



ESCUELA DE POSGRADO
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la
Gestión Financiera de las MYPES del distrito el Porvenir,
año 2018.

TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADEMICO DE:

Maestro en Administración de Negocios – MBA

AUTOR

Bach. Toro Chávez, Andy

ASESOR

Dr. Luna Rioja, Carlos Hugo

SECCIÓN

Ciencias Empresariales

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Gerencias Funcionales

PERÚ - 2018

Página del jurado



Dr. Eduardo Yache Cuenca
Presidente



Mg. Miguel Angel Gonzales Otoyá Arrese
Secretario



Dr. Carlos Hugo Luna Rioja
Vocal

Dedicatoria

A Dios nuestro señor celestial tú que día a día me acompañas, me guías y me proteges en mi caminar, llenándome de sabiduría, fuerza, Fe, esperanzas para poder lograr cada éxito en mi vida y metas propuestas.

A mis queridos padres, Aníbal Toro Jara y Candita Chavez Jaque por las enseñanzas que me inculcaron y el apoyo incondicional, moral y espiritual que me brindan en todo momento de mi vida siendo siempre mi motor y motivo por el cual lucho.

A mis hermanos Maycol Ch. Toro Chavez, Daily Toro Chavez y Snayder Toro Chavez, por esa amistad auténtica, por sus consejos y apoyo en el transcurrir de mi vida son un orgullo.

Agradecimiento

A Dios todo poderoso por ser el ser supremo y único dueño de mi vida, por darme la fuerza y la inteligencia necesaria para cumplir cada meta trazada y con un aliento de fe, oración darme la oportunidad de salir siempre adelante.

A mí querida familia que siempre estuvieron en cada momento apoyándome de manera incondicional en todo este trayecto de mi carrera profesional y de mi vida.

A mis compañeros de trabajo, en especial a la CPC Nancy Alvarado Chira por la confianza, el apoyo y la amistad brindada en todos estos años.

A mis docentes de inicial, primaria, secundaria, superior “Universidad Cesar Vallejo”, siendo una base fundamental en mi vida, por la paciencia, dedicación hacia mi persona, ellos siempre me inculcaron y me dieron lo mejor que una persona puede heredar que es la educación, siendo la base para lograr nuestras metas y ser exitoso en la vida.

A las MYPES del distrito del PORVENIR por brindarme las facilidades para poder obtener los datos necesarios para realizar una buena investigación de calidad.

El Autor

Declaración de Autenticidad

Yo, Toro Chavez Andy identificado con DNI N° 42415856, estudiante de la escuela de Posgrado en Administración y Negocios Internacionales - MBA de la universidad César Vallejo, sede Filial Trujillo, declaro que el trabajo académico Titulado: “El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito el Porvenir, año 2018.”. Presentada en 95 folios para la obtención del grado académico de Maestro es de mi autoría.

Por tanto, declaro lo siguiente:

* He mencionado todas las fuentes empleadas en el presente trabajo de investigación, identificado correctamente toda cita textual o de paráfrasis provenientes de otras fuentes, de acuerdo con lo establecido por las normas de elaboración de trabajos académicos.

* No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquellas expresamente señaladas en este trabajo.

* Este trabajo de investigación no ha sido previamente presentado completa ni parcialmente para la obtención de otro grado académico.

* Soy consciente de que mi trabajo puede ser revisado electrónicamente en búsqueda de plagios.

* De encontrar uso de material ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente o autor, me someto a las sanciones que determinan el procedimiento disciplinario.

Trujillo, 19 de enero del 2018


Toro Chávez Andy
DNI: 42415856

Presentación

Señores miembros del Jurado:

Es muy grato para mí, presentar mi tesis titulada “El Crédito Financiero y su incidencia en el desarrollo de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito el Porvenir, año 2018”, con la finalidad de establecer su relación. La cual someto a vuestra consideración, criterio y análisis, ante un trabajo realizado a base de los años estudiados en la universidad, espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título de Maestro en Administración de Negocios – MBA.

EL Autor

ÍNDICE

Página del jurado.....	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Declaración de autenticidad.....	v
Presentación.....	vi
Índice.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
I. INTRODUCCIÓN	10
1.1 Realidad Problemática.....	11
1.2 Trabajos previos.....	13
1.3 Teorías relacionadas al tema.....	18
1.4 Formulación del problema.....	30
1.5 Justificación del estudio.....	31
1.6 Hipótesis.....	31
1.7 Objetivos.....	32
II. MÉTODO	33
2.1. Diseño de investigación.....	34
2.2 Variables, operacionalización.....	35
2.3 Población y muestra	37
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	38
2.5 Métodos de análisis de datos	40
2.6 Aspectos éticos	41
III. RESULTADOS	42
IV. DISCUSIÓN.....	57
V. CONCLUSIÓN	61
VI. RECOMENDACIONES	63
VII. REFERENCIA BIBLIOGRAFICAS.....	65
VIII. ANEXOS.....	70

Resumen

La presente investigación se denomina el Crédito financiero y su incidencia en la eficiencia de la gestión financiera de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018, la cual tuvo como propósito determinar de qué manera el crédito financiero incide en la eficiencia de la gestión financiera de las mypes del distrito el Porvenir.

La investigación se realizó con una metodología con diseño no experimental y un alcance descriptivo correlacional. Por otro lado, para la recolección de información se desarrolló como técnica una encuesta y como instrumento el cuestionario el cual fue adaptado del instrumento elaborado por Velorio (2016) para ambas variables que son crédito financiero y gestión financiera, para luego ser aplicadas en modalidad de Likert a 104 mypes del Porvenir, La confiabilidad del instrumento fue medida utilizando el coeficiente de Pearson y de Rho Spearman.

Después de analizar la información y procesar los resultados, se ha podido alcanzar los objetivos de manera favorable llegando a la conclusión que existe una incidencia significativa entre las dimensiones del crédito financiero y las dimensiones de la gestión financiera; debido a que las mypes del Porvenir dependen en muchas ocasiones de los créditos financieros para poder seguir creciendo y cumplir sus metas y objetivos.

Palabras clave: crédito financiero, gestión financiera, garantías, línea de crédito, requisitos exigidos.

Abstract

The present investigation is denominated Financial Credit and Its incidence in the management of the financial management of the public administrations in the district the year 2018. The mypes of the district the future.

The research was conducted with a non-experimental design methodology and a correlational descriptive scope. On the other hand, for the collection of information, it can be used as a question and as an instrument. I like 104 mypes del Porvenir, the reliability of the instrument to measure the Pearson coefficient and Rho Spearman.

After analyzing the information and processing the results, we can also achieve the objectives in the favorable way that there is an important issue in the dimensions of financial credit and the dimensions of financial management; Because the mypes of Porvenir depend on many occasions of financial credits to be able to follow and fulfill their goals and objectives.

Keywords: financial credit, financial management, guarantees, line of credit, requirements demanded.

I.INTRODUCCIÓN

I. Introducción

1.1. Realidad problemática

En la actualidad las mypes en cada país juegan un rol muy importante en la economía, debido a que conforman más del 80% de empresas de cada país y los tributos que generan permiten mantener un PBI y crecimiento estable. Los beneficios adicionales que contraen este tipo de empresas son la generación de trabajadores y la variedad de productos y servicios que se ofrecen manteniendo el libre comercio. Muchas de estas empresas son familiares o individuales donde a pesar de los bajos recursos tienen un crecimiento individual estable, gracias a los diversos tipos de financiamiento que existen de manera formal e informal por lo que se puede decir que el crédito es aquel que se requiere, solicita y consigue por medio de los bancos o usureros, es decir, mediante línea de créditos o préstamo. Mientras, el crédito comercial lo otorgan las organizaciones o entidades bancarias a sus clientes, con el propósito de aumentar sus ventas y les ayude a mejorar su capital de trabajo. Por otro lado, este tipo de crédito tiene un costo vinculado a las tasas de interés y otros gastos financieros y administrativos considerados en los Bancos (Banco Popular Dominicano, 2018).

En el Perú, de acuerdo a la ley N° 28015 de promoción y formalización de las pequeñas y medianas empresas, son consideradas como mypes a los que realizan su giro comercial o actividad empresarial como empresas unipersonales, de las cuales tenemos a las “empresa individual de responsabilidad limitada” (E.I.R.L.), “sociedad comercial de responsabilidad limitada” (S.R.L.), “sociedad anónima cerrada” (S.A.C.), “sociedades civiles”, entre otras cuyos ingresos y trabajadores no superen los permitidos por la ley. Por otro lado la problemática existentes en las mypes de Perú, es que las entidades financieras analizan la información financiera y económica de estas unidades empresariales basándose en las normas tributarias y declaraciones establecidas de manera mensual, no considerando otros tipos de factores para el financiamiento de estas pequeñas empresas; por otro lado estas empresas tienen ingresos mínimos y el valor e importe de los activos de la empresa no están obligadas a presentar información financiera de los estados contables a la “Superintendencia del Mercado de Valores” (SMV), lo cual es el principal motivo para que no se apliquen y ejecuten las políticas contables y se llegue a presentar estados financieros razonables que permitan la obtención de créditos para el financiamiento de sus negocios. Las empresas financieras

tienen una posición muy estricta al momento de otorgar el crédito, debido a que tienen que estar seguro si las mypes son solventes o si van a invertir el dinero solicitado, porque después de dar el crédito las empresas financieras estarán en la incertidumbre de la promesa y compromiso de pago por parte de las pequeñas empresas y estará aplicando su normativa para el respectivo cobro.

Actualmente las mypes en el distrito del Porvenir no preparan la información financiera necesaria que contienen los estados contables para poder analizar de manera correcta la situación financiera de cada empresa a través de indicadores, el cual permita tomar decisiones de financiamiento y capacidad de pago; por otro lado, les sería de mucha ayuda para los financiamientos al momento de sustentar ingresos y estabilidad económica. Pero hay otros factores negativos que muchas mypes tienen y que es la gestión financiera deficiente por falta de conocimientos, reducido capital de trabajo, poco tiempo en el mercado, informalidad, local estable, entre otros aspectos. Las empresas tienen un solo propósito al momento de solicitar un crédito financiero y es mejorar la situación de su negocio, comprando mercadería, reinvertiendo en la apariencia de su local, tecnología y formalización; las cuales le permita generar mayores ingresos al corto plazo y un posicionamiento en el mercado.

La gestión financiera de las mypes ubicadas en el Porvenir se encuentra en desventajas al no contar con el acceso al crédito formal ya que el financiamiento que le pueden dar es el más costoso del Perú, que constituye un problema económico grave para las mypes; optando estas mismas por un financiamiento informal en muchos casos, donde los requisitos y límites son escasos. Otro de los aspectos negativos son las garantías que limitan la gestión financiera, al no contar con un sustento real que permita justificar la solvencia de su negocio.

El desarrollo y crecimiento en el Perú es muy importante en la economía peruana, y el cual ha generado una mayor competencia y crecimiento entre las mypes, por otro lado ante este crecimiento las entidades financieras están fijando su interés en este sector económico, brindándole mejores opciones de crédito, tiempo y menos requisitos; con la finalidad de contribuir en su desarrollo y proyecciones de crecimiento, que tendrá también como efecto secundario el crecimiento y participación de las entidades financieras.

1.2. Trabajos Previos

En la presente investigación, se tomó como fuente las investigaciones internacionales, nacionales y locales con el fin de tener una base y sustento para la tesis, de las cuales se menciona a continuación.

1.2.1. Nivel Internacional

Aguirre y Rodriguez (2013) en su investigación titulada “Evaluación y seguimiento del riesgo crediticio en las Mipymes de la Cooperativa Cotocollao Limitada”, con una metodología experimental, descriptiva, el cual concluye de la siguiente manera:

La entidad financiera durante su ciclo de vida, ha venido crecimiento de manera favorable gracias a al desarrollo de las mypes, pero ha tenido ciertos inconvenientes en el área de colocaciones de créditos y cobranzas, por no tener el personal adecuado que gestione de manera eficiente los créditos otorgados, haciendo que exista un riesgo crediticio dentro de la empresa, el cual ha sido solucionado por medio de una reestructuración y la implementación de políticas dentro de la organización, para poder dar soluciones a estas deficiencias presentadas, demostrando que un buen control de manera permanente, asegura que el riesgo crediticio sea menor. Las empresas deben tener en cuenta que una adecuada aplicación de políticas en su gestión, permite reducir los riesgos crediticios y la morosidad de los clientes mypes. Por otro lado, uno de los problemas presentados en las mypes es la falta de liquidez y durabilidad de sus negocios en el tiempo, es decir muchas empresas quiebran en el intento de tener un desarrollo sostenible, aumentando de esta forma el riesgo de los Bancos (p.147).

León (2015) en su tesis “Evaluación de los factores del crédito informal y alternativas de financiamiento de los negocios informales en las calles Chile entre Pedro Gual y Alajuela en la ciudad de Portoviejo”, con una metodología de investigación no experimental aplicable al estudio, concluye en lo siguiente:

El crédito formal es bueno a medida que la tasa de interés sea justa, por lo que no es muy usual ver esto debido a que los requisitos que las entidades financieras colocan son difíciles de cumplir para ser clientes aptos; muchas empresas dan el crédito al 120% de interés, una de las tasas más altas para

aque aquellos empresarios que recién empiezan y para reducir estas tasas tienen que tener un historial crediticio lo cual demora mucho tiempo obtenerlo perdiendo la oportunidad de negociar y crecer por parte de los negocios. Para los negocios informales es difícil el acceso en el mercado, porque no tienen un sustento real de sus actividades y que darle un crédito es 100% riesgoso que darle el crédito a otros que son formales, pero en cada negocio todo es manejable y los créditos son otorgados, por medio de otro tipo de instrumentos que tengan más cobertura y seguridad como las garantías y las hipotecas (p.90).

Ramos (2014) en su tesis titulada “Incidencia del financiamiento informal en la rentabilidad de la actividad comercial de los socios de la asociación de comerciantes de ropa y afines “pueblos unidos” del mercado mayorista de la Ciudad de Ambato”, el diseño que usó es no experimental de corte transversal, concluyendo que:

Los comerciantes con negocios pequeños son los más propensos a caer en los financiamientos informales, debido a los siguientes factores que son, debido a los requisitos del préstamo, costo del préstamo, tipo de préstamos, crecimiento empresarial. Estos factores influyen determinadamente cuando el comerciante de ropa y fines solicita un crédito. Por lo cual la encuesta arroja un 85% de clientes que acceden a este tipo de créditos, siendo un monto menor los cuales acceden por el financiamiento informal. En promedio el fácil acceso que ellos recurren es el financiamiento por el cual dejan prendas y otro objeto de valor para la organización que otorga el crédito. La rentabilidad se ve afectada debido a los altos costos en las tasas, demostrando de esta forma que los créditos informales que son otorgados si incide negativamente en la rentabilidad de los comerciantes (p.97).

Gonzales (2014) en su tesis titulada “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”, tiene un diseño de investigación no experimental deductivo, el cual concluye de la siguiente manera:

Las pymes de Bogota, no están diversificando sus fuentes de financiamiento, presentando una fuente de financiamiento de los recursos internos que las mismas empresas poseen como es las utilidades, activos y patrimonios. Por

otro lado, una de las fuentes de financiamiento más concurrente ha sido con los proveedores teniendo un apalancamiento alto que ha limitado la fuente de financiamiento de los bancos, a no ser tan sustentables por parte de la empresa. La falta de financiamiento por parte de estas mypes da a deducir su inclinación a la renuncia al crecimiento que pueden obtener y limitarse en su entorno; los inversionistas desconfían de la capacidad de la empresa y tienen a tomar una postura conservadora que limita el crecimiento de la organización. La gestión financiera de quien dirige y toma decisiones en las pymes carecen de conocimientos que permita revertir esta situación, debido a que de cada 10 empresas constituidas 4 se mantienen en el mercado trabajando y crecen; pero 6 de ellas pierden su capital de trabajo se endeudan y no crecen (p.124)

Arias y Carrillo (2016), en su tesis titulada “Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las pymes en el Ecuador”, tiene por diseño de estudio una investigación no experimental de corte transversal, la cual concluye de esta manera:

Las pymes en el Ecuador representan el 97.80% de las empresas constituidas y que generan un movimiento económico estable dentro del país. Para este crecimiento es necesario el financiamiento para proyectos nuevos, pero este tipo de financiamientos requieren de condiciones muy injustas para los empresarios que no tienen como sustentar de manera física sus ingresos o movimientos, esto aumenta el riesgo de las empresas que otorgan crédito, que la única forma de compensarlo es aumentar la tasa de interés. De las pymes encuestas y que no lograron acceder a un crédito el 51% se atribuye al no cumplimiento de ciertos requisitos responsabilidad de la administración como lo son la presentación de EF's (26%) y plan de proyecto y/o inversión (25%). Por último, se considera que quien dirige la empresa es un determinante importante, porque su conocimiento en los negocios lograra que la empresa tenga una buena administración y financiamiento con los Banco, por lo que se llega a determinar que las fuentes de financiamientos son varias, pero que en el ámbito formal es más costoso y tedioso obtener un crédito que en créditos informales que solo a firma son sacados (p.83).

1.2.2. Nivel Nacional

Velorio (2016) en su tesis titulada “El Crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las mypes del distrito de los Olivos – Lima 2014”, presenta una investigación no experimental del corte transversal, en la cual se determinó que:

Para el autor el no tener historial crediticio incide negativamente en la capacidad de las mypes en lograr obtener un crédito externo, debido a que para los Bancos las mypes son clientes que no tienen un sustento real de sus ingresos y por lo cual son considerados como alto riesgo. Para las instituciones financieras representa un riesgo alto si es que estas mypes están muy apalancadas les será muy difícil obtener un financiamiento lucrativo para los Bancos. Por otro lado, la liquidez y la caja que tienen las mypes tienen que ser siempre positivas para que puedan cumplir sus compromisos con los terceros; otros de los aspectos que se toman son las garantías que tengan las mypes para un crédito y su flujo de caja, el cual permitirá al banco poner una tasa de acuerdo al riesgo financiero que asumiría por dar el crédito. Por lo que se puede concluir que el crédito financiero se relaciona con el desarrollo de las Mypes (p.2119)

Huamán y Conde (2017) en su investigación titulada “Los créditos grupales - tambos comunales y el fomento al ahorro en beneficio de las mujeres emprendedoras clientes de la Edpyme Credivisión S.A. del distrito de San Sebastian periodo-2015”, tiene una metodología experimental, en la que concluyen que:

Los Tambos Comunales colaboran con el ahorro en favor de las mujeres emprendedoras donde por cada s/. 1000 soles que cada socia desembolsa, su ahorro aumenta en un 5% aproximadamente, por tanto, a mayor dinero guardado es mayor el ahorro, promoviéndose así el ahorro en ayuda de estas. Actualmente los créditos grupales no son promovidos por la gran mayoría de agencias bancarias. Sin embargo, la empresa actualmente lo hace, siendo de mucho beneficio puesto que estos ahorros garantizan a las mujeres emprendedoras a invertir en diferentes formas: un negocio, vivienda, estudios etc. Como ya se ha mencionado anteriormente son escasas las entidades que otorgan estos créditos,

la empresa Edpyme ha logrado obtener un crecimiento en la cartera de clientes de este segmento y alcanzar un posicionamiento apropiado en la empresa (p.127)

Cobián (2016) en su tesis titulada “Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015”, con un diseño de investigación no experimental de corte trasversal, en la que se concluye lo siguiente:

Los créditos permiten tener una rentabilidad patrimonial buena para el año 2015, debido a que por medio de ellos, se puede dar paso a la realización y movimiento de los objetivos y metas que tienen una empresa, y el no tomar un crédito, el margen de ganancia será menor y el crecimiento de la misma manera. La empresa accede al mercado financiero para aumentar su capital de trabajo, y de esta manera poder comprar y vender, seguir su ciclo económico el cual le permite obtener una mayor rentabilidad. Por otro lado uno de los efectos y riesgos que se tiene al momento de tener un crédito financiero es la falta de cultura financiera y de temas como la variedad de instrumentos financieros y la tasa de interés; en conclusión los efectos del crédito financiero en la empresa es positivo, teniendo un margen de utilidad mayor que beneficiara a la empresa y accionistas (p.34).

Tafur (2017) en su tesis “El control del riesgo crediticio y su incidencia en la gestión financiera de las empresas procesadoras de té en Lima Metropolitana 2014- 2016”, tiene como metodología no experimental, descriptiva y correlacional, en la que se concluye que:

El control de riesgo crediticio, permite la adecuada asignación de créditos a las empresas de Lima Metropolitana, debido a que la evaluación que se tiene es más eficiente y minuciosa. Por otro lado, la provisión de incobrables, capacidad de pago, garantías, clasificación de clientes, sirven a la empresa para reducir su riesgo crediticio y tener pagos puntuales que permitan tener una gestión financiera adecuada. Por este motivo se considera importante la actualización de las políticas de la empresa, el cual permita tener un crecimiento estable y bueno; es decir por medio de estos nuevos planteamientos la empresa no castiga cuentas, todo se hace efectivo el cobro. Por último y uno de los puntos que se tiene que evaluar de las otras empresas, es la capacidad de pago y el tiempo en el mercado,

el cual de la seguridad que son empresas que tienen un crecimiento estable y no empresas ficticias que quebraran en el proceso (p.95).

Cabrera (2015) en su tesis titulada “Incidencia del financiamiento informal como estrategia de desarrollo para las Mypes del sector comercio de Pacasmayo”, en la cual se utilizó una metodología no experimental, en la que se concluye que:

Se comprobó que la tasa de interés de estos prestamistas es muy alta para el crecimiento de las empresas de Pacasmayo, afectando a su rentabilidad y liquidez. Pero como estrategia de crecimiento se debería acceder de manera permanente a este tipo de créditos debido a su fácil acceso, ya que un crédito formal tendrá que llenarse de muchas evidencias que sustenten el ingreso perjudicando de manera directa a la organización; una vez conseguido un capital y un crecimiento se documenta todos los papeles para poder optar un financiamiento más formal que pueda ser legal evitando, todo tipo de aspecto legal y tributario como es el lavado de activos.

1.3. Teoría relacionada

1.3.1. Crédito Financiero

1.3.1.1. Definición

El crédito es una operación financiera o transacción que se dan entre 2 o más personas y que es considerada de riesgo, en la que el prestamista de buena fe a cambio de alguna garantía o interés confía el dinero al deudor, con la seguridad de que se cumpla en un futuro las obligaciones contraídas las cuales son terminar de pagar el capital recibido e intereses pactados en un contrato formal o hablado (Peña, 2011, p.2).

Por otro lado, es considerado al crédito financiero como la operación financiera por medio del cual se le entrega al cliente ya sea persona natural o jurídica una cierta cantidad de efectivo el cual debe ser cancelado en las fechas establecidas y durante un tiempo determinado, la falta de pago ocasionara sanciones e intereses (Priede, Lopez & Hernández, 2010, p. 278).

A sí mismo el crédito financiero se refiere a las deudas y compromisos contraídas con terceros los cuales pueden ser empresas, bancos, personas, entre otros o

financiación concedida a deudores diversos. Por otro lado, tiene lugar entre grupos reducidos de empresas, las cuales tienen un nivel económico alto el cual le permite generar un préstamo y por beneficio a ello generar un interés. El costo de este tipo de crédito dependerá de quien lo otorgue (Rodríguez, 2012, p.12).

Se considera que el crédito es aquel que se genera a través de las entidades supervisadas por la SBS y las cuales son los bancos, cajas, cooperativas y otros; el cual tienen propósito de otorgar créditos en diferentes modalidades y líneas de diferentes cantidades de dinero. Mientras, el crédito comercial es aquel que se genera mediante las empresas mismas cuando quieren mercaderías, dinero o servicios. Para ambos casos los intereses son generados de diferentes maneras y el tiempo en el que se otorgan los créditos de la misma forma, por ejemplo, los bancos adicionan a la tasa de interés los gastos administrativos, seguros e otro; a diferencia de las empresas que emiten notas de débito para aumentar el valor del crédito en caso este no sea pagado (Banco Popular Dominicano, 2018).

También los créditos financieros son un medio de transacción de dos personas en el cual existe un condiciones y requisitos que se deben de cumplir, generándose una obligación por el cual nace un compromiso de pago, este tipo de crédito financieros son los más usados dentro de las empresas, para lo cual existen varios tipos de préstamos, y que se adecuan la porosidad y tiempo según la inversión que realicen (Fernández, 2006, p.50)

1.3.1.2. Tipos de Créditos

Los tipos de créditos a considera serán 3 según la SBS y los autores Fernández (2006) y Villacorta (2016), los cuales serán sustento para la presente investigación y se mencionan a continuación:

a) Créditos Comerciales

Son créditos que se otorgan de manera directa e indirecta por empresas jurídicas o personas naturales destinadas a la producción o comercio de bienes y servicios a la que se dedique la empresa. También se consideran dentro de este contexto las empresas que tienen tarjetas de créditos por súper mercado, las que realicen

arrendamiento financiero y afines; donde el único propósito es negocio o inversión (Villacorta, 2006, p.45).

Por otro lado, también es considerado crédito comercial aquellos que son otorgados por canales de suministros, el cual no está afecto a tasas de interés, como puede ser las mercaderías dadas al crédito; en el caso de que las empresas no paguen los compromisos generados, se asume costos incurridos por este préstamo, el cual luego es castigado para ser deducido como gasto dentro de la institución (Fernández, 2006).

b) Créditos de micro empresa

Es el crédito concedido a las empresas naturales o jurídicas, con el fin de que sea invertido en proceso de producción o ventas el cual genere utilidades para la devolución del mismo. Este tipo de crédito está supeditado a los ingresos que la empresa pueda tener, debido a que, si el préstamo es mayor a S/ 30 000 soles, se pedirá información a las centrales de riesgo, SBS y otros mecanismos para sustentar la realidad de la empresa y de esta forma acceder al crédito solicitado. (Villacorta, 2006, p.45).

Por otra parte, son créditos que tienen la finalidad de apoyar a una empresa en sus proyecciones, aumentando su capital de trabajo y liquidez para solventar sus compromisos que conlleven el proyecto a realizar; de la misma forma generara intereses que estarán sujetos al record o estabilidad del cliente es decir a mayor riesgo mayor tasa y a menor riesgo menor tasa de interés (Fernández, 2006).

c) crédito de consumo

Son aquellos créditos que se dan por arrendamiento financiero, crédito consumo y otro tipo de créditos que son indispensables para la empresa. Este crédito permite a la organización tener un crecimiento óptimo y selectivo. Todos estos tipos de crédito son otorgados a las empresas con la finalidad de mejorar su situación económica y financiera (Villacorta, 2006, p.45).

d) créditos hipotecarios para vivienda

Son aquellos financiamientos que se realizan a empresas y personas naturales que tienen como propósito la adquisición, remodelación o construcción de una

vivienda u oficina; siempre y cuando este se realice mediante el amparo de la hipoteca debidamente inscrita en registros públicos. Este tipo de crédito permite que las empresas accedan a un crecimiento patrimonial por medio de la construcción o la adquisición de una vivienda u oficina (Villacorta, 2006, p.45).

1.3.1.3. Importancia del Crédito financiero

La importancia nace en que son créditos otorgados para el desarrollo económico de las empresas y de las cuales tienen como beneficio devolver ese dinero, pero en plazos que la empresa crea conveniente y que su capacidad adquisitiva lo permita sin afectar la liquidez del mismo (Alcántara, 2011).

Por otro lado, todas las instituciones financieras alimentan los créditos a los diferentes sectores económicos, motivando a su crecimiento y desarrollo. Los créditos otorgados son varios y depende a la necesidad de las empresas solicitar el que más se ajuste a su realidad. De esta manera las empresas pueden solicitar dinero para el desarrollo de sus actividades comerciales por un cierto periodo de tiempo. Lo único que varía en este tipo de aspectos es que dependiendo del crédito que se elija se tiene que cumplir ciertos requisitos y sustentar los ingresos para ser analizado y no sobre endeudar a la empresa (Fernández, 2006, p.52).

Banco Central de Reservas del Perú (BCRP, 2009) afirma que, si los créditos que se otorgan de manera libre e independiente cada banco son positivos, pero el día que esto tenga límites para las empresas, estará restringiendo la posibilidad de que la economía siga creciendo, debido a que para la inversión y el consumo de las diferentes empresas. Por otro lado, se puede observar en una gran cantidad de países que se encuentran en pleno crecimiento que gran parte de sus emprendedores no pueden acceder a un crédito por los diferentes obstáculos del sistema financiero. Cuando uno aprecia este tipo de efectos puede deducir que los Bancos toman como criterio de que las empresas al menos tienen que tener la fuente que justifique los ingresos para poder acceder a un crédito (BCRP, 2009).

Así mismo el adecuado manejo de los créditos solicitados por medio de las entidades financieras, permitirá a las empresas desarrollarse económicamente, obteniendo utilidades y pudiendo cumplir con el compromiso generado. Las empresas pueden seguir aumentando la línea de crédito, pero sus utilidades tienen que ser mayores que

sus egresos y de esta manera se extenderá la línea de crédito para la empresa (BCRP, 2009).

1.3.1.4. La Mype

Las microempresas son unidades de negocio que pueden ser personas naturales o persona jurídica, bajo cualquier tipo de actividad comercial que ejerzan, y que no superen lo permitido por la normativa tributaria, si no pasarían de categoría a ser considerado mype (Flores, 2003, p.320).

Por otro lado, también se puede definir como mype a la unidad empresarial, con condición jurídica o natural aprobada por la SUNAT, a las empresas que ejecuten cualquier actividad comercial y que este comprometió al cumplimiento de los compromisos tributarios, sociales y financieros. Este tipo de empresas son las que más existe en el Perú, debido a la falta de apoyo por parte de las autoridades competentes (Gonzales, 2014, p.15).

Las Mypes deben reunir las siguientes características:

a. Respecto del número total de trabajadores:

- La microempresa pueden tener de 1 a 10 empleados registrados en planilla y con recibos por honorarios.
- La pequeña empresa, de 1 a 50 empleados, registrados en planilla y con recibos por honorarios.

b. Por sus niveles de ventas anuales:

- La microempresa: Las empresas pueden comprar y vender según su actividad económica por un monto máximo de 150 (UIT).
- La pequeña empresa: Las empresas pueden comprar y vender según su actividad económica por un monto máximo de Desde 150 UIT hasta 850 UIT permitido por ley (Gonzales, 2014, p.15).

Son aquellas personas que con un espíritu emprendedor obtén por negociar en alguna actividad que ellos creen que son buenos, naturalmente empiezan con recursos bajos, el cual va aumentando a medida que el negocio y la idea de negocio va madurando. Muchas de las empresas son consideradas mypes, pero gran parte de ellas están

sumergidas en la informalidad debido a la carga tributaria y presión del estado (Fernández, 2006, p.52).

1.3.1.5. Procedimiento para otorgar crédito

Para el autor Vázquez (2013) este tipo de procedimientos, permiten reducir el riesgo crediticio que se tiene con un cliente, debido a que si es que llegan a caer los créditos la morosidad y las pérdidas lo asume el banco por tal motivo, se plantean lo siguiente:

a) Evaluación y otorgamiento de crédito. Analiza lo siguiente:

- El perfil del cliente: hace referencia a la capacidad que tiene la empresa, valores y cultura financiera, datos importantes para determinar a un moroso o un cliente potencial.
- El capital: hace referencia al proceso de acumulación del cliente.
- Las condiciones del entorno: permite determinar la actividad económica a que se dedica y el crecimiento que puede tener.
- La verificación de la unidad económica: determinar si tiene empresa o familia
- La revisión de la información y datos dados por el prestatario.
- El riesgo de crédito: se evalúa al cliente de manera cuantitativa y cualitativa cuando acceden a un crédito.
- La variación de cartera (cantidad, cliente, actividad comercial y ubicación).
- Información de infocorp.
- Historia de clientes con el mismo rango y puntaje para ser analizada (Vázquez, 2013).

b) Recuperaciones y relaciones de largo plazo. Comprende:

- El seguimiento periódico que permita delimitar el riesgo de pérdida de crédito.
- Supervisión y descuentos de créditos que son considerados perdidos.
- Cobranza por medio de cobranza judicial y clientes buenos por medio de la rebaja de la tasa de interés (Vázquez, 2013).

c) El flujo del proceso de evaluación del crédito se resume en:

- Se realiza una exposición a los analistas de crédito del negocio y sus ganancias para poder financiar de manera asertiva un proyecto o negocio. Este procedimiento demoras entre un día y tres días.

- El analista siempre tiene que evaluar las garantías que tiene la empresa, en caso de falta de pago.
- Análisis de clientes con riesgo. Tarda dos días.
- Firma de una solicitud de salud donde determina que el cliente este sano.
- El contrato tiene que tener clausulas y legalizado.
- Todo el proceso demora un promedio de 7 días hábiles (Vázquez, 2013).

1.3.1.6. Mercado Financiero

El mercado financiero es donde el que da el crédito y quien lo recibe realizan transacciones, que tienen como fin y propósito la inversión en un negocio ya sea al corto o largo plazo. Las inversiones y los préstamos se realizan sin el conocimiento de los que dan el dinero a diferencia de los intermediarios que son los Bancos, que saben el propósito para que es destinado el dinero. Según el criterio de comercio, los créditos a corto plazo son dados en primer lugar y los créditos a largo plazo son tomados como segundo, pero previa evaluación, las mype que puedan cumplir todos los requisitos serán beneficiados (Villacorta, 2006, p.22).

Por otro lado, también es considerado como mercado financiero aquel lugar donde se compran y se venden cualquier tipo de activo financiero. Actualmente este tipo de mercados tienen movimiento a través de teléfonos, correo y páginas web. La finalidad del mercado financiero es llegar a todas las empresas que tengan la posibilidad de acceder y crecer económicamente, este tipo de mercado muchas veces se ofrecen créditos pequeños con el propósito de crear cartera crediticia a las empresas y poder acceder a créditos mayores, mejorando su record crediticio (Gómez, 2015).

1.3.1.7. Dimensiones

Velorio (2016), nos menciona 6 dimensiones que fueron aplicadas en su investigación para determinar el crédito financiero, de los cuales son:

- Antecedentes crediticios

Es el historial crediticio que tiene una empresa con los demás Bancos, en el cual está la información de pago, deudas, monto financiado y el nivel de pagador que tiene la mype. Esta información sirve a los Bancos para reducir los riesgos crediticios y tener un nivel de morosidad adecuada.

- Evaluación de riesgos

Los bancos evalúan al cliente después de determinar su historial crediticio, teniendo estándares cualitativos que permiten determinar si un cliente es apto para acceder a un crédito.

- Línea de crédito

Los toques o líneas de crédito se dan, dependiendo al nivel de ingreso y sustento que las empresas puedan justificar, en muchas ocasiones hay empresas que pueden vender mucho, pero no tienen el sustento para acceder a una línea de crédito largo.

- Garantía solicitada

Las garantías permiten a los bancos tener un sustento económico real, de que las empresas cumplirán con sus responsabilidades, de ser el caso cobrar las garantías.

- Requisito exigido

Los requisitos exigidos son los parámetros que las mypes deben de cumplir, para poder adquirir un crédito financiero, por lo regular solo las empresas formales pueden realizarlo.

- Tasa de costo efectiva anual (TCEA)

La tasa efectiva, son los intereses que se generan por el crédito otorgado y que será alta dependiendo del crédito de que se saque.

1.3.2. Gestión Financiera

1.3.2.1. Definición

La gestión financiera que se aplica en las mypes, se refiere a cómo se trabaja una unidad de producción, comercio y prestación de servicio. Según la legislación que está establecida en el Perú, este tipo de unidades económicas ejercen actividades diversas y que el desarrollo y crecimiento de estas empresas permite el desarrollo de la economía, es por ello que se incentiva la formalización de este tipo de mypes para la generación de trabajo, impuestos y ganancias (Cilloniz, 2010).

Para Soria (2007), menciona que la gestión financiera de una empresa es donde se aplica una serie de procedimientos que tienen la capacidad de evaluar la rentabilidad de la empresa. Por lo tanto, este análisis permite a la empresa suministrar de manera eficiente los recursos que se utilizan y aplicarlos en sus actividades diarias, pudiendo alcanzar las metas y objetivos propuestos por la empresa (p.7)

La gestión financiera permite otorgarle un valor en la empresa y la cual va a crecer a medida que este tenga una buena gestión, así como la buena toma de decisiones, en la que, el proceso primordial de las finanzas es distribuir los recursos, adquisición de recursos e inversión, y así mismo obtener una administración que permita trabajar en equipo. Por otro lado, en esta gestión es necesario en analizar las decisiones y acciones tomadas, con el propósito de ver si es que se está cumpliendo con lo establecido, debido a que una buena gestión financiera permite que la empresa convierta su misión y visión en inversiones y financiamientos que le permita llegar al objetivo (Córdoba, 2012, pp. 3-4).

Por otro lado, para Soria (2010) la gestión financiera permite a la empresa a utilizar de manera eficiente los recursos y obtener resultados positivos, para que se aplique lo mencionado la empresa debe tener una cultura financiera y debe trabajarse a base de objetivos y metas que permitan el crecimiento de la empresa (p. 8)

Para Ortiz (2013), las empresas que obtienen buenos resultados operativos, pero muchas veces están estructurados financieramente mal, ocasionando a asumir muchos gastos que perjudican a la empresa, dejando de ser solvente y considerado por el Banco una empresa sin liquidez y no se le accede al crédito. Es por ello importante tener una gestión financiera adecuada el cual permita tener un crecimiento sostenible y ser un cliente potencial para los Bancos con el único propósito de tener un crecimiento a largo plazo (p. 8).

1.3.2.2. Importancia de la Gestión Financiera

Es importante porque permite afrontar y resolver problemas referentes a la liquidez y ganancias; por otro lado, permite tener una adecuada utilización de los recursos de la empresa y tener un crecimiento estable. La gestión financiera también permite alcanzar los objetivos y metas de la organización debido a que en él se emplea recursos financieros, económicos y humanos (Córdoba, 2012, p. 6).

Las empresas que tiene una buena gestión financiera tienden a reducir sus egresos y a maximizar sus ingresos con los recursos que cuentan. Los objetivos se cumplen bajo trabajo en equipo y en lo regular las mypes del Perú no cuentan con una adecuada gestión financiera debido a la falta de conocimientos que tienen (Rodríguez, 2012, p.45)

1.3.2.3. Herramientas financieras

Para el autor Groppelli A. (2000), las herramientas financieras son importantes para la toma de decisiones, debido a que ellos facilitan la información y la realidad actual de la empresa. Estas herramientas son aplicadas en la actividad cotidiana de una empresa comercial, servicios o industrial. Estas estructuras o herramientas deben permitir reducir la incertidumbre y ayudar a tomar mejores decisiones que permitan a la empresa mejorar ante una crisis económica y proyectar ante un crecimiento económico. Por otro lado, para otros autores las herramientas son mecanismos que ayudan a la empresa a tener una visión más amplia de sus actividades, ingresos, egresos y utilidades; para después utilizar esa información con el propósito de tener un crecimiento estable en la organización y obtener recursos económicos y financieros para el desarrollo de los proyectos (Córdoba, 2012, p. 86).

1.3.2.4. Análisis Financiero

El análisis financiero se realiza por medio de un grupo de técnicas y fórmulas que permiten analizar los estados financieros con el propósito de determinar la situación de una empresa y mejorar su situación económica y financiera por medio de la toma de decisiones. Pero para hacer este tipo de análisis la empresa tiene que arrojar resultados reales, el cual permita tener un análisis financiero adecuado y mejorar las cuentas y áreas que están bajo o tienen apariencia de tener una gestión baja. Por otro lado, estos estados financieros se realizan por medio de comparaciones, gráficos, ratios, entre otros (Rubio, 2007).

Por otro lado, el análisis financiero permite estudiar todos los resultados que una empresa ha obtenido, el cual permita un diagnóstico real de la situación actual de la organización, en ese mismo estudio permite distinguir las causas y efecto que se a tenido una mala gestión y qué medidas se pueden tomar para solucionar los problemas que representan para la empresa una pérdida económica. Por último, es importante mencionar que el análisis es importante porque permite tener una gestión adecuada, presupuestas y prevenir futuros acontecimientos (Lavalle, 2016).

Para Pérez y Carballo (2015), el análisis financiero tiene un propósito muy importante y es determinar si una empresa es solvente, rentable o si tiene capacidad

de pago para hacer frente a financiamientos que permitan hacer crecer a la organización. Es importante analizar siempre los activos de la empresa y que tan lucrativo son para poder tener un crecimiento estable y que permita mejorar la condición de la empresa.

1.3.2.5. Proceso Financiero

Los procesos financieros de las organizaciones identifican los indicadores de relación y la capacidad de la empresa, es decir un proceso financiero permita tener una adecuada planificación, de saber cómo utilizar los recursos de una forma confiable y eficiente el cual permita a la empresa mejorar en su situación económica y financiera (López y Grandío, 2005)

Por otro lado, el objetivo primordial de un proceso financiero es tener fechas y una misión que permita a la empresa trabajar de manera confiable y adecuada. Por tal motivo gracias a la planificación financiera y el proceso financiero de cómo llevar a cabo lo trazado permita a la empresa a maximizar sus ganancias mediante parámetros, fechas y estándares que serán evaluados de manera permanente (Abascal, 2004)

1.3.2.6. Control Financiero

El objetivo del control financiero tiene como propósito en comparar, evaluar y estimar lo proyectado con lo real, con la finalidad de determinar los aspectos positivos y negativos de la organización en su fin por tener una nueva proyección corrigiendo los errores y determinando nuevamente las nuevas fuentes de financiamiento que permita a la empresa tener un crecimiento estable (Gonzales, 2016)

Como el mismo nombre lo establece, permite tener un control y uso adecuado del dinero o recursos que la empresa obtiene de su actividad comercial con el objetivo de tener un conocimiento más amplio de lo que en la realidad está pasando. El proceso financiero debe tener un propósito anticipado de solventar problemas antes de que tengas un prejuicio económico en la empresa, pero lo más importante es, sin duda, estas preparados para este tipo de acontecimientos ya sean buenos o negativos para las organizaciones. (Haime, 2005)

Por otro lado, todos los gerentes de las empresas deben tener un control, exista una planificación y procesos financieros, porque la única forma de determinar es comparando los resultados obtenidos con los proyectados. El uso de los controles permite garantizar que la empresa tiene un crecimiento estable y reducir los riesgos que se puedan ocasionar, además de los controles están evaluadas debido a que si no se obtiene resultados positivos la empresa no obtendrá un crecimiento estable (Robbins y Coulter, 2014)

1.3.2.7. Dimensiones

Velorio (2016), nos menciona 6 dimensiones que fueron aplicadas en su investigación para determinar gestión financiera, de los cuales son:

- **Financiamiento externo**

Se llama financiamiento externo al procedimiento que la empresa realiza para obtener sus fuentes y recursos para la gestión de sus proyectos, buscando obtener resultados positivos.

- **Estructura de financiamiento**

Esto refleja las diferentes fuentes de financiamiento que la empresa ha recurrido para hacer posible una inversión, y la cual está compuesta por el activo, capital financiero, deudas y obligaciones.

- **Capital de trabajo**

Este ítem hace referencia a los activos líquidos que tiene la organización para hacer efectivo el trabajo del día a día de la empresa. Muchas empresas no cuentan con capital de trabajo por lo cual comprometen lo poco de capital de trabajo que tienen para hacer frente a sus deudas.

- **Activos netos**

El activo neto está formado por la diferencia entre los activos y las deudas que tiene una empresa

- **Flujo de caja proyectado**

Este flujo permite tener de manera eficiente el movimiento del efectivo de la empresa, para lo cual tendrá más efectivo para resolver problemas y obligaciones de forma inmediata.

- **Rentabilidad neta**

La rentabilidad neta es lo que todas las empresas desean conseguir mediante el trabajo del día a día; en términos contables esto hace referencia al total de ingresos de la empresa, menos todos los egresos, gastos deducibles e impuesto, la diferencia de ello representa la utilidad neta.

1.4. Formulación del problema

1.4.1. Problema General

¿De qué manera el crédito financiero incide en la eficiencia de la gestión financiera de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018?

1.4.2. Problema Específico

1. ¿De qué manera la falta de antecedentes crediticios incide en la capacidad de obtener financiamiento externo a las mypes del distrito el Porvenir, año 2018?
2. ¿De qué manera la evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018?
3. ¿En qué medida la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras incide en el nivel de capital de trabajo de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018?
4. ¿De qué manera la garantía solicitada por las instituciones financieras incide en los activos netos de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018?
5. ¿En qué medida el requisito exigido por las instituciones financieras para nuevos créditos incide en el flujo de caja proyectado de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018?
6. ¿De qué manera la tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018?

1.5. Justificación del estudio

El estudio se justifica a partir de su aporte después de su desarrollo, acorde a lo que señala Hernández, Fernández y Baptista (2014)

Valor Teórico. Este trabajo científico servirá de gran ayuda a investigaciones futuras que quieran analizar las variables de Crédito Financiero y Gestión financiera, puesto que el contenido está reflejado en las mypes del Porvenir y su desarrollo económico a base de la gestión financiera.

Utilidad Metodológica. Este trabajo científico tiene una metodología científica y requerimientos establecidos por la Universidad Cesar Vallejo, en el cual se creó una herramienta que servirá para analizar la gestión y los créditos de las mypes de cualquier sector y que servirá como herramienta de análisis para procesar el cuestionario.

Implicaciones Prácticas. La presente investigación tiene como propósito determinar el crédito financiero y su relación directa con la gestión financiera de las mypes del Porvenir, el cual servirá para determinar los factores, motivos, consecuencias y propósitos que siguen las mypes al momento de solicitar un crédito financiero y como esto repercute en su crecimiento.

Relevancia Social. Este trabajo científico permitirá ayudar a las pequeñas y medianas empresas del Porvenir puesto que se propondrán alternativas y herramientas de financiamiento el cual permita a la empresa tomar mejores decisiones y obtener mejores resultados.

Conveniencia. La investigación beneficiará y ayudará a las mypes del Porvenir, debido a que permitirá tener una mejor cultura financiera para poder tomar decisiones referentes a los créditos que son otorgados.

1.6. Hipótesis

1.6.1. Hipótesis General

El crédito financiero incide de manera directa en la eficiencia de la gestión financiera de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

1.6.2. Hipótesis Específica

1. Los antecedentes crediticios son instrumentos de gran importancia en relación a la capacidad de pago, entonces es importante analizar el financiamiento externo a las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.
2. La evaluación de riesgos es un instrumento de gran importancia en relación al riesgo crediticio, entonces es importante en la estructura de financiamiento de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018
3. La línea de crédito es un indicador importante en relación al crédito otorgado, entonces incide de manera directa en el nivel de capital de trabajo de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018

4. La garantía solicitada es un instrumento de gran importancia en relación al financiamiento obtenido, entonces incide en la determinación de los activos netos de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018
5. El requisito exigido es un instrumento de gran importancia en relación a las políticas de créditos, entonces incide de manera directa en el flujo de caja proyectado de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018
6. La tasa de costo efectiva anual (TCEA) es un instrumento de gran importancia en relación al costo total de créditos, entonces incide de manera directa en la rentabilidad neta de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo General.

Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la eficiencia de la gestión financiera de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

1.7.2. Objetivos Específicos.

1. Determinar de qué manera la falta de antecedentes crediticios incide en la capacidad de obtener financiamiento externo a las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.
2. Determinar de qué manera la evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.
3. Establecer en qué medida la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras incide en el nivel de capital de trabajo de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.
4. Establecer de qué manera la garantía solicitada por las instituciones financieras incide en los activos netos de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.
5. Establecer en qué medida el requisito exigido por las instituciones financieras para nuevos créditos incide en el flujo de caja proyectado de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.
6. Determinar de qué manera la tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

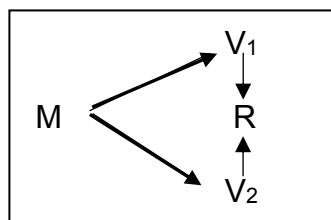
II.MÉTODO

II. Método

2.1. Diseño de investigación

El estudio tiene un diseño no experimental descriptivo - correlacional, de un método cuantitativo ya que tiene el propósito de medir el grado de relación que existe entre dos variables que no fueron manipuladas ni modificadas para su estudio es decir no se ejercerá ningún control. (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2010).

El diseño descriptivo-correlacional está representado por el siguiente diagrama:



Dónde:

M: es la muestra

V₁: Crédito Financiero.

V₂: Gestión financiera.

R: es la relación entre ambas variables

Fuente: (Escuela de postgrado UCV, 2017)

2.2. Variables, Operacionalización

En el presente trabajo de investigación se ha determinado la variable independiente y la dependiente de acuerdo al siguiente detalle:

O1: Variable independiente

Crédito Financiero

O2: Variable dependiente

Gestión Financiera

Tabla 2.1
Variable Crédito Financiero

Variable independiente	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Escala
Crédito Financiero	El crédito es una operación financiera o transacción que se dan entre 2 o más personas y que es considerada de riesgo, en la que el prestamista de buena fe a cambio de alguna garantía o interés confía el dinero al deudor, con la seguridad de que se cumpla en un futuro las obligaciones contraídas las cuales son terminar de pagar el capital recibido e intereses pactados en un contrato formal o hablado (Peña, 2011, p.2).	Esta variable se medirá mediante la encuesta	Antecedentes crediticios	Accesibilidad Antecedentes crediticios Infocorp	Intervalo
			Evaluación de riesgos	Evaluación cualitativa Evaluación cuantitativa	
			Línea de crédito	Crédito Cantidad del préstamo Tiempo	
			Garantía solicitada	Garantía Real Ingreso Real	
			Requisitos exigido	Requisitos	
			Tasa de costo efectiva anual (TCEA)	Tipos de préstamo Costos de préstamo	

Nota: en la tabla 2.1 se aprecia la variable independiente que es Crédito Financiero, la misma que tiene como dimensiones Habladas por Velorio (2016).

Tabla 2.2
Variable Gestión Financiera

Variable dependiente	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Escala
Gestión Financiera	Para Soria (2007), menciona que la gestión financiera de una empresa es donde se aplica una serie de procedimientos que tienen la capacidad de evaluar la rentabilidad de la empresa. Por lo tanto, este análisis permite a la empresa suministrar de manera eficiente los recursos que se utilizan y aplicarlos en sus actividades diarias, siendo capaz de alcanzar los objetivos y metas propuestos por la empresa (p.7)	Esta variable se medirá mediante la encuesta	Financiamiento externo	Gestión	Intervalo
			Estructura de financiamiento	Financiamiento Conocimiento	
			Capital de trabajo	Evaluación Recursos internos Recursos Externos	
			Activos netos	Registro Depreciación	
			Flujo de caja proyectado	Flujo de caja	
			Rentabilidad neta	Rentabilidad empresarial	

Nota: en la tabla 2.1 se aprecia la variable independiente que es Gestión Financiera, la misma que tiene como dimensiones Habladas por Velorio (2016).

2.3. Población y muestra

2.3.1. Población.

La población en el presente trabajo de investigación estuvo constituida por 285 mypes ubicada en el distrito del Porvenir, según base de datos de la municipalidad, MINTRA, SUNARP y SUNAT.

2.3.2. Muestra.

La muestra obtenida es de 104 mypes ubicada en el distrito del Porvenir a las que se le aplicara las encuestas.

Para la determinación óptima de la muestra se utilizó el muestreo aleatorio simple Considerando las siguientes formulas:

Determinación de la muestra

$$n = \frac{Z^2 pq N}{e^2(N - 1) + Z^2 pq}$$

Donde:

Z = Nivel de confianza (1.96 para un nivel de confianza de 95%)

p = Probabilidad a favor (0.5)

q = Probabilidad en contra (0.5)

N = Población

E = error (0.05= 5% de error muestral)

Obteniendo una muestra de 164 mypes.

Resultado

$$n = \frac{(1.96)^2 \times 285 \times 0.5 \times 0.5}{(0.05)^2 (285 - 1) + (1.96)^2 \times 0.5 \times 0.5} = 164$$

Ajuste muestral

$$N = \frac{n^\circ}{1 + n^\circ/N} = 104$$

2.3.3. Criterio de inclusión

El criterio que se tomó primero es la selección de la población de las mypes del Porvenir y para determinar la muestra se aplicó formula estadística de población conocida, la cual se utilizó para el desarrollo de las variables que es Crédito Financiero y Gestión financiera.

2.3.4. Unidad de Análisis

Para la presente investigación se está considerado como unidad de análisis a las Mypes del Porvenir.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Para el desarrollo de la investigación se tomó dos instrumentos y técnicas que son muy importantes para la recolección de datos y de las cuales se mencionaran a continuación.

2.4.1. Técnica

Son procesos sistemáticos que operan e implementan métodos de investigación y que facilitan la recolección de información de un problema a investigar en un tiempo corto y que su aplicación se da con diferentes tipos de técnicas. Por lo cual la técnica es fundamental en el desarrollo de la investigación porque es la estructura de todo el trabajo.

- **Encuesta**

La técnica que se utilizó en la investigación es la encuesta “el cual permite recolectar de manera sistemática la información de la población o muestra en estudio, aplicando pequeñas entrevistas de forma individual a los encuestados con el propósito de tener la información del problema que se presenta” (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

- **Fichaje.**

Como segunda técnica se utilizó el fichaje “el cual tiene como propósito tomar apuntes de manera correlativa de los hechos, textos o resúmenes de una investigación (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

- **Análisis Documental**

Como tercera técnica si utilizo el análisis documental, “debido a que es un procedimiento que permite transformar la información para dar solución a problemas o deficiencias que se presentan, utilizando varios métodos como la práctica, en muchos casos metodología científica y métodos estadísticos” (Rojas, 2000).

2.4.2. Instrumento

El instrumento es el medio por el cual se desarrolla la técnica, en este caso permite recolectar la información de manera directa por medio de mecanismos e instrumentos ya aplicados por otros autores, que luego permitirá resolver el problema (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

- **Cuestionario**

Se realizó 2 cuestionarios para las 2 variables que es gestión financiera y crédito financiero, con la finalidad de determinar la incidencia que existe entre estas dos variables por medio de formula estadística que es de mucha importancia ya que eso determinara la viabilidad de la investigación y para poder afirmar la hipótesis (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

- **Guía de Fichaje**

Se realizó fichas con el propósito de ordenar y resumir las teorías que permitieron armar el marco teórico, ordenar las ideas para la discusión, conclusión y recomendación que fueron de mucha ayuda para sustentar la presente investigación (Rojas, 2000).

- **Guía de Análisis Documental**

Para el análisis documental, se procedió a recolectar la información a las mypes en estudio (Rojas, 2000).

2.4.3. Validez y confiabilidad de instrumentos de recolección de datos

- **Validez de contenido.**

Se realizó mediante la valoración (juicio de expertos) de los ítems por parte de un grupo de tres expertos conocedores del tema crédito financiero y gestión financiera y de un estadístico especialista en temas empresariales.

Mg. Cotrina Trujillo Jessica Jhoana (Especialista en finanzas)

Mg. Chumpitazi Olaza Milena Maiti (Especialista en finanzas)

Dr. Lecca Huaman Walter (Contabilidad y finanzas)

Dr. Neciosup Obando Jorge Eduardo (Estadístico)

Los expertos evaluarán el cuestionario y la matriz de consistencia propuesto con el fin de poder aplicar el cuestionario las mypes, y que la información recolectada sea utilizada para solucionar problemas de manera inmediata.

• **Confiabilidad:**

Una vez validados por los expertos se procedió aplicar una prueba piloto a 20 mypes del Porvenir para medir la confiabilidad de los instrumentos, del cual se obtuvo lo siguiente:

Estadístico de consistencia interna del cuestionario crédito financiero

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.828	14

Fuente: Ordenador, SPSS 24

Para la variable Crédito Financiero se obtuvo un índice de confiabilidad Alfa de Cronbach de $\alpha = 0.828$ ($\alpha > 0.70$) lo cual indica que los instrumentos que evalúan el Crédito Financiero son confiables (Ver Anexo 5).

Estadístico de consistencia interna del cuestionario gestión financiera

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.880	12

Fuente: Ordenador, SPSS 24

Para la variable Gestión Financiera se obtuvo un índice de confiabilidad Alfa de Cronbach de $\alpha = 0.880$ ($\alpha > 0.70$) lo cual indica que los instrumentos que evalúan el Crédito Financiero son confiables (Ver Anexo 7).

2.5. Método de análisis de datos

En el presente trabajo de investigación, se utilizó el cuestionario para luego recoger los datos iniciales de la encuesta, El análisis y procesamiento de datos se efectuó de manera computarizada mediante el programa SPSS 24 y la hoja de cálculo Excel, con el fin de poder procesar la información, el cual se plasmó mediante tablas y gráficos estadísticos.

Análisis descriptivo: Se utilizó las tablas de distribución de frecuencia, los gráficos estadísticos y las medidas estadísticas.

Análisis inferencial: Se utilizó la prueba de Kolmogorov-Smirnov para probar la normalidad de los datos y la correlación de spearman para correlacional el crédito financiero y la gestión financiera.

2.6. Aspectos éticos

Para la presente investigación, se tomó en cuenta la veracidad de la información que se obtuvo de las mypes del Porvenir antes de realizar un previo análisis de ello; por tal razón los resultados que se plasman en tablas y gráficos son veraces, teniendo en cuenta la confidencialidad de los participantes que han sido implicados en el estudio, también se respetó los derechos de autor y el uso del turnitin.

Confidencialidad: la información obtenida por medio de las mypes del Porvenir es confidencial, lo cual solo será utilizada para fines académicos.

Consentimiento informado: los empresarios del Porvenir fueron informados sobre la finalidad de la encuesta; para poder tener una información más acorde a la necesidad.

Libre participación: todos los integrantes de la muestra actuaron bajo su libre disponibilidad.

Anonimidad del informante: para la seguridad de los encuestados; se reservó el nombre de los empresarios y de sus empresas.

III.RESULTADOS

III. Resultados

3.1. Generalidades

El Porvenir es uno de los distritos de la Libertad que tienen una concentración de empresarios que ejercen un sin número de actividades comerciales que permiten el crecimiento del distrito y la Región La Libertad. Estas empresas son consideradas como pequeña, mediana y grande empresa debido al movimiento económico y número de trabajadores que contienen, uno de los problemas frecuentes de este tipo de empresas es la informalidad y la falta de conocimientos para la gestión financiera, pero aun así no limita al crecimiento que en la actualidad tienen. Este sector está compuesto por 285 empresas formales inscritas en registros públicos, SUNAT y otras entidades, pero más de 5 000 empresas se sumergen en la informalidad entre fabricantes de calzado, tapizados, mueblería, panificación, venta de repuestos, curtiembres, empresas de la construcción, restaurantes, tiendas, farmacias, mecánico, carpintería y mercados privados entre otros (Diario Gestión,2018).

Grafico 1: Sector El Porvenir



Nota: Lugar donde se ubica las Mypes.

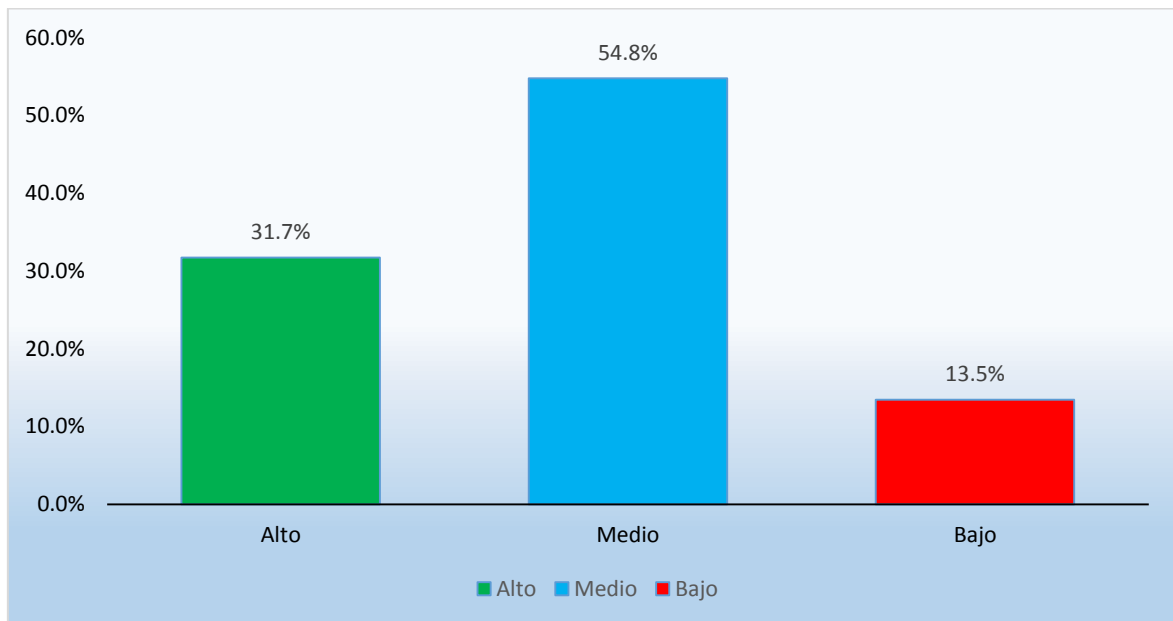
Tabla 1

Nivel del Crédito financiero de las mypes del Porvenir, año 2018.

Variable 1	Escala	N°	%
Crédito financiero			
Alto	49-70	33	31.7%
Medio	40-48	57	54.8%
Bajo	26-39	14	13.5%
Total		104	100.0%

Fuente: Aplicación del Cuestionario Crédito Financiero, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 1 se observa que el 68.3% de las mypes encuestadas del Porvenir obtienen un nivel medio y bajo de crédito financiero,



Fuente: Tabla 1.

Figura 1. Nivel del Crédito financiero de las mypes del Porvenir, año 2018.

Tabla 2
Nivel de las dimensiones del Crédito financiero de las mypes del Porvenir, año 2018.

Dimensiones	Escala	Nº	%
Antecedentes Crediticios			
Bajo	3 – 7	14	13.5%
Medio	8 – 10	52	50.0%
Alto	11 - 15	38	36.5%
Total		104	100.0%
Evaluación de riesgos			
Bajo	2 – 4	15	14.4%
Medio	5 – 7	55	52.9%
Alto	8 - 10	34	32.7%
Total		104	100.0%
Línea de crédito			
Bajo	3 – 7	14	13.5%
Medio	8 – 10	55	52.9%
Alto	11 - 15	35	33.7%
Total		104	100.0%
Garantía solicitada			
Bajo	2 – 4	12	11.5%
Medio	5 – 7	60	57.7%
Alto	8 - 10	32	30.8%
Total		104	100.0%
Requisito Exigido			
Bajo	2 – 4	12	11.5%
Medio	5 – 7	53	51.0%
Alto	8 - 10	39	37.5%
Total		104	100.0%
Tasa de costo efectiva anual (TCEA)			
Bajo	2 – 4	17	16.3%
Medio	5 – 7	53	51.0%
Alto	8 - 10	34	32.7%
Total		104	100.0%

Fuente: Aplicación del Cuestionario Crédito Financiero, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 2 se observa que el 63.5% de las mypes obtienen nivel medio y bajo de antecedentes crediticio, el 67.3% tienen nivel medio y bajo en la evaluación de riesgo, el 66.4% obtienen nivel medio y bajo en la línea de crédito, el 69.2% tienen nivel medio y bajo en la garantía solicitada, el 62.5% tienen nivel medio y bajo de requisito exigido y por último el 67.3% tiene un nivel medio y bajo de tasa de costo. Determinándose que las dimensiones del crédito financiero de las mypes del Porvenir son en promedio de nivel medio y bajo.

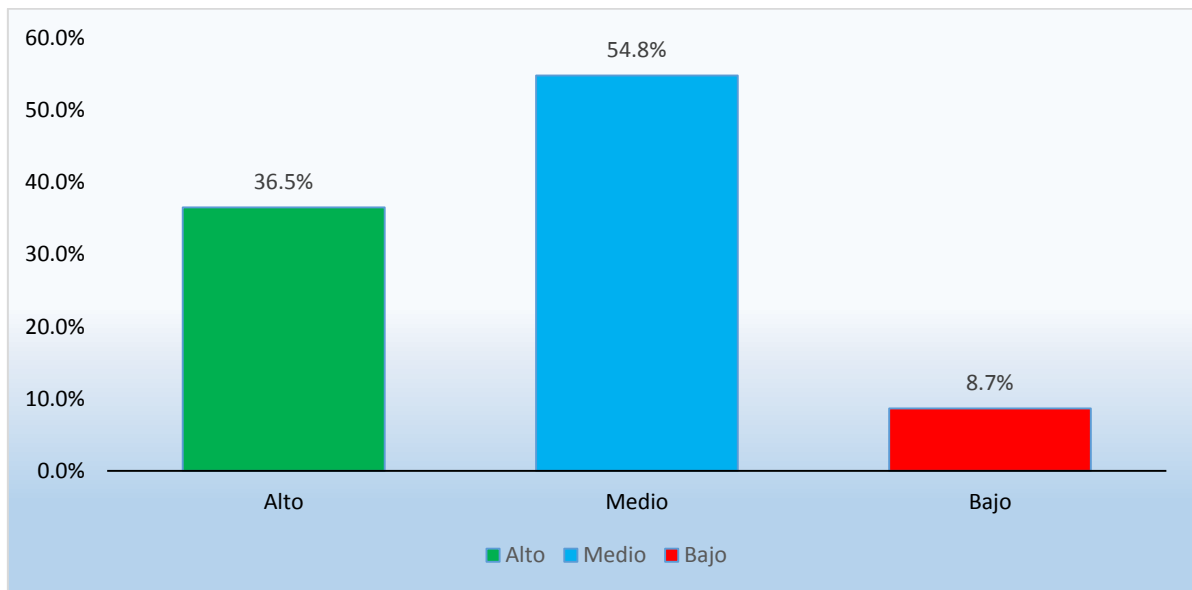
Tabla 3

Nivel de la Gestión Financiera de las mypes del Porvenir, año 2018.

Variable 1	Escala	N°	%
Gestión Financiera			
Alto	43-60	38	36.5%
Medio	33-42	57	54.8%
Bajo	12-32	9	8.7%
Total		104	100.0%

Fuente: Aplicación del Cuestionario Gestión Financiera, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 3 se observa que el 63.5% de las mypes encuestadas del Porvenir obtienen nivel medio y bajo de gestión financiera



Fuente: Tabla 3.

Figura 2

Nivel de la gestión Financiera de las mypes del Porvenir, año 2018.

Tabla 4
Nivel de las dimensiones de la Gestión Financiera de las mypes del Porvenir, año 2018.

Dimensiones	Escala	N°	%
Financiamiento externo			
Bajo	2-4	11	10.6%
Medio	5-7	54	51.9%
Alto	8-10	39	37.5%
Total		104	100.0%
Estructura de financiamiento			
Bajo	2-4	13	12.5%
Medio	5-7	54	51.9%
Alto	8-10	37	35.6%
Total		104	100.0%
Capital de trabajo			
Bajo	2-4	12	11.5%
Medio	5-7	56	53.8%
Alto	8-10	36	34.6%
Total		104	100.0%
Activos netos			
Bajo	2-4	12	11.5%
Medio	5-7	57	54.8%
Alto	8-10	35	33.7%
Total		104	100.0%
Flujo de caja proyectado			
Bajo	2-4	17	16.3%
Medio	5-7	56	53.8%
Alto	8-10	31	29.8%
Total		104	100.0%
Rentabilidad neta			
Bajo	1-4	12	11.5%
Medio	5-7	59	56.7%
Alto	8-10	33	31.7%
Total		104	100.0%

Fuente: Aplicación del Cuestionario Gestión Financiera, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 4 se observa que el 62.5% de las mypes del Porvenir obtienen nivel medio y bajo de financiamiento externo, el 64.4% tienen nivel medio y bajo en la estructura del financiamiento, el 65.3% obtienen nivel medio y bajo en el capital de trabajo, el 66.3% tienen nivel medio y bajo en los activos netos, el 70.1% tienen nivel medio y bajo en el flujo de caja proyectado y por último el 68.2% de mypes tiene un nivel medio de rentabilidad neta. Determinándose que las dimensiones de la gestión financiera de las mypes del Porvenir son en promedio de nivel medio y bajo.

Tabla 5

Prueba de Normalidad de Kolmogorov Smirnov del Crédito Financiero y Gestión Financiera de las mypes del Porvenir, año - 2018.

PRUEBA DE NORMALIDAD			
Variable / Dimensiones	Kolmogorov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
Crédito Financiero	0.099	104	0.000
Antecedentes Crediticios	0.110	104	0.003
Evaluación de riesgos	0.146	104	0.000
Línea de crédito	0.149	104	0.000
Garantía solicitada	0.156	104	0.000
Requisito Exigido	0.175	104	0.000
Tasa de costo efectiva anual (TCEA)	0.141	104	0.000
Gestión financiera	0.097	104	0.000
Financiamiento externo	0.127	104	0.000
Estructura de financiamiento	0.155	104	0.000
Capital de trabajo	0.109	104	0.004
Activos netos	0.164	104	0.000
Flujo de caja proyectado	0.226	104	0.000
Rentabilidad neta	0.226	104	0.000

Fuente: Aplicación de las variables Crédito Financiero y Gestión Financiera, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 5 se observa que la prueba de Kolmogorov-Smirnov para muestras mayores a 50 ($n > 50$) que prueba la normalidad de los datos de variables en estudio, donde se muestra que los niveles de significancia para ambas variables y dimensiones son menores al 5% ($p < 0.05$), demostrándose que los datos se distribuyen de manera no normal; por lo cual es necesario utilizar la prueba no paramétrica correlación de spearman, para determinar la relación entre las variables que es crédito financiero y gestión financiera.

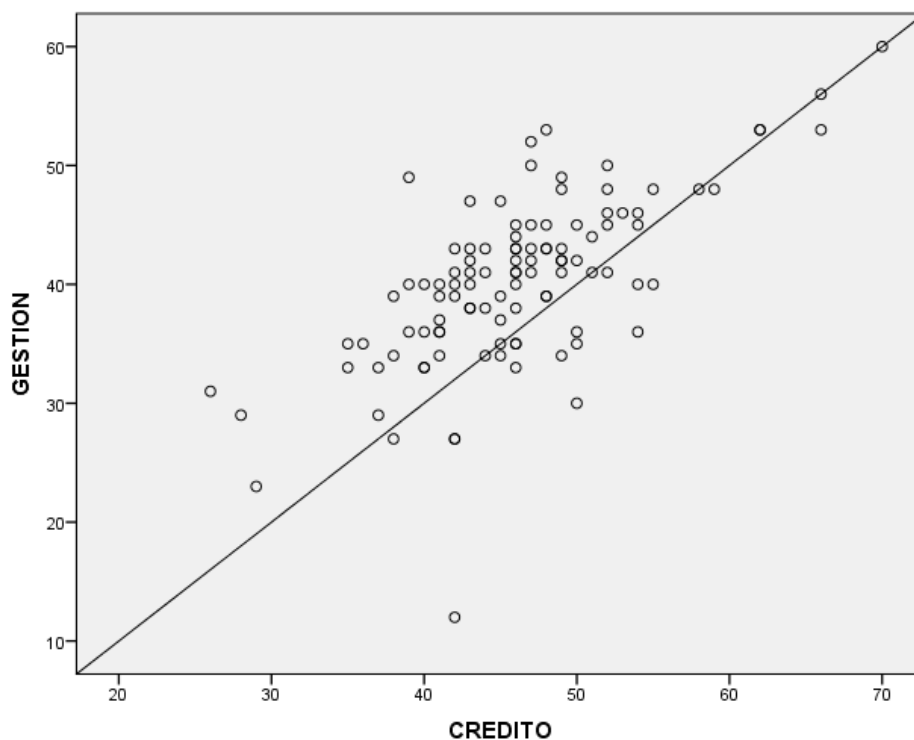
Tabla 6

El crédito financiero y su incidencia en la Gestión financiera de las mypes del Porvenir, año 2018.

Correlación R de Spearman	Crédito Financiero
Gestión financiera	
Coefficiente de correlación de R_{ho} Spearman	0.641**
Sig. (bilateral)	0.000
N	104

Fuente: Aplicación del Crédito Financiero y Gestión Financiera, Porvenir – 2018.

Descripción. En la tabla 6 se observa que el coeficiente de correlación de spearman es $R = 0.641$ (existiendo una relación) con nivel de significancia $p = 0.000$ siendo esto menor al 5% ($p < 0.05$) la cual quiere decir que El crédito financiero incide en la Gestión financiera de las mypes del Porvenir, año 2018.



Fuente: Tabla 6.

Figura 3. El crédito financiero y su incidencia en la Gestión financiera de las mypes del Porvenir, año 2018.

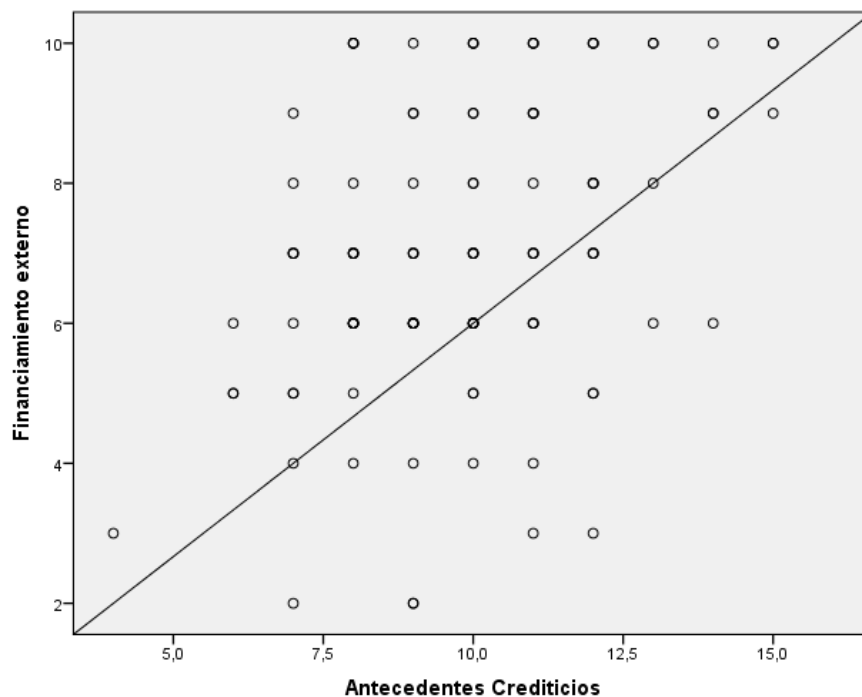
Tabla 7

La falta de antecedentes crediticios y su incidencia en la capacidad de obtener financiamiento externo a las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

Correlación R de Spearman	Antecedentes Crediticios
Financiamiento externo	
Coeficiente de correlación de R _{ho} Spearman	0.365**
Sig. (bilateral)	0.000
N	104

Fuente: Aplicación del Crédito Financiero y Gestión Financiera, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 7 se observa que el coeficiente de correlación de spearman es $R = 0.365$ (existiendo una relación) con nivel de significancia $p = 0.000$ siendo esto menor al 5% ($p < 0.05$) la cual quiere decir que la falta de antecedentes crediticios incide en la capacidad de obtener financiamiento externo a las mypes del distrito del distrito de Porvenir, año 2018.



Fuente: Tabla 7.

Figura 4. La falta de antecedentes crediticios y su incidencia en la capacidad de obtener financiamiento externo a las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

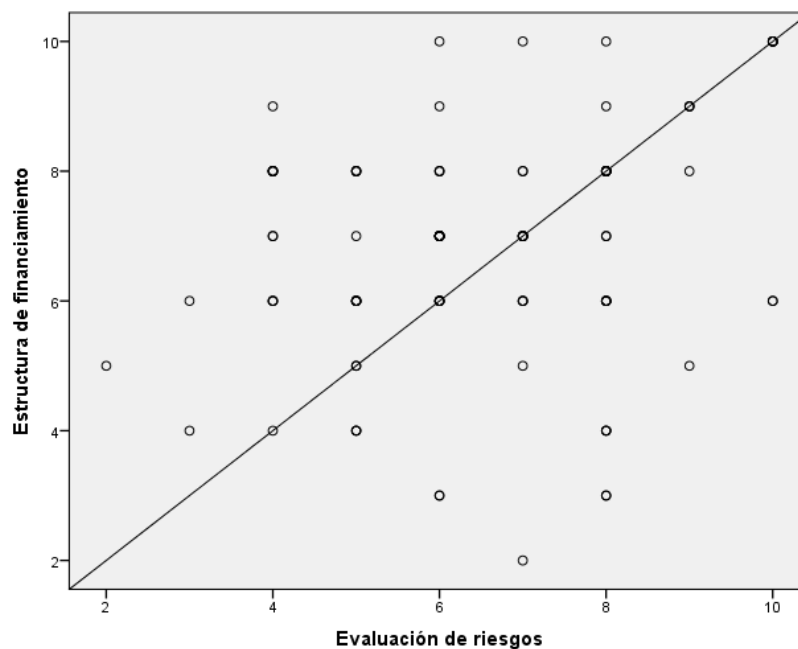
Tabla 8

La evaluación de riesgos de las instituciones financieras y su incidencia en la estructura de financiamiento de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

Correlación R de Spearman	Evaluación de Riesgos
Estructura de Financiamiento	
Coefficiente de correlación de R_{ho} Spearman	0.240**
Sig. (bilateral)	0.014
N	104

Fuente: Aplicación del Crédito Financiero y Gestión Financiera, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 8 se observa que el coeficiente de correlación de spearman es $R = 0.240$ (existiendo una relación) con nivel de significancia $p = 0.014$ siendo esto menor al 5% ($p < 0.05$) la cual quiere decir que la evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las mypes al momento de otorgarles algún crédito.



Fuente: Tabla 8.

Figura 5. La evaluación de riesgos de las instituciones financieras y su incidencia en la estructura de financiamiento de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

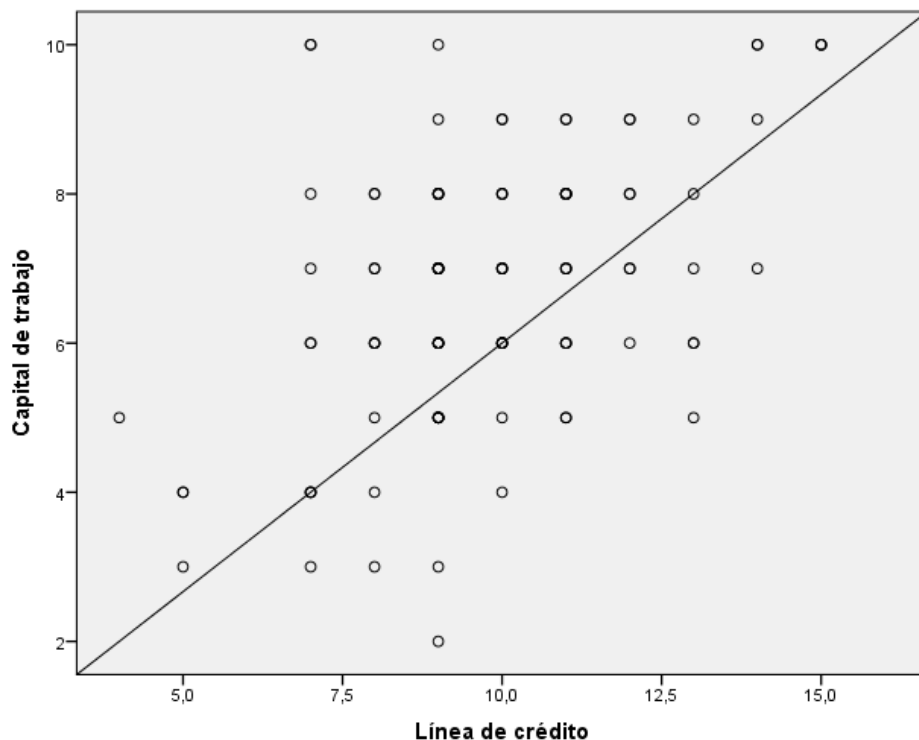
Tabla 9

La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras y su incidencia en el nivel de capital de trabajo de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

Correlación R de Spearman	Línea de Crédito
Capital de trabajo	
Coefficiente de correlación de R _{ho} Spearman	0.435**
Sig. (bilateral)	0.000
N	104

Fuente: Aplicación del Crédito Financiero y Gestión Financiera, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 9 se observa que el coeficiente de correlación de spearman es $R = 0.435$ (existiendo una relación) con nivel de significancia $p = 0.000$ siendo esto menor al 5% ($p < 0.05$) la cual quiere decir que las líneas de crédito ofrecida por las instituciones financieras inciden en el nivel de capital de trabajo de las mypes del distrito del distrito de Porvenir, año 2018.



Fuente: Tabla 9.

Figura 6. La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras y su incidencia en el nivel de capital de trabajo de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

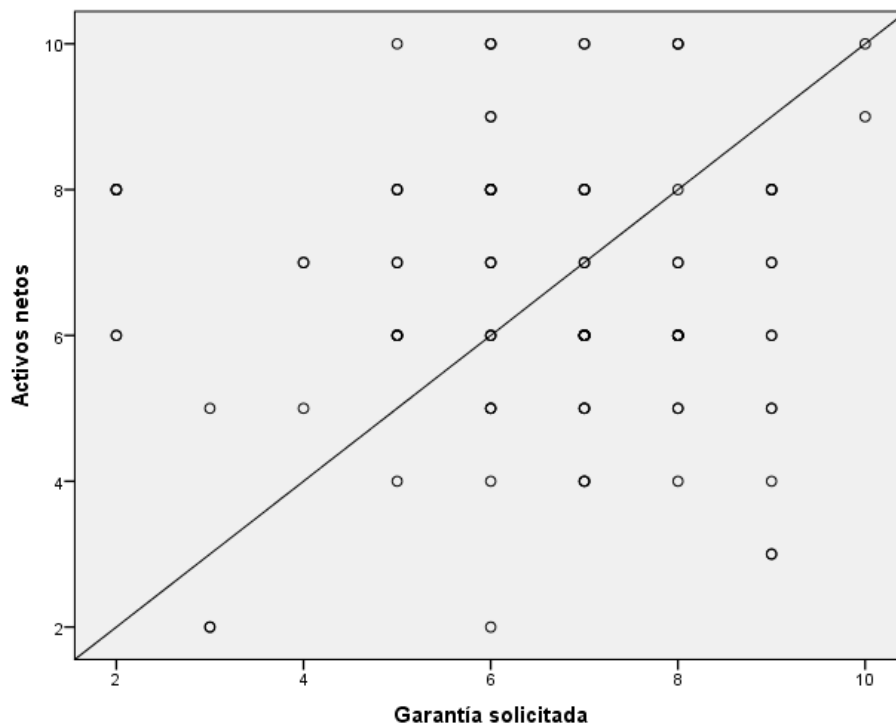
Tabla 10

La garantía solicitada por las instituciones financieras y su incidencia en los activos netos de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

Correlación R de Spearman	Garantía Solicitada
Activos Netos	
Coefficiente de correlación de R_{ho} Spearman	0.338**
Sig. (bilateral)	0.000
N	104

Fuente: Aplicación del Crédito Financiero y Gestión Financiera, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 10 se observa que el coeficiente de correlación de spearman es $R = 0.338$ (existiendo una relación) con nivel de significancia $p = 0.000$ siendo esto menor al 5% ($p < 0.05$) la cual quiere decir que la garantía solicitada por las instituciones financieras incide en los activos netos de las mypes del Porvenir, año 2018



Fuente: Tabla 10.

Figura 7. La garantía solicitada por las instituciones financieras y su incidencia en los activos netos de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

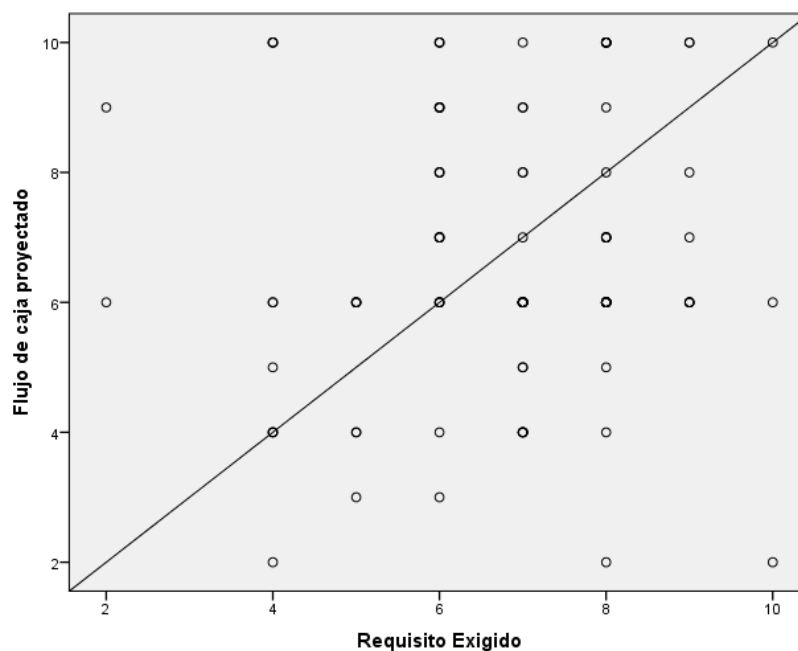
Tabla 11

Requisito exigido por las instituciones financieras para nuevos créditos y su incidencia en el flujo de caja proyectado de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

Correlación R de Spearman	Requisito Exigido
Flujo de caja proyectado	
Coefficiente de correlación de R_{ho} Spearman	0.389**
Sig. (bilateral)	0.001
N	104

Fuente: Aplicación del Crédito Financiero y Gestión Financiera, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 11 se observa que el coeficiente de correlación de spearman es $R = 0.389$ (existiendo una relación) con nivel de significancia $p = 0.001$ siendo esto menor al 5% ($p < 0.05$) la cual quiere decir que los Requisito exigido por las instituciones financieras para nuevos créditos inciden en el flujo de caja proyectado de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.



Fuente: Tabla 11.

Figura 8. Requisito exigido por las instituciones financieras para nuevos créditos y su incidencia en el flujo de caja proyectado de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

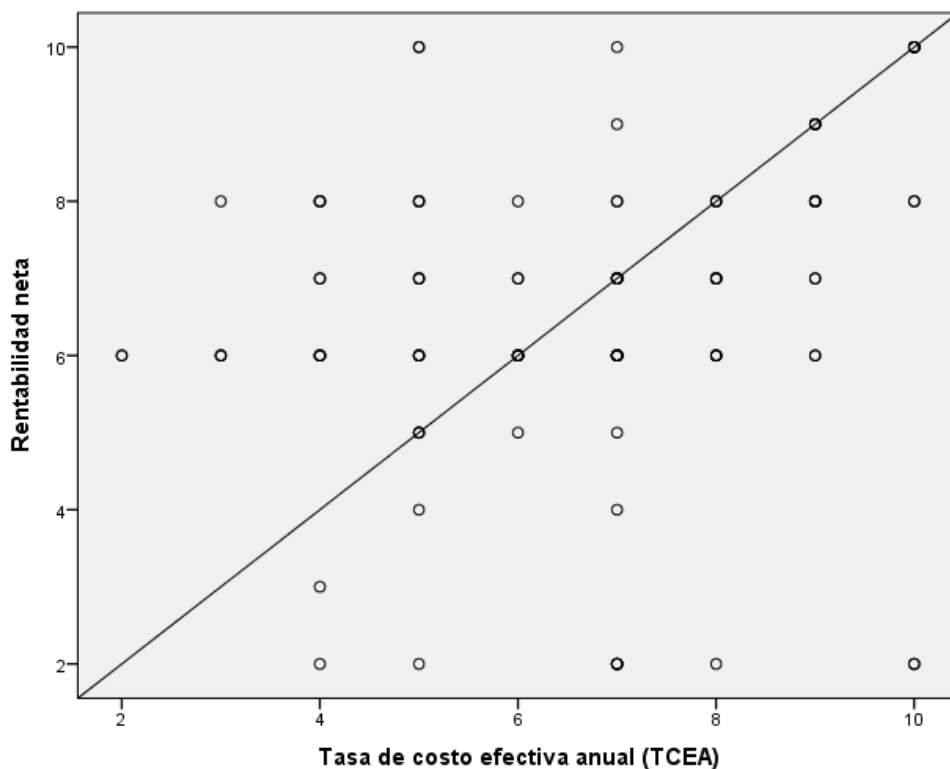
Tabla 12

La tasa de costo efectiva y su incidencia en la rentabilidad neta de las mypes del distrito del distrito de Porvenir, año 2018.

Correlación R de Spearman	Tasa de Costo Efectiva
Rentabilidad Neta	
Coefficiente de correlación de R_{ho} Spearman	0.305**
Sig. (bilateral)	0.002
N	104

Fuente: Aplicación del Crédito Financiero y Gestión Financiera, Porvenir – 2018.

Descripción. En la Tabla 12 se observa que el coeficiente de correlación de spearman es $R = 0.305$ (existiendo una relación) con nivel de significancia $p = 0.002$ siendo esto menor al 5% ($p < 0.05$) la cual quiere decir que la tasa de costo efectiva incide en la rentabilidad neta de las mypes del distrito del distrito de Porvenir, año 2018.



Fuente: Tabla 11.

Figura 9. La tasa de costo efectiva y su incidencia en la rentabilidad neta de las mypes del distrito del distrito de Porvenir, año 2018.

IV.DISCUSIÓN

IV. Discusión

La presente investigación tuvo como propósito determinar de qué manera el crédito financiero incide en la eficiencia de la gestión financiera de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018. Obteniendo los siguientes resultados que se ponen en consideración de la presente investigación

Se pudo determinar que las mypes del Porvenir tienen un nivel medio de 54.8% referente al crédito financiero y para la gestión financiera un nivel del 54.8% medio; confirmándose la hipótesis general que el crédito financiero incide de manera directa en la eficiencia de la gestión financiera de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

Para los autores como Aguirre y Rodriguez (2013), en su investigación mencionan que el riesgo crediticio que asumen las entidades financieras hace que los créditos financieros sean muy estrictos y controlados; mucho de los cuales las mypes no pueden llegar a cumplir o le es muy tedioso hacerlo. Por otro lado, para el autor Gonzales (2014), la gestión financiera en muchos casos para los empresarios es carente debido a que no tienen los conocimientos debidos para poder tomar decisiones correctas y mucho menos herramientas que le permitan ejecutar mejor su trabajo.

Por lo que se procedió analizar la incidencia que se tiene el crédito financiero y la gestión financiera por medio de sus dimensiones que son 6 para ambas variables, de las cuales arrojan los siguientes resultados

En el primer objetivo, el 50.0% y 51.9%. de mypes del Porvenir tienen un nivel medio referente a los antecedentes crediticios y financiamiento externo. Respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de spearman de $R = 0.365$ con un nivel de significancia $p = 0.000$ siendo esto menor al 5%, la cual determina que la falta de antecedentes crediticios incide directamente en la capacidad de obtener financiamiento externo a las MYPES del Porvenir debido a que para las instituciones financieras son clientes con alto riesgo y sin capacidad de solventar deudas.

Para el autor Velorio (2016) el historial crediticio que tiene una empresa con los demás Bancos, en el cual está la información de pago, deudas, monto financiado y el nivel de pagador que tiene la mype. Esta información sirve a los Bancos para reducir los riesgos crediticios y tener un nivel de morosidad adecuada. Para Soria (2007), menciona que la

gestión financiera de una empresa es donde se aplica una serie de procedimientos que tienen la capacidad de evaluar la rentabilidad de la empresa

En el segundo objetivo, el 52.9% y 51.9% de mypes del Porvenir tienen un nivel medio referente a la evaluación de riesgo y estructura de financiamiento. Respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de spearman de $R = 0.240$ con un nivel de significancia $p = 0.014$ siendo esto menor al 5%, la cual determina que la evaluación de riesgos de bancos incide en la estructura de financiamiento de las mypes del Porvenir, debido a que si una empresa está sobre endeudada le será muy difícil volver acceder a nuevo financiamiento hasta que reduzca sus compromisos por las deudas contraídas.

Por otro lado, el autor Velorio (2016) Los bancos evalúan al cliente después de determinar su historial crediticio, teniendo estándares cualitativos que permiten determinar si un cliente es apto para acceder a un crédito. Para otros autores la evaluación de riesgo es importante tener en cuenta y la estructura de la empresa, ya que son factores determinantes para el financiamiento (Haime, 2005)

En el tercer objetivo, el 52.9% y el 53.8% de mypes del Porvenir tienen un nivel medio referente a la línea de crédito y capital de trabajo. Respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de spearman de $R = 0.435$ con un nivel de significancia $p = 0.000$ siendo esto menor al 5% la cual determina que las líneas de créditos ofrecidas por las instituciones financieras inciden en el nivel de capital de trabajo las mypes del Porvenir, debido a que estas necesitan dinero para poder seguir ejerciendo la actividad comercial de cada mype del Porvenir.

Así mismo, el autor Velorio (2016) Los topes o líneas de crédito se dan, dependiendo al nivel de ingreso y sustento que las empresas puedan justificar, en muchas ocasiones hay empresas que pueden vender mucho, pero no tienen el sustento para acceder a una línea de crédito largo. Por otro lado, es importante las líneas de crédito para las empresas por que permite desarrollarse más rápido y aunque no siempre son aprobadas en cantidades altas lo empresarios lo aprovechan al máximo (Robbins y Coulter, 2014)

En el cuarto objetivo, el 57.7% y 54.8% de mypes del Porvenir tienen un nivel medio referente a garantías solicitadas y activos netos. Respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de spearman es de $R = 0.338$, con nivel de significancia $p = 0.000$ siendo esto menor al 5%, la cual determina que las garantías solicitadas por las

instituciones financieras inciden en los activos netos de las mypes, debido a que ante un incumplimiento de las obligaciones de pago de estas unidades empresariales las instituciones financieras podrían embargar las garantías.

Para el autor Velorio (2016) las garantías permiten a los bancos tener un sustento económico real, de que las empresas cumplirán con sus responsabilidades, de ser el caso cobrar las garantías. Por otro lado, las garantías, son de vital importancia para los Bancos que otorgan crédito, debido a que creen en la razonabilidad y compromiso de pago de los clientes (López y Grandío, 2005)

En el quinto objetivo, el 51.0% y 53.8% de mypes del Porvenir tienen un nivel medio referente a requisitos exigidos y flujo de caja proyectado. Respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de spearman de $R = 0.389$, con un nivel de significancia $p = 0.001$ siendo esto menor al 5% la cual quiere decir que los requisitos exigidos por las instituciones financieras para nuevos créditos inciden en el flujo de caja proyectado de las mypes, debido a que uno de los instrumentos que más evalúan los bancos son la capacidad de pago.

Por otro lado, el autor Velorio (2016) Los requisitos exigidos son los parámetros que las mypes deben de cumplir, para poder adquirir un crédito financiero, por lo regular solo las empresas formales pueden realizarlo. La mayoría de empresa no tienen controles adecuados, y mucho menos contabilidades que lo determinen de manera eficiente sus estados contables lo cual en muchos casos se vuelve en un problema (López y Grandío, 2005)

En el último objetivo, el 51.0% y 56.7% de mypes del Porvenir tienen un nivel medio referente a la tasa de costo y rentabilidad. Respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de spearman de $R = 0.305$, con un nivel de significancia $p = 0.002$ siendo esto menor al 5%, la cual quiere determina que la tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las mypes del Porvenir, debido a que las instituciones financieras ofrecen tasas muy altas a estas unidades empresariales.

Por otro lado, el autor Velorio (2016) La tasa efectiva, son los intereses que se generan por el crédito otorgado y que será alta dependiendo del crédito de que se saque. Por último, ara el término de las dimensiones uno de los temas que más se debaten son las tasas de interés, y aunque los bancos son los que ofrecen tasas reducidas son estos mismos que permiten tener

el crecimiento estable en la organización porque a comparación de las tasas de crédito informal las formales son más convenientes (López y Grandío, 2005)

Los resultados de estas dimensiones coinciden con la investigación de Velorio (2016), debido a que para el autor el no tener historial crediticio incide negativamente en la capacidad de las mypes en lograr obtener un crédito externo, debido a que para los Bancos las mypes son clientes que no tienen un sustento real de sus ingresos y por lo cual son considerados como alto riesgo. Para las instituciones financieras representa un riesgo alto si es que estas mypes están muy apalancadas les será muy difícil obtener un financiamiento lucrativo para los Bancos. Por otro lado, la liquidez y la caja que tienen las mypes tienen que ser siempre positivas para que puedan cumplir sus obligaciones; otros de los aspectos que se toman son las garantías que tengan las mypes para un crédito y su flujo de caja, el cual permitirá al banco en poder poner el porcentaje de interés a acorde al riesgo que asumiría por dar el crédito. Por lo que se puede concluir que el crédito financiero incide de manera directa en el desarrollo de las mypes

De acuerdo a todos los resultados y planteamientos discutidos se puede afirmar que existe relación entre las variables y sus dimensiones, el cual determina el manejo y observación de la mypes a los créditos financieros y la gestión financiera actual que tienen.

El crédito es una operación financiera o transacción que se dan entre 2 o más personas y que es considerada de riesgo, en la que el prestamista de buena fe a cambio de alguna garantía o interés confía el dinero al deudor, con la seguridad de que se cumpla en un futuro las obligaciones contraídas las cuales son terminar de pagar el capital recibido e intereses pactados en un contrato formal o hablado (Peña, 2011, p.2).

Por otro lado, la gestión financiera que se aplica en las mypes, se refiere a cómo se trabaja una unidad de producción, comercio y prestación de servicio. Según la legislación que está establecida en el Perú, este tipo de unidades económicas ejercen actividades diversas y que el desarrollo y crecimiento de estas empresas permite el desarrollo de la economía, es por ello que se incentiva la formalización de este tipo de mypes para la generación de trabajo, impuestos y ganancias (Cilloniz, 2010).

V.CONCLUSIÓN

V. Conclusión

- 5.1. El crédito financiero es de gran importancia en el cumplimiento de obligaciones, entonces incide de manera positiva en el desarrollo de la gestión financiera de las MYPES del Porvenir.
- 5.2. La falta de antecedentes crediticios incide negativamente en la capacidad de obtener financiamiento externo a las MYPES del Porvenir debido a que para las instituciones financieras son clientes con alto riesgo.
- 5.3. La evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide negativamente en la estructura de financiamiento de las MYPES del Porvenir, debido a que si una mype está muy apalancada le será muy difícil acceder a nuevo financiamiento.
- 5.4. Las líneas de créditos ofrecidas por las instituciones financieras inciden positivamente en el nivel de capital de trabajo las MYPES del Porvenir, debido a que estas necesitan contar con liquidez para seguir contando con caja, existencias para atender sus ventas.
- 5.5. Las garantías solicitadas por las instituciones financieras inciden negativamente en los activos netos de las MYPES del Porvenir, debido a que ante un incumplimiento de las obligaciones de pago de estas unidades empresariales las instituciones financieras podrían embargar las garantías.
- 5.6. Los requisitos exigidos por las instituciones financieras para nuevos créditos inciden negativamente en el flujo de caja proyectado de las MYPES del distrito del Porvenir debido a que uno de los instrumentos que más evalúan los bancos son la capacidad de pago.
- 5.7. La tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide negativamente en la rentabilidad neta de las MYPES del Porvenir, debido a que las instituciones financieras ofrecen tasas muy altas a estas unidades empresariales.

VI.RECOMENDACIONES

VI. Recomendaciones

- 6.1. Las medianas y pequeñas empresas del Porvenir deben de solicitar los créditos a las instituciones financieras, teniendo en consideración sus proyecciones de crecimiento en sus ventas y su flujo de caja proyectado y positivo; para que el crédito sea aprobado.
- 6.2. Las mypes que pertenecen al Porvenir deben bancarizar sus movimientos comerciales que superen los S/ 3 000 soles con el propósito de que los bancos diagnostiquen de manera eficiente la generación de caja de cada unidad empresarial y a la vez los bancos tengan la información financiera el cual le permita ofrecer financiamiento acorde a las necesidades de cada empresario.
- 6.3. Las empresas antes de solicitar cualquier tipo de crédito financiero, se debe analizar la condición de la unidad empresarial según la central de riesgo con el propósito de sustentar las consultas del área de riesgos de los bancos y de esta manera puedan obtener una estructura de financiamiento acorde a las necesidades de los empresarios del Porvenir.
- 6.4. El área de contabilidad de las mypes debe identificar aquellas líneas de créditos que ofrecen los Bancos y que mejoren su liquidez sin afectar su nivel de endeudamiento, poniendo un especial énfasis en el análisis de las líneas del factoring y pagares para financiar capital de trabajo.
- 6.5. Las mypes deben registrar todos los activos en registros públicos a efectos de que puedan servir de garantía real en casos de que los Bancos soliciten avalar los nuevos créditos que soliciten los empresarios para poder expandir su negocio.
- 6.6. Las mypes del Porvenir deben Administrar eficientemente el flujo de caja proyectado, periódico por ser el requisito fundamental exigido por los Bancos para evaluar la capacidad de pago de estas unidades empresariales.
- 6.7. Las medianas y pequeñas empresas deben de evaluar cuidadosamente la TCEA que se está aceptando en los créditos bancarios a efectos de no impactar negativamente en la rentabilidad de las MYPES.

**VIII.REFERENCIA
BIBLIOGRAFICA**

VIII. REFERENCIAS

- Velorio R. (2016) El Crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las mypes del distrito de los Olivos – Lima 2014. Recuperado de: http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio_rma.pdf
- Huamán A. y Conde P. (2017) Los créditos grupales - tambos comunales y el fomento al ahorro en beneficio de las mujeres emprendedoras clientes de la Edpyme Credivisión S.A. del distrito de San Sebastian periodo-2015. Recuperado de: http://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UACI_0caf935b17ef75de500f66de5f9e1647/Description
- Aguirre y Rodriguez (2013) Evaluación y seguimiento del riesgo crediticio en las Mipymes de la Cooperativa Cotocollao Limitada, recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/1420>
- Cobián S. (2016) Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/342/cobian_sv.pdf
- Tafur A. (2017) El control del riesgo crediticio y su incidencia en la gestión financiera de las empresas procesadoras de té en Lima Metropolitana 2014- 2016. Recuperado de: http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/3071/1/tafur_ae_e.pdf
- Cabrera T. (2015) Incidencia del financiamiento informal como estrategia de desarrollo para las Mypes del sector comercio de Pacasmayo. Recuperado: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/1981/cabreratoledo_liz.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- León C.(2015) Evaluación de los factores del crédito informal y alternativas de financiamiento de los negocios informales en las calles Chile entre Pedro Gual y Alajuela en la ciudad de Portoviejo. Recuperado de: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/4486/1/T-UCSG-POS-MFEE-35.pdf>

- Ramos P. (2014) Incidencia del financiamiento informal en la rentabilidad de la actividad comercial de los socios de la asociación de comerciantes de ropa y afines “pueblos unidos” del mercado mayorista de la Ciudad de Ambato. Recuperado de: <http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/21663>
- Gonzales C. (2014) La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Recuperado: <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>
- Arias y Carrillo (2016), Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las pymes en el Ecuador, Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/AN%C3%81LISIS%20DE%20LAS%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20MICROCR%C3%89DITOS%20DE%20LAS%20INSTITUCIONES%20P%C3%9ABLICAS%20Y%20PRIV.pdf>
- Peña, R. (2011), Determinantes del spread bancario en el Perú y sus efectos en la inversión y el consumo, p. 11 (Tesis de maestría: Universidad Nacional del Callao). Lima-Perú.
- Priede, T., Lopez, C. & Hernández, S. (2010). Creación y Desarrollo de Empresas (p.278). Madrid: Lavel S.A.
- Rodríguez (2012) Crédito Financiero, p.12. Recuperado de: <file:///C:/Users/admin/Downloads/Dialnet-ElCreditoComercial-2877588.pdf>
- Banco Popular Dominicano (2018). Diferencias Entre El Crédito Financiero Y El Crédito Comercial. Recuperado de: <https://www.impulsapopular.com/finanzas/diferencias-entre-el-credito-financiero-y-el-credito-comercial/>
- Fernández, E. (2006). Análisis de la Transferencia del Costo del Crédito en el Comercio Corporativo (pp.50-52). Perú: Asamblea Nacional de Rectores.

- Fernández, J. (2003). Dinero, Banca y Mercados Financieros (p.71). Perú: Universidad del Pacífico Centro de Investigación.
- Fernández, J. (2016). Rentabilidad. Recuperado de: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/rentabilidad.html>
- Villacorta, A. (2006). Productos Financieros y Servicios Financieros: Operaciones Bancarias (pp. 551-554,585). Perú: Universidad del Pacífico S.A.C.
- Flores, J. (2003). La Economía en la Empresa (p.320). México: Mc Graw Hill.
- Gómez (2015). Mercados financieros: futuros y opciones. Recuperado de: <http://www.eumed.net/cursecon/cursos/mmff/mmff.htm>
- Vásquez, C. (2013), Análisis, diseño e implementación de un sistema de recaudación de deudas, p. 6-7 (Tesis de maestría: Pontificia Universidad Católica del Perú). Lima – Perú.
- Córdoba, M. (2012). Gestión Financiera. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Soria, j. (2007). Gestión Financiera. Lima: Centro Especializado en Contabilidad y finanzas E.I.R.L.
- Soria, j. (2010). Finanzas Aplicadas A La Gestión Empresarial. México: Editorial Centro Especializado En Contabilidad Y Finanzas.
- Cilloniz, F. (2010), Gerenciando una mype, p. 106-107 (Tesis de maestría: Universidad Nacional de Ingeniería). Lima – Perú.
- Ortiz (2013), Finanzas personales: planificación, control y gestión. Recuperación: [https://books.google.com.pe/books?id=wPVKDwAAQBAJ&pg=PA158&dq=ortiz+\(2013\)+finanzas&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiSkriXmoveAhXSTd8KH YHMDb8Q6AEIJjAA#v=onepage&q=ortiz%20\(2013\)%20finanzas&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=wPVKDwAAQBAJ&pg=PA158&dq=ortiz+(2013)+finanzas&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiSkriXmoveAhXSTd8KH YHMDb8Q6AEIJjAA#v=onepage&q=ortiz%20(2013)%20finanzas&f=false)
- Ortiz, J. (2012). Gestión financiera. Perú: Editex.
- Haime, L. (2005). Planeación financiera en la empresa moderna. México: Ediciones Fiscales ISEF

Abascal, F. (2004). *Cómo se hace un plan estratégico. La teoría del marketing estratégico*. Madrid: Editorial ESIC.

Pérez-Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC.

Groppelli A. (2000) *Power System Planning Technologies and Applications: Concepts, Solutions and y Finanzas*. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=SIOJd110b0IC&pg=PA200&dq=Groppelli+A.+\(2000\)&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj_7P_kmoveAhUDTt8KHVjZAJ8Q6AEIJjAA#v=onepage&q=Groppelli%20A.%20\(2000\)&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=SIOJd110b0IC&pg=PA200&dq=Groppelli+A.+(2000)&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj_7P_kmoveAhUDTt8KHVjZAJ8Q6AEIJjAA#v=onepage&q=Groppelli%20A.%20(2000)&f=false)

Rubio, P. (2007). *Manual de análisis financiero*. Edición electrónica gratuita

Lavalle, A. (2016). *Análisis financiero*. Perú: Editorial Digital UNID

Robbins, S. & Coulter, M. (2005). *Administración*. Octava edición. México: Pearson.

Robbins, S. & Coulter, M. (2014). *Administración*. Decimosegunda edición. México: Pearson Educación.

IX. ANEXOS

Anexos 1: Matriz de Consistencia

Planteamiento Del Problema	Hipótesis	Objetivos	Variable	Dimensión	Indicadores	Población Y Muestra	Diseño
<p>Pregunta General ¿De qué manera el crédito financiero incide en la eficiencia de la gestión financiera de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018?</p> <p>Pregunta Específica 1.¿De qué manera la falta de antecedentes crediticios incide en la capacidad de obtener financiamiento externo a las mypes del distrito el Porvenir, año 2018? 2.¿De qué manera la evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018? 3.¿En qué medida la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras incide en el nivel de capital de trabajo de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018? 4.¿De qué manera la garantía solicitada por las instituciones financieras incide en los activos netos de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018? 5.¿En qué medida el requisito exigido por las instituciones financieras para nuevos créditos incide en el flujo de caja proyectado de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018? 6.¿De qué manera la tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018?</p>	<p>Hipótesis General El crédito financiero incide de manera directa en la eficiencia de la gestión financiera de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.</p> <p>Hipótesis específicas 1.Los antecedentes crediticios son instrumentos de gran importancia en relación a la capacidad de pago, entonces es importante analizar el financiamiento externo a las mypes del distrito el Porvenir, año 2018. 2.La evaluación de riesgos es un instrumento de gran importancia en relación al riesgo crediticio, entonces es importante en la estructura de financiamiento de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018 3.La línea de crédito es un indicador importante en relación al crédito otorgado, entonces incide de manera directa en el nivel de capital de trabajo de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018 4.La garantía solicitada es un instrumento de gran importancia en relación al financiamiento obtenido, entonces incide en la determinación de los activos netos de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018 5.El requisito exigido es un instrumento de gran importancia en relación a las políticas de créditos, entonces incide de manera directa en el flujo de caja proyectado de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018 6.La tasa de costo efectiva anual (TCEA) es un instrumento de gran importancia en relación al costo total de créditos, entonces incide de manera directa en la rentabilidad neta de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.</p>	<p>Objetivo General Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la eficiencia de la gestión financiera de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.</p> <p>Objetivo Específico 1.Determinar de qué manera la falta de antecedentes crediticios incide en la capacidad de obtener financiamiento externo a las mypes del distrito el Porvenir, año 2018. 2.Determinar de qué manera la evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018. 3.Establecer en qué medida la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras incide en el nivel de capital de trabajo de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018. 4.Establecer de qué manera la garantía solicitada por las instituciones financieras incide en los activos netos de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018. 5.Establecer en qué medida el requisito exigido por las instituciones financieras para nuevos créditos incide en el flujo de caja proyectado de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018. 6.Determinar de qué manera la tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las mypes del distrito el Porvenir, año 2018.</p>	<p>Variable 1 Crédito Financiero</p> <p>Variable 2 Gestión Financiera</p>	<p>Antecedentes Crediticios</p> <p>Evaluación de riesgos</p> <p>Línea de crédito</p> <p>Garantía solicitada</p> <p>Requisito Exigido</p> <p>Tasa de costo efectiva anual (TCEA)</p> <p>Financiamiento externo</p> <p>Estructura de financiamiento</p> <p>Capital de trabajo</p> <p>Activos netos</p> <p>Flujo de caja proyectado</p> <p>Rentabilidad neta</p>	<p>Accesibilidad</p> <p>Antecedentes crediticios</p> <p>Infocorp</p> <p>Evaluación cualitativa</p> <p>Evaluación cuantitativa</p> <p>Crédito</p> <p>Cantidad del préstamo</p> <p>Garantía Real</p> <p>Ingreso Real</p> <p>Requisito</p> <p>Tipos de préstamo</p> <p>Costos de préstamo</p> <p>Gestión</p> <p>Financiamiento</p> <p>Conocimiento</p> <p>Evaluación</p> <p>Recursos internos</p> <p>Recursos Externos</p> <p>Registro</p> <p>Depreciación</p> <p>Flujo de caja</p> <p>Rentabilidad empresarial</p>	<p>Población: La población en el presente trabajo de investigación estuvo constituida por 285 mypes ubicada en el distrito del Porvenir, según base de datos de la municipalidad, MINTRA, SUNARP y SUNAT.</p> <p>Muestra: La muestra obtenida es de 104 mypes ubicada en el distrito del Porvenir a las que se le aplicara las encuestas. Para la determinación óptima de la muestra se utilizó el muestreo aleatorio simple Considerando las siguientes formula: Determinación de la muestra Donde: Z = Nivel de confianza (1.96 para un nivel de confianza de 95%) p = Probabilidad a favor (0.5) q = Probabilidad en contra (0.5) N = Población E = error (0.05= 5% de error muestral) Obteniendo una muestra de 104 mypes.</p> <p>Resultado</p> $N = \frac{(1.96)^2 \times 285 \times 0.5 \times 0.5}{(0.05)^2 (285 - 1) + (1.96)^2 \times 0.5} = 164$ <p>Ajuste muestral</p> $N = \frac{n^o}{1 + n^o/N} = 104$	<p>Método: El método es deductivo.</p> <p>Nivel de investigación: Cuantitativa</p> <p>Tipo de Estudio Descriptivo</p> <p>Diseño: No experimental El diseño se diagrama de la sgte. manera:</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 10px auto;"> <pre> graph TD M --- O1 M --- O2 M --- O3 </pre> </div> <p>Donde: M = Muestra O₁ = Variable 1 O₂ = Variable 2</p>

Anexos 2: Ficha De Validación

El presente cuestionario tiene por finalidad, Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la eficiencia de la gestión financiera de las Mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN MEDIANTE JUICIO DE EXPERTOS

DATOS GENERALES:

Apellidos y nombres del experto	Cargo e institución donde labora	Nombre del instrumento	Autor(a) del instrumento
		Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la eficiencia de la gestión financiera de las Mypes del distrito el Porvenir, año 2018.	Toro Chávez Andy
TÍTULO DEL ESTUDIO: El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito el Porvenir, año 2018			

ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Coloque un ASPA (X) de acuerdo a la siguiente calificación: 1 (No cumple con el criterio), 2 (Bajo Nivel), 3 (Moderado nivel), 4 (Alto nivel) criterios de validez propuesto por W de Kendall (Escobar & Cuervo, 2008).

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Opciones de respuesta	Suficiencia				Claridad				Coherencia				Relevancia							
					1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
Crédito Financiero	Antecedentes Crediticios	Accesibilidad	¿Cree usted, que el crédito financiero es otorgado únicamente por entidades financieras aprobadas por la SBS?	Escala de Likert																				
		Antecedentes crediticios	¿Considera usted, que los antecedentes crediticios permite a las entidades financieras saber cómo ha manejado sus recursos propios antes de darle un crédito?																					
		Infocorp	¿Cree usted, que para acceder a un crédito financiero no tiene que aparecer moroso en la central de riesgo?																					
	Evaluación de riesgos	Evaluación cualitativa	¿Está de acuerdo, que el funcionario de crédito debe tener un conocimiento profundo del cliente para la detección de evaluación de riesgos?	Escala de Likert																				
		Evaluación cuantitativa	¿Está de acuerdo, que el funcionario de crédito debe tener un conocimiento de todas sus fuentes de ingresos y egresos?																					
	Línea de crédito	Crédito	¿Está de acuerdo, que la línea de crédito que otorgan los Bancos genere el pago de intereses, pago de comisiones, seguros asociados e otros conceptos?	Escala de Likert																				
		Cantidad del préstamo	¿Está conforme con la cantidad de préstamo que otorga las entidades financieras cuando solicita un crédito?																					
		Tiempo	¿Cree usted razonable el tiempo o plazo de devolución de los créditos de los Bancos?																					
	Garantía solicitada	Garantía Real	¿Está de acuerdo, que las entidades financieras deciden otorgar créditos a clientes con el respaldo de garantía para asegurar el pago?	Escala de Likert																				
		Ingreso Real	¿Está de acuerdo, que al solicitar un crédito en la entidad financiera, deba presentar sus ingresos como capacidad de pago?																					
	Requisitos Exigidos	Requisitos	¿Cree usted cumplir con los requisitos que exige los Bancos?																					
			¿Cree tener capacidad de pago para solventar los préstamos obtenidos?																					
Tasa de costo efectiva anual (TCEA)	Tipos de préstamo	¿Está de acuerdo, con las tasas de interés de los diferentes instrumentos financieros de los Bancos?	Escala de Likert																					
	Costos de préstamo	¿Las entidades financieras ofrecen financiamiento para capital de trabajo con una tasa preferencial efectiva anual (TCEA)?																						

Anexos 3: Cuestionario de El Crédito Financiero

CUESTIONARIO DEL CREDITO FINANCIERO

Nombre original	: Cuestionario del nivel del Crédito financiero
Autora	: Marco Antonio Velorio Rodriguez, 2016
Año y lugar	: 2016, Lima.
Autor de la adaptación	: Marco Antonio Velorio Rodriguez, 2016
Año y lugar de adaptación	: 2016, Lima.
Aplicación	: Individual y colectiva.
Duración	: 13 minutos.
Número de ítems	: 14.
Dimensiones	: Antecedentes Crediticios, Evaluación de riesgos, Línea de Crédito, Garantía solicitada, Tasa de costo efectiva anual (TCEA).
Objeto de estudio	: Describir el nivel de crédito financiero de las Mypes.
Materiales	: Cuestionario, lápiz y borrador.

El Crédito Financiero

Estimado Señor (a), de acuerdo con su percepción y objetividad, le pedimos que responda el siguiente cuestionario sobre el crédito financiero de las Mypes, precisando que la información que nos brinde será anónima, marcando con una (X) en el número que considere, siendo totalmente en desacuerdo (1) en desacuerdo (2) indiferente (3) de acuerdo (4) totalmente de acuerdo (5)

N°	Ítems		1	2	3	4	5
Dimensión 1: Antecedentes Crediticios							
1	Accesibilidad	¿Cree usted, que el crédito financiero es otorgado únicamente por entidades financieras aprobadas por la SBS?					
2	Antecedentes crediticios	¿Considera usted, que los antecedentes crediticios permite a las entidades financieras saber cómo ha manejado sus recursos propios antes de darle un crédito?					
3	Infocorp	¿Cree usted, que para acceder a un crédito financiero no tiene que aparecer moroso en la central de riesgo?					
Dimensión 2: Evaluación de riesgos							
4	Evaluación cualitativa	¿Está de acuerdo, que el funcionario de crédito debe tener un conocimiento profundo del cliente para la detección de evaluación de riesgos?					
5	Evaluación cuantitativa	¿Está de acuerdo, que el funcionario de crédito debe tener un conocimiento de todas sus fuentes de ingresos y egresos?					
Dimensión 3: Línea de crédito							
6	Crédito	¿Está de acuerdo, que la línea de crédito que otorgan los Bancos genere el pago de intereses, pago de comisiones, seguros asociados e otros conceptos?					
7	Cantidad del préstamo	¿Está conforme con la cantidad de préstamo que otorga las entidades financieras cuando solicita un crédito?					
8	Tiempo	¿Cree usted razonable el tiempo o plazo de devolución de los créditos de los Bancos?					
Dimensión 4: Garantía solicitada							
9	Garantía Real	¿Está de acuerdo, que las entidades financieras deciden otorgar créditos a clientes con el respaldo de garantía para asegurar el pago?					
10	Ingreso Real	¿Está de acuerdo, que al solicitar un crédito en la entidad financiera, deba presentar sus ingresos como capacidad de pago?					
Dimensión 5: Requisitos Exigidos							
11	Requisito	¿Cree usted cumplir con los requisitos que exige los Bancos?					
12		¿Cree tener capacidad de pago para solventar los préstamos obtenidos?					
Dimensión 6: Tasa de costo efectiva anual (TCEA)							
13	Tipos de préstamo	¿Está de acuerdo, con las tasas de interés de los diferentes instrumentos financieros de los Bancos?					
14	Costos de préstamo	¿Las entidades financieras ofrecen financiamiento para capital de trabajo con una tasa preferencial efectiva anual (TCEA)?					

Anexos 4: Cuestionario de La Gestión Financiera

CUESTIONARIO LA GESTION FINANCIERA

Nombre original	: Cuestionario del nivel de Gestión Financiera
Autora	: Marco Antonio Velorio Rodriguez, 2016
Año y lugar	: 2016, Lima.
Autor de la adaptación	: Marco Antonio Velorio Rodriguez, 2016
Año y lugar de adaptación	: 2016, Lima.
Aplicación	: Individual y colectiva.
Duración	: 13 minutos.
Número de ítems	: 12.
Dimensiones	: Financiamiento externo, Estructura de financiamiento Capital de trabajo, Activos netos, Flujo de caja proyectado Rentabilidad neta
Objeto de estudio	: Describir el nivel de gestión financiera de las mypes.
Materiales	: Cuestionario, lápiz y borrador.

Gestión Financiera

Estimado Señor (a), de acuerdo con su percepción y objetividad, le pedimos que responda el siguiente cuestionario sobre la Gestión Financiera de las Mypes, precisando que la información que nos brinde será anónima, marcando con una (X) en el número que considere, siendo totalmente en desacuerdo (1) en desacuerdo (2) indiferente (3) de acuerdo (4) totalmente de acuerdo (5)

N°	Ítems		1	2	3	4	5
Dimensión 1: Financiamiento externo							
1	Gestión	¿En su opinión, cree usted que la gestión financiera de las mypes permite mantener el crecimiento de la empresa?					
2	Financiamiento	¿Cree usted, que el financiamiento externo es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con capital propio y recurre a Bancos para solicitar préstamos?					
Dimensión 2: Estructura de financiamiento							
3	Conocimiento	¿Considera usted, que tiene los conocimientos necesario para poder acceder a un préstamo?					
4	Evaluación	¿Considera usted, que la estructura de financiamiento en las mypes permite analizar el costo de la deuda y el costo del capital para evaluar el acceso al crédito acorde a sus necesidades?					
Dimensión 3: Capital de trabajo							
5	Recursos internos	¿Considera Usted, que el capital de trabajo actual es suficiente para seguir trabajando?					
6	Recursos Externos	¿Está usted de acuerdo, que las entidades financieras analicen la liquidez y el nivel de endeudamiento de las mypes para el financiamiento de capital de trabajo?					
Dimensión 4: Activo neto							
7	Registro	¿Cree usted, que los activos netos de las mypes deben estar inscritos en registros públicos como garantías, en caso de incumplimiento?					
8	Depreciación	¿Considera usted que sus activos netos están en buenas condiciones para poder acceder a un crédito ?					
Dimensión 5: Flujo de caja proyectado							
9	Flujo de caja	¿Considera usted, que las entidades financieras analiza el flujo de caja proyectado de las mypes para evaluar la capacidad de pago?					
10		¿Considera usted, tener un buen flujo de caja para poder solventar los préstamos?					
Dimensión 6: Rentabilidad neta							
11	Rentabilidad empresarial	¿Considera usted, que las mypes tienen mejor rentabilidad al momento de solicitar un crédito?					
12		¿Considera usted, que la rentabilidad que obtiene la empresa debe ser invertido en nuevos proyectos de expansión y mejora?					

Anexos 5: Confiabilidad del Instrumento para la Variable Crédito Financiero



Asesoría en Investigaciones Científicas

Confiabilidad del instrumento El Crédito Financiero

Título de la investigación: El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito el Porvenir, año 2018.
Línea de investigación: Finanzas
Apellidos y nombres del experto: Dr. Neciosup Obando Jorge Eduardo
El instrumento de medición pertenece a la variable: El Crédito Financiero

CONFIABILIDAD

La fiabilidad de un test se refiere a la consistencia interna de sus preguntas, a la mayor o menor ausencia de errores de medida. Un test confiable significa que si lo aplicamos por más de una vez a un mismo elemento entonces obtendríamos iguales resultados.

MÉTODO UTILIZADO

Entre los métodos aceptados para medir la fiabilidad está el de las dos mitades o Split-half, que consiste en hallar el coeficiente de correlación de Pearson entre las dos mitades de cada factor (par e impar) de los elementos, y luego corregir los resultados según la fórmula de Spearman-Brown. Utilizando el método de las dos mitades y aplicada 14 elementos con las mismas características de la población de estudio, el instrumento elaborado por el autor para medir "El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito el Porvenir, año 2018", se sometió a la prueba de confiabilidad, el resultado se presenta a continuación:

El reporte obtuvo un Coeficiente de dos mitades de Guttman = 0.939 y que al aplicar la Corrección de Spearman-Brow presentó los siguientes resultados:

-Instrumento utilizado (Longitud igual o desigual) = 0.950

Según los resultados el instrumento presenta Confiabilidad Interna Altamente Significativa, con un Alfa de Cronbach = 0.828

Según los resultados el instrumento presenta Confiabilidad Interna Altamente Significativa.

Reporte de salida.

Tabla N°01
Estadístico de consistencia interna del cuestionario

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,828	14

Fuente: Ordenador, SPSS 24

En la Tabla N°01 se observa el coeficiente correspondiente al Alfa de Cronbach para el análisis de consistencia interna de la encuesta para la Variable El Crédito Financiero, dentro del rango de muy aceptable para este tipo de instrumento.



Dr. Neciosup Obando Jorge Eduardo
Colegio de Estadísticos del Perú COESP 1024
949425521-948612515-975265201

CALJUAN VELASCO ALVARADO MZA. 2 LOTE. 19 A P.J.
949425521-948612515-975265201
asesoriaeninvestigacionescientificas@gmail.com



Asesoría en Investigaciones Científicas

Tabla N°02
Estadísticos de consistencia interna del cuestionario si se suprime un ítem.

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
ITEM01	79,91	65,478	,396	,786
ITEM02	78,94	65,966	,227	,777
ITEM03	75,35	66,479	,288	,770
ITEM04	74,41	65,219	,377	,765
ITEM05	71,79	66,836	,168	,756
ITEM06	72,26	67,868	,379	,755
ITEM07	73,15	69,859	,185	,796
ITEM08	78,76	65,159	,166	,790
ITEM09	76,06	64,269	,108	,779
ITEM10	78,38	62,338	,263	,756
ITEM11	78,91	69,999	,310	,786
ITEM12	78,76	65,159	,166	,790
ITEM13	71,79	69,836	,198	,806
ITEM14	72,26	68,868	,389	,815

Fuente: Ordenador, SPSS 24

En la Tabla N°02 se observa el Alfa de Cronbach para cada uno de los ítem si un elemento es suprimido con la finalidad de mejorar el coeficiente de 0.828 de la tabla N°01, pero en ninguno de los posibles casos se logra tal efecto, por lo que se decide continuar con el cuestionario.

Tabla N°03
Estadístico de consistencia interna del cuestionario, prueba de dos mitades

Alfa de Cronbach	Parte 1	Valor	,756
		N de elementos	7
	Parte 2	Valor	,765
		N de elementos	7
	N total de elementos		14
Correlación entre formularios			,896
Coeficiente de Spearman-Brown	Longitud igual		0,950
	Longitud desigual		0,950
Coeficiente de dos mitades de Guttman			0,939

Fuente: Ordenador, SPSS 24

a. Los elementos son: ITEM1, ITEM2, ITEM3, ITEM4, ITEM5, ITEM6, ITEM7.

b. Los elementos son: ITEM08, ITEM09, ITEM10, ITEM11, ITEM12, ITEM13, ITEM14.

En la Tabla N°03 se observa la prueba de mitades de la encuesta para medir nivel de El Crédito Financiero, mediante el Coeficiente de Spearman para longitudes iguales es de 0.950 y el Coeficiente de dos mitades de Guttman de 0.939, ambos superiores al mínimo establecido para pruebas de este tipo. En tal sentido se decide aprobar el Instrumento en cuestión. Los resultados que se presentan nos permiten concluir que la encuesta para medir El Crédito Financiero, instrumento elaborado por el autor, **es altamente confiable para su uso.**



Dr. Neciosup Obando Jorge Eduardo
Colegio de Estadísticos del Perú COEPE 1024
949425521-948612515-975265201

CALJUAN VELASCO ALVARADO MZA. 2 LOTE. 19 A P.J.
949425521-948612515-975265201
asesoriaeninvestigacionescientificas@gmail.com

Anexos 6: Base de datos de la prueba piloto del Crédito financiero

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	N	PERSONAS ENCUESTADAS																			
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Crédito Financiero	Antecedentes Crediticios	Accesibilidad	1	2	4	5	5	3	2	1	2	4	3	5	5	5	5	4	2	3	4	5	5
		Antecedentes crediticios	2	5	4	5	5	4	3	2	3	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5
		Infocorp	3	2	4	1	4	1	1	1	1	1	2	2	2	2	3	5	5	5	5	5	5
	Evaluación de riesgos	Evaluación cualitativa	4	5	4	5	5	4	3	2	3	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5
		Evaluación cuantitativa	5	2	4	5	4	5	5	4	5	3	2	2	2	2	3	5	5	5	5	5	5
	Línea de crédito	Crédito	6	5	4	5	5	4	3	2	3	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5
		Cantidad del préstamo	7	2	4	5	4	5	5	4	5	3	2	2	2	2	3	5	5	5	5	5	5
		Tiempo	8	2	4	5	5	3	2	1	2	4	3	5	5	5	5	4	2	3	4	5	5
	Garantía solicitada	Garantía Real	9	5	1	5	5	4	3	2	3	5	5	4	4	5	5	5	4	1	1	1	5
		Ingreso Real	10	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	5	5	5	5	5
	Requisito Exigido	Requisito	11	2	4	5	4	5	5	4	5	3	2	2	2	2	3	5	5	5	5	5	5
			12	2	4	5	5	3	2	1	2	4	3	5	5	5	5	4	2	3	4	5	5
	Tasa de costo efectiva anual (TCEA)	Tipos de préstamo	13	5	4	5	5	4	3	2	3	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5
		Costos de préstamo	14	2	2	2	5	5	2	2	2	2	3	5	5	5	5	4	2	3	4	5	5

Fuente: Muestra Piloto.

Anexos 7: Confiabilidad del Instrumento para la Variable Gestión Financiera



Asesoría en Investigaciones Científicas

Confiabilidad del Instrumento Gestión Financiera de las MYPES

Título de la investigación: El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito el Porvenir, año 2018.
Línea de investigación: Finanzas
Apellidos y nombres del experto: Dr. Neciosup Obando Jorge Eduardo
El instrumento de medición pertenece a la variable: Gestión Financiera de las MYPES

CONFIABILIDAD

La fiabilidad de un test se refiere a la consistencia interna de sus preguntas, a la mayor o menor ausencia de errores de medida. Un test confiable significa que si lo aplicamos por más de una vez a un mismo elemento entonces obtendríamos iguales resultados.

MÉTODO UTILIZADO

Entre los métodos aceptados para medir la fiabilidad está el de las dos mitades o Split-half, que consiste en hallar el coeficiente de correlación de Pearson entre las dos mitades de cada factor (par e impar) de los elementos, y luego corregir los resultados según la fórmula de Spearman-Brown. Utilizando el método de las dos mitades y aplicada 12 elementos con las mismas características de la población de estudio, el instrumento elaborado por el autor para medir "El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito el Porvenir, año 2018", se sometió a la prueba de confiabilidad, el resultado se presenta a continuación:

El reporte obtuvo un Coeficiente de dos mitades de Guttman = 0.956 y que al aplicar la Corrección de Spearman-Brow presentó los siguientes resultados:

-Instrumento utilizado (Longitud igual o desigual) = 0.960

Según los resultados el instrumento presenta Confiabilidad Interna Altamente Significativa, con un Alfa de Cronbach = 0.880

Según los resultados el instrumento presenta Confiabilidad Interna Altamente Significativa.

Reporte de salida.

Tabla N°01
Estadístico de consistencia interna del cuestionario

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,880	12

Fuente: Ordenador, SPSS 24

En la Tabla N°01 se observa el coeficiente correspondiente al Alfa de Cronbach para el análisis de consistencia interna de la encuesta para la Variable Gestión Financiera de las MYPES, dentro del rango de muy aceptable para este tipo de instrumento.



Dr. Neciosup Obando Jorge Eduardo
Colegio de Estadísticos del Perú COESPE 1024
949425521-948612515-975265201

CALJUAN VELASCO ALVARADO MZA. 2 LOTE. 19 A P.J.
949425521-948612515-975265201
asesoriaeninvestigacionescientificas@gmail.com



Asesoría en Investigaciones Científicas

Tabla N°02
Estadísticos de consistencia interna del cuestionario si se suprime un ítem.

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
ITEM01	78,91	75,478	,696	,766
ITEM02	73,94	65,966	,727	,777
ITEM03	73,35	62,479	,788	,870
ITEM04	72,41	65,219	,777	,565
ITEM05	70,79	68,836	,668	,856
ITEM06	71,26	69,868	,579	,855
ITEM07	70,15	69,859	,585	,726
ITEM08	70,76	65,159	,566	,890
ITEM09	75,06	65,269	,608	,869
ITEM10	79,91	65,999	,410	,846
ITEM11	75,06	65,269	,608	,869
ITEM12	79,91	65,999	,410	,846

Fuente: Ordenador, SPSS 24

En la Tabla N°02 se observa el Alfa de Cronbach para cada uno de los ítem si un elemento es suprimido con la finalidad de mejorar el coeficiente de 0.880 de la tabla N°01, pero en ninguno de los posibles casos se logra tal efecto, por lo que se decide continuar con el cuestionario.

Tabla N°03
Estadístico de consistencia interna del cuestionario, prueba de dos mitades

Alfa de Cronbach	Parte 1	Valor	,631
		N de elementos	6
	Parte 2	Valor	,854
		N de elementos	6
	N total de elementos		12
Correlación entre formularios			,923
Coeficiente de Spearman-Brown	Longitud igual		0,960
	Longitud desigual		0,960
Coeficiente de dos mitades de Guttman			0,956

Fuente: Ordenador, SPSS 24

a. Los elementos son: ITEM15, ITEM16, ITEM17, ITEM18, ITEM19, ITEM20.

b. Los elementos son: ITEM21, ITEM22, ITEM23, ITEM24, ITEM25, ITEM26.

En la Tabla N°03 se observa la prueba de mitades de la encuesta para medir la fidelización del cliente, mediante el Coeficiente de Spearman para longitudes iguales es de 0.960 y el Coeficiente de dos mitades de Guttman de 0.956, ambos superiores al mínimo establecido para pruebas de este tipo. En tal sentido se decide aprobar el Instrumento en cuestión. Los resultados que se presentan nos permiten concluir que la encuesta Gestión Financiera de las MYPES, instrumento elaborado por el autor, **es altamente confiable para su uso.**



Dr. Neciosup Obando Jorge Eduardo
Colegio de Estadísticos del Perú COESP 1024
949425521-948612515-975265201

CALJUAN VELASCO ALVARADO MZA. 2 LOTE. 19 A P.J.
949425521-948612515-975265201
asesoriaeninvestigacionescientificas@gmail.com

Anexos 8: Base de datos de la prueba piloto de la Gestión Financiera

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	N	PERSONAS ENCUESTADAS																			
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Gestión Financiera	Financiamiento externo	Gestión	1	1	4	5	5	3	2	1	2	4	3	5	5	5	4	2	3	4	5	5	
		Financiamiento	2	1	4	5	5	4	3	2	3	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5
	Estructura de financiamiento	Conocimiento	3	1	4	1	4	1	1	1	1	1	2	2	2	2	3	5	5	5	5	5	5
		Evaluación	4	1	4	5	5	4	3	2	3	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5
	Capital de trabajo	Recursos internos	5	1	4	5	4	5	5	4	5	3	2	2	2	2	3	5	5	5	5	5	5
		Recursos Externos	6	1	4	5	5	4	3	2	3	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5
	Activos netos	Registro	7	1	4	5	4	5	5	4	5	3	2	2	2	3	5	5	5	5	5	5	5
		Depreciación	8	1	4	5	5	3	2	1	2	4	3	5	5	5	5	4	2	3	4	5	5
	Flujo de caja proyectado	Flujo de caja	9	1	1	1	5	4	3	2	3	5	5	4	4	5	1	1	4	1	1	1	5
			10	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	3	5	5	5	5	5
	Rentabilidad neta	Rentabilidad empresarial	11	1	4	5	5	4	3	2	3	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5
			12	1	1	5	5	3	2	1	2	4	3	5	5	5	5	5	4	2	3	4	5

Fuente: Muestra Piloto.

Anexos 9: Validación de los Expertos



Asesoría en Investigaciones Científicas

El presente cuestionario tiene por finalidad, Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la eficiencia de la gestión financiera de las Mypes del distrito el Porvenir, año 2018.

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN MEDIANTE JUICIO DE EXPERTOS

DATOS GENERALES:

Apellidos y nombres del experto	Cargo e institución donde labora	Nombre del instrumento	Autoría) del instrumento
		Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la eficiencia de la gestión financiera de las Mypes del distrito el Porvenir, año 2018.	Toro Chávez Andy

TÍTULO DEL ESTUDIO: El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito el Porvenir, año 2018

ASPECTOS DE VALIDACIÓN:

Coloque un ASPA (X) de acuerdo a la siguiente calificación: 1 (No cumple con el criterio), 2 (Bajo Nivel), 3 (Moderado nivel), 4 (Alto nivel) criterios de validez propuesto por W de Kendall (Escobar & Cuervo, 2008).

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Opciones de respuesta	Suficiencia				Claridad				Coherencia				Relevancia				
					1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Crédito Financiero	Antecedentes Crediticios	Accesibilidad	¿Cree usted, que el crédito financiero es otorgado únicamente por entidades financieras aprobadas por la SBS?	Escala de Likert																	
		Antecedentes crediticios	¿Considera usted, que los antecedentes crediticios permite a las entidades financieras saber cómo ha manejado sus recursos propios antes de darle un crédito?	Escala de Likert																	
		Infocorp	¿Cree usted, que para acceder a un crédito financiero no tiene que aparecer moroso en la central de riesgos?	Escala de Likert																	
	Evaluación de riesgos	Evaluación cualitativa	¿Está de acuerdo, que el funcionario de crédito debe tener un conocimiento profundo del cliente para la detección de evaluación de riesgos?	Escala de Likert																	
		Evaluación cuantitativa	¿Está de acuerdo, que el funcionario de crédito debe tener un conocimiento de todas sus fuentes de ingresos y egresos?	Escala de Likert																	
	Línea de crédito	Crédito	¿Está de acuerdo, que la línea de crédito que otorgan los Bancos genere el pago de intereses, pago de comisiones, seguros asociados e otros conceptos?	Escala de Likert																	
		Cantidad del préstamo	¿Está conforme con la cantidad de préstamo que otorga las entidades financieras cuando solicita un crédito?	Escala de Likert																	
		Tiempo	¿Cree usted razonable el tiempo o plazo de devolución de los créditos de los Bancos?	Escala de Likert																	
	Garantía solicitada	Garantía Real	¿Está de acuerdo, que las entidades financieras deciden otorgar créditos a clientes con el respaldo de garantía para asegurar el pago?	Escala de Likert																	
		Ingreso Real	¿Está de acuerdo, que al solicitar un crédito en la entidad financiera, deba presentar sus ingresos como capacidad de pago?	Escala de Likert																	
Requisitos Exigidos	Requisitos	¿Cree usted cumplir con los requisitos que exige los Bancos?	Escala de Likert																		
Tasa de costo efectiva anual (TCEA)	Tipos de préstamo	¿Está de acuerdo, con las tasas de interés de los diferentes instrumentos financieros de los Bancos?	Escala de Likert																		
	Costos de préstamo	¿Las entidades financieras ofrecen financiamiento para capital de trabajo con una tasa preferencial efectiva anual (TCEA)?	Escala de Likert																		

Dr. Neclorup Obando Jorge Eduardo
Colegio de Estudios del Perú COEPE 1024
949425521-948612515-975265201

CAL JUAN VELASCO ALVARADO MZA. 2 LOTE. 19 A P.J.
949425521-948612515-975265201
asesoriaeninvestigacionescientificas@gmail.com



Asesoría en Investigaciones Científicas

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Opciones de respuesta	Suficiencia				Claridad				Coherencia				Relevancia				
					1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
Gestión Financiera	Financiamiento o externo	Gestión	¿En su opinión, cree usted que la gestión financiera de las mypes permite mantener el crecimiento de la empresa?	Escala de Likert																	
		Financiamiento	¿Cree usted, que el financiamiento externo es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con capital propio y recurre a Bancos para solicitar préstamos?	Escala de Likert																	
	Estructura de financiamiento	Conocimiento	¿Considera usted, que tiene los conocimientos necesario para poder acceder a un préstamo?	Escala de Likert																	
		Evaluación	¿Considera usted, que la estructura de financiamiento en las mypes permite analizar el costo de la deuda y el costo del capital para evaluar el acceso al crédito acorde a sus necesidades?	Escala de Likert																	
	Capital de trabajo	Recursos internos	¿Considera Usted, que el capital de trabajo actual es suficiente para seguir trabajando?	Escala de Likert																	
		Recursos Externos	¿Está usted de acuerdo, que las entidades financieras analicen la liquidez y el nivel de endeudamiento de las mypes para el financiamiento de capital de trabajo?	Escala de Likert																	
	Activos netos	Registro	¿Cree usted, que los activos netos de las mypes deben estar inscritos en registros públicos como garantías, en caso de incumplimiento?	Escala de Likert																	
		Depreciación	¿Considera usted, que sus activos netos están en buenas condiciones para poder acceder a un crédito?	Escala de Likert																	
	Flujo de caja proyectado	Flujo de caja	¿Considera usted, que las entidades financieras analiza el flujo de caja proyectado de las mypes para evaluar la capacidad de pago?	Escala de Likert																	
			¿Considera usted, tener un buen flujo de caja para poder solventar los préstamos?	Escala de Likert																	
Rentabilidad neta	Rentabilidad empresarial	¿Considera usted, que las mypes tienen mejor rentabilidad al momento de solicitar un crédito? ¿Considera usted, que la rentabilidad que obtiene la empresa debe ser invertido en nuevos proyectos de expansión y mejora?	Escala de Likert																		

Dr. Neclorup Obando Jorge Eduardo
Colegio de Estudios del Perú COEPE 1024
949425521-948612515-975265201

CAL JUAN VELASCO ALVARADO MZA. 2 LOTE. 19 A P.J.
949425521-948612515-975265201
asesoriaeninvestigacionescientificas@gmail.com



Asesoría en Investigaciones Científicas

Prueba de Confiabilidad primera variable Crédito Financiero

Alfa de Crombach

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	20	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	20	100,0

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

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,828	14

Dos Mitades

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	20	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	20	100,0

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



Dr. Néstor Obando Jorge Eduardo
Colegio de Estadísticos del Perú COESPE 1024
949425521-948612515-975265201

CAL JUAN VELASCO ALVARADO MZA. 2 LOTE. 19 A P.J.
949425521-948612515-975265201
asesoriaeninvestigacionescientificas@gmail.com



Asesoría en Investigaciones Científicas

Prueba de Confiabilidad segunda variable Gestion Financiera

Alfa de Crombach

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	20	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	20	100,0

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

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,880	12

Dos Mitades

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	20	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	20	100,0

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



Dr. Neciosup Obando Jorge Eduardo
Colegio de Estadísticos del Perú COEJPE 1024
949425521-948612515-975265201

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL AUTOR	TÍTULO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
Toro Chávez, Andy	El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito de Porvenir, año 2018.

En la siguiente tabla indique la respuesta: si concuerda (S) y si no concuerda (N).
Así como puede emitir para cada observación una sugerencia de los items considerados.

Items	Si concuerda (S)	No concuerda (N)
1. Para realizar cada una de las preguntas, se tuvo en cuenta la operacionalización de las variables.	S	
2. Las preguntas responden a las variable (S) a estudiar o investigar	S	
3. Las preguntas formuladas miden lo que se desea investigar.	S	
4. Las preguntas son relevantes y concretas con respecto al tema a investigar.	S	
5. Existe claridad en la formulación de la pregunta.	S	
6. Las preguntas provocan ambigüedad en la respuesta.		N
7. El número de preguntas es adecuado.	S	
8. Las preguntas responden al marco teórico utilizado en la investigación.	S	
9. Las preguntas tienen coherencia con el diseño de la investigación.	S	
10. Permite emitir con facilidad la respuesta a los participantes.	S	

OBSERVACIONES	SUGERENCIAS/MEJORA

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO	FIRMA
Cotrina Trujillo Jessica Jhaona	

Fecha:



Experto N° 1:	
Grado más alto y especialidad:	Magister en administración de negocios
Línea de investigación que es especialista:	Finanzas

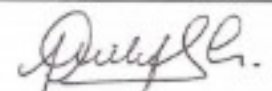
VALIDEZ DEL INSTRUMENTO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL AUTOR	TÍTULO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
Toro Chávez, Andy	El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito de Porvenir, año 2018.

En la siguiente tabla indique la respuesta: si concuerda (S) y si no concuerda (N).
 Así como puede emitir para cada observación una sugerencia de los ítems considerados.

Ítems	Si concuerda (S)	No concuerda (N)
1. Para realizar cada una de las preguntas, se tuvo en cuenta la operacionalización de las variables.	S	
2. Las preguntas responden a las variable (S) a estudiar o investigar	S	
3. Las preguntas formuladas miden lo que se desea investigar.	S	
4. Las preguntas son relevantes y concretas con respecto al tema a investigar.	S	
5. Existe claridad en la formulación de la pregunta.	S	
6. Las preguntas provocan ambigüedad en la respuesta.		N
7. El número de preguntas es adecuado.	S	
8. Las preguntas responden al marco teórico utilizado en la investigación.	S	
9. Las preguntas tienen coherencia con el diseño de la investigación.	S	
10. Permite emitir con facilidad la respuesta a los participantes.	S	

OBSERVACIONES	SUGERENCIAS/MEJORA
	<p data-bbox="782 313 1244 425"><i>Enfocar la investigación a un sector específico.</i></p> 

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO	FIRMA
<p data-bbox="223 1355 750 1422"><i>Chumpitazi Olaza Milena Maití</i></p>	

Fecha: *06/11/2018*

Experto N° 1:	
Grado más alto y especialidad:	<i>Magister en administración de Negocios</i>
Línea de investigación que es especialista:	<i>Administración y finanzas</i>


VALIDEZ DEL INSTRUMENTO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL AUTOR	TÍTULO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
Toro Chávez, Andy	El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la Gestión Financiera de las MYPES del distrito de Porvenir, año 2018.

En la siguiente tabla indique la respuesta: si concuerda (S) y si no concuerda (N).
 Así como puede emitir para cada observación una sugerencia de los ítems considerados.

Ítems	SI concuerda (S)	No concuerda (N)
1. Para realizar cada una de las preguntas, se tuvo en cuenta la operacionalización de las variables.	S	
2. Las preguntas responden a las variable (S) a estudiar o investigar	S	
3. Las preguntas formuladas miden lo que se desea investigar.	S	
4. Las preguntas son relevantes y concretas con respecto al tema a investigar.	S	
5. Existe claridad en la formulación de la pregunta.	S	
6. Las preguntas provocan ambigüedad en la respuesta.		N
7. El número de preguntas es adecuado.	S	
8. Las preguntas responden al marco teórico utilizado en la investigación.	S	
9. Las preguntas tienen coherencia con el diseño de la investigación.	S	
10. Permite emitir con facilidad la respuesta a los participantes.	S	

OBSERVACIONES	SUGERENCIAS/MEJORA
	<p>- Enfocar el estudio de Investigación a sectores específicos, vale decir calzados, restaurantes, otros. (Nichos de mercado)</p>

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO	FIRMA
<p>Lecca Juanos Walter Samuel</p>	

Fecha: 05 de Noviembre 2018

Experto N° 1:	
Grado más alto y especialidad:	DOCTOR EN CONTABILIDAD Y FINANZAS
Línea de investigación que es especialista:	FINANZAS

Anexos 10: Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a		Sig.
	Estadístico	gl	
Antecedentes Crediticios	,110	104	,003
Evaluación de riesgos	,146	104	,000
Línea de crédito	,149	104	,000
Garantía solicitada	,156	104	,000
Requisito Exigido	,175	104	,000
Tasa de costo efectiva anual (TCEA)	,141	104	,000
Financiamiento externo	,127	104	,000
Estructura de financiamiento	,155	104	,000
Capital de trabajo	,109	104	,004
Activos netos	,164	104	,000
Flujo de caja proyectado	,226	104	,000
Rentabilidad neta	,226	104	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

CREDITO FINANCIERO																												
N°	Antecedentes Crediticios				Evaluación de riesgos				Línea de crédito				Garantía solicitada				Requisito Exigido				Tasa de costo efectiva anual (TCEA)				NIVEL GENERAL Y DOP			
	1	2	3	PUNTAJE	NIVEL	4	5	PUNTAJE	NIVEL	6	7	8	PUNTAJE	NIVEL	9	10	PUNTAJE	NIVEL	11	12	PUNTAJE	NIVEL	13	14	PUNTAJE	NIVEL	TOTAL	NIVEL
1	2	5	2	9	Medio	5	2	7	Medio	5	2	2	9	Medio	5	1	6	Medio	2	2	4	Bajo	5	2	7	Medio	42	Medio
2	4	4	4	12	Alto	4	4	8	Alto	4	4	4	12	Alto	1	1	2	Bajo	4	4	8	Alto	4	2	6	Medio	48	Medio
3	5	5	1	11	Alto	5	5	10	Alto	5	5	5	15	Alto	5	1	6	Medio	5	5	10	Alto	5	2	7	Medio	59	Alto
4	5	5	4	14	Alto	5	4	9	Alto	5	4	5	14	Alto	5	1	6	Medio	4	5	9	Alto	5	5	10	Alto	62	Alto
5	3	4	1	8	Medio	4	5	9	Alto	4	5	3	12	Alto	4	1	5	Medio	5	3	8	Alto	4	5	9	Alto	51	Alto
6	2	3	1	6	Bajo	3	5	8	Alto	3	5	2	10	Medio	3	1	4	Bajo	5	2	7	Medio	3	2	5	Medio	40	Medio
7	1	2	1	4	Bajo	2	4	6	Medio	2	4	1	7	Bajo	2	1	3	Bajo	4	1	5	Medio	2	2	4	Bajo	29	Bajo
8	2	3	1	6	Bajo	3	5	8	Alto	3	5	2	10	Medio	3	1	4	Bajo	5	2	7	Medio	3	2	5	Medio	40	Medio
9	4	5	1	10	Medio	5	3	8	Alto	5	3	4	12	Alto	5	1	6	Medio	3	4	7	Medio	5	2	7	Medio	50	Alto
10	3	5	2	10	Medio	5	2	7	Medio	5	2	3	10	Medio	5	1	6	Medio	2	3	5	Medio	5	3	8	Alto	46	Medio
11	5	4	2	11	Alto	4	2	6	Medio	4	2	5	11	Alto	4	1	5	Medio	2	5	7	Medio	4	5	9	Alto	49	Alto
12	5	4	2	11	Alto	4	2	6	Medio	4	2	5	11	Alto	4	1	5	Medio	2	5	7	Medio	4	5	9	Alto	49	Alto
13	5	5	2	12	Alto	5	2	7	Medio	5	2	5	12	Alto	5	2	7	Medio	2	5	7	Medio	5	5	10	Alto	55	Alto
14	5	5	3	13	Alto	5	3	8	Alto	5	3	5	13	Alto	5	1	6	Medio	3	5	8	Alto	5	5	10	Alto	58	Alto
15	4	5	5	14	Alto	5	5	10	Alto	5	5	4	14	Alto	5	5	10	Alto	5	4	9	Alto	5	4	9	Alto	66	Alto
16	2	4	5	11	Alto	4	5	9	Alto	4	5	2	11	Alto	4	5	9	Alto	5	2	7	Medio	4	2	6	Medio	53	Alto
17	3	4	5	12	Alto	4	5	9	Alto	4	5	3	12	Alto	1	5	6	Medio	5	3	8	Alto	4	3	7	Medio	54	Alto
18	4	5	5	14	Alto	5	5	10	Alto	5	5	4	14	Alto	1	5	6	Medio	5	4	9	Alto	5	4	9	Alto	62	Alto
19	5	5	5	15	Alto	5	5	10	Alto	5	5	5	15	Alto	1	5	6	Medio	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	66	Alto
20	5	5	5	15	Alto	5	5	10	Alto	5	5	5	15	Alto	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	70	Alto
21	3	1	5	9	Medio	3	3	6	Medio	3	4	3	10	Medio	1	1	2	Bajo	2	4	6	Medio	4	4	8	Alto	41	Medio
22	3	1	5	9	Medio	3	4	7	Medio	5	3	3	11	Alto	1	1	2	Bajo	1	3	4	Bajo	5	5	10	Alto	43	Medio
23	2	1	5	8	Medio	4	4	8	Alto	3	3	3	9	Medio	1	1	2	Bajo	2	4	6	Medio	5	2	7	Medio	40	Medio
24	3	1	5	9	Medio	4	4	8	Alto	3	3	3	9	Medio	1	1	2	Bajo	1	3	4	Bajo	3	2	5	Medio	37	Bajo
25	3	1	3	7	Bajo	4	4	8	Alto	5	3	3	11	Alto	1	1	2	Bajo	4	4	8	Alto	5	2	7	Medio	43	Medio

GESTION FINANCIERA																										
N°	Financiamiento externo				Estructura de financiamiento				Capital de trabajo				Activos netos				Flujo de caja proyectado				Rentabilidad neta				FIDELIZACION DEL CLIENTE	
	1	2	PUNTAJE	NIVEL	1	2	PUNTAJE	NIVEL	1	2	PUNTAJE	NIVEL	1	2	PUNTAJE	NIVEL	11	12	PUNTAJE	NIVEL	18	19	PUNTAJE	NIVEL	TOTAL	NIVEL
1	1	1	2	Bajo	1	1	2	Bajo	1	1	2	Bajo	1	1	2	Bajo	1	1	2	Bajo	1	1	2	Bajo	12	Bajo
2	4	4	8	Alto	4	4	8	Alto	4	4	8	Alto	4	4	8	Alto	1	1	2	Bajo	4	1	5	Medio	39	Medio
3	5	5	10	Alto	1	5	6	Medio	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	1	1	2	Bajo	5	5	10	Alto	48	Alto
4	5	5	10	Alto	4	5	9	Alto	4	5	9	Alto	4	5	9	Alto	5	1	6	Medio	5	5	10	Alto	53	Alto
5	3	4	7	Medio	1	4	5	Medio	5	4	9	Alto	5	3	8	Alto	4	1	5	Medio	4	3	7	Medio	41	Medio
6	2	3	5	Medio	1	3	4	Bajo	5	3	8	Alto	5	2	7	Medio	3	1	4	Bajo	3	2	5	Medio	33	Medio
7	1	2	3	Bajo	1	2	3	Bajo	4	2	6	Medio	4	1	5	Medio	2	1	3	Bajo	2	1	3	Bajo	23	Bajo
8	2	3	5	Medio	1	3	4	Bajo	5	3	8	Alto	5	2	7	Medio	3	1	4	Bajo	3	2	5	Medio	33	Medio
9	4	5	9	Alto	1	5	6	Medio	3	5	8	Alto	3	4	7	Medio	5	1	6	Medio	5	4	9	Alto	45	Alto
10	3	5	8	Alto	2	5	7	Medio	2	5	7	Medio	2	3	5	Medio	5	1	6	Medio	5	3	8	Alto	41	Medio
11	5	4	9	Alto	2	4	6	Medio	2	4	6	Medio	2	5	7	Medio	4	1	5	Medio	4	5	9	Alto	42	Medio
12	5	4	9	Alto	2	4	6	Medio	2	4	6	Medio	2	5	7	Medio	4	1	5	Medio	4	5	9	Alto	42	Medio
13	5	5	10	Alto	2	5	7	Medio	2	5	7	Medio	2	5	7	Medio	5	2	7	Medio	5	5	10	Alto	48	Alto
14	5	5	10	Alto	3	5	8	Alto	3	5	8	Alto	3	5	8	Alto	1	3	4	Bajo	5	5	10	Alto	48	Alto
15	4	5	9	Alto	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	5	4	9	Alto	1	5	6	Medio	5	4	9	Alto	53	Alto
16	2	4	6	Medio	5	4	9	Alto	5	4	9	Alto	5	2	7	Medio	4	5	9	Alto	4	2	6	Medio	46	Alto
17	3	4	7	Medio	5	4	9	Alto	5	4	9	Alto	5	3	8	Alto	1	5	6	Medio	4	3	7	Medio	46	Alto
18	4	5	9	Alto	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	5	4	9	Alto	1	5	6	Medio	5	4	9	Alto	53	Alto
19	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	1	5	6	Medio	5	5	10	Alto	56	Alto
20	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	5	5	10	Alto	60	Alto
21	3	3	6	Medio	3	4	7	Medio	2	3	5	Medio	4	4	8	Alto	4	4	8	Alto	1	1	2	Bajo	36	Medio
22	3	3	6	Medio	5	5	10	Alto	3	4	7	Medio	5	3	8	Alto	5	5	10	Alto	1	1	2	Bajo	43	Alto
23	2	3	5	Medio	3	5	8	Alto	4	3	7	Medio	2	4	6	Medio	3	5	8	Alto	1	1	2	Bajo	36	Medio
24	1	1	2	Bajo	3	3	6	Medio	2	1	3	Bajo	1	5	6	Medio	5	5	10	Alto	1	1	2	Bajo	29	Bajo
25	1	1	2	Bajo	3	3	6	Medio	3	4	7	Medio	5	3	8	Alto	5	5	10	Alto	2	3	5	Medio	38	Medio

