS
Peculio propio del investigador
INCENTIVOS O COMPENSACIONES
No recibirá dinero alguno por parte del investigador
TIEMPO
La ejecución de este estudio se realizó durante el segundo periodo del año 2018
CONFIDENCIALIDAD
La información respeta rigurosamente la privacidad de la muestra en estudio.

CONSENTIMIENTO:

Acepto voluntariamente participar en esta investigación. Tengo pleno conocimiento del mismo y entiendo que puedo decidir no participar y que puedo retirarme del estudio si los acuerdos establecidos se incumplen.

En fe de lo cual firmo a continuación:

Apellidos y Nombres

