



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Margen financiero bruto y créditos directos en una caja municipal
de ahorro y crédito, 2018-2022

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Mamani Mamani, Bertha Danitza (orcid.org/0009-0005-2470-4277)

Sonco Zapata, Luis Enrique (orcid.org/0009-0001-1866-3617)

ASESOR:

Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto (orcid.org/0000-0001-8694-8844)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA - PERÚ

2024

DEDICATORIA

Esta tesis está dedicada a mis queridos y estimados padres, quienes con su inspiración y dedicación construyeron una vida para proporcionarme todo lo que soy en la actualidad. A ellos les debo mi presente y agradezco su incansable esfuerzo que ha contribuido a mi desarrollo y formación.

Igualmente, la dedico a todos los que integran mi familia, por su constante e invaluable aliento y respaldo y hacer que nunca me rinda.

Mamani Mamani, Bertha Danitza

Esta obra la dedico con profundo cariño a mis padres, quienes con habilidad y dedicación forjaron un destino en el que yo ocupaba un lugar, guiándome con sabiduría por el camino de la vida. Agradezco su enseñanza de valores, los cuales constituyen pilares fundamentales que me sostienen como persona.

Además, dedico este trabajo a cada uno de mis familiares, quienes me acompañaron con sus sabios consejos y su apoyo incondicional. Su presencia ha sido invaluable en este camino, y les estoy agradecido por su constante respaldo.

Sonco Zapata, Luis Enrique

AGRADECIMIENTO

Expreso un agradecimiento inmenso al Todopoderoso por concederme lo que le pedí: la oportunidad de convertirme en un profesional al servicio de la comunidad.

En lo personal, mi agradecimiento va también a nuestro asesor, Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, porque con sus aportes y dedicación aprendí lo que es la investigación y cómo elaborarlo.

Mamani Mamani, Bertha Danitza

Quiero expresar mi agradecimiento a mi asesor, el Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, ya que con su orientación aprendí la forma de realizar mi tesis, lo cual fue fundamental para alcanzar el éxito en mi desarrollo profesional.

También, expreso mi más profundo agradecimientos a Dios y familia por sentir su apoyo y compañía en los momentos en que más lo necesitaba, permitiéndome cumplir mi propósito de titularme como contador público, su guía ha sido fundamental en este camino.

Sonco Zapata, Luis Enrique

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
2.1. Antecedentes de la investigación.....	4
2.2. Base teórica.....	5
III. METODOLOGÍA.....	8
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	8
3.2. Variables y operacionalización.....	8
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	9
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	10
3.5. Procedimientos.....	10
3.6. Método de análisis de datos.....	11
3.7. Aspectos éticos.....	11
IV. RESULTADOS.....	12
V. DISCUSIÓN.....	24
VI. CONCLUSIONES.....	27
VII. RECOMENDACIONES.....	29
REFERENCIAS.....	30
ANEXOS.....	34

Índice de tablas

01.	Análisis de datos de las variables margen financiero bruto y créditos directos.....	12
02.	Tabla cruzada Variable 1: Margen financiero bruto (Agrupada) * Variable 2: Créditos directos Agrupada).....	13
03.	Tabla cruzada Dimensión: Ingresos por intereses (Agrupada) * Variable 2: Créditos directos (Agrupada).....	14
04.	Tabla cruzada Dimensión: Gastos por intereses (Agrupada) * Variable 2: Créditos directos (Agrupada).....	15
05.	Prueba de normalidad. Variable 1: Margen financiero bruto * Variable 2: Créditos directos.....	17
06.	Prueba de normalidad. Dimensión 1: Ingresos por intereses * Variable 2: Créditos directos.....	18
07.	Prueba de normalidad. Dimensión 2: Gastos por intereses * Variable 2: Créditos directos.....	19
08.	Prueba de correlación: Hipótesis general.....	21
09.	Prueba de correlación: Hipótesis específica 1.....	22
10.	Prueba de correlación: Hipótesis específica 2.....	23

RESUMEN

El objetivo general de esta investigación es demostrar de qué modo se conecta el margen financiero bruto con los créditos directos en una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022. La metodología se sustentó como investigación aplicada con enfoque cuantitativo y diseño no experimental de nivel correlacional, su muestra estará vinculada a los cinco años que se anunciaron previamente con muestreo intencional, las técnicas fueron de estudio de análisis documental y el instrumento fue la ficha de investigación la cual se concretó únicamente como registro para la recolección de los datos retirados de reportes financieros. El resultado mostro que el p - valor = $< ,05$, rechazando la hipótesis nula, además el coeficiente de correlación Rho de Pearson = $,996$, en consecuencia, la conexión es directa y fuerte. Este hallazgo se presentó debido a saldos semejantes; es decir, coinciden los aumentos o disminuciones en ambas variables, de un trimestre a otro. Posteriormente, en los 20 trimestres tomados como muestra, en la totalidad de las veces los resultados arrojaban saldos recíprocos, que son directamente proporcionales, concluyéndose que la relación entre Margen Financiero Bruto y Créditos Directos es directamente proporcional.

Palabras clave: Margen financiero bruto, gastos por intereses, ingresos por intereses.

ABSTRACT

The general objective of this research is to demonstrate how the gross financial margin is connected to direct credits in a municipal savings and credit bank, 2018-2022. The methodology was based on applied research with a quantitative approach and non-experimental design at a correlational level, its sample will be linked to the five years that were previously announced with intentional sampling, the techniques were documentary analysis study and the instrument was the research sheet which was specified solely as a registry for the collection of data removed from financial reports. The result showed that the p - value = $< .05$, rejecting the null hypothesis, and the Pearson Rho correlation coefficient = $.996$, consequently, the connection is direct and strong. This finding occurred due to similar balances; That is, the increases or decreases in both variables coincide, from one quarter to the next. Subsequently, in the 20 quarters taken as a sample, in all cases the results showed reciprocal balances, which are directly proportional, concluding that the relationship between Gross Financial Margin and Direct Credits is directly proportional.

Keywords: Gross financial margin, interest expenses, interest income

I. INTRODUCCIÓN

La realidad problemática de las compañías que se han especializado en la rama financiera específicamente en el sector microfinanzas son raras en el país, y solo se contaron hasta el momento con 12 cajas de ahorro municipales.

Las CMAC asumían como objeto general captar clientes y ahorros del público e invertirlos, habiendo otorgando créditos a personas naturales como jurídicas en las diversas modalidades de préstamos como los de créditos consumo, comerciales y créditos hipotecarios, también otorgaron financiamientos a las MYPES, con la finalidad de brindar apoyo al crecimiento económico financiero, cuyas entidades tienen acceso limitado a la banca tradicional, habiendo impulsado el mejoramiento del sector de las MYPES, habiéndose realizado un impulse para así poder haber promovido a la descentralización del sector financiero, democratización del crédito e inserción financiera del país.

Respecto a la posición del COVID – 19, a nivel mundial el estado se había pronunciado mediante En el ámbito financiero peruano, el Banco Central de Reserva del Perú, el Ministerio de Economía y Finanzas y la Superintendencia son instituciones fundamentales en las áreas de Banca, Seguros y AFP. Durante el año 2020, implementaron medidas excepcionales con el objetivo principal de mitigar los efectos de la pandemia de COVID-19.; estas estaban relacionadas con las disposiciones o facilidades para la reestructuración de créditos (pagos aplazados), la suspensión del cómputo de días de atraso por el crecimiento de la morosidad de los clientes durante la temporada y la posibilidad de programar créditos avalados por el estado Peruano, siendo este el programa Reactiva Perú”, estas consistían en conceder préstamos a entidades particulares garantizadas por el Gobierno del Perú, a través de entes financieras. La entidad monitoreo conjuntamente la situación y Administración ha tomado una secuencia de medidas financieras para abordar este problema. Con respecto a la opinión de la Administración, en estas y muchas medidas adicionales realizadas por la entidad financiera y permitieron una respuesta adecuada al efecto negativo del COVID - 19. Durante ese periodo, fue de calidad y categoría el análisis de variaciones del margen financiero bruto en los

últimos cinco años, debido a la variación en la economía mundial y el sector financiero en relación con los préstamos directos recibidos durante el período mencionado (Frías 2023 p. 1). Se ve claramente que en el sistema financiero hay una gran diferencia en las utilidades y actualmente hubo una gran disminución que los años anteriores y eso afecto directamente a las funciones como movilización de ahorros y creación de liquidez. El impacto y el crecimiento de la morosidad fueron muy fuertes ahí es donde es estado peruano vio la posibilidad con las reprogramaciones para los créditos directos.

En el sentido, "Dada la coyuntura originada por la crisis de la COVID-19", las instituciones financieras se vieron afectadas y tuvieron una perdida considerable de sus activos financieros ya que la actividad financiera y económica genera desequilibrio fundamental. La crisis internacional de la pandemia nos originó una gran pérdida afectando no solo a toda la economía en un país, si también a otros países aledaños donde ya hubo créditos hipotecarios.

Por lo tanto, fue importante analizar las variables para la medición de la posición de las empresas financieras especialmente en las CMAC sobre esta situación para llenar el vacío existente al respecto.

De este modo, se pudo manifestar la representación visual del problema que sigue a continuación. para su investigación. El Problema General ¿De qué modo se conecta el margen financiero bruto con los créditos directos de una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022? El Problema Especifico 1 ¿ en qué forma se vincula los ingresos por intereses con los créditos directos de una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022? El Problema específico 2 ¿De qué forma se relaciona los gastos por intereses con los créditos directos de una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022?

En la mayoría de los estudios se han presentado algunas razones y justificaciones que son mencionadas (Fernández, 2020, p. 73).

La justificación en la teoría para la profundización de los aspectos es Ampliar el conocimiento científico para abordar lagunas en el ámbito de la línea de

investigación. en finanzas con variables analizadas, por ejemplo, margen financiero bruto en relación con créditos directos, generando discusiones y Considerando la teoría relacionada con el tema en cuestión, se realizarán reflexiones académicas basadas en los hallazgos ya identificados en la discusión (Chumpitaz, 2022, p.1).

La justificación en la práctica para la colaboración ayuda a Contribuir a resolver una problemática identificada en una entidad específica, como una empresa financiera, mediante la integración de aspectos financieros y académicos.

La justificación en la metodología para lo establecido, con estrategia cierta y fiable, un procedimiento para la obtención de análisis de datos a través de información pública extraída de plataformas oficiales de forma deliberada, tal como ocurre con empresas inscritas en el mercado de valores y cuyos informes han sido debidamente validados. Esto se realiza con el propósito de utilizar datos cuantitativos de dicha población, considerando variables, dimensiones e índices en un periodo específico.

La justificación social, en las empresas se busca beneficios en la rentabilidad y ayudar a encontrar soluciones de la tasa moratoria y enseñar la cultura financiera del emprendedor a los mismos clientes como a las MYPES, dándoles un programa de capacitación sobre los créditos directos ya que ellos mismos se pueden culturizar y aprender más sobre el tema.

Para fines de esta investigación se tuvieron estos objetivos.

El Objetivo General es averiguar de qué modo se conecta el margen financiero bruto con los créditos directos en una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022. El Objetivo Específico 1 en qué forma se vincula los ingresos por intereses con los créditos directos en una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022. El Objetivo Especifico 2 es indicar cual es la relación entre los gastos por intereses con los créditos directos en una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022.

En esta tesis, las hipótesis fueron.

La Hipótesis General es la conexión entre el margen financiero bruto con los créditos directos en una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022 es

significativa. La Hipótesis Especifica 1 es la vinculación entre los ingresos por intereses con los créditos directos en una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022 es significativa. La Hipótesis Especifica 2 es la relación entre los gastos por intereses con los créditos directos en una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022 es significativa.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1. Antecedentes Internacionales

En esta investigación se analiza el saldo neto del ejercicio, así como otros ingresos y gastos adicionales. En este contexto, se presentan estudios previos o antecedentes pertinentes, acompañados del marco conceptual que respalda los fundamentos teóricos.

A nivel internacional, en el presente estudio de nivel universitario, se nos presenta un modelo que busca predecir el grado de absorción del margen financiero mediante la simulación Montecarlo. Para lograr esto, se emplean variables de entrada para pronosticar tanto gastos como ingresos, junto con un modelo econométrico Sarima para predecir los gastos operativos. El objetivo es obtener valores que reflejen con precisión el comportamiento real de estas variables. Este modelo podría convertirse en una herramienta invaluable, permitiendo a las cooperativas anticipar y gestionar estrategias proactivas para mitigar los riesgos asociados con sus actividades financieras. (Zambrano, 2021, p. 5).

En otra investigación de una Universidad Boliviana indicaron que durante el año 2013, se han introducido modificaciones Dentro del conjunto de normativas que supervisan las operaciones. de intermediación financiera, lo que ha dado lugar a una mayor intervención del Estado en el sistema financiero. Dentro de este marco, el objetivo de la investigación consiste en examinar la forma en que ha variado el comportamiento de las captaciones del margen financiero antes y después de la implementación de las regulaciones propuestas por el Estado, y cómo estas afectan la rentabilidad del sistema bancario (Mamani, 2022, p. 12).

La presente investigación universitaria se desarrolla en la ciudad de Guayaquil, centrándose específicamente en el análisis de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3. El enfoque principal de este estudio se

dirige hacia la exploración de la conexión entre estas cooperativas y su cultura organizacional distintiva. Utilizando datos proporcionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), se lleva a cabo una evaluación del rendimiento financiero y se establece una vinculación entre estos resultados y la cultura organizacional practicada actualmente, comparándola con la cultura deseada por dichas cooperativas. El objetivo principal de esta investigación es identificar la relación existente entre el tipo de cultura organizacional y los resultados financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en Ecuador. Para lograr este análisis, se emplean métodos como el Instrumento de Evaluación de Cultura Organizacional (OCAI), que facilita la identificación de la cultura organizacional actual y la cultura deseada por las cooperativas. Además, se realiza un análisis de la cartera de créditos en riesgo en relación con el patrimonio técnico requerido. Las conclusiones obtenidas en este estudio respaldan la existencia, tanto teórica como empíricamente, de relaciones sólidas y directas entre los tipos de cultura organizacional orientados a los resultados y el desempeño financiero. (Manrique y Tejena, 2022, p. 15).

Y finalizando con esta investigación que evaluó la relevancia de recuperar cuentas vencidas y por cobrar en una fábrica de plásticos implica considerar el impacto de la cartera de créditos directos y financieros. Esto se logra mediante la implementación de estrategias de crédito y cobro adaptadas para optimizar el funcionamiento de la empresa. Los resultados indican un aumento del porcentaje de cuentas por cobrar durante el período 2017-2018, alcanzando un 52,85%. En el año 2021, este porcentaje aumentó aún más A causa de la crisis generada por la pandemia de Covid-19, se evidenció una reducción en la frecuencia de comunicación de los estados de cuenta a los deudores, con un 28% de dichos informes no enviados. En síntesis, se llega a la conclusión de que es imperativo revisar y adaptar los procedimientos de cobranza, dado que la empresa enfrenta desafíos financieros, a pesar de la disposición de sus clientes para cumplir con los créditos directos otorgados. (Onofa, 2023, p. 144).

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Los antecedentes a nivel nacional, se realizaron en una universidad de Lima, este estudio examinó el desempeño del Margen Financiero de las principales instituciones microfinancieras en Perú. La investigación es crucial para comprender mejor el creciente papel de las microfinanzas en el país, ya que este sector ha experimentado un notable aumento en la concesión de microcréditos en comparación con la década anterior. Este incremento ha contribuido significativamente al flujo de dinero dentro del sistema financiero, impulsando así el crecimiento económico, dándonos a entender que el margen financiero emerge como un indicador crucial para la rentabilidad de las instituciones financieras. Por ende, se demuestra que ambas variables están relacionadas de forma directa (Sámame, 2021, p. 4)

En una distinta investigación de nivel universitario del departamento de Ucayali, recalcan en su estudio la importancia de la participación de los préstamos directos dirigidos a micro y pequeñas empresas. Siendo de gran ayuda para las MYPES y sirviendo como un pilar importante para el desarrollo de las mismas, en donde nos resume que los créditos directos tienen un impacto en el crecimiento de las microempresas, siendo más pronunciado cuando los créditos son de mayor cuantía, aunque esto no siempre se traduce en un aumento proporcional de las ventas. La naturaleza de los créditos empleados es un factor crucial en este proceso. Se observa que los créditos están siendo dirigidos hacia inversiones en inmuebles y mercaderías que no necesariamente contribuyen al aumento de las ventas. Por otro lado, las inversiones en maquinarias, muebles y enseres, que recibieron montos menores de créditos, tuvieron una influencia más notable en el aumento de las microempresas. (Cayetano y Ochoa, 2022, p. 8).

Y en otra investigación a nivel universitario específicamente en una universidad huanuqueña, fue referente al estudio de los factores que dañan la baja rentabilidad de las entidades financieras, la cual permitirá saber la determinación de los ingresos y gastos financieros en la rentabilidad de las

mismas, cuyos resultados expresaron que el margen financiero bruto es uno de los factores más relevantes que aclarar la disminución gradual de la rentabilidad en entidades del sector financiero, evidenciando que ambas variables estaban directamente relacionadas (Ushiñahua, 2022, p. 11).

En otra investigación a nivel universitario específicamente en una universidad de nuestra capital se realizó una investigación actual se centra en examinar los elementos que afectan la investigación, que se centra en el margen financiero de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en Perú, definido como la relación entre los ingresos financieros y los gastos financieros en comparación con los activos totales de cada institución. La investigación analiza una serie de factores tanto microeconómicos como macroeconómicos que podrían tener un impacto en este margen financiero. (Salcedo, 2021, p. 5).

Y por último en la siguiente investigación a nivel universitario, se efectuó un estudio y se concluyó que el departamento de Loreto se destaca por ser el de mayor extensión geográfica dentro del territorio peruano en comparación con otros departamentos. Por esta razón, es esencial tener un claro entendimiento de los factores macroeconómicos principales fundamentales que constituyen la estructura económica de una región. A partir de este fundamento, el inicio de la presente investigación tiene como propósito analizar la conexión entre el crédito directo, una componente crucial del sistema financiero, y la tasa de inflación en la región de Loreto durante el período de 2015 a 2020. La meta principal es evaluar la importancia de esta relación. A lo largo de este estudio, se ha colaborado con organismos reguladores como la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), así como con otros participantes del sistema financiero. (Navarro e Inuma, 2022, p. 11).

2.2. Base Teórica

Las bases teóricas conceptuales sobre la variable 1 Margen financiero bruto y sus dimensiones, Ingreso por intereses y Gastos por intereses son A continuación, se enumeran los estudios teóricos conceptuales que hacen referencia a ella y se mencionan.

El margen financiero bruto se utiliza para alcanzar ganancias y representa una medida de los beneficios que una empresa obtiene de los gastos directos vinculados a la comercialización de sus productos y servicios. Esto permite a la empresa evaluar si está generando ingresos netos a pesar de sus gastos, lo que contribuye a mantener una rentabilidad estable. Además, el margen bruto se suele expresar como un porcentaje, lo que proporciona una medida más eficiente y productiva del estado económico de la compañía. (Escobar y Santivañez, 2022, p. 59).

En el margen financiero nos muestra que se debe de analizar los factores netos a partir de los resultados presentados, y se afirma que el margen financiero se encuentra determinado por los gastos de administración, el riesgo crediticio, la liquidez las mismas que fueron obtenidas de los estados financieros consolidados que es proporcionada por la SBS, Superintendencia de Banca y Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP)". (Ramírez Barrientos, Cristhian F. 2013, P,1).

La variable 1 cuenta con dos dimensiones: Ingreso por intereses y Gastos por intereses. Los cuales se detallan seguidamente.

Los ingresos por intereses nos dicen que son prestamos que otorga una entidad a un cliente o empresa, se puede generar ganancias como también se puede generar perdidas por falta de voluntad de pago o también por un alto índice de desempleo que actualmente hay en el país es el riesgo que se puede tener y también hay se generan La obligación actual de la entidad para transferir recursos derivados de eventos ocurridos en fechas. (Calancho, Ticona,2022, 7.8). Por otro lado, nos dice que los intereses se registran sobre

la base del tiempo que incluyen los costos financieros donde incluyen intereses devengado durante el periodo. (Consejo Normativo de Contabilidad, 2019, p. 84).

Gastos por intereses son aquellos créditos que a un no fueron pagados y se va acumulando los intereses moratorios del valor de los préstamos vigentes bajo control de la entidad. por tanto, Estos recursos, en el futuro, generarían beneficios para la entidad (Consejo Normativo de Contabilidad, 2021, p. 128). Además, en este aspecto nos dice que la mala decisión afectaría el comportamiento monetario y financiero que nos puede hasta llevar hasta el punto de no mantener la rentabilidad de la empresa y que afectaría en negativo sus utilidades financieras. Por lo tanto, los gastos financieros tendrán más costo en comparación con los ingresos y la ganancia total será baja, influyendo en la morosidad de los bancos. Entonces, para una mejor rentabilidad financiera, la eficiencia operativa debe sostenerse lo más bajo posible (Villalobos, 2018).

Sobre la variable 2 créditos directos y sus dimensiones, créditos vigentes, créditos refinanciados, créditos vencidos y créditos en cobranza judicial los estudios teóricos sobre esta son los siguientes:

Los Créditos directos nos dice que se le puede otorgar a media y micro empresas siendo un instrumento eficaz en el proceso de reactivación con la economía en el país. (Aguirre y santos, 2016-2020, p.22)

La variable 2 cuenta con cuatro dimensiones: créditos vigentes, créditos refinanciados, créditos vencidos y créditos en cobranza judicial seguidamente explicadas

Los Créditos vigentes nos dice que son aquellos que en la actualidad están generando ingresos a una entidad y que los deudores están pagando de manera puntual sus cuotas correspondientes (Díaz e Valle, 2015, p.20).

Los Créditos Refinanciados son prestamos que se encuentran con pendientes de pago y cuotas vencidas con la entidad cuyas condiciones originales, han

sido renegociadas y cambiadas, el tema de tiempo de pago de sus cuotas ya no son las mismas con el anterior cronograma de pagos. (Díaz y Del Valle, 2017, p.24).

Los créditos vencidos son aquellos que muestran más de dos cuotas de pago retrasadas, estos créditos aún no se encuentran en el ámbito legal. Este préstamo es considerado vencido cuando el interés y la cuenta principal no han sido cancelados en su totalidad en las cláusulas pactadas originalmente (Díaz y Del Valle, 2017 p. 6). Hoy en día la gente tiene la necesidad de satisfacer sus necesidades, una de las alternativas viables es la autorización de créditos, esto mismo implica cuentas por cobrar o las carteras vencidas, ya que de un préstamo no se tiene la recuperación cercana del efectivo que se le ha concedido a un cliente, las mismas entidades financieras intentan implantar políticas adecuadas para mejorar esta, con la intención de detectar un comportamiento con relación al crédito concedido (Davalos, 2017, p. 12)

Los créditos en cobranza judicial están esencialmente constituidos en montos financiados por la entidad financiera que presentan atrasos sumamente considerables en las cuotas de pago y estas mismas se encuentran en el departamento legal de la entidad financiera (Díaz y Del Valle, 2017 p. 6). La entidad financiera al implantar políticas adecuadas para la mejor cancelación de los créditos, hace que el cliente se halle monitoreado y a la vez es impulsado por un procedimiento legal, recalando que estas ya se encuentran en el ámbito legal – judicial (Condor, 2022, p. 13).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

Aplicada, en el ámbito científico vigente, la implementación de esta metodología busca abordar la necesidad de investigar la conexión entre las variables analizadas y formular recomendaciones para mejorar investigaciones en distintos contextos temporales o geográficos (CONCYTEC, 2018). En este contexto, el estado del arte juega un papel fundamental al proporcionar una base para potenciales preguntas, hallazgos o sugerencias (Hernández et al., 2014)."

3.1.2. Diseño de investigación

No experimental, es cierto cual la integridad de la información es fundamental en cualquier investigación, y en este caso, al utilizar datos de acceso público, se garantiza que la información no está sujeta a manipulación. Esta transparencia y disponibilidad de datos públicos contribuyen a la credibilidad y fiabilidad de los hallazgos de la investigación, se define un plan de investigación descriptivo considerado apropiado para el estudio, el cual adopta un enfoque longitudinal que abarca cuatro trimestres durante un período de cinco años. La naturaleza de la investigación es correlacional, siendo simple y no explicativa, ya que su objetivo es evaluar el nivel de asociación entre las variables y identificar posibles descubrimientos. Se utiliza un enfoque cuantitativo, haciendo uso de datos numéricos secundarios provenientes de fuentes oficiales, sobre los cuales se aplicaron funciones estadísticas (Hernández et al., 2014).

3.2. Variables y operacionalización

Las variables son 2, fueron operacionalizadas, son correlacionales. No es casual: Margen Financiero Bruto y Créditos Directos, ambas cuantitativas.

La tabla que detalla la operacionalización de las variables junto con sus respectivos requisitos se presenta en el Anexo N° 01.

El significado que poseen para esta investigación, respaldado por una referencia citada, es lo que se entiende por sus definiciones conceptuales.

Las formas en que los aspectos de las variables están siendo evaluados en esta investigación, acompañado de sus dimensiones para cada una, constituyen sus definiciones operacionales.

Las dimensiones de ambas son descritas en detalle, y estas especificaciones están vinculadas a los indicadores. Estos indicadores se fundamentan en el capítulo II, particularmente en las bases conceptuales, las cuales se detallan en la Ficha de Investigación adjunta como Anexo N° 02.

En este caso, se utiliza una escala de medición de razón, la cual involucra datos cuantitativos continuos, es decir, no discretos. Los valores pueden situarse en cualquier punto entre dos números enteros.

3.3. Población, muestra y muestreo

3.3.1. Población

Se trata de la totalidad de los estados financieros trimestrales de la entidad sujeta a estudio, los cuales almacenan los datos necesarios de las variables (Hernández et al., 2014). A continuación, Se presentan los criterios empleados para seleccionar y generalizar los datos durante los períodos analizados. Criterios de inclusión: se consideran informes financieros trimestrales provenientes de fuentes

oficiales de la entidad, con información accesible en plataformas de acceso público.

Condiciones de exclusión: se prescinde de informes financieros provenientes de otras entidades, ya sea que estén o no sujetos a ser divulgados en fuentes oficiales.

- 3.3.2. Presenta la consolidación de informes financieros trimestrales pertenecientes al lapso de 2018-2022 de la entidad, los cuales fueron difundidos por la Bolsa de Valores. Esta recopilación cuenta con 20 reportes, cuyos datos están disponibles para el público en general y se encuentran detallados en el Anexo N° 02. La elección de la muestra fue no probabilística y deliberada, ya que no se realizó de manera aleatoria, sino que se seleccionó de manera intencionada por conveniencia, priorizando la disponibilidad de información actualizada. Cabe destacar que anualmente, los estados financieros son sometidos a revisión mediante la certificación de contadores de renombrado reconocimiento a nivel internacional, quienes confieren validez profesional a la información contenida en los informes. Estos auditores cuentan con una vasta experiencia especializada. y mantienen altos estándares éticos (Espinoza, M.A. et al., 2021, p. 59).
- 3.3.3. La elección de la muestra se llevó adelante mediante el proceso de muestreo de manera deliberada con el objetivo de obtener datos más recientes en relación con la fecha de la investigación actual. Por esta razón, se optó por una selección no probabilística basada en la conveniencia (Hernández et al., 2014).
- 3.3.4. La unidad de análisis incluye todos los informes financieros trimestrales de la entidad bajo estudio durante el período 2018-2022. Estos informes, obtenidos de fuentes oficiales, están accesibles en sitios web de acceso público y cuentan con la certificación de reconocidas firmas internacionales de contadores públicos.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. La recolección de información de los se llevó a cabo mediante la técnica de estudio documental, focalizándose especialmente En la revisión de los estados financieros para recopilar la información requerida sujeta a análisis, según. (Hernández et al. 2014).

3.4.2. Se empleó la ficha de investigación del Anexo N° 02 como instrumento para recopilar los hechos provenientes de los documentación contable. En otras palabras, la información es de naturaleza secundaria, ya que no se originó en el curso de esta investigación, sino que fue extraída de la documentación disponible. La validez de este instrumento ha sido confirmada mediante la revisión por parte de auditores especializados, garantizando su fiabilidad para el uso en este estudio (Hernández et al., 2014).

3.5. Procedimientos

La información obtenida se utilizó estadísticamente con propósitos descriptivos e inferenciales, haciendo uso del programa SPSS. Los datos comprenden la información necesaria según la perspectiva teórica. No fue preciso obtener permiso o coordinar con el objeto de estudio, ya que se utilizaron fuentes de acceso público (Universidad César Vallejo, 2020, p.9).

3.6. Método de análisis de datos

Desde un enfoque descriptivo, que fue totalmente necesario para generar las tablas cruzadas correspondientes, con objetivos estadísticos para elucidar los patrones de interacción entre las variables, incorporando sus correspondientes proporciones porcentuales. En cuanto a la inferencia, se emplearon indicadores para interpretar los resultados. En ambas etapas, se utilizó el software SPSS para procesar los datos. (Hernández et al., 2014).

3.7. Aspectos éticos

En este contexto, se sigue la normativa que respeta los derechos de propiedad intelectual de investigaciones anteriores, haciendo referencia a ellas mediante citas en el formato APA, siguiendo su versión más reciente. Además, se han llevado a cabo análisis de concordancia para destacar la originalidad de este trabajo (Universidad César Vallejo, 2020).

Finalmente, se implementaron estándares ampliamente aceptados con el propósito de asegurar que este estudio pueda ser utilizado en futuras investigaciones científicas. En otras palabras, se busca facilitar la generación de nuevos trabajos y contribuir a los programas de formación para investigadores emergentes (Espinoza, E.N. et al., 2021, p. 7430).

IV. RESULTADOS

En este capítulo, se presentarán los análisis netamente estadísticos en función de los objetivos logrados. Se utilizaron diversos programas especializados para obtener y analizar los resultados, como Excel y SPSS. Las tablas que se exhibirán estarán acompañadas de sus respectivas interpretaciones. Además, se llevaron a cabo ensayos y pruebas para contrastar las hipótesis establecidas.

4.1. Análisis descriptivo

Tabla 1

Variables Margen Financiero Bruto y Créditos Directos en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, 2018-2022 (En miles de S/. o en números decimales)

Indicador (Trimestral)	Dimensión: Ingresos por intereses	Dimensión: Gastos por intereses	Variable 1: Margen financiero bruto	Variable 2: Créditos directos
Primer trimestre de 2018	115,131	26,742	88,389	112,657
Segundo trimestre de 2018	236,055	53,603	182,451	231,036
Tercer trimestre de 2018	362,218	81,585	280,633	354,373
Cuarto trimestre de 2018	494,949	112,440	382,509	482,954
Primer trimestre de 2019	134,007	31,273	102,735	129,693
Segundo trimestre de 2019	275,029	65,104	209,925	265,240
Tercer trimestre de 2019	419,597	100,448	319,149	405,486
Cuarto trimestre de 2019	567,699	138,453	429,246	549,196
Primer trimestre de 2020	140,912	40,007	100,905	136,738
Segundo trimestre de 2020	240,182	79,159	161,023	232,547
Tercer trimestre de 2020	356,041	117,372	238,670	346,239
Cuarto trimestre de 2020	494,852	153,744	341,108	483,583
Primer trimestre de 2021	141,602	32,039	109,563	140,754
Segundo trimestre de 2021	285,468	62,886	222,582	283,418
Tercer trimestre de 2021	433,101	94,200	338,901	430,085
Cuarto trimestre de 2021	589,116	129,487	459,629	584,242
Primer trimestre de 2022	164,551	37,877	126,674	160,359
Segundo trimestre de 2022	332,742	79,323	253,419	323,496
Tercer trimestre de 2022	515,405	129,073	386,331	500,193
Cuarto trimestre de 2022	709,279	187,780	521,500	687,631

Nota: La información se deriva de los informes financieros de la empresa en análisis, proporcionados por entidades oficiales

Como podemos apreciar en la Tabla 1, se considera que de los plazos trimestrales estudiados, el Margen financiero bruto y Créditos directos hubieron acciones directas. Por lo tanto, las dos variables tuvieron un incremento en los períodos analizados.

El aumento de la variable 1 Margen financiero bruto se origino por producto del crecimiento de la dimensión Ingresos por intereses que fue de 6.2 veces mas que del primer periodo aprendido. Y, la dimensión Gastos por intereses fue de 7.0 veces mas. Entendiendo la interpretación del la Tabla 1 podemos decir que la dimension Ingresos por intereses y la variable 2 son directamente proporcionales y esta misma incremento en 574 mil soles.

Tabla 2

*Tabla cruzada Variable 1: Margen financiero bruto (Agrupada) * Variable 2: Créditos directos (Agrupada)*

		Variable 2: Créditos directos (Agrupada)				
		Reducidos	Regulares	Amplios	Total	
Variable 1: Margen financiero bruto (Agrupada)	Bajo	Recuento	7	0	0	7
		proporcional del total	35.0%	0.0%	0.0%	35.0%
	Medio	Recuento	0	7	0	7
		proporcional del total	0.0%	35.0%	0.0%	35.0%
	Alta	Recuento	0	0	6	6
		proporcional del total	0.0%	0.0%	30.0%	30.0%
	Total	Recuento	7	7	6	20
		proporcional del total	35.0%	35.0%	30.0%	100.0%

Nota: El tratamiento de la información se realizaron en el software SPSS, con datos correspondientes de las variables margen financiero bruto y créditos directos.

En la Tabla 2, se aborda la intersección de la Variable 1: Margen financiero bruto (Agrupada) y la Variable 2: Créditos directos (Agrupada). Los resultados más significativos se evidencian cuando la Variable 1 se encuentra en niveles bajos o moderados, y la Variable 2 muestra valores bajos y regulares, respectivamente. Por ende, en ambos casos en donde las dos variables son altas y amplias, no producen resultados significativos, respectivamente.

En consecuencia, podemos afirmar que el 70% Los resultados de los indicadores señalan que, de los 20 trimestres analizados, en 14 de ellos no se observan valores elevados o significativos en ninguna de las dos variables. Esto implica que coinciden en gran medida cuando sus valores son relativamente bajos. Además, independientemente de lo elevados o amplios que sean, sus vínculos no son significativos.

Tabla 3

*Tabla cruzada Dimensión: Ingresos por intereses (Agrupada) * Variable 2: Créditos directos (Agrupada)*

		Variable 2: Créditos directos (Agrupada)				
		Reducidos	Regulares	Amplios	Total	
Dimensión: Ingresos por intereses (Agrupada)	Bajo	Recuento	7	0	0	7
		proporcional del total	35.00%	0.00%	0.00%	35.00%
	Medio	Recuento	0	7	0	7
		proporcional del total	0.00%	35.00%	0.00%	35.00%
	Alto	Recuento	0	0	6	6
		proporcional del total	0.00%	0.00%	30.00%	30.00%
Total	Recuento	7	7	6	20	
	proporcional del total	35.00%	35.00%	30.00%	100.00%	

Nota: El tratamiento de la información se realizaron en el software SPSS, con datos correspondientes de las variables margen financiero bruto y créditos directos.

En la Tabla 3, se detalla la combinación entre la Dimensión 1: Ingresos por intereses (Agrupada) y la Variable 2: Créditos directos (Agrupada). Dado los hallazgos y los resultados son más notables y se aprecian cuando la Dimensión 1 tiene valores bajos o medios y la Variable 2 es reducida o regular. En consecuencia, no se obtienen resultados significativos en ninguna de las instancias cuando la Dimensión 1 es relativamente alta.

Por lo tanto, el 70% de los indicadores indica que de los 20 trimestres, en 14 de ellos la Dimensión 1 no alcanza niveles altos. Por lo tanto, podemos inferir que en mayor medida coinciden cuando los valores de la Dimensión 1 son pequeños.

Además, independientemente de lo elevado que sea el valor de la Dimensión 1, los vínculos directos con la Variable 2 no son lo suficientemente relevantes.

Tabla 4

*Tabla cruzada Dimensión: Gastos por intereses (Agrupada) *
Variable 2: Créditos directos (Agrupada)*

		Variable 2: Créditos directos (Agrupada)				
		Reducidos	Regulares	Amplios	Total	
Dimensión: Gastos por intereses (Agrupada)	Bajo	Recuento % del total	6 30.00%	1 5.00%	0 0.00%	7 35.00%
	Medio	Recuento % del total	1 5.00%	5 25.00%	1 5.00%	7 35.00%
	Alto	Recuento % del total	0 0.00%	1 5.00%	5 25.00%	6 30.00%
	Total	Recuento % del total	7 35.00%	7 35.00%	6 30.00%	20 100.00%

Nota: La información es de los EEFF corporativos, para uso público

En la Tabla 4, se expone la combinación entre la Dimensión 2: Gastos por intereses (Agrupada) y la Variable 2: Créditos directos (Agrupada). El hallazgo más destacado se observa cuando la Dimensión 2 es baja y la Variable 2 es reducida. Por consiguiente, en ninguna de las instancias el cruce arroja resultados significativos cuando la Dimensión 1 es de nivel medio o alto.

Por lo tanto, el 30% de los indicadores indica que, de los 20 trimestres, en 6 de ellos la Dimensión 1 no alcanza niveles medios o altos. En otras palabras, coinciden en mayor medida cuando los valores de la Dimensión 1 son bajos. Además, independientemente de ser de nivel medio o alto, las intersecciones con la Variable 2 no son significativas.

4.2. Pruebas de normalidad y de correlación

Paso 1: Hipótesis estadística de normalidad

La Hipótesis Nula (H_0): Se plantea que los datos presentan una distribución que guarda similitud con la distribución normal. Realizando este análisis, se utiliza una correlación paramétrica para la Hipótesis Nula (H_0), que sostiene que los datos presentan similitudes con una distribución normal. En contraste, la Hipótesis Alternativa (H_1) plantea que los datos no corresponden a una distribución similar a la normal → En este análisis, se utiliza una correlación no paramétrica.

Paso 2: Nivel de significancia

Si NC es igual a 0,95

Si α es igual a 0,05 habría margen de error

Paso 3: Normalidad

Si fuese n menor a 50 ($n > 50$), Se utiliza la prueba de Kolmogorov-Smirnov correspondientemente.

Si fuese n mayor e igual a 50 ($n \leq 50$), se utiliza la prueba de Shapiro-Wilk correspondientemente.

Paso 4: Estadístico para la Prueba de correlación

Si p valor es mayor a 0,05 (p valor $<$ 0,05), rechazamos la Hipotesis Nula por consecuencia esta se maneja con el Coeficiente de Spearman

Si p valor es menor e igual a 0,05 (p valor \geq 0,05) aceptamos la Hipotesis Nula por consecuencia esta se maneja con el Coeficiente de Pearson

Tabla 5

*Prueba de normalidad. Variable 1: Margen financiero bruto * Variable 2: Créditos directos*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Variable 1: Margen financiero bruto	,949	20	,359
Variable 2: Créditos directos	,952	20	,391

N Nota: Los cálculos en el Software SPSS se efectuaron con los datos correspondientes de las variables.

En la T. 5 Se nota la existencia de regularidad en la Variable 1: Margen financiero bruto con la Variable 2: Créditos directos. El estudio incluyó 20 informes de muestra, por eso tiene sentido aplicar el test de Shapiro-Wilk (Parada, 2019).

Se evidenció que este test produce una estadística superior a 0,9 y próxima a 1. Por ende, los valores p se pueden asignar directamente.

Por consiguiente la significancia de la Variable 1 y 2 es mayor o igual a ,05. Por tanto, aceptamos la Hipótesis Nula. En consecuencia, La distribución de los datos es normal. En esta situación, se utilizó la prueba de correlación paramétrica mediante el coeficiente de Pearson.

Tabla 6

*Prueba de normalidad. Dimensión 1: Ingresos por intereses * Variable 2: Créditos directos*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Dimensión: Ingresos por intereses	,951	20	,380
Variable 2: Créditos directos	,952	20	,391

Nota: Los cálculos en el Software SPSS se efectuaron con los datos correspondientes de las variables.

La Tabla 6 muestra la existencia de una distribución normal entre. la Dimensión 1: Ingresos por intereses con la Variable 2: Créditos directos. El estudio incluyó 20 informes de muestra, por eso tiene sentido aplicar el test de Shapiro-Wilk (Parada, 2019).

Se notó que esta evaluación genera una estadística superior a 0,9 y próxima a 1. Por consiguiente, los valores p pueden asignarse de manera directa.

Por consiguiente la significancia de la Variable 1 y 2 es mayor o igual a ,05. Por tanto, aceptamos la Hipótesis Nula. Por ende, la información tiene una normalidad en la distribución. En este contexto, Se llevó a cabo el análisis de correlación utilizando la prueba paramétrica con el coeficiente de Pearson.

Tabla 7

*Prueba de normalidad. Dimensión 2: Gastos por intereses * Variable 2: Créditos directos*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Dimensión: Gastos por intereses	,954	20	,426
Variable 2: Créditos directos	,952	20	,391

Nota: Los cálculos en el Software SPSS se efectuaron con los datos correspondientes de las variables.

*Prueba de normalidad. Dimension 2: Gastos por intereses * Variable 2: Créditos directos*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Dimensión: Gastos por intereses	,954	20	,426
Variable 2: Créditos directos	,952	20	,391

Nota: Los cálculos en SPSS se efectuaron con los datos de las variables

En la Tabla 7, se observa la presencia de regularidad entre la Dimensión 1: Ingresos por intereses con la Variable 2: Créditos directos. El estudio incluyó 20 informes de muestra, por eso tiene sentido aplicar el test de Shapiro-Wilk (Parada, 2019).

Se notó que esta evaluación genera una estadística más alta que ,9 considerando un solo decimal y cercana a 1. Por lo tanto, los valores p se pueden asignar directamente.

Por consiguiente la significancia de la Variable 1 y 2 es mayor o igual a ,05. Por tanto, aceptamos la Hipótesis Nula. Por ende, Los datos presentan una distribución normal. En consecuencia, se empleó la prueba de correlación paramétrica utilizando el coeficiente de Pearson.

4.3. Contrastación de la hipótesis general

Se manejaron rangos en relación con el coeficiente de Pearson para comparar las hipótesis de este estudio. como referencia (Hernández et al., 2018, p. 590)

Si está en el rango de 0 a +/- 0,09, Se señala que se observó una correlación muy débil entre ambas variables, indicando la falta de una relación significativa entre variables (Correlación nula).

Si está en el rango de +/-0,10 a +/- 0,29, indica una correlación baja entre las dos variables. Aunque aya una relación entre las variables, esta es bastante limitada y no muy significativa (Correlación débil).

Si está en el rango de +/-0,30 a +/- 0,49, Se identifica una correlación de nivel medio entre ambas variables. Esto indica la presencia de una relación considerable entre las variables, pero aún no es muy fuerte (Correlación moderada).

Si está en el rango de +/-0,50 a +/- 1,00, indica una conexión sólida entre ambas variables. Esto señala la existencia de una conexión significativa y sustancial entre las variables. (Correlación sólida).

Igualmente, con el proposito de la verificación de las hipótesis utilizando el coeficiente de correlación de Spearman (Rho) (Mondragón, 2014, p.100):

Si esta en el rango de 0,00, indica que no existe correlación (No existe correlación).

Si esta en el rango de +/-0,01 a +/- 0,10, indica una asociación mínima entre ambas variables. Esto sugiere que la relación entre las variables es mínima o prácticamente inexistente (Correlación débil).

Si esta en el rango de +/-0,11 a +/- 0,50, indica una correlación moderada entre las dos variables. Esto sugiere que existe una relación considerable entre las variables, pero aún no es muy fuerte (Correlación media).

Si esta en el rango de $\pm 0,51$ a $\pm 0,75$, indica una correlación fuerte entre las dos variables. Esto sugiere que hay una relación significativa y sustancial entre las variables, siendo bastante robusta (Correlación considerable).

Si esta en el rango de $\pm 0,76$ a $\pm 0,90$, indica una correlación muy fuerte entre las dos variables. Esto sugiere que hay una relación altamente significativa y robusta entre las variables (Correlación muy fuerte).

Si esta en el rango de $\pm 0,91$ a $\pm 1,00$, indica una correlación extremadamente fuerte entre las dos variables. Esto sugiere que existe una relación excepcionalmente significativa y altamente robusta entre las variables (Correlación perfecta).

Hipótesis Nula (H_0): La conexión entre el margen financiero bruto con los créditos directos en una compañía del sector financiero no es significativa.

Hipótesis 1 (H_1): La conexión entre el margen financiero bruto con los créditos directos en una compañía del sector financiero es significativa.

Regla de decisión:

Considerando que: $\alpha = 0,05$

Si p valor es menor a $0,05$ (p valor $< 0,05$), rechazamos la Hipótesis Nula

Si p valor es mayor e igual a $0,05$ (p valor $\geq 0,05$), aceptamos la Hipótesis Nula

Resultado:

Tabla 8

Prueba de correlación: Hipótesis general

		Variable 2: Créditos directos	
Rho de Pearson	Variable 1:	Correlación de Pearson	,996**
	Margen	Sig. (bilateral)	,000
	financiero bruto	N	20

Nota: Estos análisis correspondientes se realizaron utilizando el software estadístico necesario SPSS

Basándonos en los datos de la Tabla 8, se puede afirmar en primer lugar que la correlación es sólida. En segundo plano, el p - valor = ,000 < ,05 \rightarrow rechazamos la Hipótesis Nula (La conexión entre el margen financiero bruto con los créditos directos en una compañía del sector financiero es significativa).

4.4. Contrastación de la hipótesis específica 1

H0: La vinculación entre los ingresos por intereses con los créditos directos no tiene relevancia en una empresa del ámbito financiero.

H1: La vinculación entre los ingresos por intereses con los créditos directos no tiene relevancia en una empresa del ámbito financiero.

Criterio de elección:

Considerando que: $\alpha = 0,05$

Si pvalor es menor a 0,05 (pvalor < 0,05), rechazamos la Hipótesis Nula

Si pvalor es mayor e igual a 0,05 (pvalor \geq 0,05), aceptamos la Hipótesis Nula

Resultado:

Tabla 9

Prueba de correlación: Hipótesis específica 1

		Variable 2: Créditos directos	
Rho de Pearson	Dimensión: Ingreso por intereses	Correlación de Pearson	1,000**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	20

Nota: Estos análisis correspondientes se realizaron utilizando el software estadístico necesario SPSS.

Basándonos en los datos de la Tabla 9, se puede afirmar en primer lugar que la correlación es sólida. En segundo plano, el p - valor = ,000 < ,05 \rightarrow rechazamos la Hipótesis Nula (La vinculación entre los ingresos por intereses con los créditos directos en una compañía de la institución financiera es significativa).

4.5. Contrastación de la hipótesis específica 2

H0: La relación entre los gastos por intereses con los créditos directos en una compañía del sector financiero no es significativa.

H1: La relación entre los gastos por intereses con los créditos directos en una compañía de la institución financiera es significativa.

Criterio de elección:

Considerando que: $\alpha = 0,05$

Si p valor es menor a 0,05 (p valor < 0,05), rechazamos la Hipótesis Nula

Si p valor es mayor e igual a 0,05 (p valor \geq 0,05), aceptamos la Hipótesis Nula

Resultado:

Tabla 10

Prueba de correlación: Hipótesis específica 2

		Variable 2: Créditos directos	
Rho de Pearson	Dimension: Gastos por intereses	Correlación de Pearson	,957**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	20

Nota: Estos análisis correspondientes se realizaron utilizando el software estadístico necesario SPSS

De la Tabla 10, Se concluye principalmente que la correlación es fuerte. En segundo plano, el p - valor = ,000 < ,05 → rechazamos la Hipótesis Nula (La relación entre los gastos de intereses y los créditos directos en una empresa del sector financiero es notablemente relevante).

Criterio de decisión:

Considerando que: $\alpha = 0,05$

Si pvalor es menor a 0,05 (pvalor < 0,05), rechazamos la Hipótesis Nula

Si pvalor es mayor e igual a 0,05 (pvalor \geq 0,05), aceptamos la Hipótesis Nula

V. DISCUSIÓN

Dado lo expuesto en este estudio de investigación y manteniendo la secuencia de los objetivos establecidos, se llevó a cabo la confrontación con el capítulo II. A continuación, se presentan los resultados evidenciados durante esta validación:

1. La hipótesis general expresada para el objetivo general fue comprobada con el test de correlación paramétrico, para la variable 1 Margen financiero bruto y la variable 2 Créditos directos. Esta validación permitió la confirmación de que el p - valor = ,000 < ,05; dando rechazo a la hipótesis nula (H_0). En este contexto, la conexión entre el margen financiero bruto con los créditos directos en una compañía del sector financiero es significativa. Además, el índice de correlación Rho de Pearson = ,996** , Por lo tanto, esto sugiere que existe una relación excepcionalmente significativa y altamente robusta entre las variables. Este hallazgo se debe a que los saldos son similares; es decir, los aumentos o disminuciones en ambas variables coinciden de un trimestre a otro. Además, en los 20 trimestres analizados, los resultados siempre mostraban saldos similares. recíprocos, pues el margen financiero bruto como los créditos directos son directamente proporcionales, estas no se vieron afectados en gran magnitud pese a que el impacto fue muy negativo en la pandemia del COVID -19.

Estos resultados son hallazgos que coinciden con los resultados de una investigación universitaria que examinó los aspectos financieros para evaluar la influencia de nuestras dos variables investigadas cuales son : el Margen Financiero Bruto y los Créditos Directos, en la rentabilidad de las entidades financieras. La rentabilidad, que representa la capacidad de generar beneficios, se evalúa mediante un indicador que mide la relación entre las ganancias obtenidas y la inversión necesaria para obtenerlas. Esta investigación concluyó que existe una relación directa entre ambas variables sobre rentabilidad (Ushiñahua, 2022, p. 11).

Ahora citaremos a Sámame, estudio realizado en una universidad de Lima, este estudio analizó el rendimiento de Margen Financiero y por ende a la

Variable 2 Créditos directos en las principales instituciones microfinancieras de Perú. Su importancia radica en comprender mejor el creciente papel de las microfinanzas en el país, especialmente debido al notable aumento en la concesión de microcréditos en comparación con la década anterior. Este aumento ha tenido un impacto significativo en el movimiento financiero dentro del sistema financiero. El descubrimiento de este resultado coincidió con el estudio de la investigación y por lo que se demostró que ambas variables, Margen financiero bruto y créditos directos estaban relacionadas directamente (Sámame, 2021, p. 4).

En una investigación universitaria realizada en una institución de nuestra capital, se analizó los elementos que impactan en el rendimiento financiero de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en Perú, es mismo es importante ya el mismo incide en los activos totales ya que estos son fundamentales para el funcionamiento diario de la empresa y constituyen una parte esencial de su estado financiero general y justamente el resultado de esta investigación determina la importancia y la relación directamente proporcional del margen financiero bruto con los créditos directos (Salcedo, 2021, p. 5).

2. Sobre el objetivo específico 1 y según la verificación de la hipótesis específica 1, utilizando el examen de correlación paramétrica para dimensión 1: Ingresos por intereses y variable 2: Créditos directos, el p-valor = 0,000 < ,05; dando rechazo a la hipótesis nula (H_0): La vinculación entre los ingresos por intereses con los créditos directos en una compañía del sector financiero es significativa. Y correspondientemente, el coeficiente de estudio de correlación Rho de Pearson = 1,000**, consecuentemente, esto sugiere que existe una relación excepcionalmente significativa y altamente robusta entre las variables. En este aspecto podemos percibir que en todos los trimestres la D1: Ingresos por intereses mostraron crecimiento y la V2: Créditos directos también mostraron tal crecimiento, ya que se probó que la D1 y V2 son directa y fuertemente proporcionales, siendo estos factores

importantes para el desarrollo de la entidad financiera siendo estas reflejadas en los estados de situación financiera, estas mismas no se vieron afectadas en gran proporción a pesar de la emergencia de salubridad, en comparación de de periodos pre y pos pandemia.

Lo expresado concuerda con lo manifestado en una investigación de nivel universitario del departamento de Ucayali, en su estudio, se destaca la relevancia de la participación de los Créditos directos y está siendo englobada por el Margen financiero bruto, El respaldo a las micro y pequeñas empresas (MIPYMES) se convierte en un componente crucial para su crecimiento y fortalecimiento. Se resume que estos créditos directos influyen significativamente en el crecimiento de las microempresas, especialmente cuando se otorgan montos considerables, aunque con una tasa de aumento de las ventas relativamente menor. Además, se subraya la importancia de los tipos de crédito utilizados, ya que tienen un impacto significativo en este proceso, al concluir en él que la dimensión 1 al tener el mismo comportamiento al de la variable 2 estaban relacionadas significativa y directamente (Cayetano y Ochoa, 2022, p. 8).

En otra investigación de una Universidad Boliviana indicaron que durante el año 2013. Se analizó el cambio de comportamiento de las captaciones del margen financiero dándole importancia a los ingresos y gastos por interés y por ende a los créditos directos ya que estas afectan en gran magnitud la rentabilidad del sistema bancario, El crédito directo se posiciona como una herramienta efectiva para impulsar la recuperación económica. y también es importante también porque son los ingresos que generan suficiente utilidad o beneficios, El resultado de esta investigación establece la importancia y la relación directamente proporcional entre los ingresos por intereses y los préstamos directos (Mamani, 2022, p. 12).

3. A lo referido con respecto al objetivo específico 2 y realizando las consideraciones hacia los hallazgos sobre la prueba de la hipótesis específica 2, al emplear la prueba paramétrica con respecto a la dimensión 2: Gastos por intereses y de variable 2: Créditos directos, p - valor = ,000 <

,05; dandorechazo a la hipótesis nula (H_0): La relación entre los gastos por intereses con los créditos directos en una compañía del sector financiero es significativa. En tanto, el coeficiente de correlación Rho de Pearson = 1,000**, consecuentemente, esto sugiere que existe una relación excepcionalmente significativa y altamente robusta entre las variables. En este aspecto podemos percibir que en todos los trimestres la dimensión 2: Gastos por intereses mostraron crecimiento y la variable 2 Créditos directos también mostraron crecimiento, siendo estos factores importantes para el desarrollo de la entidad financiera siendo estas reflejadas en los estados de situación financiera, estas mismas no se vieron afectadas en gran proporción a pesar de la emergencia de salubridad, en comparación de de periodos pre y pos pandemia.

En esta investigación evaluamos la relevancia de recuperar Al analizar las cuentas por cobrar y vencidas en una planta de fabricación de plásticos, es necesario tener en cuenta cómo afecta la cartera de créditos directos y financieros. Siendo estos importantes en el funcionamiento y rentabilidad de la mencionada entidad siendo concordantes con los resultados de esta investigación que son mayormente positivos para las entidades, estando relacionadas directamente (Onofa, 2023, p. 144).

Y finalmente en la siguiente investigación a nivel universitario, en la investigación se determinó la importancia de los créditos directos frente a al índice de inflación llegando a la conclusión de que los créditos directos como los ingresos y gastos por interés juegan un papel importante ya que esta provoca un mayor endeudamiento entre las personas debido al excesivo uso utilizan tarjetas de crédito para cubrir sus gastos., pero esta a su vez es beneficiosa para las entidades financieras ya que pueden colocar créditos en más usuarios. Siendo estas directamente proporcionales (Navarro y Inuma, 2022, p. 11).

VI. CONCLUSIONES

Se determinó en este capítulo, un resumen de los descubrimientos más destacados en relación con los objetivos. Estos últimos están centrados en el análisis de las variables margen financiero bruto y créditos directos, a las cuales se les incorporaron sus respectivas dimensiones constituyentes:

1. Se conexiono el objetivo general y basándonos en los resultados obtenidos al contrastar la hipótesis correspondiente, empleandose el test de correlacion paramétrico, para la variable 1 Margen financiero bruto y la variable 2 Creditos directos. Esta comprobación permitió verificar que el p - valor = ,000 < ,05; dando rechazo a la hipotesis nula (H0). En tal sentido, la conexión entre el margen financiero bruto con los créditos directos en una compañía del sector financiero es significativa. Además, el coeficiente de correlación de Pearson (ρ) es de 0,996**, esto sugiere que existe una relación excepcionalmente significativa y altamente robusta entre las variables. Este descubrimiento se basó en la similitud de saldos, es decir, los cambios en ambas variables coincidieron trimestre tras trimestre. Además, en los 20 trimestres de la muestra, los resultados siempre mostraron saldos recíprocos, ya que tanto el margen financiero bruto como los créditos directos son directamente proporcionales.
2. Se vinculo con el objetivo especifico 1 correspondientemente y basándonos en los resultados alcanzados al contrastar la hipótesis pertinente, empleandose la prueba de correlacion paramétrica para D1: Ingresos por intereses y V2: Creditos directos, el p-valor = 000 < ,05; dando rechazo a la hipotesis nula (H0): La vinculación entre los ingresos por intereses con los créditos directos en una compañía de una institución financiero es significativa. Y, el coeficiente de correlación Rho de Pearson = 1,000**, consecuentemente, esto sugiere que existe una relación excepcionalmente significativa y altamente robusta entre las variables. En este aspecto podemos persibir que en todos los trimestres la D1: Ingresos por intereses mostraron crecimiento y la V2: Creditos directos tambien mostraron tal crecimiento, ya que se probó que la D1 y V2 son directa y fuertemente

proporcionales, siendo estos factores importantes para el desarrollo de la entidad financiera siendo estas reflejadas en los estados de situación financiera, estas mismas no se vieron afectadas en gran proporción a pesar de la emergencia de salubridad, en comparación de de periodos pre y pos pandemia.

3. Se relaciono con el objetivo específico 2 y basándonos en los resultados alcanzados para la contrastación de la hipótesis proporcionada, para empezar se empleó la prueba paramétrica directamente con la dimensión 2 (D2): Gastos por intereses y de la variable 2 (V2): Créditos directos, p - valor = ,000 < ,05; en donde rechazamos la hipótesis nula (H_0): La relación entre los gastos por intereses con los créditos directos en una compañía del sector financiero es significativa. Por consiguiente, el estudio se realiza con el coeficiente de correlación Rho de Pearson = 1,000**, consecuentemente, esto sugiere que existe una relación excepcionalmente significativa y altamente robusta entre las variables. En este aspecto podemos percibir que en todos los trimestres la D2: Gastos por intereses mostraron crecimiento y la V2 Créditos directos también mostraron crecimiento, siendo estos factores importantes para el desarrollo de la entidad financiera siendo estas reflejadas en los estados de situación financiera, estas mismas no se vieron afectadas en gran proporción a pesar de la emergencia de salubridad, en comparación de de periodos pre y pos pandemia.

VII. RECOMENDACIONES

Y para terminar, se ofrecen recomendaciones para las investigaciones futuras que podrían abordar diversos aspectos en el ámbito académico, metodológico, temático, estadístico u otros relacionados con las ciencias contables. Estas recomendaciones buscan abordar brechas científicas en torno al tema específico de una entidad financiera:

1. Se sugiere explorar niveles de análisis más complejos que vayan más allá de la correlación simple, como el enfoque causal o experimental. Además, se sugiere incluir variables adicionales para utilizar modelos de regresión lineal múltiple o simple, como también métodos logísticos o la de integración de ecuaciones estructurales.
2. Incorporar variables cualitativas y utilizar enfoques diferentes al análisis documental, como encuestas, entrevistas y observaciones, entre otras, podría resultar beneficioso. Además, se recomienda el empleo de herramientas de investigación, tales como encuestas, pautas de entrevistas y observación de campo. Es crucial evaluar la validez y fiabilidad de estos instrumentos, especialmente si no han sido utilizados anteriormente en estudios científicos.
3. Aumentar la cantidad de dimensiones e indicadores, y explorar otras entidades financieras como las CMAC, con el fin de descubrir nuevos hallazgos y ampliar la investigación sobre el tema.
4. Considerar la variedad geográfica, temporal y sectorial, abarcando varias circunstancias o entornos tanto a nivel nacional como a escala internacional correspondientemente. Esto posibilitaría la incorporación de otros contextos o situaciones específicas, ya sean permanentes o temporales.

REFERENCIAS

- Benítez Pincay, L. J. ., Bonin Campos, E. V. ., & Gómez Sánchez, C. S. . (2023). *Impacto de créditos directos en una empresa de plástico. Prohominum*, 5(1), 144–157.
<https://doi.org/10.47606/ACVEN/PH0176>
- Cayetano, H. G.; Ochoa, C. J.; 2022. *Incidencia de los Créditos de la CMAC Maynas en el Crecimiento de las Microempresas en el Distrito Yarinacocha 2018-2019*. (Tesis para obtener el grado de Título profesional – Universidad Nacional de Ucayali)
<http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/5731>
- Chumpitaz, H.E.; Espinoza, E.N. & Espinoza-Cruz, M.A. (2022, Julio 18-22). *Intelligent system in micro and small business sales management: A systematic review* [Conferencia]. 20th LACCEI International Multi Conference for Engineering, Education, and Tecnology: “Education, Research and Sustainable Actions”, Hybrid Event, Boca Raton, Florida – USA.
<http://dx.doi.org/10.18687/LACCEI2022.1.1.287>
- Condor, A. R; (2022). *Políticas de créditos y cobranza orientadas a las empresas dedicadas a la importación*. (Tesis para obtener el grado de Título profesional – Universidad Peruana de las Americas).
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/2488/1.TRABAJO%20DE%20SUFICIENCIA%20DE%20RONALD%20C%3%93NDOR%2030.03.22.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Las%20pol%C3%ADticas%20de%20cr%C3%A9ditos%20y,la%20decisi%C3%B3n%20de%20obtener%20capital>
- Consejo Normativo de Contabilidad (2019). *Ingreso por intereses*. CNC, Perú. Pag.84
<https://www.redalyc.org/pdf/709/70952383002.pdf>
- Consejo Normativo de Contabilidad (2021). *Gastos por intereses*. CNC, Perú. pag.128
<https://www.redalyc.org/pdf/709/70952383002.pdf>

- CONCYTEC (2018). *Reglamento Renacyt – Versión final*.
https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf
- Davalos I. C; (2017). *La gestión de créditos y cobranzas en la recuperación de cartera de la ferretería corral y carrera cía. Ltda. De la ciudad de riobamba período 2015*. (Tesis para obtener el grado de Título profesional – Universidad Nacional Chimborazo)
<http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/4347>
- Diaz C., Del Valle Y. (2017). *Riesgo financiero en los créditos al consumo del sistema bancario venezolano 2007-2015*. Revista Científica Electrónica de Ciencias Humanas.
<https://www.redalyc.org/pdf/709/70952383002.pdf>
- Diaz y Valle, (2015) *Créditos vigentes y créditos refinanciados*. Revistas científica ciencias humanas 2008-2015 Venezuela. págs. 24,40.
- Del Pozo, C. (2008) .“*Nivel de competencia en las microfinanzas: Evidencia para el Perú*”, *XXVI Encuentro de Economistas del BCRP*.
- Escobar, M. A.; Santivañez S. W.; (2022). *Valoración Del Banco Bbva Perú*. (Tesis para obtener el grado de Magister en Finanzas – Universidad del Pacifico).
https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/3954/Escobar%2C%20Antony_Trabajo%20de%20investigacion_Maestria_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Espinoza, E.N., Espinoza, M.A., & Chumpitaz, H.E. (2021). Ethics and Social Responsibility in Higher Education Organizations: A Review of Scientific Literature 2017- 2021. *Psychology and Education* 58(5), 7430-7445. ISSN: 1553-6939.
<http://psychologyandeducation.net/pae/index.php/pae/article/view/6931/5715>.
- Espinoza, M. A., Espinoza, E. N., & Chumpitaz, H. E. (2021). Control interno y gestión empresarial de centros comerciales peruanos en tiempos de la actual pandemia (2020). *Contabilidad y Negocios*, 16(31), 57-70.
<https://doi.org/10.18800/contabilidad.202101.004>

- Fernández, V.H. (2020). Tipos de justificación en la investigación científica *Espíritu Emprendedor TES*. 4(3)2020. Vol 4, N° 3 julio a septiembre 65-76 DOI: <https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n3.2020.207>
- Frías, I. (2023). *Informe de Auditores Independientes Tanaka, Valdivia & Asociados Sociedad Civil de R.L – Perú* <https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/Inf%20Financiera%20auditada.pdf>.
- Hernández, J.D., Espinoza, J.F., Peñaloza, M.E., Rodríguez, J.E., Chacón, J.G., Toloza, C.A., Arenas, M.K., Carrillo, S.M. y Bermúdez, V.J. (2018). Sobre el uso adecuado del coeficiente de correlación de Pearson: definición, propiedades y suposiciones. *Archivos Venezolanos de Farmacología y Terapéutica*, 37(5), 587-595.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. del P. (2014). *Metodología de la Investigación* (6ª. Ed.). ISBN: 978-1-4562-2396-0. Editorial McGraw Hill. <https://bit.ly/3nOmPHQ>
- Mamani, L. M; (2022). *La incidencia de las captaciones en el margen financiero y la rentabilidad del sistema bancario de Bolivia, periodo: 1998 – 2018*. (Tesis para obtener el grado de Título Profesional – Universidad Mayor San Andres). <https://acortar.link/C2kwbk>
- Manrique, G. K; y, Tejena, Y. C; (2022). *La cultura organizacional y su impacto en el margen financiero: Economía Popular y Solidaria Segmento 3, Guayaquil 2020 – 2021*. (Tesis para obtener el grado de Título Profesional – Universidad de Guayaquil). <https://repositorio.ug.edu.ec/server/api/core/bitstreams/58a8f8ee-b1e8-4c20-bd17-13eaaf87a51c/content>
- Mondragón, M. A. (2014, p. 100). Uso de la correlación de Spearman en un estudio de intervención en fisioterapia. *Movimiento científico*, 8(1), 98-104. <https://doi.org/10.33881/2011-7191.mct.08111>
- Navarro Guerra, N. J., & Inuma Ríos, F. I. M. (2022). *Relación entre el crecimiento del crédito directo y el nivel de inflación en Loreto, periodo 2015 – 2020*.

- (Tesis para obtener el grado de Título Profesional – Universidad Nacional de la Amazonia Peruana)
<https://repositorio.unapikitos.edu.pe/handle/20.500.12737/8750>
- Parada, L. F. (2019). *Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk*. (Página web). 23 de junio de 2019.
<https://rpubs.com/F3rnando/507482>
- Orlando, E. Contreras (2014). Comportamiento de los ingresos por comisiones bancarias en Colombia durante el periodo 2006-2010. Margen Financiero vinculados con los créditos directos. Pg. 1 (Universidad de Colombia).
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0123592314000552>
- Ramírez, F. Barrientos, (2013) *Margen Financiero Bruto. Margen Financiero Bruto*. Universidad Privada Antenor Orrego, págs. 1.
<http://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/187>
- Salcedo, J. I. (2021). *El enfoque de la Organización Industrial del impacto de la concentración de mercado sobre el margen financiero de las Cajas Municipales en el 2002 al 2019*. (Tesis para obtener le grado de Licenciado - Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/659325>
- Sámame, T. A. (2021). *Determinantes del margen financiero para el sector microfinanciero aplicando metodología data panel para el caso peruano en el periodo 2012-2017*. Tesis para obtener le grado de Titulado - Universidad Ricardo Palma.
https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14138/3981/upT030_46297503_T%20%20%20S%c3%81MAME%20T%c3%81VARA%20ANTONY%20JOSEF.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Universidad César Vallejo. (2020). *Resolución de Consejo Universitario N° 0262-2020/UCV: Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo*. Lima – UCV
- Ushiñahua, R. A; (2022). *Disminución de la rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú, periodo: 2018-2019*. (Tesis para obtener el grado de Título profesional - Universidad Nacional Agraria De La Selva)

https://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14292/2194/TS_RAUS_2021_R2.pdf?sequence=6&isAllowed=y.

Zambrano, K.A; (2021). *Predicción del comportamiento del grado de absorción del margen financiero en cooperativas de ahorro y crédito de carácter institucional a través de la aplicación de simulación Montecarlo*. (Tesis para optar el grado de Magister en Gestión Financiera y Administración de Riesgos Financieros - Universidad Andina Simón Bolívar – Sede Ecuador). <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8205/1/T3589-MGFARF-Zambrano-Prediccion.pdf>

ANEXOS

Anexo N° 01

Tabla operacional de las variables de estudio

Variable de estudio 1	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Margen financiero bruto	El margen financiero bruto se utiliza para alcanzar ganancias y representa una medida de los beneficios que una empresa obtiene de los costos directos asociados con la venta de sus productos y servicios. Esto permite a la empresa evaluar si está generando ingresos netos a pesar de sus gastos, lo que contribuye a mantener una rentabilidad estable. Además, el margen bruto se suele expresar como un porcentaje, lo que proporciona una medida más eficiente y productiva de la situación financiera de la empresa. (Escobar y Santivañez, 2022, p. 59).	Esta variable se mide conforme con lo señalado por la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Contiene dos dimensiones: Ingreso por intereses y Gastos por intereses.	Ingreso por intereses	Ingreso por intereses de los 4 trimestres 2018	De razón
				Ingreso por intereses de los 4 trimestres 2019	
				Ingreso por intereses de los 4 trimestres 2020	
				Ingreso por intereses de los 4 trimestres 2021	
				Ingreso por intereses de los 4 trimestres 2022	
			Gastos por intereses	Gastos por intereses de los 4 trimestres 2018	De razón
				Gastos por intereses de los 4 trimestres 2019	
				Gastos por intereses de los 4 trimestres 2020	
				Gastos por intereses de los 4 trimestres 2021	
				Gastos por intereses de los 4 trimestres 2022	

Nota: Los indicadores corresponden a los Estados Financieros (EEFF) de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

Variable de estudio 2	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Créditos directos	Nos dice que se le puede otorgar a media y micro empresas siendo un instrumento eficaz en el proceso de reactivación con la economía en el país. (Aguirre y santos, 2016-2020, p.22)	Esta variable se mide conforme con lo señalado por la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Contiene cuatro dimensiones: Créditos vigentes, Créditos refinanciados . Créditos vencidos y Créditos en cobranza judicial.	Créditos vigentes	Ventas netas de los 4 trimestres 2018	De razón
				Ventas netas de los 4 trimestres 2019	
				Ventas netas de los 4 trimestres 2020	
				Ventas netas de los 4 trimestres 2021	
				Ventas netas de los 4 trimestres 2022	
			Créditos refinanciados	Activo total de los 4 trimestres 2018	De razón
				Activo total de los 4 trimestres 2019	
				Activo total de los 4 trimestres 2020	
				Activo total de los 4 trimestres 2021	
				Activo total de los 4 trimestres 2022	
			Créditos vencidos	Créditos vencidos de los 4 trimestres 2018	De razón

				Créditos vencidos de los 4 trimestres 2019	
				Créditos vencidos de los 4 trimestres 2020	
				Créditos vencidos de los 4 trimestres 2021	
				Créditos vencidos de los 4 trimestres 2022	
			Créditos en cobranza judicial	Créditos en cobranza judicial de los 4 trimestres 2018	De razón
				Créditos en cobranza judicial de los 4 trimestres 2019	
				Créditos en cobranza judicial de los 4 trimestres 2020	
				Créditos en cobranza judicial de los 4 trimestres 2021	
				Créditos en cobranza judicial de los 4 trimestres 2022	

Nota: Los datos utilizados son los indicadores extraídos de los Estados Financieros (EEFF) de la empresa en estudio, los cuales han sido publicados por la Bolsa de Valores de Lima (BVL) y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Anexo N° 02

Ficha de investigación

Variable 1: Margen financiero bruto (En miles de S/.)

Indicador	Dimensión: Ingresos por intereses	Dimensión: Gastos por intereses	Variable 1: Margen financiero bruto
Trimestre 1 del año 2018	115,131	26,742	88,389
Trimestre 2 del año 2018	236,055	53,603	182,451
Trimestre 3 del año 2018	362,218	81,585	280,633
Trimestre 4 del año 2018	494,949	112,440	382,509
Trimestre 1 del año 2019	134,007	31,273	102,735
Trimestre 2 del año 2019	275,029	65,104	209,925
Trimestre 3 del año 2019	419,597	100,448	319,149
Trimestre 4 del año 2019	567,699	138,453	429,246
Trimestre 1 del año 2020	140,912	40,007	100,905
Trimestre 2 del año 2020	240,182	79,159	161,023
Trimestre 3 del año 2020	356,041	117,372	238,670
Trimestre 4 del año 2020	494,852	153,744	341,108
Trimestre 1 del año 2021	141,602	32,039	109,563
Trimestre 2 del año 2021	285,468	62,886	222,582
Trimestre 3 del año 2021	433,101	94,200	338,901
Trimestre 4 del año 2021	589,116	129,487	459,629
Trimestre 1 del año 2022	164,551	37,877	126,674
Trimestre 2 del año 2022	332,742	79,323	253,419
Trimestre 3 del año 2022	515,405	129,073	386,331
Trimestre 4 del año 2022	709,279	187,780	521,500

Nota: Los indicadores corresponden a los EEEF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

Variable 2: Créditos Directos (En miles de S/.)

Indicador	Variable 2: Créditos directos
Trimestre 1 del año 2018	112,657
Trimestre 2 del año 2018	231,036
Trimestre 3 del año 2018	354,373
Trimestre 4 del año 2018	482,954
Trimestre 1 del año 2019	129,693
Trimestre 2 del año 2019	265,240
Trimestre 3 del año 2019	405,486
Trimestre 4 del año 2019	549,196
Trimestre 1 del año 2020	136,738
Trimestre 2 del año 2020	232,547
Trimestre 3 del año 2020	346,239
Trimestre 4 del año 2020	483,583
Trimestre 1 del año 2021	140,754
Trimestre 2 del año 2021	283,418
Trimestre 3 del año 2021	430,085
Trimestre 4 del año 2021	584,242
Trimestre 1 del año 2022	160,359
Trimestre 2 del año 2022	323,496
Trimestre 3 del año 2022	500,193
Trimestre 4 del año 2022	687,631

Nota: Los datos utilizados son los indicadores extraídos de los Estados Financieros (EEFF) de la empresa en estudio, los cuales han sido publicados por la Bolsa de Valores de Lima (BVL) y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Variables 1 y 2: Margen financiero bruto y Créditos directos (En miles de S/.)

Indicador	Dimensión: Ingresos por intereses	Dimensión: Gastos por intereses	Variable 1: Margen financiero bruto	Variable 2: Créditos directos
Trimestre 1 del año 2018	115,131	26,742	88,389	112,657
Trimestre 2 del año 2018	236,055	53,603	182,451	231,036
Trimestre 3 del año 2018	362,218	81,585	280,633	354,373
Trimestre 4 del año 2018	494,949	112,440	382,509	482,954
Trimestre 1 del año 2019	134,007	31,273	102,735	129,693
Trimestre 2 del año 2019	275,029	65,104	209,925	265,240
Trimestre 3 del año 2019	419,597	100,448	319,149	405,486
Trimestre 4 del año 2019	567,699	138,453	429,246	549,196
Trimestre 1 del año 2020	140,912	40,007	100,905	136,738
Trimestre 2 del año 2020	240,182	79,159	161,023	232,547
Trimestre 3 del año 2020	356,041	117,372	238,670	346,239
Trimestre 4 del año 2020	494,852	153,744	341,108	483,583
Trimestre 1 del año 2021	141,602	32,039	109,563	140,754
Trimestre 2 del año 2021	285,468	62,886	222,582	283,418
Trimestre 3 del año 2021	433,101	94,200	338,901	430,085
Trimestre 4 del año 2021	589,116	129,487	459,629	584,242
Trimestre 1 del año 2022	164,551	37,877	126,674	160,359
Trimestre 2 del año 2022	332,742	79,323	253,419	323,496
Trimestre 3 del año 2022	515,405	129,073	386,331	500,193
Trimestre 4 del año 2022	709,279	187,780	521,500	687,631

Nota: Los datos utilizados son los indicadores extraídos de los Estados Financieros (EEFF) de la empresa en estudio, los cuales han sido publicados por la Bolsa de Valores de Lima (BVL) y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ATE, asesor de Tesis titulada: "Margen financiero bruto y créditos directos en una caja municipal de ahorro y crédito, 2018-2022", cuyos autores son SONCO ZAPATA LUIS ENRIQUE, MAMANI MAMANI BERTHA DANITZA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

LIMA, 05 de Marzo del 2024

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO DNI: 07272718 ORCID: 0000-0001-8694-8844	Firmado electrónicamente por: MESPINOZACR el 14-03-2024 08:45:22

Código documento Trilce: TRI - 0739511