



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Análisis de tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

Contador Público

**AUTOR:**

Vigo Mayta, Luis Giancarlo ([orcid.org/0000-0003-0199-7044](https://orcid.org/0000-0003-0199-7044))

**ASESOR:**

Mg. Quilia Valerio, Jhoansson Victor Manuel ([orcid.org/0000-0001-8255-2578](https://orcid.org/0000-0001-8255-2578))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TRUJILLO — PERÚ

2022

### **Dedicatoria**

A Dios, ya que es quién ilumina mi camino mis conocimientos, así como también mis decisiones, a mis padres, mis hermanos y en especial a mis hijos Dylam y Lucca, que son mi motor y motivo para seguir adelante

### **Agradecimiento**

A Dios, por brindarme salud e inteligencia. Asimismo, agradezco al Mg. Jhoansson Victor Manuel Quillia Valerio, por su valioso apoyo en la asesoría de mi tesis para obtener el grado de contador público, de igual manera a mis padres por su apoyo incondicional en el desarrollo del presente estudio de investigación. Agradecer a mis hijos que son mi motivación de todos los días, para culminar la meta trazada y así lograr mi objetivo y pueda ser orgullo de ellos.

## Índice de contenidos

	Pág.
Carátula	
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	12
3.1 Tipo y diseño de investigación	12
3.2 Variables y operalización	13
3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis	14
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	15
3.5 Procedimientos	16
3.6 Métodos de análisis de datos	16
3.7 Aspectos éticos	17
V. RESULTADOS	18
IV. DISCUSIONES	25
V. CONCLUSIONES	29
VI. RECOMENDACIONES	30
REFERENCIAS	31
ANEXOS	36

## Índice de tablas

		<b>Pág.</b>
Tabla 1.	Validación de instrumentos	15
Tabla 2.	Confiabilidad de instrumentos	16
Tabla 3.	Tabla cruzada del análisis de las tasas de interés y financiamiento externo	18
Tabla 4.	Tabla cruzada del análisis del riesgo financiero y financiamiento externo	19
Tabla 5.	Tabla cruzada del análisis de la demanda y oferta de créditos y financiamiento externo	20
Tabla 6.	Tabla cruzada del análisis de las tasas de interés de préstamos y financiamiento externo	21
Tabla 7.	Contrastación de la hipótesis general	22
Tabla 8.	Contrastación de la hipótesis específica 01	22
Tabla 9.	Contrastación de la hipótesis específica 02	23
Tabla 10.	Contrastación de la hipótesis específica 03	24

## Resumen

El trabajo de investigación tuvo como objetivo: Determinar la influencia de análisis de las tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. La metodología fue de enfoque cuantitativo, aplicada, no experimental-transversal, correlacional. La muestra estuvo formada por 50 microempresarios de las pequeñas empresas de Chepén, el muestreo fue no probabilístico-intencional, la cual fue representativa. Se diseñaron dos cuestionarios validados por juicio de expertos, los cuales se aplicaron a través de la encuesta. Los resultados mostraron que mediante la prueba de Rho de Spearman una significancia bilateral de 0,000, menor a (0.05); por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna. En esa línea, se concluyó que, la influencia de análisis de las tasas de interés si influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

**Palabras clave:** financiamiento externo, tasa de interés, préstamo bancario, créditos financieros, riesgo financiero

## Abstract

The objective of the research work was: To determine the influence of interest rate analysis in obtaining external financing for small businesses in Chepén, La Libertad, 2021. The methodology was quantitative, applied, not experimental-transversal, correlational. The sample consisted of 50 microentrepreneurs from the small businesses of Chepén, the sampling was non-probabilistic-intentional, which was representative. Two questionnaires validated by expert judgment were designed, which were applied through the survey. The results showed that using the Spearman's Rho test a bilateral significance of 0.000, less than (0.05); therefore, the null hypothesis was rejected and the alternate one was accepted. In this line, it was concluded that the influence of interest rate analysis does influence the obtaining of external financing for small businesses in Chepén, La Libertad, 2021.

**Keywords:** external financing, interest rate, financial analysis, bank loan, financial risk

## I. INTRODUCCIÓN

En el contexto internacional; Orlandi (2020) explicó en el informe las pymes y mypes y su función en el desarrollo económico internacional; la importancia de los pequeños negocios en la implicación del sector comercial, gran parte de ellas no intervienen de manera continua en el mercado mundial y las financiaciones. Las desventajas más importantes de las microempresas incurren al acceso del crédito, la tecnología, la mejora de la gestión de personal humano y el networking. Por otro lado, el mercado mundial se encuentra enlazado a amplias instituciones financieras de lo cual las compañías se socios estratégicos. Cabe mencionar que los micronegocios aportan y se favorecen en muchas formas de los negocios y a la economía de las naciones, debido a las numeras transacciones económicas, generación de empleo; no obstante, las limitaciones en el acceso a financiamiento son unas de las principales dificultades de crecimiento de las empresas.

En el Perú; Alva (2017) resaltó que los pequeños negocios no exceden las 150 UIT de ventas en el año y muestran el mayor volumen del espacio económico empresarial formal de nuestro país (95%), esto conlleva a la generación de puestos de trabajo por más de un millón 300 mil empleados, lo que significa el 48 % del total de habitantes en el Perú los cuáles cuentan con sustento para su canasta básica familiar. Las Pymes revelaron una tasa de 5,9% en el mismo período. No obstante, las microempresas con ingresos entre 0 y 2 UIT logran una tasa de 13,3%; las que cuentan con ingreso entre 3 y 5 UIT llegan a una tasa de 5,2%; y las que tienen ingresos entre 6 y 13 UIT, obtienen una tasa de 4,5%; hay otras mypes que consiguen tasas de 0,9%. Lo que significa que, a menor venta, mayor mortandad de las microempresas en nuestro País, se demuestra que todo negocio pequeño con ventas mínimas es vulnerable.

La actividad empresarial económica primaria de valores simboliza un papel elemental en la economía, ya que ayuda a la disminución de los gastos de una operación o transacción, al conseguir un crédito o préstamo con tasas menores de interés o costo financiero reducido. Entre los años 2000, la mayoría de los negocios que se agrupan en la economía empresarial peruana muestran cantidades mayores de activos limitados, de manera que el requerimiento de financiamiento externo no es lo bastante grande para poder incorporarse al mercado primario de valores con un gasto que sea inferior al que representan

distintas opciones de financiamiento, mostrando una limitante estructural. Así mismo con la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) para el período 1999, de un total de 1828 negocios en el territorio Nacional Peruano, tan solo un 2%, indican activos por encima de 200 000 000 de dólares (Horna, 2020).

En Chepén, los microempresarios formales, como informales no cuentan con conocimiento de financiamiento externo al 100%, se ha podido evidenciar que los negocios han fracasado por no saber afrontar los costos de un préstamo, al no tener un plan de trabajo mensual establecidos y un flujo de caja diario, donde les permite ver diferentes escenarios positivos y negativos; en la oferta y la demanda mes a mes para calcular sus ingresos, los cuáles le permiten afrontar los intereses de su crédito. En esa línea, los negocios que se encuentran en el mercado unidos por el progreso del Mercado N° 2 de Chepén; por lo general la mayoría solicitan financiamiento externo a las instituciones financieras del sector para inyectar capital de trabajo, activo fijo o mejora de vivienda. Cabe mencionar que dichos comerciantes no cuentan con cultura financiera, por lo que se ven afectados en su flujo de caja diario teniendo ingresos no reales ya que no calculan el costo financiero con el margen de ganancia de su actividad económica, causa que llevaría a muchos comerciantes a tener una mala calificación en las centrales de riesgos las cuales son herramientas de trabajo para las financieras; a raíz de ello van disminuyendo el valor de sus productos para obtener mayor ingresos y afrontar la responsabilidad financiera cancelando capital más intereses, esta mala administración de un crédito lleva a los micro y pequeños negocios quiebren.

Ante lo descrito se formuló el problema general del estudio en mención ¿En qué medida el análisis de las tasas de interés influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021? Asimismo, se formularon los problemas específicos: a: ¿En qué medida el análisis del riesgo financiero influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021? b: ¿En qué medida el análisis de la oferta y demanda de créditos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021? c: ¿En qué medida el análisis de las tasas de interés de préstamos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021?

Por lo expuesto, la investigación se justificó en el aspecto práctico, ya que busca analizar las tasas de intereses en la obtención del financiamiento externo,

por parte de las instituciones del sector para contribuir con el desarrollo y crecimiento en los propietarios de las pequeñas y microempresas de la Provincia de Chepén, el cual quede como referencia para investigaciones futuras de rentabilizar un pequeño negocio, basándose en el financiamiento externo, aportando nuevas posiciones de empleo en el sector comercial de nuestro País. Por tal motivo la importancia del estudio de esta investigación es llegar a que los microempresarios tengan talleres vivenciales sobre todo el procedimiento de una operación financiera y tasas de intereses por las entidades financieras que vienen trabajando en los distintos mercados del sector comercial, de esta manera los empresarios podrán destinar de manera objetiva el crédito que se le otorgó.

El estudio tuvo como objetivo general de la investigación: Determinar la influencia de análisis de las tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. Asimismo, se plantearon los objetivos específicos, a: Determinar la influencia del análisis del riesgo financiero en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. b: Determinar la influencia del análisis de la oferta y demanda de créditos en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. c: Determinar la influencia del análisis de las tasas de interés de préstamos en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

Asimismo, se formuló la hipótesis general: La influencia de análisis de las tasas de interés influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. Asimismo, se plantearon los objetivos específicos, a: El análisis del riesgo financiero influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. b: El análisis de la oferta y demanda de créditos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. c: El análisis de las tasas de interés de préstamos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

## II. MARCO TEÓRICO

En Costa Rica; Arguedas y Vallejos (2019) en el artículo análisis de las tasas de intereses de referencia en moneda nacional y extranjera de una perspectiva de inversión financiera, los resultados explicaron que en cuándo los empresarios o inversionistas observan y se dan cuentan que en el mercado el tipo de cambio de venta o inmediato se encuentra a la baja en su valor absoluto, optan por convertir su patrimonio de moneda extranjera a moneda nacional, como se evidencia en el 2017, 2018 y 2019. Con los datos obtenidos, concluyó que la elaboración del modelo hay incentivos para todos los que realicen inversiones en moneda extranjera, el gobierno de Costa Rica se encuentra en la búsqueda de visualizar atractiva la deuda interna por lo que ofrece tasas de captación favorables, de tal manera que se cumpla cabalmente la norma financiera, mientras más riesgos mayor tasa de interés o ganancia.

En Argentina; Moulia (2018) en el estudio el financiamiento de las empresas innovadoras, un estudio de las pymes; los resultados mostraron que tanto las mypes innovadoras como no innovadoras, usan en medida elevada recursos internos para su capital de trabajo y activo fijo. Cabe mencionar que en ambos casos se hallaron desacuerdos significativos, se pudo afirmar en el caso de las mypes innovadoras, el tema en menor medida como para capital de trabajo y activo fijo lo realizan con ingresos propios, las mypes innovadoras utilizan el financiamiento externo para inyectar capital de trabajo, como activo fijo. Concluyó que, las mypes en Argentina son el mayor creador de trabajo y en el aspecto de economía. En este país el financiamiento por parte de las instituciones financieras es escasa las políticas económicas e instituciones son inestables y el mercado poco desarrollado hacen difícil el financiamiento externo.

En México; Levy (2016) en el artículo, tasas de interés, demandas efectivas y crecimiento económico, los resultados obtenidos revelaron que por favorecer la liquidez que incita a fuertes expectativas por encima de la variación futura de las tasas de interés o costo financiero la cual afecta las deudas a corto plazo; o, aumento del costo financiero o tasa de interés de corto plazo establecida por la institución financiera o el banco central que aumenta el costo de un préstamo, con efecto negativo sobre la producción en evaluación. Concluyó, que la teoría económica no tiene concordancia o es inexplicable ante el rol del costo financiero

en el crecimiento monetario; cabe mencionar que hay consensos sobre la existencia de un costo financiero o tasa de interés que es determinada por la institución financiera o el banco central, esto quiere decir que el dinero es autóctono y el costo financiero es distribuida por la entidad bancaria.

En España; Sariago (2017) en el estudio Análisis de las fuentes de financiamiento de una empresa dedicada a la fabricación y comercialización de prótesis médicas en Córdoba; los resultados mostraron que la fuente de financiamiento de crédito externo es de menor costo por parte de los proveedores, el cual tiene relación que está respaldada por contratos formales. Esta fuente principal es usada cuándo se adquiere artículos, productos y servicios fundamentales en cuanto a la calidad. Concluyó, que los negocios para cumplir su actividad económica con su actividad de inversión necesitan recursos internos y externas, estos recursos son de fuente de financiamiento de fuentes internas o externas, donde el empresario tendrá la opción de elegir según el costo, documentación y requisitos exigidos por parte de las personas o instituciones financieras que proveen estos recursos y objetivos de la empresa.

En México; Cruz et al. (2016) en el artículo las fuentes de financiamiento en las microempresas de Puebla, en los resultados obtenidos se encontraron que de los 383 negocios entrevistados, el 52% son de actividades de comercio el 42% son giro de servicio y solo el 6% son del sector industrial, la actividad de comercio tiene mayor población ya que es el más representativo, coincide con los datos de los resultados oficiales del instituto nacional de estadística y geografía; este es un órgano constitucional autónomo de México. Concluyeron que se pudo identificar las especificaciones que tiene los pequeños empresarios poblanos en concepto de financiamiento; donde se hallaron datos relevantes que servirían como estudio real de la posición dónde radica este tipo de comerciantes y forma parte de las bases para que los órdenes del gobierno Nacional y local diseñen, evalúen, revisen y pongan en práctica programas para nuevos emprendimientos.

En los antecedentes nacionales encontramos que, en el Perú, en Juliaca; Condori y Sucaticon (2020) en el estudio relación de las fuentes de financiamiento y el desarrollo empresarial en el Consorcio Aprocela servicios generales de la Provincia de Melgar – Puno, 2018, los resultados explicaron que la financiación y el crecimiento de las empresas comerciales tienen una conexión favorable. El financiamiento a intervenido de manera favorable para el crecimiento de las

mypes, gracias a los créditos los empresarios pudieron financiar e invertir en su capital de trabajo. Concluyeron, que los datos fehacientes de los créditos son importantes ya que enlazan con el crecimiento comercial; según la prueba de Rho de Spearman reveló: que el coeficiente de correlación de 0,422, existe relación acertada moderada; en donde se observó que la significancia hallada es de 0,103 es superior al nivel significancia del 0,05 no cuenta con enlace significativo.

En Lima; Vidaurre (2020) en el estudio el financiamiento y su influencia en el crecimiento de los ingresos por venta en la empresa Leche Gloria SA. Período 1998 al 2018; los resultados mostraron que el nivel de ingreso por ventas está en función de la deuda financiera, pasivos y el patrimonio, la corporación Leche Gloria SA. puede planificar pretensiones o escenarios de nivel de ingresos por ventas en cuánto al endeudamiento financiero, pasivo y capital social; cabe mencionar que si cuentan 1% de patrimonio el nivel de ingresos se incrementaría en 1.46%, gracias al financiamiento. Concluyó que el crédito con responsabilidad financiera, pasivo y patrimonio influye de manera acertada al volumen de las ventas de la corporación Leche Gloria SA, porque para una superior tasa de crecimiento en los niveles de ventas se busca mayor financiamiento externo en las diferentes entidades financieras, a mayor inversión, mayores ganancias.

En Piura; Castro (2019) en el estudio las fuentes del financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte; los resultados arrojaron que la financiación por parte de terceros se entorna de manera difícil cabe mencionar que de toda la población trabaja con capital propio, el 20% con préstamos de familiares y amigos y solo el 11% con crédito de instituciones financieras reguladas. Asimismo, se observa que el 40% nunca a tenido acceso a una fuente de financiamiento, el 30% muy pocas veces, el 17% casi siempre y solo el 13% tienen acceso permitido a fuentes de terceros. Concluyó, que el 80% de las mypes manifiestan que el financiamiento, por parte de terceros influye de manera acertada en su expansión, el 6% manifestó que casi siempre ayudan con el crecimiento de los negocios, casi todas las mypes tuvieron problemas para la obtención del financiamiento por parte de terceros.

En Trujillo; Caballero (2017) en el estudio influencia de las tasas de interés y el número de deudores en la demanda de microcréditos en las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú, durante el período 2010-2016; los resultados mostraron; que la demanda por parte de los deudores está en la cuenta de los

pequeños créditos brindados, en la indagación que arrojó, esto fue afirmado por el modelo de mínimos cuadrados ordinarios (MCO); y así formalizar y respaldar la fidelidad de los comerciantes, las pruebas realizadas demuestran que los microcréditos se encuentran relacionados directamente con la cantidad de morosos, ya que a más morosos aumenta la cantidad de créditos. Concluyó que, las pequeñas entidades financieras durante los períodos 2010-2016 se ha tenido aceptación considerable de 55% lo que representa en promedio anual 6%, en los mismos años se ha incrementado el 40% con referencia a los deudores.

En Chepén; Olascagua (2016) en el estudio altas tasas crediticias y su impacto en el financiamiento de capital de trabajo en la mype nuevo dile más s.a.c, año 2015; los resultados mostraron que la empresa Dile más optó por recurrir a créditos financieros externos, con el objetivo de aumentar su capital de trabajo e inventario y ver reflejado de manera beneficiosa incrementos en las utilidades periódicas, anteriormente no solicitar un crédito por el alto costo financiero que demandaban la entidades financieras, razones por la que se decidió trabajar con capital propio. Concluyó, que las altas tasas al obtener el financiamiento externo han tenido un impacto negativo, en la financiación para compra de mercadería en la pyme nuevo dile más, estas tasas conllevan, que a mayor gasto financiero, por lo que principalmente más egresos para afrontar el pago de las obligaciones financieras, situación que no le permite a la empresa tener estabilidad.

Al respecto sobre el estudio de la variable tasas de interés; Pérez (2019) acotó que es el costo financiero de una operación crediticia. Este se formula con tasas de porcentaje mensual y anual, la devolución del dinero llegaría a hacer una cuota fija de dinero o cuotas revolventes (conocida como pago variable), esencialmente, es el derecho del préstamo, que pactan el banco y un cliente por una ganancia en un plazo específico. Cabe mencionar, que no solo existe un solo interés sino una variedad de intereses bancarios y, por consiguiente, cuando se requiere un préstamo o un crédito, es favorable tener conocimiento sobre las modalidades que cuenta la institución financiera para no afectar la operación. Asimismo, el costo financiero es una fracción integral de la manera en que se desplaza el efectivo en el grupo de las finanzas. Hay diferentes tipos de intereses, todos son fundamentales en toda operación de préstamo y crédito.

Llamas (2021) en otras palabras, un costo financiero se obtiene de solicitar o contratar servicios y productos en un banco, como los créditos entre otros. En

la investigación se pretende que los comerciantes del mercado Unidos por el progreso (Mercado N°2), analicen la tasa de interés cuándo solicitan un préstamo de esta manera les resulte favorable para el crecimiento de su negocio, teniendo en cuenta que el margen de ganancia sea mucho mayor que el costo financiero. Por otro lado, según; Sevilla (2021) mencionó que la economía de todo mercado se basa en la ley oferta y la demanda ya que es un fundamento principal que existe entre la demanda de un producto y la oferta de los mismos productos, es por ello que se busca beneficiar a los comerciantes a través de las ofertas que lancen las instituciones financieras de esta manera el pequeño comerciante obtenga un crédito con menor tasa de interés y mejorar su rentabilidad.

Dentro de las dimensiones de tasa de interés; Torres et al. (2017), el crédito por parte de las financieras es una de las principales herramientas de obtener recursos, los cuáles permitirán tener activo fijo, mayor volumen en mercadería y mejorar la rentabilidad de la empresa y así enfrentar las necesidades del mercado, existen préstamos a corto y largo plazo, los cuáles se encuentran disponibles en las diversas instituciones financieras, el crédito a corto plazo caduca en menos de un año, lo podemos utilizar para campañas cortas, pagando una tasa de interés reducida y obteniendo mayor rentabilidad para la empresa, con este modelo de crédito la inversión se puede destinar en compra de mercadería y así aumentar inventarios. Para este tipo de crédito la documentación exigida es de acuerdo al monto solicitado, cabe resaltar, que las instituciones financieras reguladas facilitan este tipo de operaciones sin garantía.

Torres et al. (2017) la oferta y la demanda de este modelo de crédito no es igual en todos los países, pero el tener conocimiento de este tipo de producto es vital, ya que permite generar soluciones financieras en determinados momentos complicados económicamente, este producto se puede aplicar para préstamos comerciales los cuáles son utilizados por las pymes debido a su alta rotación de inventario, teniendo ingresos diarios en su flujo de caja, las instituciones financieras ofertan los productos vigentes con su respectiva tasa de interés, las cuáles son analizadas por los distintos empresarios, de esta manera toman la decisión y la elección de solicitar el crédito en un determinado banco, según el monto, el plazo y la ganancia que le genere ese financiamiento y haga su negocio más rentable, teniendo en cuenta el costo financiero que tendrán que asumir por el dinero prestado, este tipo de operaciones tienen facilidad para su obtención.

Sánchez (2018) el crédito que brindan toda institución financiera tiene vital importancia ya que se enfoca, fomenta y estimula el crecimiento de los microempresarios en el sector comercio, generándole a las empresas que aumenten su patrimonio tanto en inventario de mercadería como en activo fijo, se puede asumir el costo financiero si los recursos otorgados por los bancos se utilizan de manera responsable, la oferta por parte de las instituciones financieras bancarias en los últimos años se ha incrementado, teniendo como principales clientes a los empresarios del rubro comercial los cuáles necesitan repotenciar y expandir su negocio, en los últimos periodos acceder a un financiamiento por parte de una institución se hace más fácil para el pequeño y microempresario el analiza el costo de la tasa de interés en relación al margen de ganancia de su negocio, utilizando los recursos obtenidos con un plan de trabajo bien elaborado.

Redondo y Beas (2016) mencionaron que en el sector comercial las ventas han venido incrementándose y liderando la economía en los últimos períodos, si bien es cierto la rama que creció más es el entorno comercial impulsado primordialmente por propietarios, dueños de negocio y empresarios, existiendo este escenario, las instituciones financieras bancarias empezaron a lanzar y ofertar sus diferentes productos con fácil acceso a la obtención de un préstamo, por otro lado la demanda se incrementó ya que los empresarios empezaron a invertir en capital de trabajo y activo fijo, teniendo resultados positivos con dicha ayuda financiera las ganancias obtenidas fueron mayor al costo financiero que le generó obtener dichos recursos, la demanda ha movido el mercado ya que cada vez los empresarios acuden a un financiamiento externo.

Dentro del estudio de la variable financiamiento externo; según Chávez (2017) son recursos que se conducen a los negocios desde el exterior ya que es dinero de entidades financieras o personas ajenas al negocio, la empresa puede obtener estos recursos por proveedores ,créditos bancarios o terceras personas en el caso de los proveedores, realizan el financiamiento normalmente en bienes y servicios que la empresa requiera, muchas veces el costo financiero es mínimo, asimismo los bancos ofertan sus diversos productos a través de sus empleados en todo el sector comercial empresarial, la tasa de interés es mayor en comparación a la tasa de los proveedores, en esta línea también se encuentran las terceras personas o prestamistas informales, donde la obtención de recursos

externos es mucho más fácil que los dos métodos antes mencionados solo requiere tener una fuente de ingreso comprobada, el costo financiero es mayor.

Según; Arias (2020) explicó que, la solicitud de crédito es el acto que realiza una persona o empresa a una institución financiera la que evalúa si atiende solicitud teniendo en cuenta sus normas vigentes. Por lo tanto, en la investigación se quiere lograr que los comerciantes del mercado tengan noción sobre solicitar recursos en instituciones financieras, deberían tener en cuenta que la documentación básica es tener una fuente de ingresos sustentables, documento de identidad vigente y vuela calificación en las centrales de riesgos. Según; Morales (2021) el desembolso es la acción que se realiza cuándo una institución, empresa o persona que entrega o realiza un pago con una cantidad exacta de dinero. Asimismo, el objetivo de esta investigación es que los comerciantes del mercado cuenten con conocimiento sobre un desembolso en una institución financiera, teniendo en cuenta que puede ser en efectivo o cuenta.

Sócola (2022) hace referencia que solicitar un crédito en una institución financiera mayormente es para invertir en el inventario y aumentar stock de la mercadería las instituciones financieras al recibir la solicitud realizan ciertas preguntas a los solicitantes entre ellas se pueden mencionar, si el solicitante cuenta con buena calificación en centrales de riesgos, cuentan con ingresos demostrables y documento de identidad, asimismo el solicitar un préstamo, no solo sirve para mejorar inventarios y también para comprar nuevos activos que permitan el funcionamiento óptimo de la empresa, con una buena administración responsable, los recursos recibidos se verán reflejados en el aumento de ingresos gracias a las ventas, teniendo rentabilidad y buenas ganancias para que el próximo préstamo que sea de menor cantidad y se alinee con las necesidades y objetivos que busca el empresario teniendo en cuenta el costo .

Según; Meza (2022) para el éxito del desembolso el solicitante tendrá que ir con su documento de identidad y la operación crediticia deberá estar aprobada al 100%, hay dos tipos de desembolso: desembolso en cuenta de ahorro o en efectivo, el desembolso se realiza en la misma entidad financiera o entidades donde indica la institución que facilitará los recursos solicitados, si por alguna razón la documentación no está conforme el desembolso no será aceptado por el área correspondiente, la operación es aceptada con documentos incorrectos el analista tendrá que comunicarse nuevamente con el cliente para volver a firmar.

### **III. METODOLOGÍA**

El presente estudio está basado en el enfoque cuantitativo. Los procedimientos cuantitativos se enfocan en decisiones puntuales y exámenes estadísticos. Mediante las encuestas se recopila los datos numéricos o matemáticos, también se puede utilizar cuestionarios, técnicas informáticas las cuáles permite manipular la información estadística ya existente y se enfoca en reunir y ampliar información en datos numéricos (Arteaga, 2020).

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

##### **Tipo de investigación:**

En el estudio el tipo de investigación que se empleó fue aplicada. En este estudio el examinador indaga determinar una duda notable y busca hallar respuestas a incógnitas puntuales. Se hace hincapié del estudio aplicada es la resolución praxis de una incertidumbre. Esto quiere decir que para determinar un producto específico pueden diseñar un proceso sistemático (Arbaza, 2020).

##### **Diseño de investigación:**

El diseño que se empleó fue no experimental. En este diseño, no se maniobran o manipulan las variables por parte del indagador, cabe mencionar que se divide en longitudinal y transversal. A la vez, es de corte transversal ya que las variables se miden de manera independiente, información que nos permite elaborar el análisis; se cuantifican las características de grupo o grupos de unidades en determinado momento, sin estimar el avance de esas unidades logran ser explicativos, correlacionales, descriptivos, exploratorios (Alvaréz, 2017). Asimismo, es de nivel correlacional-causal, quiere decir que tiene como objetivo analizar y describir las casualidades entre dos o más variables en determinado momento, este tipo de estudio se caracteriza por evaluar dos o más conceptos en un contexto particular en pocas palabras miden el grado de relación entre las variables (Huaire, 2019).

### 3.2. Variables y operacionalización

**Variable Dependiente:** Financiamiento externo

**Definición conceptual:** El financiamiento externo, es el canal que brinda las instituciones financieras a un cierto nicho de mercado, al acceder a un crédito financiero aceptamos los términos y condiciones de la empresa, mediante contrato, para que se disponga un monto de dinero en cierto plazo, lo que permite mejorar el negocio de las pymes y mypes en corto o largo plazo. (Flores, 2018)

**Definición operacional:** Para medir la variable cualitativa, Financiamiento externo, fue indispensable emplear la técnica de la encuesta y construir un cuestionario estructurado en 20 ítems (preguntas), bajo la escala ordinal o de Likert, el mismo que facilitará, examinar y explicar el juicio del entrevistado (Unidad de análisis) con el propósito de conseguir una percepción crítica de los datos obtenidos de la variable en la investigación.

**Indicadores:** Los indicadores para el financiamiento externo son: rentabilidad de la empresa, volumen de mercadería, mayor activo fijo, demanda del préstamo, oferta del préstamo.

**Escala de dimensión:** La escala de Likert.

**Variable Independiente:** Tasas de interés

**Definición conceptual:** La tasa de interés es el costo o precio que se paga por un servicio de préstamo o crédito. Por lo consiguiente se determina por la demanda y oferta de los préstamos. El sistema financiero a través de su capacidad y preparación brinda préstamos donde manipulas los intereses los intereses. Esto quiere decir que según la actividad económica y el flujo de ahorro tiene conexión con la tasa de interés y el costo del préstamo (Maynard, 2017).

**Definición operacional:** Para medir la variable cuantitativa, tasa de interés fue indispensable emplear la técnica de la encuesta y construir un cuestionario estructurado en 20 ítems (preguntas), bajo la escala ordinal o de Likert, el mismo que facilitará, examinar y explicar el juicio del entrevistado (Unidad de análisis) con el propósito de conseguir una percepción crítica de los datos obtenidos de la variable en la investigación.

**Indicadores:** Los indicadores de la tasa de interés son: documentación adecuada, negocio vigente, buena calificación, una cuenta para desembolso, DNI Vigente, crédito aprobado.

**Escala de Medición:** La escala de Likert.

### 3.3. Población, muestra y muestreo

**Población:** Se entiende por población, toda aquella entidad, persona o individuos que muestren semejanza de las cuáles se emplearán comunidades de muestra (Lalangui, 2017). Por ende, la población de esta investigación estará conformada por 100 comerciantes del mercado de productos y suministros comestibles o abastos de la ciudad de Chepén.

- **Criterios de inclusión:** En el presente estudio, la encuesta estará dirigido a personas de 20 años hacia adelante y dueños de negocios, por motivo que es un requisito indispensable para que sean atendidos por una entidad financiera.
- **Criterios de exclusión:** Se excluirá a todos los comerciantes que tengan por debajo de 20 años y por encima de 70 años y a empleados, por el motivo que no califican para un crédito en una entidad financiera.

**Muestra:** Fracción que representa la población, con características similares a la población (Condori, 2020). Asimismo, la muestra del estudio estará integrada por 50 de comerciantes del mercado Unidos por el progreso (Mercado N°2). Del mismo modo, se pudo expresar que la muestra se define como un subconjunto representativo de la población y de la variabilidad que presentan sus componentes, que una vez se tenga identificada, se procedió a medir u observar algunas características específicas, para posteriormente registrarlas como resultados de una serie de indicadores.

**Muestreo:** El tipo de muestreo utilizado es no probalístico intencional; al respecto (Otzen & Manterola, 2017) precisaron que el investigador selecciona casos con características puntuales de un conjunto pequeño la muestra a estos mencionados casos. Por lo cual, en esta línea el muestreo de la investigación, será de 50 comerciantes que tengan las mismas características los cuales serán encuestados ya que el mercado es relativamente pequeño.

**Unidad de análisis:** Según (Arias, 2020) es el enlace u objetivo de la investigación de los representantes o empresas que nos brindan la información para llevar el estudio de investigación. Bajo este criterio, la unidad de análisis es la junta directiva del mercado Unidos por el progreso (Mercado N°2), con sus principales representantes presidente y vicepresidente.

### 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección.

#### Técnica

Se empleó la técnica de cuestionario, según (Páramo, 2018), explicó que el cuestionario es una de las técnicas de las cuáles podemos recopilar información y datos, los mismos que se utilizan en la investigación, podemos recoger información en cuanto a comportamiento, intereses, conocimiento, opciones, actitudes; la captación de los datos se recopila mediante el apoyo y la disposición que muestran un grupo encuestado. Esta técnica permitió recolectar datos e información de los comerciantes del mercado Unidos por el progreso (Mercado N°2), de vital importancia para dar cumplimiento con los objetivos trazados.

#### Instrumento

En el estudio se aplicó dos encuestas, una para la variable de tasas de interés y otra para la variable de financiamiento externo, compuesta por 20 ítems cada una, diseñado bajo la escala de Likert. Según (Almada, 2019) explicó que el instrumento tiene un rol sobresaliente en los proyectos de investigación, brinda información que son elaboradas con calidad, validez y confiabilidad de saberes, el investigador debe tener en cuenta a quién va dirigido el instrumento para su elaboración correcta de esta manera se podrá obtener datos ventajosos y satisfechos sobre el planteamiento de un problema de investigación.

#### Validez

(Almada , 2019), explicó que es el grado de precisión con test utilizado, mide realmente lo que está determinado a medir, es como el estado en que una prueba facilita datos que ayudan a la toma de decisiones, representa estabilidad, valor, legitimidad. La validez de los instrumentos, se realizó mediante el juicio de expertos, este método resulta esencial para dar confiabilidad a los ítems.

#### Tabla 1

##### *Validación de instrumentos*

Grado académico	Nombres y Apellidos	Dictamen
Maestro	Margaret Aurora Riveros Avila	Aplicable
Maestro	Jhoansson Victor Manuel Quilia Valerio	Aplicable
Doctor	Gustavo Ernesto Zarate Ruiz	Aplicable

## Confiabilidad

La confiabilidad de los instrumentos se realizó a través de Alfa de Cronbach, dicha evaluación nos indica el nivel exacto que arrojan el cuestionario referido a la aplicación, esto muestra características que representan el porqué de dicho instrumento. (Almada , 2019), explicó que es la precisión con que un instrumento da resultados de lo que se va medir, es la aplicación replicada al mismo objeto o sujeto, en otras palabras es la seguridad en que se evalúa la información y tiene relación con la franqueza y veracidad de los procedimientos

**Tabla 2**

*Confiabilidad de instrumentos*

Variable	Alfa de Cronbach	Ítems
Financiamiento externo	0.81	20
Tasas de interés	0.82	20

### 3.5. Procedimientos

En este apartado se precisó el conjunto de acciones que se viene realizando en el presente estudio; cuándo se inició la investigación se recopiló información, la cual permitió obtener conocimientos sobre el tema a investigar en los aspectos teóricos, metodológico y normativo. Posteriormente, se solicitó una entrevista con el presidente y vicepresidente del mercado Unidos por el progreso (Mercado N°2), para obtener el permiso correspondiente, el cuál fue otorgado, se diseñó un cuestionario en la escala de Likert, que está conformado por 20 preguntas de acuerdo a las dimensiones de la variable, el cuál fue aplicado a los comerciantes de dicho establecimiento (muestra), los resultados obtenidos se tabularon armando una base de datos, la cual fue procesada.

### 3.6. Método de análisis de datos

En la presente investigación se procedió a realizar en un primer momento un análisis descriptivo, para de esta manera conocer más detalles sobre los datos recolectados y conocer el cómo se estructura la realidad observable; pudiendo realizar conjeturas iniciales que ayudaran posteriormente a la interpretación de los resultados; así mismo se desarrolló un análisis exploratorio para ampliar el

entendimiento general de los datos básicos obtenidos, partiendo de un planteamiento descriptivo a fin de definir tendencias sobre los resultados de la hipótesis sin recurrir a ideas preconcebidas utilizando solo la información recolectada, posteriormente se realiza el análisis inferencial, con el cual se demuestran las hipótesis planteadas y se adquieren conclusiones con cierta probabilidad de certeza, luego se procede al análisis predictivo el cual sirve para identificar la relación que se tiene entre las variables con el fin de predecir que sucedan resultados parecidos en futuras situaciones, de esta manera se demuestra la importancia de la variable independiente, en los resultados obtenidos, terminando por realizar un análisis correlacional. Además, se debe tener en cuenta que por las características del proyecto se debe tener un diseño de contrastación el cual solamente pretenda describir la realidad de sus variables en estudio, tal cual se muestran en su contexto natural, sin ninguna manipulación de por medio, simplemente describiendo el fenómeno observado y comparando la relación que se tiene entre las variables, siendo el esquema el siguiente:

### **3.7. Aspectos éticos.**

El estudio se desarrolló dentro de los factores de la originalidad y honradez de la información, rigiéndose en el código de ética de la UCV Código de Ética En Investigación, (2020); y el código de ética del funcionario público ley 27815, De & Pública, (2020); el estudio es transparente en la medida que se ha utilizado como herramienta la comprobación el turnitin, en la transcripción del estudio se ha tenido en cuenta las reglas de normas APA 7ma. edición, con la finalidad de saber el nivel de similitud (< 25%) del informe final. Adicionalmente se utilizó los siguientes criterios a fin de garantizar la calidad ética que tendrá la presente investigación, siendo estos: Principio Ético de Beneficencia: puesto que se consideró, la mejora al estado situacional de los negocios vinculados y empresarios, considerando del mismo modo que esto no conlleva ninguna represalia para los participantes. Asimismo, el principio Ético de No Maleficencia: ya que no se cometió daños a la integridad, ni incomodidades y otros criterios; lo cual no involucro que se cometiera alguna falta contra la ética. Lo cual permitió que el estudio de desarrolle de forma correcta, ya que el investigador trabajo con responsabilidad y constancia.

## IV. RESULTADOS

### 4.1 Análisis descriptivo

En base al objetivo general: Determinar la influencia de análisis de las tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

**Tabla 3**

*Tabla cruzada del análisis de las tasas de interés y financiamiento externo*

			Financiamiento externo		
			Bajo	Medio	Total
Análisis de las tasas de interés	Bajo	Recuento	2	1	3
		% dentro de Análisis de las tasas de interés	66,7%	33,3%	100,0%
	Medio	Recuento	23	0	23
		% dentro de Análisis de las tasas de interés	100,0%	0,0%	100,0%
	Alto	Recuento	0	24	24
		% dentro de Análisis de las tasas de interés	0,0%	100,0%	100,0%
Total	Recuento	25	25	50	
	% dentro de Análisis de las tasas de interés	50,0%	50,0%	100,0%	

En la tabla 3, se contempló en cuanto al análisis de las tasas de interés el 66.7% reveló un nivel bajo, de la misma forma en cuanto al financiamiento externo el 66.7% los encuestados revelaron un nivel bajo. Asimismo, el 33.3% revelaron un nivel medio de financiamiento externo. Estos niveles responden a que, no se efectúa de manera correcta un análisis de las tasas de interés de los préstamos, de los créditos que son los tipos de financiamiento más utilizados por los micro empresarios, lo cual ha dificultado que la obtención de algún financiamiento por parte de las entidades financieras se vea limitada. Según los encuestados.

En base al objetivo específico 1: Determinar la influencia del análisis del riesgo financiero en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

**Tabla 4***Tabla cruzada del riesgo financiero y financiamiento externo*

			Financiamiento externo		
			BAJO	MEDIO	Total
RIESGO FINANCIERO	BAJO	Recuento % dentro del riesgo financiero	6 85,7%	1 14,3%	7 100,0%
	MEDIO	Recuento % dentro del riesgo financiero	8 72,7%	3 27,3%	11 100,0%
	ALTO	Recuento % dentro del riesgo financiero	11 34,4%	21 65,6%	32 100,0%
Total		Recuento % dentro del riesgo financiero	25 50,0%	25 50,0%	50 100,0%

En la tabla 4, se observó en cuanto al análisis del riesgo financiero el 85.7% reveló un nivel bajo, de la misma forma en cuanto al financiamiento externo el 66.7% los encuestados revelaron un nivel bajo. Asimismo, el 34.4% revelaron un nivel alto de análisis del riesgo financiero y el 34.4 % revelaron un nivel bajo de financiamiento externo. Estos niveles responden a que, no se efectúa de manera correcta un análisis de los riesgos financieros los cuales estar asociados a una mala lectura del microempresario a la hora de evaluar las diferentes tasas de interés, lo cual ha dificultado que se proyecte un eficiente aseguramiento del cumplimiento de obligaciones financieras ante la posibilidad de acceder a algún tipo de financiamiento. Este análisis de soporta en el aporte de los encuestados.

En base al objetivo específico 2: Determinar la influencia del análisis de la oferta y demanda de créditos en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

**Tabla 5***Tabla cruzada análisis oferta y demanda de préstamos y financiamiento externo*

			Financiamiento externo		
			BAJO	MEDIO	Total
Análisis de la oferta y demanda de préstamos	BAJO	Recuento	2	1	3
		% dentro de Análisis de la oferta y demanda de préstamos	66,7%	33,3%	100,0%
	MEDIO	Recuento	18	2	20
	% dentro de Análisis de la oferta y demanda de préstamos	90,0%	10,0%	100,0%	
	ALTO	Recuento	5	22	27
	% dentro de Análisis de la oferta y demanda de préstamos	18,5%	81,5%	100,0%	
Total		Recuento	25	25	50
	% dentro de Análisis de la oferta y demanda de préstamos	50,0%	50,0%	100,0%	

En la tabla 5, se observó en cuanto al análisis de la oferta y demanda de préstamos el 66.7% revelaron un nivel bajo, de la misma forma en cuanto al financiamiento externo el 66.7% los encuestados revelaron un nivel bajo. Asimismo, el 18.5% revelaron un nivel alto de análisis de la oferta y demanda de préstamos y el 18.5% revelaron un nivel bajo de financiamiento externo. Estos niveles responden a que, no se efectúa de manera correcta un análisis de los de la oferta y demanda de los préstamos por parte de los comerciantes, siendo el nivel bajo el predominante, lo cual ha dificultado la solicitud de algún tipo de financiamiento externo, limitando la gestión financiera. Según los encuestados.

En base al objetivo específico 3: Determinar la influencia del análisis de las tasas de interés de préstamos en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

**Tabla 6***Tabla cruzada análisis tasa de interés de un préstamo y financiamiento externo*

		Financiamiento externo			
		MEDIO	ALTO	Total	
Análisis de la tasa de interés de un préstamo	MEDIO	Recuento % dentro de Análisis de la tasa de interés de un préstamo	17 85,0%	3 15,0%	20 100,0%
	ALTO	Recuento % dentro de Análisis de la tasa de interés de un préstamo	8 26,7%	22 73,3%	30 100,0%
Total		Recuento % dentro de Análisis de la tasa de interés de un préstamo	25 50,0%	25 50,0%	50 100,0%

En la tabla 6, se observó en cuanto al análisis de la tasa de interés de un préstamo el 85% reveló un nivel medio, de la misma forma en cuanto al financiamiento externo el 85% los encuestados revelaron un nivel medio. Asimismo, el 26.7% revelaron un nivel alto de análisis de la tasa de interés de un préstamo y el 73.3 % revelaron un nivel alto de financiamiento externo. Estos niveles responden a que, no se efectúa de forma correcta un análisis de las tasas de interés de los préstamos solicitados lo cual ha provocado un riesgo financiero, por tanto, los comerciantes encuestados han revelado que le ha sido más complicado acceder y aceptar algún préstamo ya que no poseen conocimiento sólido sobre las diferentes tasas de interés, por lo cual han intentado asesorarse.

#### 4.1. Análisis inferencial

En este apartado, con la finalidad de contrastar las hipótesis de estudio se aplicó la prueba de Rho de Spearman.

##### Regla de decisión

Si la sig. es  $\alpha < 0.05$  se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.  
Si la sig. es  $\alpha > 0.05$  se acepta la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

##### Hipótesis general

Ho: El análisis de las tasas de interés no influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

Ha: El análisis de las tasas de interés si influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

**Tabla 1**

*Contrastación de la hipótesis general*

			Análisis de las tasas de interés	Financiamiento externo
Rho de Spearman	Análisis de las tasas de interés	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral)	1,000	,740**
		N	50	50
	Financiamiento externo	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral)	,740**	1,000
		N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

En la tabla 7, se presentó los resultados de Rho de Spearman, donde se obtuvo una sig. bilateral de 0,000 menor a 0,05, por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna: la influencia de análisis de las tasas de interés si influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. En esa línea, se obtuvo un coeficiente de correlación de ,740 lo cual evidencio que las variables poseen una correlación alta positiva.

**Hipótesis específica 01**

Ho: El análisis del riesgo financiero no influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

Ha: El análisis del riesgo financiero si influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

**Tabla 2**

*Contrastación de la hipótesis específica 01*

			Riesgo financiero	Financiamiento externo
Rho de Spearman	Riesgo financiero	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral)	1,000	,651**
		N	50	50
	Financiamiento externo	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral)	,651**	1,000
		N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

En la tabla 8, se presentó los resultados de Rho de Spearman, donde se obtuvo una sig. bilateral de 0,000 menor a 0,05, por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna: el análisis del riesgo financiero si influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. En esa línea, se obtuvo un coeficiente de correlación de ,651 lo cual evidencio que las variables poseen una correlación alta positiva.

### Hipótesis específica 02

Ho: El análisis de la oferta y demanda de créditos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

Ha: El análisis de la oferta y demanda de créditos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

**Tabla 3**

*Contrastación de la hipótesis específica 02*

			Oferta y demanda de créditos	Financiamiento externo
Rho de Spearman	Oferta y demanda de créditos	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral) N	1,000 . 50	,550** ,001 50
	Financiamient o externo	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral) N	,550** ,001 50	1,000 . 50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

En la tabla 9, se presentó los resultados de Rho de Spearman, donde se obtuvo una sig. bilateral de 0,001 menor a 0,05, por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna: el análisis de la oferta y demanda de créditos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. En esa línea, se obtuvo un coeficiente de correlación de ,550 lo cual evidencio que las variables poseen una correlación moderada positiva.

### Hipótesis específica 03

Ho: El análisis de las tasas de interés de préstamos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

Ha: El análisis de las tasas de interés de préstamos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.

**Tabla 4**

*Contrastación de la hipótesis específica 03*

			Análisis de las tasas de interés de préstamos	Financiamiento externo
Rho de Spearman	Análisis de las tasas de interés de préstamos	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral)	1,000	,600**
		N	50	50
	Financiamiento externo	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral)	,600**	1,000
		N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

En la tabla 10, se presentó los resultados de Rho de Spearman, donde se obtuvo una sig. bilateral de 0,000 menor a 0,05, por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna: el análisis de las tasas de interés de préstamos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. En esa línea, se obtuvo un coeficiente de correlación de ,600 lo cual evidenció que las variables poseen una correlación moderada positiva.

## V. DISCUSIONES

En este apartado se efectuaron las discusiones del estudio, las cuales fueron construidos bajo los resultados obtenidos por el investigador, así como por los resultados previos citados en los antecedentes internacionales y nacionales, siendo elementos esenciales para discutir las diferencias y similitudes, a ello se le brindó un mejor cimiento con los aportes teóricos de los autores, los cuales permitieron la construcción de una aproximación concluyente en el estudio.

En relación a la prueba de hipótesis general; se aplicó Rho de Spearman, donde se obtuvo una sig. bilateral de 0,000 menor a 0,05, por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna: la influencia de análisis de las tasas de interés si influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. Además, se obtuvo un coeficiente de correlación de ,740 lo cual evidenció que las variables poseen una correlación alta positiva. Esto responde a que, no se efectúa de manera correcta un análisis de costo financiero de los préstamos, que son los tipos de financiamiento más utilizados por los micro empresarios, lo cual ha dificultado que la obtención de algún financiamiento por parte de las entidades financieras se vea limitada. Según los encuestados. Asimismo, este análisis se sustentó en el aporte teórico de Sánchez (2018) quien explicó que el financiamiento que brindan las entidades financieras tiene vital importancia ya que fomenta y estimula el crecimiento de los microempresarios, generándole mayores oportunidades de desarrollo.

Un trabajo asociado a los resultados obtenidos fue el Condori y Sucaticon (2020) quienes explicaron sobre las fuentes de financiamiento y el desarrollo empresarial, que el financiamiento ha intervenido de manera favorable para el crecimiento de las MyPEs, gracias a los créditos los empresarios pudieron financiar e invertir en su capital de trabajo. Concluyeron, que los datos fehacientes de los créditos son importantes ya que enlazan con el crecimiento comercial; además, la prueba de Rho de Spearman reveló un coeficiente de correlación de 0,422, lo cual indicó que, existe una relación moderada entre las variables. En esa línea, otro estudio que guardó cierta similitud con el trabajo fue el de Arguedas y Vallejos (2019) quienes en el artículo análisis de las tasas de intereses como elemento de análisis para la inversión financiera, explicaron que los empresarios observaron que en el mercado es importante analizar las tasas de interés cuando

se quiere solicitar algún tipo de préstamos o crédito, ya que, este análisis reduce el riesgo financiero, y mejora las probabilidad de inversión del capital y con ello dar un mejor cumplimiento a las obligación financieras u otros compromisos.

En relación a la prueba de hipótesis específica 1; se aplicó Rho de Spearman, donde se obtuvo una sig. bilateral de 0,000 menor a 0,05, por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna: el análisis del riesgo financiero si influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. En esa línea, se obtuvo un coeficiente de correlación de ,651 lo cual evidencio que las variables poseen una correlación alta positiva. Esto responde a que, no se efectúa de manera correcta un análisis de los riesgos financieros los cuales están asociados al desconocimiento del empresario a la hora de evaluar las diferentes tasas de interés, lo cual ha dificultado que se proyecte un eficiente aseguramiento del cumplimiento de obligaciones financieras ante la posibilidad de acceder a algún tipo de financiamiento. Este análisis de soporta en el aporte teórico de Arias (2020) quien explicó que, la solicitud de crédito ese esencial para un negocio frente a una institución financiera, donde debe evaluarse y preguntarse ante el asesor toda la información necesaria.

Un estudio que guardo cierta asociación con los resultados obtenido fue el de Olascagua (2016) quien explicó sobre los altos costos financieros y su impacto en la financiación por compra de mercadería en la mype, los resultados mostraron que la empresa optó por recurrir a créditos financieros externos, con el objetivo de aumentar su capital de trabajo e inventario y ver reflejado de manera beneficiosa un incremento en las utilidades periódicas. Concluyó, que es importante analizar las altas tasas al obtener el financiamiento externo ya que la falta de ello puede traer como consecuencia un impacto desfavorable en la financiación por compra de mercadería, estás tasas conllevan a un mayor gasto financiero. Asimismo, otro estudio que guardó similitud fue el de Cruz et al. (2016) quienes, en el estudio sobre las fuentes de financiamiento en las microempresas, los resultados encontraron que, de los 383 negocios entrevistados, el 52% son de actividades de comercio el 42% son giro de servicio y solo el 6% son del sector industrial, la actividad de comercio tiene mayor población. Concluyeron que, los diferentes negocios necesitan de financiamiento para cumplir con ciertas obligaciones.

En relación a la prueba de hipótesis específica 2; se aplicó Rho de Spearman, donde se obtuvo una sig. Bilateral de 0,001 menor a 0,05, por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna: el análisis de la oferta y demanda de créditos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. En esa línea, se obtuvo un coeficiente de correlación de ,550 lo cual evidencio que las variables poseen una correlación moderada positiva. Esto responde a que, no se efectúa de manera correcta un estudio de la oferta y demanda de los préstamos por parte de los comerciantes, siendo el nivel bajo el predominante, lo cual ha dificultado la solicitud de algún tipo de financiamiento externo, limitando la gestión financiera. Asimismo, un trabajo que guardo cierta asociación con el trabajado fue el de Levy (2016) quien en el artículo tasas de interés, demandas efectivas y crecimiento económico, reveló que, acceder a un financiamiento externo favorece la liquidez que incita a fuertes expectativas por encima de la variación futura de las tasas de interés o costo financiero la cual afecta las deudas a corto plazo de negocios.

Por otro lado, tenemos el trabajo de Castro (2019) quien en el estudio sobre las fuentes del financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte; los resultados que presento explicaron que, el análisis de la oferta y demanda de créditos es esencial para acceder a algún tipo de financiamiento. Asimismo, explicó que el 40% nunca ha tenido acceso a una fuente de financiamiento, el 30% muy pocas veces, el 17% casi siempre y solo el 13% tienen acceso permitido a fuentes de terceros. Concluyó, que el 80% de las mypes manifestó que el financiamiento por parte de terceros externos influye de manera acertada en la expansión del negocio. Asimismo, otra investigación en la que se soportó el análisis efectuado fue el de Vidaurre (2020) quien en el estudio sobre el financiamiento y su influencia en el crecimiento; los resultados mostraron que, la empresa estudiada ha tenido que efectuar un estudio de la oferta y demanda de créditos para que en base a ello puedan planificar proyectar escenarios de nivel de ingresos por ventas en cuánto al endeudamiento financiero.

En relación a la prueba de hipótesis específica 3; se aplicó Rho de Spearman, donde se obtuvo una sig. Bilateral de 0,000 menor a 0,05, por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la alterna: el análisis de las tasas de interés de préstamos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. En esa línea, se obtuvo un

coeficiente de correlación de ,600 lo cual evidenció que las variables poseen una correlación moderada positiva. Estos niveles responden a que, no se efectúa de forma correcta un análisis de las tasas de interés de los préstamos solicitados lo cual ha provocado un riesgo financiero, por tanto, los comerciantes encuestados han revelado que le ha sido más complicado acceder y aceptar algún préstamo ya que no poseen conocimiento sólido sobre las diferentes tasas de interés, por lo cual han intentado asesorarse. Este análisis es soportado en otros trabajos de investigación, punto en el cual los resultados de los investigadores demostraron que ambas variables tienen una asociación moderada en el contexto estudiado.

En ese sentido, el trabajo de Moulia (2018) guardo cierta similitud puesto que, en el estudio el financiamiento de las empresas innovadoras, los resultados mostraron que, las mypes innovadoras utilizan el financiamiento externo para inyectar capital de trabajo, como activo fijo. Concluyó que, las mypes en Argentina son el mayor creador de trabajo y en el aspecto de economía. En este país el financiamiento por parte de las instituciones financieras es escasa las políticas económicas e instituciones son inestables y el mercado poco desarrollado hacen difícil el financiamiento externo. Asimismo, otro trabajo que guardo similitud con el análisis de resultado fue el de Sariago (2017) quien en la investigación sobre el análisis de las fuentes de financiamiento externo de una empresa; los resultados mostraron que la fuente de financiamiento de crédito externo es de menor costo por parte de los proveedores, el cual tiene relación que está respaldada por contratos formales. Esta fuente principal es usada cuándo se adquiere artículos, productos y servicios fundamentales en cuanto a la calidad. Otro resultado que guarda relación con los resultados cotejados fue el de Caballero (2017) en el estudio influencia de las tasas de interés y el número de deudores en la demanda de microcréditos, los resultados mostraron; los resultados mostraron; que la demanda por parte de los deudores está en la cuenta de los pequeños créditos brindados. Concluyó que, las pequeñas entidades financieras durante los períodos 2010-2016 se ha tenido aceptación considerable de 55% lo que representa en promedio anual 6%, en los mismos años se ha incrementado el 40% con referencia a los deudores.

## VI. CONCLUSIONES

**Primera:** De acuerdo al objetivo general, se determinó que, el análisis de las tasas de interés si influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. Esto responde a que, no se efectúa de manera correcta un análisis de las tasas de interés de los préstamos, de las líneas de los créditos que son los tipos de financiamiento más utilizados por los microempresarios, el desconocimiento ha dificultado que la obtención de algún financiamiento externo por parte de las entidades financieras se vea limitada.

**Segunda:** De acuerdo al objetivo específico 1, se determinó que, el análisis del riesgo financiero si influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. Esto responde a que, no se efectúa un análisis de los riesgos financieros los cuales estar asociados a una mala lectura del microempresario a la hora de evaluar las diferentes tasas de interés, lo cual ha dificultado que se proyecte un eficiente aseguramiento del cumplimiento de obligaciones ante la posibilidad de acceder a algún préstamo.

**Tercera:** De acuerdo al objetivo específico 2, se determinó que, el análisis de la oferta y demanda de créditos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. Esto debido a que, no se efectúa un análisis de los de la oferta y demanda de los préstamos por parte de los comerciantes, siendo el nivel de análisis bajo el predominante, lo cual ha dificultado la solicitud de algún tipo de financiamiento externo, limitando la obtención del algún prestamos debido a que no cumplen con los requisitos.

**Cuarta:** De acuerdo al objetivo específico 3, se determinó que, el análisis de las tasas de interés de préstamos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. Esto responde a que, no se efectúa de forma correcta un análisis de las tasas de interés de préstamos solicitados lo cual ha provocado un riesgo financiero, por tanto, los comerciantes encuestados han revelado que le ha sido más complicado acceder y aceptar algún prestamos ya que no se posee conocimiento solido sobre las diferentes tasas.

## VII. RECOMENDACIONES

**Primera:** Se recomienda a los empresarios de las pequeñas empresas de Chepén realizar un estudio comparativo de las diferentes tasas de interés ofrecidas por las entidades financieras ante la solicitud de un préstamo o crédito mediante la examinación de costos y beneficios, esto permitirá tener una mejor evaluación del financiamiento externo y con ello se reducirá el riesgo financiero lo cual será beneficioso para los intereses del negocio y el crecimiento de las mismas.

**Segunda:** Se recomienda a los empresarios buscar la asesoría de un especialista financiero para que en conjunto se evalúen los riesgos de aceptar tasas de interés, riesgo de crédito, de liquidez y cumplimiento que no comprometan los activos y patrimonio de la empresa, esto permitirá que se utilicen herramientas para optimizar la gestión financiera, siendo beneficioso para cuidar los recursos económicos y financieros del negocio, lo cuales son esenciales para la actividad.

**Tercera:** Se recomienda a los empresarios examinar las condiciones de pago e investigar si las entidades financieras donde se desea solicitar un crédito penalizan la cancelación por adelantado o si cobran una comisión por efectuarlo. Esto permitirá que los negocios logren obtener una mejor decisión ante un financiamiento ante la diversa información recogida, esto será esencial para que los microempresarios puedan tener una elección apropiadas a las condiciones.

**Cuarta:** Se recomienda a los empresarios mejorar el historial crediticio del negocio y de ellos mismos a través del pago puntual de obligaciones financieras, puesto que este es un elemento vital para acceder a la obtención de un financiamiento. Esto permitirá que los negocios logren mayores probabilidades de obtener préstamos, junto a ello se tendrán que cumplir otros requisitos, esto será esencial para que los negocios puedan realizar inversiones con los prestamos obtenidos.

## REFERENCIAS

- Almada, S. (2019). *Utilización de los métodos de validación y confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos en los trabajos de tesis de postgrado, San Lorenzo, 2019*. [Tesis Maestría, Universidad Tecnológica Intercontinental]  
[https://scholar.google.com.pe/scholar?hl=es&as\\_sdt=0%2C5&as\\_ylo=2018&as\\_vis=1&q=concepto+de+instrumento+referente+a+tesis&btnG=#d=g\\_s\\_qabs&t=1660945006967&u=%23p%3DbIWJH9-vfJEJ](https://scholar.google.com.pe/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&as_ylo=2018&as_vis=1&q=concepto+de+instrumento+referente+a+tesis&btnG=#d=g_s_qabs&t=1660945006967&u=%23p%3DbIWJH9-vfJEJ)
- Alva, E. (2017). La desaparición de las microempresas en el Perú. Una aproximación a los factores que predisponen a su mortalidad. Caso del Cercado de Lima. *Economía y Desarrollo*, 158(2);76-90.  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S0252-85842017000200005](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S0252-85842017000200005)
- Alvaréz, A. (2017). Clasificación de las Investigaciones. Nota académica *Universidad de Lima*, 1-5.  
<https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%C3%A9mica%20%20%2818.04.2021%29%20-%20Clasificaci%C3%B3n%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Arbaza, F. (2020). La investigación aplicada.  
<https://sites.google.com/site/fiorellavinvestigacionaplicada/definicion-de-autores>
- Arguedas, C. & Vallejos, G. (2019). Análisis de las tasas de interés de referencia en Costa Rica, en moneda nacional y extranjera, desde una perspectiva de inversión financiera utilizando la Metodología del Efecto Fischer Internacional. *Economía y Sociedad*, 24(56).  
[https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2215-34032019000200018](https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2215-34032019000200018)
- Arias, E. (2020). P Crédito bancario.  
<https://economipedia.com/definiciones/credito-bancario.html>
- Arias, J. (2020). Proyecto de Tesis Guía para la elaboración.  
[https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&url=https://repositorio.concytec.gob.pe/bitstream/20.500.12390/2236/1/AriasGonzales\\_Proyect](https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&url=https://repositorio.concytec.gob.pe/bitstream/20.500.12390/2236/1/AriasGonzales_Proyect)

oDeTesis\_libro.pdf&ved=2ahUKEwi6rPSEuc74AhWpt5UCHX8bBL0QFno  
ECAYQAQ&usg=AOvVaw2epq7YF\_zZqUfrAePma6qJ

- Arteaga, G. (2020). Enfoque cuantitativo: métodos, fortalezas y debilidades.  
<https://www.testsiteforme.com/enfoque-cuantitativo/>
- Caballero, D. (2017). *Influencia de las tasas de interés y el número de deudores en la demanda de microcréditos en las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú , durante el período 2010-2016*. [Tesis licenciado, Universidad Antenor Orrego].  
[https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/6489/1/RE\\_ECON\\_DIEGO.CABALLERO\\_INFLUENCIA.DE.TASA.DE.INTERES\\_DATOS.PD](https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/6489/1/RE_ECON_DIEGO.CABALLERO_INFLUENCIA.DE.TASA.DE.INTERES_DATOS.PD)
- Castro. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión*. [Tesis licenciado, Universidad de Piura].  
[https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AEL\\_021.pdf?sequence=1&isAllowe=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowe=y)
- Chávez, A. (2019). *Incidencia externo en el crecimiento de las mypes del sector comercio del distrito de Trujillo, año 2017*. [Tesis licenciado, Universidad Cesar Vallejo]  
[https://scholar.google.com.pe/scholar?hl=es&as\\_sdt=0%2C5&as\\_vis=1&q=concepto+de+financiamiento+externo&oq=concepto+de+financiamiento+e#d=gs\\_qabs&t=1656546220510&u=%23p%3DVxLFjKPmHiMJ](https://scholar.google.com.pe/scholar?hl=es&as_sdt=0%2C5&as_vis=1&q=concepto+de+financiamiento+externo&oq=concepto+de+financiamiento+e#d=gs_qabs&t=1656546220510&u=%23p%3DVxLFjKPmHiMJ)
- Condori, Á., & Sucaticona, R. (2020). *Relación de las fuentes de financiamiento y el desarrollo*. [Tesis licenciado, Universidad Peruana Unión].  
[https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4544/Angel\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4544/Angel_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Condori, P. (2020). Universo, población y muestra.  
<https://www.academica.org/cporfirio/18.pdf>
- Cruz, J.; Torrabalda, A.; Pérez, A. & Martínez, I. (2016). *Las fuentes de financiamiento en las microempresas de Puebla, México. Tec Empresarial*, 10(1). [https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1659-33592016000100019](https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1659-33592016000100019)
- Flores, F. (2018). Préstamo bancario: Oportunidades vs riesgos.  
[https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/download/1257/1601](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/download/1257/1601)
- Horna, I. (2020). Perspectivas del financiamiento corporativo y el mercado de valores del Perú. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y*

- Economía*, 10(19).  
[http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1390-86182020000100135](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182020000100135)
- Huaire, E. (2019). Método de investigación.  
<https://www.aacademica.org/edson.jorge.huaire.inacio/35>
- Lalangui, D. (2017). Población y Muestra de Tesis.  
<https://www.emprendimientocontperu.com/poblacion-y-muestra-de-tesis/>
- Levy, N. (2016). Tasas de interés, demanda efectiva y crecimiento económico.  
*Economía UNAM*, 9(25).  
[http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1665-952X2012000100005](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-952X2012000100005)
- Llamas, J. (2021). Costos Financieros.  
<https://economipedia.com/definiciones/costos-financieros.html>
- Maynard, J. (2017). Teorías alternativas de la tasa de interés. *Revista de Economía Institucional*, 19(36).  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0124-59962017000100335](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-59962017000100335)
- Meza, C. (2022). Propuesta de mejora en el proceso de atención de solicitudes de crédito del segmento de banca mediana.
- Morales, F. (2021). Desembolso.  
<https://economipedia.com/definiciones/desembolso.html>
- Moulia, T. (2018). *El financiamiento de las empresas innovadoras. Un estudio de las PyMEs en Argentina*. [Tesis licenciado, Universidad Nacional del Sur].  
<https://repositoriodigital.uns.edu.ar/bitstream/handle/123456789/5119/Tesis%20Moulia%2C%20Tamara.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Olascagua, S. (2016). *Altas tasas crediticias y su impacto en el financiamiento de capital de trabajo en la mype nuevo dile más s.a.c, en la provincia de Chepén, año 2015*. [Tesis licenciado, Universidad Nacional de Trujillo].  
[https://1library.co/document/download/nq7v9lvq?page=1#=\\_](https://1library.co/document/download/nq7v9lvq?page=1#=_)
- Orlandi, P. (2020). Las Pyme y su rol en el Comercio Internacional. *Estudios para el Desarrollo Exportador – CEDEX*, 8-13.  
[www.palermo.edu/economicas/cedex/pdf/pyme\\_com\\_internacionall.pdf](http://www.palermo.edu/economicas/cedex/pdf/pyme_com_internacionall.pdf)

- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Int. J. Morphol.*, 35(1), 227-232.  
<https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>
- Pámaro, . (2018). Técnicas de recolección de la investigación.  
[https://books.google.com/books/about/La\\_Investigaci%C3%B3n\\_en\\_Ciencias\\_Sociales\\_T.html?hl=es&id=9VB1DwAAQBAJ#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com/books/about/La_Investigaci%C3%B3n_en_Ciencias_Sociales_T.html?hl=es&id=9VB1DwAAQBAJ#v=onepage&q&f=false)
- Peréz, V. (2017). La financiación para el desarrollo: una aproximación teórica. *Economía y Desarrollo*, 158(1).  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0252-85842017000100009](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842017000100009)
- Peréz, A. (2017). *Blog*. Tipos de intereses bancarios: definición y características.  
<https://www.obsbusiness.school/blog/tipos-de-intereses-bancarios-definicion-y-caracteristicas>
- Quintela, P. (2016). *La incidencia de la tasa de interés activa en el sector agrícola de Bolivia (1998-2014)*. [Tesis Maestría, Universidad Mayor de San Andrés].  
<https://repositorio.umsa.bo/xmlui/bitstream/handle/123456789/8590/T-2194.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Redondo, C., & Beas, A. (2016). Analisis financiero para la obtención de un crédito constructor.  
<https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/11805/An%C3%A1lisis%20Financiero%20para%20la%20Obtenci%C3%B3n%20de%20un%20Cr%C3%A9dito%20Constructor.pdf?sequence=1>
- Sánchez, M. (2021). *El apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la mypes del sector comercio rubro librerías del distrito de Uchiza, 2017*. [Tesis Maestría, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/4116>
- Sariago, C. (2017). *Análisis de las fuentes de financiamiento de una empresa dedicada a la fabricación y comercialización de prótesis médicas en Córdoba*. [Tesis Licenciado, Universidad Autónoma del Perú].
- Sevilla, A. (2021). La ley de oferta y demanda.  
<https://economipedia.com/definiciones/ley-de-oferta-y-demanda.html>

- Sócola, J. (2021). Propuesta de mejores de los factores relevantes del financiamiento micro y las pequeñas empresa nacionales. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/26871>
- Torres, A.; Guerrero, F.; & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. [Tesis licenciado, Universidad Privada Dr. Rafael Belloso Chacín]. <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>
- Vidaurre, S. (2020). *El financiamiento y su influencia en el crecimiento de los ingresos por venta en la empresa Leche Gloria SA. Período 1998 al 2018*. [Tesis Maestría, Universidad Mayor de San Marcos]. [https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/16617/Vidaurre\\_dc.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/16617/Vidaurre_dc.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

# ANEXOS

## Anexo 1: Matriz de operacionalización de variables

<b>Título:</b> Análisis de tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021					
<b>VARIABLES DE ESTUDIO</b>	<b>DEFINICION CONCEPTUAL</b>	<b>DEFINICION OPERACIONAL</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ESCALA DE MEDICIÓN</b>
<b>Variable 1: Independiente</b>  <b>Tasas de interés</b>	La tasa de interés es el costo o precio que se paga por un servicio de préstamo o crédito. Por lo consiguiente se determina por la demanda y oferta de los préstamos. El sistema financiero a través de su capacidad y preparación brinda préstamos donde manipulas los intereses los intereses. Esto quiere decir que según la actividad económica y el flujo de ahorro tiene conexión con la tasa de interés y el costo del préstamo (Maynard, 2017).	La variable cualitativa de tasa de interés se medirá a través de un cuestionario que constará de 20 preguntas	Riesgo Financiero	Análisis de tasas de interés	<b>Escala ordinal o de likert</b>
				Volumen de mercadería	
				Pagos puntuales	
				Mayor activo fijo	
			Oferta y demanda	Demanda del préstamo	
				Oferta del préstamo	
				Ventajas sobre promociones financieras	
				Comparación de tarifarios financieros	
			Análisis de la tasa de interés de un préstamo	Taller de conocimiento bancario	
				Análisis de patrimonio versus a un crédito	
				Constante comunicación con el asesor de negocios	
				Plazo y destino de un crédito	
<b>Variable 2: Dependiente</b>  <b>Financiamiento externo</b>	El financiamiento externo, es el canal que brinda las instituciones financieras a un cierto nicho de mercado, al acceder a un crédito financiero aceptamos los	La variable cualitativa de Financiamiento externo se medirá a través de un cuestionario que constade 20 preguntas	Solicitud de financiamiento	Documentación adecuada	
				Necesidad de crédito	
				Comparación entre instituciones financieras	
				Ventaja de financiamiento externo	

	<p>términos y condiciones de la empresa, mediante contrato, para que se disponga un monto de dinero en cierto plazo, lo que permite mejorar el negocio de las pymes y mypes en corto o largo plazo. (Flores, 2018)</p>		Desembolso de un crédito	Revisa la documentación para un desembolso	<b>Escala ordinal o de likert</b>
				Tiempo para el desembolso	
				Buena atención esperada	
				Crédito aprobado y documentación a firmar	
			Requisitos para un financiamiento	Revisión de historial crediticio	
				Negocio vigente y sustentable	
Esposo(a), debe contar con calificación normal					

## Anexo 2: Matriz de Consistencia

TITULO: Análisis de tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021							
PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES E INDICADORES				
<p>Problema General: ¿Cuál será el nivel de análisis de tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021?</p> <p>Problemas específicos: PE1: ¿Cuál será el nivel de análisis en cultura financiera sobre tasas de interés de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021? PE2: Cuál será el nivel de análisis teniendo en cuenta su patrimonio para la obtención del financiamiento externo y tasas de interés de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021? PE3: ¿Cuál será el nivel de análisis en ventajas y desventajas para su negocio sobre tasas de interés y el financiamiento de las pequeñas empresas de</p>	<p>Objetivo general: Determinar la influencia de análisis de las tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021</p> <p>Objetivos Específicos: OE1: Determinar la influencia del análisis del riesgo financiero en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. OE2: Determinar la influencia del análisis de la oferta y demanda de créditos en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021 OE3: Determinar la influencia del análisis de las tasas de interés de préstamos en la obtención del financiamiento externo</p>	<p>Hipótesis General: La influencia de análisis de las tasas de interés influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.</p> <p>Hipótesis específicas: HE1: El análisis del riesgo financiero influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. HE2: El análisis de la oferta y demanda de créditos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. HE3 El análisis de las tasas de interés de préstamos influye en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas</p>	<b>VARIABLE 1 independiente: Tasa de Interés</b>				
			<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ITEMS</b>	<b>ESCALA DE MEDICION</b>	<b>NIVELES Y RANGOS</b>
			RIESGO FINANCIERO	Análisis de tasas de interés Volumen de mercadería Pagos puntuales Mayor activo fijo	1-7	Ordinal o Likert	1=Nunca 2=Casi nunca 3= A veces 4= Casi siempre 5=Siempre
			OFERTA Y DEMANDA	Demanda del préstamo Oferta del préstamo Ventajas sobre promociones financieras Comparación de tarifarios financieros	8-12		
ANÁLISIS DE LA TASA DE INTERÉS DE UN PRÉSTAMO	-Taller de conocimiento bancario Análisis de patrimonio versus a un crédito Constante comunicación con el asesor de negocios Plazo y destino de un crédito	13-20					
<b>VARIABLE 2: Financiamiento externo</b>			<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ITEMS</b>	<b>ESCALA DE MEDICION</b>	<b>NIVELES Y RANGOS</b>

Chepén, La Libertad, 2021?.	de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021.	empresas de Chepén, La Libertad, 2021.	SOLICITUD DE FINANCIAMIENTO	Documentación adecuada Necesidad de crédito Comparación entre instituciones financieras Ventaja de financiamiento externo	1-7	Ordinal o Likert	1=Nunca 2=Casi nunca 3= A veces 4= Casi siempre 5=Siempre
			DESEMBOLSO DE UN CRÉDITO	- Revisa la documentación para un desembolso Tiempo para el desembolso Buena atención esperada Crédito aprobado y documentación a firmar	8-13		
			REQUISITOS PARA UN FINANCIAMIENTO	- Revisión de historial crediticio Negocio vigente y sustentable Esposo(a), debe contar con calificación normal	14-20		

### Anexo 3:

## Cuestionario Variable Tasa de interés

### Instrumento de recolección de datos

Estimado(a) empresarios, la presente servirá para medir el análisis de tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021. Sus respuestas serán tratadas de forma anónima y confidencial, usada exclusivamente para fines de investigación y no serán orientadas para ningún otro propósito, por lo que solicitamos responder con sinceridad, veracidad y total libertad, y no dejar ninguna pregunta sin responder.

Marque con una X la alternativa que usted considere conveniente, de acuerdo al ítem en los casilleros señalados, se agradece su cooperación. Responda utilizando la siguiente escala: Nunca

N°	Dimensión 1: RIESGO FINANCIERO	1	2	3	4	5
1,	1 Analiza la tasa de interés de los créditos que van a hacer otorgados por la entidad bancaria				Casi nunca	
2,	2 Evalúa el riesgo producido por la obtención de un préstamo			A veces	3,	
3	3 Tiene definido en qué invertirá el dinero de la obtención de un préstamo					
4	4 Cancela la totalidad de un crédito antes de la fecha pactada por el banco					
5	5 Analiza el riesgo que conlleva solicitar un crédito					
6	6 Al cancelar fuera de tiempo los bancos cobran intereses elevados					Casi
7	7 Pregunta si la tasa de interés para capital de trabajo es mayor que para activo fijo o viceversa				siempre	
	<b>Dimensión 2: OFERTA Y DEMANDA</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
4,	8 Evalúa los sobregiros teniendo en cuenta el tamaño de su negocio.				Siempre	5,
9	9 Revisa las promociones en cuánto a tasa de interés de las distintas instituciones financieras					
10	10 Compara la tasa de interés de un crédito entre distintas instituciones financieras					
11	11 Pregunta a su asesor por nuevas campañas sobre financiamiento					
12	12 Solicita un crédito bancario, sabiendo que la tasa de interés es elevada					
	<b>Dimensión 3: ANÁLISIS DE LA TASA DE INTERÉS DE UN PRÉSTAMO</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
13	13 Analiza la tasa de interés de un préstamo de corto plazo					
14	14 Pregunta al asesor de negocio si la tasa de interés se encuentra relacionada al monto que el banco nos otorga					
15	15 Revisa su flujo de ingresos en diferentes escenarios en comparación a las ventas					
16	16 Pregunta al asesor de negocios como cancelar menos intereses					
17	17 Lleva el control de las ganancias para afrontar los pagos de las cuotas					
18	18 Evalúa el tiempo de pago para la devolución total de un préstamo					
19	19 Pregunta si la tasa de interés es menor en moneda extranjera					
20	20 Evalúa su nivel de patrimonio en caso no tenga las ventas esperadas para afrontar un crédito					

## Cuestionario Variable financiamiento externo

### Instrumento de recolección de datos

Estimados empresarios, la presente servirá para medir la análisis de tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021 . Sus respuestas serán tratadas de forma anónima y confidencial, usada exclusivamente para fines de investigación y no serán orientadas para ningún otro propósito, por lo que solicitamos responder con sinceridad, veracidad y total libertad, y no dejar ninguna pregunta sin responder.

Marque con una X la alternativa que usted considere conveniente, de acuerdo al ítem en los casilleros señalados, se agradece su cooperación. Responda utilizando la siguiente escala: Nunca 1, Casi nunca 2, A veces 3, Casi siempre 4, Siempre 5.

N°	Dimensión 1: SOLICITUD DE FINANCIAMIENTO	1	2	3	4	5
1	Presenta la documentación necesaria para obtener un préstamo					
2	Tiene continua comunicación con su asesor de negocios					
3	El asesor de negocios al brindarte información sobre el crédito pregunta por tus necesidades					
4	Tiene en cuenta el historial crediticio de su socio para solicitar algún tipo de financiamiento.					
5	Realiza las proyecciones de ventas para acceder a futuras fuentes de financiamiento					
6	Tiene problema de financiamiento externo					
7	Recibe atención asertiva por parte de los asesores de negocios.					
	Dimensión 2: DESEMBOLSO DE UN CRÉDITO	1	2	3	4	5
8	Revisa la información que brinda la entidad al momento de otorgar un crédito o préstamo					
9	Solicita un crédito para campañas importantes (Navideñas, día de la madre, día del padre, fiestas patrias)					
10	Revisa el contrato antes de aceptar un crédito (cláusulas, términos)					
11	Desembolsa el crédito en una cuenta bancaria de la empresa					
12	Destina el dinero en su totalidad para el negocio					
13	Pregunta a la persona encargada del desembolso por el número de cuotas y el monto total a cancelar					
	Dimensión 3: REQUISITOS PARA UN FINANCIAMIENTO	1	2	3	4	5
14	Revisa el historial crediticio que tiene el negocio antes de solicitarlo					
15	El asesor financiero le solicita garantía o aval para acceder a un financiamiento bancario					
16	Pregunta que documentos debe tener para el desembolso de un crédito en una institución financiera					
17	Realiza preguntas al asesor financiero en base al tipo de financiamiento que va a acceder					
18	Pregunta al asesor de negocios por todos los productos que ofrece la institución financiera					
19	El asesor de negocios le pregunta el tiempo de funcionamiento de su negocio.					40
20	El asesor de negocios solicita que sustente sus ingresos antes de un financiamiento.					

## Anexo 4: Certificado de Validez de instrumento

### Experto 1



#### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE TASAS DE INTERES

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSIÓN RIESGO FINANCIERO</b>								
1	Analiza la tasa de interés de los créditos que van a hacer otorgados por la entidad bancaria	X		X		X		
2	Evalúa el riesgo producido por la obtención de un préstamo	X		X		X		
3	Tiene definido en qué invertirá el dinero de la obtención de un préstamo	X		X		X		
4	Cancela la totalidad de un crédito antes de la fecha pactada por el banco	X		X		X		
5	Analiza el riesgo que conlleva solicitar un crédito	X		X		X		
6	Al cancelar fuera de tiempo los bancos cobran intereses elevados	X		X		X		
7	Pregunta si la tasa de interés para capital de trabajo es mayor que para activo fijo o viceversa	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN OFERTA Y DEMANDA</b>								
8	Evalúa los sobregiros teniendo en cuenta el tamaño de su negocio.	X		X		X		
9	Revisa las promociones en cuánto a tasa de interés de las distintas instituciones financieras	X		X		X		
10	Compara la tasa de interés de un crédito entre distintas instituciones financieras	X		X		X		
11	Pregunta a su asesor por nuevas campañas sobre financiamiento	X		X		X		
12	Solicita un crédito bancario, sabiendo que la tasa de interés es elevada	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN ANALISIS DE LA TASA DE INTERES</b>								
13	Analiza la tasa de interés de un préstamo de corto plazo	X		X		X		
14	Pregunta al asesor de negocio si la tasa de interés se encuentra relacionada al monto que el banco nos otorga	X		X		X		
15	Revisa su flujo de ingresos en diferentes escenarios en comparación a las ventas	X		X		X		
16	Pregunta al asesor de negocios como cancelar menos intereses	X		X		X		

17	Lleva el control de las ganancias para afrontar los pagos de las cuotas	X		X		X	
18	Evalúa el tiempo de pago para la devolución total de un préstamo	X		X		X	
19	Pregunta si la tasa de interés es menor en moneda extranjera	X		X		X	
20	Evalúa su nivel de patrimonio en caso no tenga las ventas esperadas para afrontar un crédito	X		X		X	

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA**

**Opinión de aplicabilidad:**    **Aplicable [ X ]**        **Aplicable después de corregir [ ]**        **No aplicable [ ]**

**Apellidos y nombres del juez validador.:** **MG. JHOANSSON VICTOR MANUEL QUILIA VALERIO**        **DNI: 45151436**

**Especialidad del validador:** **MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS - MBA – Especialista en Asesoría de Tesis**

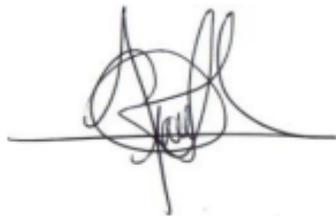
<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

**01 de AGOSTO del 2022**



-----  
Firma del experto informante

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE FINANCIAMIENTO EXTERNO**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSIÓN SOLICITUD DE FINANCIAMIENTO</b>								
1	Presenta la documentación necesaria para obtener un préstamo	X		X		X		
2	Tiene continua comunicación con su asesor de negocios	X		X		X		
3	El asesor de negocios al brindarte información sobre el crédito pregunta por tus necesidades	X		X		X		
4	Tiene en cuenta el historial crediticio de su socio para solicitar algún tipo de financiamiento.	X		X		X		
5	Realiza las proyecciones de ventas para acceder a futuras fuentes de financiamiento	X		X		X		
6	Tiene problema de financiamiento externo	X		X		X		
7	Recibe atención asertiva por parte de los asesores de negocios.	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN DESEMBOLSO DE UN CREDITO</b>								
8	Revisa la información que brinda la entidad al momento de otorgar un crédito o préstamo	X		X		X		
9	Solicita un crédito para campañas importantes (Navideñas, día de la madre, día del padre, fiestas patrias)	X		X		X		
10	Revisa el contrato antes de aceptar un crédito (cláusulas, términos)	X		X		X		
11	Desembolsa el crédito en una cuenta bancaria de la empresa	X		X		X		
12	Destina el dinero en su totalidad para el negocio	X		X		X		
13	Pregunta a la persona encargada del desembolso por el número de cuotas y el monto total a cancelar	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN REQUISITOS PARA UN FINANCIAMIENTO</b>								
14	Revisa el historial crediticio que tiene el negocio antes de solicitarlo	X		X		X		
15	El asesor financiero le solicita garantía o aval para acceder a un financiamiento bancario	X		X		X		

16	Pregunta que documentos debe tener para el desembolso de un crédito en una institución financiera	X		X		X	
17	Realiza preguntas al asesor financiero en base al tipo de financiamiento que va a acceder	X		X		X	
18	Pregunta al asesor de negocios por todos los productos que ofrece la institución financiera	X		X		X	
19	El asesor de negocios le pregunta el tiempo de funcionamiento de su negocio.	X		X		X	
20	El asesor de negocios solicita que sustente sus ingresos antes de un financiamiento.	X		X		X	

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA**

**Opinión de aplicabilidad:**    **Aplicable [ X ]**        **Aplicable después de corregir [ ]**        **No aplicable [ ]**

**Apellidos y nombres del juez validador.:** **MG. JHOANSSON VICTOR MANUEL QUILIA VALERIO**        **DNI: 45151436**

**Especialidad del validador:** **MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS - MBA – Especialista en Asesoría de Tesis**

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

**01 de AGOSTO del 2022**



-----  
Firma del experto informante

## Experto 2



### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE TASAS DE INTERES

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSIÓN RIESGO FINANCIERO</b>								
1	Analiza la tasa de interés de los créditos que van a hacer otorgados por la entidad bancaria	X		X		X		
2	Evalúa el riesgo producido por la obtención de un préstamo	X		X		X		
3	Tiene definido en qué invertirá el dinero de la obtención de un préstamo	X		X		X		
4	Cancela la totalidad de un crédito antes de la fecha pactada por el banco	X		X		X		
5	Analiza el riesgo que conlleva solicitar un crédito	X		X		X		
6	Al cancelar fuera de tiempo los bancos cobran intereses elevados	X		X		X		
7	Pregunta si la tasa de interés para capital de trabajo es mayor que para activo fijo o viceversa	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN OFERTA Y DEMANDA</b>								
8	Evalúa los sobregiros teniendo en cuenta el tamaño de su negocio.	X		X		X		
9	Revisa las promociones en cuánto a tasa de interés de las distintas instituciones financieras	X		X		X		
10	Compara la tasa de interés de un crédito entre distintas instituciones financieras	X		X		X		
11	Pregunta a su asesor por nuevas campañas sobre financiamiento	X		X		X		
12	Solicita un crédito bancario, sabiendo que la tasa de interés es elevada	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN ANALISIS DE LA TASA DE INTERES</b>								
13	Analiza la tasa de interés de un préstamo de corto plazo	X		X		X		
14	Pregunta al asesor de negocio si la tasa de interés se encuentra relacionada al monto que el banco nos otorga	X		X		X		
15	Revisa su flujo de ingresos en diferentes escenarios en comparación a las ventas	X		X		X		
16	Pregunta al asesor de negocios como cancelar menos intereses	X		X		X		
17	Lleva el control de las ganancias para afrontar los pagos de las cuotas	X		X		X		
18	Evalúa el tiempo de pago para la devolución total de un préstamo	X		X		X		
19	Pregunta si la tasa de interés es menor en moneda extranjera	X		X		X		

20	Evalúa su nivel de patrimonio en caso no tenga las ventas esperadas para afrontar un crédito	X		X		X	
----	----------------------------------------------------------------------------------------------	---	--	---	--	---	--

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **SI HAY SUFICIENCIA**

Opinión de aplicabilidad:    **Aplicable [ X ]**      **Aplicable después de corregir [ ]**      **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: **MG. MARGARET AURORA RIVEROS AVILA**      **DNI: 46989443**

Especialidad del validador: **Contadora Publica Colegiada - MAESTRA EN GESTIÓN PÚBLICA – Especialista en Finanzas**

**10 de AGOSTO del 2022**

- <sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- <sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- <sup>3</sup>**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

  
 -----  
 Firma del Experto Informante.  
 Especialidad

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE FINANCIAMIENTO EXTERNO**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSIÓN SOLICITUD DE FINANCIAMIENTO</b>								
1	Presenta la documentación necesaria para obtener un préstamo	X		X		X		
2	Tiene continua comunicación con su asesor de negocios	X		X		X		
3	El asesor de negocios al brindarte información sobre el crédito pregunta por tus necesidades	X		X		X		
4	Tiene en cuenta el historial crediticio de su socio para solicitar algún tipo de financiamiento.	X		X		X		
5	Realiza las proyecciones de ventas para acceder a futuras fuentes de financiamiento	X		X		X		
6	Tiene problema de financiamiento externo	X		X		X		
7	Recibe atención asertiva por parte de los asesores de negocios.	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN DESEMBOLSO DE UN CREDITO</b>								
8	Revisa la información que brinda la entidad al momento de otorgar un crédito o préstamo	X		X		X		
9	Solicita un crédito para campañas importantes (Navideñas, día de la madre, día del padre, fiestas patrias)	X		X		X		
10	Revisa el contrato antes de aceptar un crédito (cláusulas, términos)	X		X		X		
11	Desembolsa el crédito en una cuenta bancaria de la empresa	X		X		X		
12	Destina el dinero en su totalidad para el negocio	X		X		X		
13	Pregunta a la persona encargada del desembolso por el número de cuotas y el monto total a cancelar	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN REQUISITOS PARA UN FINANCIAMIENTO</b>								
14	Revisa el historial crediticio que tiene el negocio antes de solicitarlo	X		X		X		
15	El asesor financiero le solicita garantía o aval para acceder a un financiamiento bancario	X		X		X		
16	Pregunta que documentos debe tener para el desembolso de un crédito en una institución financiera	X		X		X		
17	Realiza preguntas al asesor financiero en base al tipo de financiamiento que va a acceder	X		X		X		

18	Pregunta al asesor de negocios por todos los productos que ofrece la institución financiera	X		X		X	
19	El asesor de negocios le pregunta el tiempo de funcionamiento de su negocio.	X		X		X	
20	El asesor de negocios solicita que sustente sus ingresos antes de un financiamiento.	X		X		X	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **SI HAY SUFICIENCIA**

Opinión de aplicabilidad:    **Aplicable [ X ]**            **Aplicable después de corregir [ ]**            **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: **MG. MARGARET AURORA RIVEROS AVILA**            **DNI: 46989443**

Especialidad del validador: **Contadora Publica Colegiada - MAESTRA EN GESTIÓN PÚBLICA – Especialista en Finanzas**

**10 de AGOSTO del 2022**

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

  
 -----  
 Firma del Experto Informante.  
 Especialidad

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE TASAS DE INTERES**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN RIESGO FINANCIERO</b>							
1	Analiza la tasa de interés de los créditos que van a hacer otorgados por la entidad bancaria	X		X		X		
2	Evalúa el riesgo producido por la obtención de un préstamo	X		X		X		
3	Tiene definido en qué invertirá el dinero de la obtención de un préstamo	X		X		X		
4	Cancela la totalidad de un crédito antes de la fecha pactada por el banco	X		X		X		
5	Analiza el riesgo que conlleva solicitar un crédito	X		X		X		
6	Al cancelar fuera de tiempo los bancos cobran intereses elevados	X		X		X		
7	Pregunta si la tasa de interés para capital de trabajo es mayor que para activo fijo o viceversa	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN OFERTA Y DEMANDA</b>							
8	Evalúa los sobregiros teniendo en cuenta el tamaño de su negocio.	X		X		X		
9	Revisa las promociones en cuánto a tasa de interés de las distintas instituciones financieras	X		X		X		
10	Compara la tasa de interés de un crédito entre distintas instituciones financieras	X		X		X		
11	Pregunta a su asesor por nuevas campañas sobre financiamiento	X		X		X		
12	Solicita un crédito bancario, sabiendo que la tasa de interés es elevada	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN ANALISIS DE LA TASA DE INTERES</b>							
13	Analiza la tasa de interés de un préstamo de corto plazo	X		X		X		
14	Pregunta al asesor de negocio si la tasa de interés se encuentra relacionada al monto que el banco nos otorga	X		X		X		

15	Revisa su flujo de ingresos en diferentes escenarios en comparación a las ventas	X		X		X	
16	Pregunta al asesor de negocios como cancelar menos intereses	X		X		X	
17	Lleva el control de las ganancias para afrontar los pagos de las cuotas	X		X		X	
18	Evalúa el tiempo de pago para la devolución total de un préstamo	X		X		X	
19	Pregunta si la tasa de interés es menor en moneda extranjera	X		X		X	
20	Evalúa su nivel de patrimonio en caso no tenga las ventas esperadas para afrontar un crédito	X		X		X	

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA**

**Opinión de aplicabilidad:**    **Aplicable [ X ]**            **Aplicable después de corregir [ ]**            **No aplicable [ ]**

**Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: DR. GUSTAVO ERNESTO ZARATE RUIZ            DNI: 09870134**

**Especialidad del validador: MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS – ESPECIALISTA EN ADMINISTRACION DE EMPRESAS**

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

**12 de AGOSTO del 2022**



-----  
**Firma del Experto Informante**



16	Pregunta que documentos debe tener para el desembolso de un crédito en una institución financiera	X		X		X		
17	Realiza preguntas al asesor financiero en base al tipo de financiamiento que va a acceder	X		X		X		
18	Pregunta al asesor de negocios por todos los productos que ofrece la institución financiera	X		X		X		
19	El asesor de negocios le pregunta el tiempo de funcionamiento de su negocio.	X		X		X		
20	El asesor de negocios solicita que sustente sus ingresos antes de un financiamiento.	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA**

**Opinión de aplicabilidad:**    **Aplicable [ X ]**            **Aplicable después de corregir [ ]**            **No aplicable [ ]**

**Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: DR. GUSTAVO ERNESTO ZARATE RUIZ**            **DNI: 09870134**

**Especialidad del validador: MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS – ESPECIALISTA EN ADMINISTRACION DE EMPRESAS**

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

**12 de AGOSTO del 2022**



-----  
**Firma del Experto Informante**

## Anexo 5: Solicitud de permiso

### SOLICITUD DE PERMISO PARA UTILIZAR EL NOMBRE DE LA EMPRESA Y RECOJO DE INFORMACION PARA UNA INVESTIGACION ACADEMICA

Chepén

Vicepresidente

Pascual Gustavo, Mendoza Sánchez

ASOCIACIÓN DE COMERCIANTES "UNIDOS POR EL PROGRESO"

De mi consideración

Yo, Luis Giancarlo Vigo Mayta con DNI N° 47792008, solicito a usted el permiso correspondiente para poder utilizar el nombre de la empresa y recojo de información para una investigación académica, que tiene como título, "Análisis de tasas de interés en el financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021", que tiene como finalidad obtener el título profesional de contador público motivo, por el cual agradezco de forma anticipada las facilidades brindadas. En esa línea, el estudio tiene como objeto analizar en esencia la temática plantada, el cual servirá como guía e informe para que en base a ello se puedan tomar decisiones.

Seguro de su respuesta favorable a la presente, anticipo mis agradecimientos y suscribo.

Atentamente

*Pascual Mendoza  
1932 0397  
Revisado:  
03-06-2022*

*Giancarlo Vigo*

Luis Giancarlo Vigo Mayta

## Anexo 6: Constancia de Culminación

### CONSTANCIA DE FINALIZACIÓN DE INVESTIGACIÓN

ASUNTO: FINALIZACIÓN DE INVESTIGACIÓN EN LA  
ASOCIACIÓN DE COMERCIANTES UNIDOS POR EL PROGRESO BAJO MI CARGO

SEÑORES DE LA UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

De mi más sincera consideración:

Me es grato poder dirigirme a usted en mi calidad Vicepresidente de y hacerle llegar un cordial saludo y a su vez informales que el Joven Luis Giancarlo Vigo Mayta, identificado con DNI 47792008, estudiante del Programa de Titulación de la Escuela Profesional de Contabilidad, ha **FINALIZADO EXITOSAMENTE** su tesis "Análisis de tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021" en el mercado "**ASOCIACIÓN DE COMERCIANTES UNIDOS POR EL PROGRESO (MERCADO N°2)**", bajo mi cargo, donde aplicó los instrumentos a los comerciantes del mercado participantes de su estudio.

Sin otro particular, me despido de usted.

CHEPÉN, 04 de octubre del 2022

Atentamente.



PASCUAL MENDOZA

DNI 19320397

## **Anexo 7: Resultados del procedimiento alfa de Cronbach**

**Variable: Financiamiento externo**

\*RESULTADOSFINALES.sps [Documento5] - IBM SPSS Statistics Visor

Archivo Editor Ver Datos Transformar Insertar Formato Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Resultado:
 

- Registro
- Fiabilidad
  - Título
  - Notas
  - Escala: ALL VAR
    - Título
    - Resumen
    - Estadísticas
- Registro
- Fiabilidad
- Registro
- Tablas Cruzadas
- Registro
- Correlaciones
- Registro
- Correlaciones no p
- Registro
- Descriptivos
- Registro
- Descriptivos
- Registro
- Frecuencias
- Registro
- Correlaciones

RELIABILITY

```

/VARIABLES=Preg_1 Preg_2 Preg_3 Preg_4 Preg_5 Preg_6 Preg_7 Preg_8 Preg_9 Preg_10 Preg_11 Preg_12
  Preg_13 Preg_14 Preg_15 Preg_16 Preg_17 Preg_18 Preg_19 Preg_20
/SCALE('ALL VARIABLES') ALL.
/NOID=ALPHA.
  
```

**Fiabilidad**

**Escala: ALL VARIABLES**

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válidos	60	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	60	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de	N de
Cronbach	elementos
,821	20

RELIABILITY

```

/VARIABLES=Preg_21 Preg_22 Preg_23 Preg_24 Preg_25 Preg_26 Preg_27 Preg_28 Preg_29 Preg_30
  Preg_31 Preg_32 Preg_33 Preg_34 Preg_35 Preg_36 Preg_37 Preg_38 Preg_39 Preg_40
/SCALE('ALL VARIABLES') ALL.
  
```

Variable: Tasas de interes





## Fotografías

**Figura 1.** Solicitando permiso correspondiente al presidente de (Mercado N°2), Unidos por el progreso.



**Figura 2.** Solicitando permiso correspondiente al vicepresidente de (Mercado N°2), Unidos por el progreso.



**Figura 3.** Aplicación de encuesta a comerciante de Mercado N° 2.



**Figura 4.** Aplicación de encuesta a una comerciante de Mercado N° 2.





**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

### **Declaratoria de Autenticidad de los Asesores**

Nosotros, QUILIA VALERIO JHOANSSON VICTOR MANUEL, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHEPEN, asesores de Tesis titulada: "Análisis de tasas de interés en la obtención del financiamiento externo de las pequeñas empresas de Chepén, La Libertad, 2021", cuyo autor es VIGO MAYTA LUIS GIANCARLO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

Hemos revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual nos sometemos a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

CHEPÉN, 10 de Octubre del 2022

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
QUILIA VALERIO JHOANSSON VICTOR MANUEL <b>DNI:</b> 45151436 <b>ORCID:</b> 0000-0001-8255-2578	Firmado electrónicamente por: JQUILIAV el 10-10- 2022 11:13:32

Código documento Trilce: TRI - 0433434