



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSTGRADO**

**PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRIA EN ADMINISTRACION DE  
NEGOCIOS – MBA**

El Crédito Financiero y su incidencia en la Gestión Financiera de las MYPES del sector  
prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRA EN  
ADMINISTRACION DE NEGOCIOS - MBA**

**AUTOR:**

**Br. Yulisa Ericka Eusebio Esteban  
(ORCID: 0000-0003-3538-1547)**

**ASESOR:**

**Mg. Aldo Cotrina Villar  
(ORCID: 0000-0003-0425-9194)**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**Modelos y Herramientas Gerenciales**

**Trujillo - Perú**

**2019**

## Dedicatoria

*A Dios nuestro padre Celestial por su amor infinito, por regalarme un hijo maravilloso y ser quien me motiva a seguir adelante, por las bendiciones de tener a mi familia, por darme la vida, fuerza, fe y guiarme cada día.*

*A mi hijo Mathias, la razón de mi vida porque con su amor, dulzura sonrisa, besos y alegría me motiva a seguir adelante, por compartir junto a él sus juegos y enseñanzas que hacen feliz e inolvidable cada día.*

*A mis padres Nilda y Exequiel, por su inmenso amor, protección por ser ejemplo en mi vida, por inculcarme valores, por su apoyo constante y fuerza que me brindan para seguir adelante.*

*A mi esposo Manuel, por su amor incondicional y apoyo constante, por estar siempre a mi lado brindándome todo su cariño y fuerza.*

*A mis hermanas y sobrinos Yaqui por su amor, consejos, apoyo y ejemplo, por estar siempre a mi lado guiándome; Blanca, Mauricio y Jared por todo su amor y apoyo para seguir adelante.*

## **Agradecimiento**

A Dios nuestro padre por la vida por darme fuerza y fe para seguir adelante, por su amor incondicional, por todas las bendiciones que me ha dado en especial mi hijo y padres, por ser quien guía mis pasos e impulsa a seguir adelante, gracias Dios padre.

A mi hijo Mathias y esposo Manuel por todo su amor, cariño y apoyo que me brindan diariamente, y me motivan a concluir con mis metas.

A mi mamá Nilda quien con su amor, ejemplo, fuerza y lucha ha forjado en mí vida la superación profesional y personal, estando siempre a mi lado brindándome todo su cariño.

A mi papa Exequiel por su amor, apoyo y lucha constante por hacer de mí una profesional con principios y valores, por la confianza, por ser mi ejemplo a seguir.

A mi hermana Yaqui, Blanca y sobrinos Mauricio y Jared, quienes con su amor y apoyo incondicional permitieron cumplir meta profesional.

A mis compañeros de trabajo, en especial mí jefa Srta. Nancy Alvarado por la confianza, amistad y ejemplo de superación me ayuda a seguir creciendo profesionalmente.

A mi madrina Laura Pastor por su cariño, apoyo y consejos en mi vida personal y profesional

A mis docentes de primaria, secundaria y casa Superior “Universidad Cesar Vallejo” por sus enseñanzas por inculcarme la superación siendo base para concluir mis estudios.

A mis asesores Dr. Yache Cuenca Eduardo y Mg. Aldo Cotrina Villar por su apoyo para cumplir con mi meta trazada.

A las Mypes de la Junta de Propietarios del Virrey por brindarme su apoyo para realizar mi investigación.

La Autora

## Página de Jurado



Dra. Liesel Sisy Goicochea Sánchez

Presidente



Dr. Eduardo Javier Yache Cuenca

Secretario



Mg. Aldo Cotrina Villar

Vocal

## Declaración de Autenticidad

Yo, Eusebio Esteban Yulisa Ericka identificado con DNI N° 40830659, estudiante de la escuela de Posgrado en Administración y Negocios MBA de la Universidad Cesar Vallejo, sede Trujillo, declaro que el trabajo académico titulado “El Crédito Financiero y su incidencia en la Gestión financiera de las Mypes del sector Prendas de Vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019”, presentada en 93 folios para la obtención del grado académico de Maestro es de mi autoría.

Por lo 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 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 proceso disciplinario.



Firma

Yulisa Ericka Eusebio Esteban

DNI 40830659

Trujillo, 22 de Julio del 2019

## Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento .....	iii
Página de Jurado.....	iv
Declaración de Autenticidad .....	v
Índice .....	vi
Índice de tablas .....	vii
Índice de figuras .....	viii
Resumen .....	ix
Abstract.....	x
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>11</b>
<b>II. Método.....</b>	<b>43</b>
<b>2.1. Diseño de Investigación.....</b>	<b>43</b>
<b>2.2. Variables, Operacionalización .....</b>	<b>43</b>
<b>2.3. Población y muestra .....</b>	<b>46</b>
<b>2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad .....</b>	<b>47</b>
<b>2.5. Métodos de análisis de datos .....</b>	<b>49</b>
<b>2.6. Aspectos éticos .....</b>	<b>50</b>
<b>III. RESULTADOS .....</b>	<b>52</b>
<b>IV. DISCUSIÓN .....</b>	<b>63</b>
<b>V. CONCLUSIONES .....</b>	<b>67</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>69</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICA .....</b>	<b>71</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>76</b>

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b>	Nivel de Crédito Financiero de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>51</b>
<b>Tabla 2</b>	Nivel de las dimensiones del Crédito Financiero de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>52</b>
<b>Tabla 3</b>	Nivel de la Gestión Financiera de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>54</b>
<b>Tabla 4</b>	Nivel de las dimensiones de la Gestión Financiera de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>55</b>
<b>Tabla 5</b>	Prueba de Normalidad de Kolmogorov-Smirnov del Crédito Financiero y Gestión Financiera de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>57</b>
<b>Tabla 6</b>	El crédito financiero y su incidencia en la gestión financiera de las Mypes del Centro comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>58</b>
<b>Tabla 7</b>	La falta de antecedentes crediticios incide en el financiamiento externo en las Mypes del Centro comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>58</b>
<b>Tabla 8</b>	La evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura financiera de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>59</b>
<b>Tabla 9</b>	La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras incide en el nivel de capital de trabajo de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>59</b>
<b>Tabla 10</b>	La garantía solicitada por las instituciones financieras incide en los activos de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>60</b>
<b>Tabla 11</b>	El requisito exigido por las instituciones financieras incide en el flujo de caja proyectado de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>61</b>
<b>Tabla 12</b>	La tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>61</b>

## Índice de figuras

<b>Figura 1</b>	Nivel de Crédito Financiero de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.	<b>51</b>
<b>Figura 2</b>	Nivel de las dimensiones del Crédito Financiero del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>53</b>
<b>Figura 3</b>	Nivel de Gestión Financiera de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>54</b>
<b>Figura 4</b>	Nivel de las dimensiones de la Gestión Financiera, Centro comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>56</b>



## Resumen

La presente investigación titulada “El Crédito Financiero y su incidencia en la Gestión Financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey Trujillo 2019, se desarrolló en la ciudad de Trujillo a los micro y pequeños empresarios del Centro Comercial el Virrey, donde se halló que las Mypes tienen problemas al solicitar créditos financieros debido ello no les permite realizar una buena gestión financiera debido a las exigencias que ponen las entidades para otorgar créditos y el poco conocimiento que tienen los empresarios sobre cómo llevar una buena gestión financiera.

El objetivo principal de la investigación es Determinar en qué medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las MYPES del sector prendas de vestir del Centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019.

Por medio de la investigación queremos dar solución al siguiente problema ¿En qué medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las Mypes del centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019?, para lo cual se planteó la siguiente hipótesis, El crédito financiero incide significativamente en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019

La presente investigación se realizó con una metodología con diseño no experimental y alcance descriptivo correlacional, para la recolección de la información se utilizó como técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario el cual fue adaptado del instrumento elaborado por Velorio (2016) para ambas variables, se aplicó en la modalidad de Likert a 94 Mypes del Centro Comercial El Virrey. La confiabilidad del instrumento fue utilizando el coeficiente alfa de cronbach ( $V1= 0.862$  y  $V2= 0.874$ ), luego de analizar la información y procesar los resultados se ha determinado que existe una incidencia significativa entre el crédito financiero y gestión financiera ( $Rho=0.783$ ;  $p<0.05$ ), debido a que las Mypes necesitan el crédito para producir, comercializar e invertir en nuevos proyectos así tener una buena gestión financiera con información oportuna y confiable por ello se recomienda a las empresas establecer una buena gestión para tomar decisiones, optar por programas relacionados en cómo administrar finanzas, así optar financiamiento que más les convenga y les permita seguir creciendo en el sector

Palabras clave: Crédito financiero, gestión financiera.

## Abstract

The present investigation entitled "The Financial Credit and its incidence in the Financial Management of the Mypes of the garment sector of the El Virrey Trujillo Shopping Center 2019, was developed in the city of Trujillo to the micro and small entrepreneurs of the El Virrey Shopping Center, where it was found that the Mypes have problems when applying for financial credits because this does not allow them to carry out a good financial management due to the exigencies that the entities put to grant credits and the little knowledge that the businessmen have on how to take a good financial management.

The main objective of the investigation is to determine in which average the financial credit affects the financial management of the MYPES of the garment sector of the El Virrey Shopping Center, Trujillo 2019.

Through research we want to solve the following problem: To what extent does the financial credit affect the financial management of the Mypes of the El Virrey shopping center, Trujillo 2019?, for which the following hypothesis was proposed: Financial credit has a significant impact in the financial management of the Mypes of the clothing sector of El Virrey Shopping Center, Trujillo 2019

The present investigation was carried out with a methodology with non-experimental design and correlational descriptive scope, for the collection of the information, the questionnaire was used as an instrument and the questionnaire which was adapted from the instrument prepared by Velorio (2016) for both variables , was applied in the Likert mode to 94 Mypes of the El Virrey Shopping Center. The reliability of the instrument was using the cronbach alpha coefficient ( $V1 = 0.862$  and  $V2 = 0.874$ ), after analyzing the information and processing the results it has been determined that there is a significant incidence between financial credit and financial management ( $Rho = 0.783$ ;  $p < 0.05$ ), because the Mypes need credit to produce, market and invest in new projects so that they have a good financial management with timely and reliable information, so it is recommended that companies establish good management to make decisions, opt for related programs on how to manage finances, thus choosing financing that suits them and allows them to continue growing in the sector

Key words: Financial credit, financial management

## I. INTRODUCCIÓN

### 1.1 Realidad Problemática

Las Mypes a nivel internacional representa alrededor del 90% de las empresas con una contribución del PBI del 50% y generadora de una cantidad considerable de puestos de trabajo, este sector produce bienes y servicios cuyo objetivo es obtener utilidades, para lo cual se ve en la necesidad de recurrir al financiamiento para incrementar su capacidad de compra para poder satisfacer las necesidades que demandan los distintos mercados, en las economías desarrolladas, las Mypes están consideradas como una parte muy importante de la actividad económica ya que brindan ideas, productos, nuevos proyectos con calidad y competitivos en el mercado internacional, su responsabilidad social va más allá de la producción y comercialización si no que asume compromisos con grupos de interés en la sociedad para contribuir a dar solución a problemas como la pobreza y medio ambiente.(Valdés, Sánchez, 2012)

A nivel internacional las Mypes presentan limitaciones, una de ellas muy importante es el acceso a un crédito debido a distintos factores interno y externos ello se refleja en el desarrollo de este sector y su continuidad en el mercado o liquidación de estas, para la obtención de un financiamiento suelen ser complicado por el alto costo, garantías excesivas y sumados a la informalidad de varias microempresas impide el acceso a obtener un financiamiento (Gonzales, 2014).

En otros países, una de los principales problemas de este sector en relación al crecimiento de las Mypes es la falta de gestión financiera en sus procesos diarios del negocio, así como también la implementación de sistemas de información y control que les facilite evaluar y tomar decisiones debido a que sin estas herramientas estratégicas le es muy difícil tomar el control para optar por un financiamiento sin temor a un fracaso (Saavedra, 2017)

El Perú es apreciado por ser uno de los países con gran dinamismo emprendedor del mundo, así como también un país donde el cierre de las empresas en alto, el 50% de las Mypes cierran antes de cumplir el primer año de constituidas, situación que se origina por una falta de conocimiento y aplicación de procesos y herramientas de gestión lo cual conduce a aumentar el índice de informalidad, una baja productividad trae como consecuencia baja competitividad lo cual repercute en las utilidades y con lleva al cierre de las empresas (Ravelo, 2010).

En nuestro país Las Mypes aportan el 40% del PBI y 70% de empleo, siendo este sector el mayor generador del crecimiento económico del país y productor de puestos de trabajo, con bajo capital y una mayor dinámica, uno de los rasgos de la economía moderna son los pequeños empresarios con ideas innovadoras y competitivos; en el tiempo este sector se ha ido expandiendo en el ámbito económico social del país, lo cual conlleva a implementar sistemas y métodos que permitan afrontar la competitividad que día a día aumenta, es por ello que para reforzar el capital de trabajo y cubrir las necesidades de mejoramiento en infraestructura, mano de obra, mercadería y mejorar su productividad optan por obtener créditos de las entidades financieras, la dificultad está en que no todas las entidades del sector financiero están dispuestas a arriesgar por el crecimiento de las Mypes, estas entidades solicitan muchos requisitos para otorgar un crédito empresarial que en muchos casos las Mypes no tienen, debido a que no tienen muchos años en el mercado o un aval crediticio, lo cual impide el crecimiento y muchas veces el cierre del negocio, las operaciones que se efectúan por medio de algún tipo de crédito son administradas por el sistema financiero, conformado por Cajas, financieras, Bancos, cubriendo las Cajas Municipales el 30% de financiamiento a este sector y el 19% las financieras, donde los créditos en su mayoría se obtienen a mediano plazo debido a las tasas de interés (Atkinson, 1987; Burga y Moreno, 2001; Dieterlen, 2001; Martínez, 2005; Domínguez y Caraballo, 2006).

A partir de los años sesenta el Estado Peruano estableció regímenes especiales que fijan sus límites y otorgan incentivos para su desarrollo, Ley N° 30056, fue promulgada por el Congreso de la República el 02 de Julio del 2013 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”, esta ley tiene como objetivo implantar el marco legal para la promoción de la competitividad, determinación y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas. Incluye modificaciones a varias leyes, “Ley Mype D.S. N° 007-2008-TR” “Texto único Ordenado de la ley de la Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de las Micro y Pequeña empresa y del Acceso al empleo Decente”.

Las Mypes están conformadas en su mayoría por empresas de familia unipersonales o pequeñas sociedades cuyo fin es la obtención de ganancias basadas en conocimientos, experiencia, y habilidades personales de quien las dirige, para ello este sector necesita un desarrollo constante lo que las obliga a conducir sus recursos financieros a diferentes áreas para maximizar sus ingresos, los problemas financieros es uno de los principales

inconvenientes que se presenta en el sector, la escasez de capital de trabajo al inicio y durante el desarrollo de sus actividades, la mayor parte de los créditos disponibles no se adecuan a sus necesidades específicas ya que los plazos de pago de cuotas son cortos y no existe periodos de gracia, las tasas de interés son elevadas y las garantías exigidas no están dentro de las posibilidades de los beneficiarios (Liendo & Martínez, 1998).

El sector de textil en nuestro país es una de las industrias más importantes según el INEI (Instituto Nacional de Estadística e Informática), indica que para el primer trimestre del 2012 este sector represento el 8.8% del PBI, ello conforma un ingreso para nuestro país, es un factor de desarrollo industrial para las Mypes que se dedican a este rubro y han alcanzado un crecimiento sostenido lo cual se refleja en los grandes centros de producción textil.

Flores (2014) Las empresas medianas del sector textil tienen “problemas de información y conocimiento” ya que no tienen suficiente conocimiento de cómo gestionar la empresa al momento de tomar decisiones y la información que necesita la empresa para mejorar sus procesos y convertir sus productos en alta calidad a precios competitivos .

En la ciudad de Trujillo el sector de prendas de vestir está sujeto a los cambios de estilo de los clientes, la moda ha establecido parámetros en los productos porque crea la necesidad de cambio constante, el consumidor se ve influenciado por los productos nuevos acorde a las estaciones, las Mypes se ven obligadas a comercializar y producir de acuerdo a estos cambios en gustos y tendencias para competir en mercados con productos de calidad y precio, por ello se ven obligados a buscar fuentes de financiamiento que les permita cubrir con los pedidos de sus clientes así cubrir la demanda de moda estacionaria.

En el centro Comercial El Virrey uno de los productos que se comercializa son las prendas de vestir para todo tipo de edades, hombres y mujeres, estas Mypes deben afrontar las bajas en sus ventas ya que tienen muchas dificultades para acceder a un préstamo, ello trae como consecuencia el desabastecimiento de mercadería que supere la demanda, el problema radica en que no todas cuentan con todos los exigencias que solicitan estas entidades para solicitar un crédito, no tienen conocimiento de cómo hacer una buena gestión financiera así como también no tienen contabilidad completa, ni reportes financieros que permitan analizar su situación real, tampoco cuentan muchos activos o bienes que les sirva como garantía ;por ello las entidades no califican a este

sector apto para afrontar un crédito porque lo consideran un riesgo al no tener todos los requisitos que respalde los pagos puntuales de los créditos (Vera, 2017 p.3)

Muchas de las Mypes que conforman este centro comercial no realizan una buena gestión financiera ya que no tienen los conocimientos necesarios para aplicarlos en sus negocios, ellos solo trabajan en base a sus ingresos diarios y los que tienen algún tipo de crédito pagan sus cuotas mensuales pero no tienen una adecuada gestión que les permita analizar sus ingresos y gastos para en base a ello tomar decisiones acertadas que no los comprometa en préstamos que no puedan pagar, algunos stands en algunos casos han cerrado debido a una mala gestión de sus recursos a la falta de conocimiento e implementación de herramientas que los ayuden a mejorar y crecer en este sector.

Las Mypes, su significado social se traduce en generación de oportunidades de trabajo, que constituye la posibilidad de realización personal para millones de hombres y mujeres, además, la promoción del desarrollo regional de los pueblos.

## **1.2 Trabajos previos**

Para el desarrollo de la presente investigación se ha considerado como antecedentes algunos autores que desarrollaron trabajos de Mypes, tomándose como fuente investigaciones internacionales, locales y regionales.

### **1.2.1 Nivel Internacional**

**Saavedra (2017)** en su investigación, La gestión financiera de Las Pymes en la ciudad de México y su relación de la competitividad 2017, indica que no todas realizan gestión financieras, son muy escasas ya que en su mayoría no se fijan objetivos, estrategias, ni herramientas de planificación, un porcentaje del 40% solo generan reportes contables para el cumplimiento de las leyes fiscales y revisión de las ventas, el empresario se preocupa en el día a día y no por su permanencia en el tiempo, otro 38% realiza gestión financiera con sistemas de contabilidad y utilizan la información contable para un control financiero y tomar decisiones para los cambios constantes, así mismo obtienen recursos financieros en buenas condiciones de acuerdo a sus necesidades; concluye “cuando más pequeña es la empresa más depende de los factores de gestión para alcanzar los niveles de competitividad que le permita obtener rentabilidad”.(p.170)

**González (2014)** en su investigación, La gestión financiera y el acceso al financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá 2014, concluye que la mayoría de este sector su mayor problema es la obtención de recursos a través del financiamiento que les permita emprender nuevos proyectos y solventar sus operaciones diarias, el 96.35% son microempresarios lo cual genera la mayor cantidad de empleos del país ubicadas en Bogotá, el comercio es el sector más importante de la economía por su alto aporte en el PBI, pero al no obtener financiamiento recurren a recursos propios lo cual les impide invertir en proyectos o activos que les permitan mejorar su producción y seguir creciendo (p.122)

**Arias y Carrillo (2016)** en su investigación, Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las Pymes en el Ecuador 2016, indica las microempresas generan la mayor cantidad de empleos en el país , estas empresas para crecer necesita financiamiento ya sea para capital o realización de nuevos proyectos; pero considera que los requisitos que exigen las entidades financieras son excesivos y que la gran mayoría no cumple con todos lo que solicitan, no cuentan con la información financiero lo cual también es un requisito para acceder a un crédito, están convencidos que la falta de control el uso de herramientas y la información de sus estados financieros no les permite una buena gestión y perjudica al desarrollo de la empresa por ello tienen pocas posibilidades de adquirir un crédito.(p.83)

**Cisneros (2007)** en su investigación, El Crédito para la Micro empresa en el Ecuador 2007, concluye los créditos han incrementado por medio de la Banca privada, las cooperativas de ahorro y Crédito en montos considerables lo cual ha impulsado a las empresas a realizar una mejor gestión, ya que al crear programas para este sector les permite crecer y cumplir con sus obligaciones a pesar de los altos costos financieros de las entidades prestatarias sin contar con el apoyo del estado, las financieras contribuyen al crecimientos de este sector por medio de los micro créditos pero las empresas esperan que las tasas de interés y comisiones sean segmentadas al momento de adquirir un crédito al ser distintas entre los bancos, esperan que estas sean publicadas así los clientes optarían por la entidad que les convenga y les permita desarrollarse en este sector ( p. 147)

### 1.2.2 Nivel Nacional

**Velorio (2016)** en sus investigación, El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las Mypes del Distrito de los Olivos - Lima 2014, para obtener un crédito se debe analizar bien la información y utilizar un buen criterio para tomar una buena decisión ya que los financiamientos se pagan con efectivo por ello el empresario debe generar suficiente caja para cumplir con sus préstamos, La gestión permite a los microempresarios dar un valor agregado a su empresa a través de la planificación, un control de gestión utilizando herramientas que le permitan crecer y acceder a financiamientos, fomentar la exportación y la formalización de las empresas para tener beneficios establecidos por la ley que muchas veces no son conocidos por los empresarios perdiendo oportunidades de crecer formalmente (p. 118).

Para Velorio, el historial crediticio permite al funcionario tener la toda la información de las empresas antes de otorgar un crédito, esto permite a los bancos reducir el riesgo al brindar un préstamo ya que las entidades deben tener conocimiento acerca de los procedimientos y políticas crediticias de las empresas, las entidades otorgan créditos con un respaldo que son las garantías ya que con ello recupera el crédito, se les asigna una línea de crédito de acuerdo al nivel de sus ingresos y la documentación que presentan, a la vez los clientes indican que no se les informa del cargo de intereses y comisiones que se recargan lo que genera descontento, las tasas son elevadas, las entidades solicitan información de la empresa para evaluar su capacidad de pago esta documentación es un requisito que las Mypes deben cumplir para acceder a un préstamo, pero la mayoría no cuentan con contabilidad que demuestre su situación financiera ello restringe la posibilidad de acceder a un préstamo, las Mypes recurren al financiamiento ya que no tienen recursos para seguir trabajando, para ello deben analizar la estructura de financiamiento así conocer su deuda antes de optar por un crédito, el análisis de liquidez permite a las Pymes conocer su nivel de solvencia para acceder a un préstamo de capital, la tasa efectiva anual se genera por los intereses y fluctúa a razón del préstamo solicitado.

**Santos y Soto (2017)** en su investigación, Alternativas de Financiamiento para una eficiente Gestión Financiera de las Mypes con la CMAC Huancayo S.A. 2017, indica el financiamiento incide positivamente en la gestión financiera, les permite obtener



mayor desarrollo, las decisiones deben ser tomadas de acuerdo al análisis financiero donde se puede ver los índices de rentabilidad y los resultados, el obtener un crédito es invertir en activo fijo, capital de trabajo pero con una buena gestión para lograr un mayor margen de utilidad. (p. 144)

Las Pymes deben utilizar los créditos obtenidos en su negocio, realizar contratos de arrendamiento para la adquisición de sus activos ya que son inversiones que generan utilidad. (p.145)

**Tafur (2016)** en su investigación, El control del Riesgo Crediticio y su incidencia en la gestión Financiera de las empresas procesadoras de té en Lima Metropolitana 2014-2016, la política de control del crédito permite a las empresas una eficiente evaluación para el otorgamiento de un crédito financiero, los clientes deben ser evaluados históricamente para saber cómo ha sido su capacidad de pago ello evitaría correr el riesgo por la falta pago de los clientes , esto involucra una buena gestión y evitar que la falta de cumplimiento de las cuotas afecten la liquidez de la cartera de clientes, las garantías son para asegurar el pago de los clientes así recuperar lo otorgado, una buena gestión financiera reduce el riesgo en la obtención de créditos innecesarios ya que tienen que evaluar primero si existe necesidad, una política de control de créditos ayudaría a la asignación de estos sin perjudicar a la empresa. (P.125)

**Salirrosas y santa (2016)** en su estudio, Factores que asocian a la obtención de Créditos Bancarios para las Mypes del centro Comercial Jوسفel, Ate Vitarte Lima 2015, Para acceder a un crédito las empresas deben presentar su información contable, mientras más información obtenga el banco facilitara el recibir un crédito, las instituciones requieren de una garantía así minimizan el riesgo del acreedor y están más seguros del pago de los clientes, en muchos casos los activos que proporcionan los dueños son sus bienes personales, el historial crediticio también lo direccionan con la antigüedad de la empresa al momento de otorgar un crédito ya que el riesgo es menor porque verifican los créditos obtenidos con otras entidades financieras, así también la relación existente entre banco y empresa también facilita el préstamo ya que tienen confianza al realizar las transacciones, concluye que el costo del crédito representa un porcentaje significativo de la rentabilidad.

**Villaseca ( 2013 )** en su estudio, Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector de servicios rubro hotelería en la ciudad de Talara 2011, esta investigación tuvo como propósito conocer las fuentes de financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector de hoteles, la investigación fue cuantitativa- descriptiva , con una muestra de 18 Mypes, se elaboró un cuestionario de 40 preguntas utilizando la técnica de la encuesta, los resultados arrojados fueron que los representantes legales de las Mypes oscilan entre 40 y 50 años, donde la mayoría son sexo masculino con estudios superiores universitarios, estas Mypes tienen mayor a 3 años de funcionamiento, el 45% ha solicitado créditos financieros a entidades bancarias la mayoría de estos préstamos fueron para el mejoramiento de la infraestructura de los locales, todas las Mypes concluyeron que el financiamiento favoreció su rentabilidad.

**Bustamante (2016)** es su investigación ,La Capacitación y Financiamiento de las Mypes del Sector Producción de Ropa Deportiva del Emporio Comercial Gamarra del Distrito de La Victoria - Lima, indica que el 67.9% de los empresarios trabajan con dinero de entidades financieras bancarias y no bancarias, así mismo señalan que gran parte no han podido acceder a un crédito debido a su historial, aval, falta de garantías, lo cual les impide producir y afrontar la demanda en las estaciones más relevantes por campañas por su falta de capital, así mismo indica que les falta capacitación por falta de tiempo o por recursos económicos, ello no les permite innovar en sus productos.

### **1.2.3 Nivel local**

**Cobián (2015)** En su estudio, Efecto de los Créditos Financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, Distrito El Porvenir 2015, indico que mediante los créditos obtenidos ha incrementado de forma considerable su rentabilidad en 13.37% , ello le ha permitido invertir para la producción y cumplir con sus clientes así generar más utilidad, para la obtención de financiamiento se informó en las distintas entidades que préstamo le conviene así poder cumplir con el pago de sus cuotas en los plazos determinados, todo préstamo está ligado a un interés, para la empresa la tasa que más le favoreció fue la Banco Interbank, en el análisis de sus estados financieros pudo verificar que obtiene ganancias por las inversiones realizadas, la

rentabilidad de las microempresas está ligada a los créditos que obtiene ya que sin el financiamiento su rentabilidad sería baja considerablemente por ello necesita de estos recursos para seguir creciendo.

**Zerpa(2013)** en su investigación, Los Créditos bancarios a corto plazo y su incidencia en la Gestión Financiera de las Mypes del sector calzado del Distrito del Porvenir 2013, indica los créditos en el distrito el Porvenir han influenciado significativamente ya que gracias a ellos les permite invertir en comprar de maquinaria así mejorar la calidad de su producto con mejor tecnología ,al tener mejores productos les permite competir en el mercado y que la empresa sea viable, las empresas de calzado es un sector confiable en el sistema financiero lo demuestra con su producción y comercialización en mercados de nivel local y nacional.

**Edwards (2012)** su proyecto, “La influencia del financiamiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo en el Desarrollo Empresarial de las Pymes del centro Comercial Zona Franca Trujillo 2010 - 2011”, su estudio se basó en detallar como los créditos provenientes de la Caja Trujillo intervienen en el surgimiento de las Mypes, su diseño fue tipo No Experimental Descriptivo, aplicando el cuestionario para una muestra de 70 Pymes. El investigador concluyo que los financiamiento otorgado impactan positivamente en el crecimiento de este sector facilitando a todas las Mypes créditos accesibles para seguir trabajando

**Toro (2018)** en su investigación, El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la gestión Financiera de las Mypes del Distrito del Porvenir 2018, indica que los créditos financieros inciden en la gestión financiera, el evaluar a los clientes antes de otorgar un crédito permite evitar riesgos posibles en el pago de las cuotas del préstamo ya que si la empresa está endeudada no será posible acceder a un préstamo, las líneas de crédito otorgadas a los empresarios les permite seguir operando en el sector debido a que necesitan de capital para la fabricación y comercialización de sus productos, en el Provenir la mayoría de Mypes coloca como garantía sus activos ya que ante un posible incumplimiento de pago las entidades se cobrarían con estos bienes embargando los activos, las tasas de interés que cobran las instituciones financieras son muy altas, la liquidez y la caja de las Mypes deben

estar en positivo para que permita a este sector cumplir con los préstamos, por ello ratifica en que los créditos financieros inciden directamente en el crecimiento de las Mypes.

### **1.3 Teorías Relacionadas al tema**

#### **1.3.1 El Sistema Financiero**

##### **1.3.1.1 Definición**

Lira (2009), En nuestro país el sistema financiero está reglamentado por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y la Superintendencia de Banca y seguros (SBS), Ley N° 26702, la cual constituye el marco de regulación y supervisión al que se someten las empresas que operan en el sistema financiero, conformado por un conjunto de instituciones bancarias, financieras y empresas de derecho público y privado ,a la vez deben estar autorizadas por la superintendencia de Banca, estas operan en la intermediación financiera recibiendo fondos del público y los colocan en forma de créditos e inversiones, así mismo están encargados de la circulación del flujo monetario y su principal función es canalizar el dinero de los ahorristas hacia las empresas o personas que solicitan un crédito. Las instituciones que cumplen con este rol se llaman Mercados Financieros los cuales han establecido y reestructurado la economía, lo que se busca es la confianza en el sector privado para la asignación de recursos en las decisiones del mercado que necesitan sistemas financieros eficientes.

La clasificación del riesgo de las empresas del sistema financiero deben captar fondos del público y contar con dos empresas clasificadoras de riesgo, cada seis meses estas clasificaciones diferentes prevalecerá la más baja. La superintendencia clasifica a las empresas del sistema financiero con criterios técnicos, como es la administración de riesgo , la calidad de las carteras crediticias y negociables, la solidez patrimonial, la rentabilidad, la eficiencia financiera y de gestión y la liquidez; esta central de riesgo está a cargo de la superintendencia de banca y seguros (SBS), el cual es un sistema integrado de registro de riesgos financieros,

crediticios, comerciales y de seguros que tiene la información de las empresas deudoras.

Estas instituciones lo conforman: Bancos, Financieras, Compañías de seguros, AFP, Banco de la Nación, Bolsa de Valores, Bancos de inversiones, Sociedad Nacional de Agentes de Bolsa. (Ley 26702 Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y la Superintendencia de Banca y Seguros)

El sistema financiero es un sector de servicios, intermediario entre la oferta y la demanda de servicios otorga la posibilidad de tramitar sus transacciones financieras para el desarrollo de la economía. (Chu, 2004)

Es un conjunto de mercados donde se negocia dinero y activos financieros (acciones, bonos), donde interactúan personas y empresas que tienen excedentes de dinero (ofertantes) con las que necesitan dinero (demandantes), concluye que en el sistema financiero el bien que se comercializa es el dinero. (Lira, 2009)

#### **1.3.1.2 Entes reguladores de control del Sistema Financiero**

- a. Banco Central de Reserva del Perú (BCR), Regula la moneda y el crédito del sistema financiero, administra las reservas internacionales y está encargado de la emisión de billetes y monedas.
- b. Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), Controla en representación del estado a las empresas bancarias financieras, compañías de seguros; es un órgano autónomo y su objetivo es fiscalizar al Banco Central de Reserva del Perú.
- c. Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV), Su finalidad es promover el mercado de valores, velar por el manejo de las empresas y normar la contabilidad de las mismas.
- d. Superintendencia de Administración de fondo de Pensiones (SAFP), Controla al sistema Nacional de AFP.

#### **1.3.1.3 Clases del Sistema Financiero**

También llamado Mercado Financiero, está integrado por dos mercados: Intermediación directa e indirecta. (Conger, L; Inga, P y Webb, R, 2009)

#### **a. Sistema Financiero Bancario**

- **Banco Central de Reserva del Perú**, encargado de emitir la moneda Nacional y Administrar las reservas internacionales del país, regula las operaciones del sistema financiero nacional.
- **Banco de la Nación**, Encargado de las operaciones bancarias del sector público.
- **Banca Comercial**, Instituciones que reciben dinero del público, utiliza capital propio y el que recibe de otras fuentes para otorgar créditos en diversas modalidades, dentro de esta banca tenemos: Banco de Crédito, Banco Interbank, BBVA Continental, Banco Pichincha, entre otros.

#### **b. Sistema Financiero No Bancario**

- **Financieras**, Captan recursos del público, trabajan con valores mobiliarios y brindan información de carácter financiero, Financiera Confianza, Financiera Crediscotia, entre otras.
- **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito**, estas captan recursos especializándose en operaciones con Pequeñas y Micro empresas, entre ellas: Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, entre otras.
- **Entidad de Desarrollo a la Pequeña y Micro Empresa – EDPYME**, Otorgan financiamiento exclusivo a la Pequeña y Micro empresa, entre las cuales destacan: Edyficar SA, Confianza SA, Nueva Visión SA, entre otras.
- **Caja Municipal de Crédito Popular**, Otorgan créditos al público en general.
- **Cajas Rurales**, Otorgan preferentemente crédito a la Pequeña y Micro empresas, destacan: Caja Rural de Ahorro y Crédito de Cajamarca, Caja rural de Ahorro y Crédito Cañete, entre otras.
- **Empresas Especializadas**, Realizan transacciones en el ámbito comercial y financiero: Empresas Factoring, empresas de

arrendamiento financiero, empresas de servicios fiduciarios, Cooperativas de Ahorro y Crédito.

## **1.3.2 La Micro y Pequeña Empresa - Mype**

### **1.3.2.1 Definición**

El concepto Mype se puede detallar como unidad empresarial de personería jurídica o natural, son las empresas que se encargan de cualquier actividad de comercio o servicio y retribuyan con declarar sus impuestos y deberes tributarios, sociales y financieros (Gonzales, 2014, p.15).

Las Mypes puede conceptualizarse que son individuos de gran iniciativa emprendedora que tienen la gran idea de iniciar un negocio de una determinada actividad con escasos recursos y esperan incrementar sus ingresos a medida que su negocio va prosperando pero hay un gran número de este sector que es informal debido a los altos impuestos que deben pagar al Estado (Fernández, 2006, p.52)

La Mypes la unidad económica establecida por empresas de personería natural o jurídica, es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente , que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios , se encuentra regulada en el Texto Único Ordenado de la Ley de Competitividad, formalización y desarrollo de la Micro y pequeña Empresa y del acceso al empleo decente (Decreto Legislativo N° 1086).

En la presente ley, al referirse de las Mypes Micro y Pequeña Empresa indica al tener tamaños y características propias tienen igual tratamiento con excepción al régimen laboral que se aplica a la microempresa , cabe indicar que estas microempresas no necesitan constituirse como persona jurídica pudiendo ser dirigida por su propietario, persona individual , al mismo tiempo pueden voluntariamente tomar forma de Empresa Individual de responsabilidad limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas según ley y su tamaño será solo por volumen de sus

ventas.(Ley N° 30056 Ley que modifica diversas Leyes para facilitar la inversión , impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial)

### **1.3.2.2 Características de la Mype**

#### **Las características que debe reunir la Mype (Ley N°30056)**

- a. Micro empresa, el monto máximo de ventas anuales es de 150 UIT, no hay límite de trabajadores
- b. Pequeña empresa, el monto máximo de ventas anuales es de 1700 UIT, no hay límite de trabajadores
- c. Mediana empresa, monto máximo en ventas anuales hasta 2300 UIT, no hay límite de trabajadores.
- d. La administración es independiente, puede ser dirigida por sus propietarios.
- e. El área del negocio es relativamente pequeña.
- f. Escasa capacitación en el trabajo
- g. Tienen entre cinco a diez personas empleadas la cual no es estable, la mayoría es mano de obra familiar.
- h. Disponen de limitados recursos financieros
- i. Acceso reducido a la tecnología
- j. La mayoría de estas empresas son familiares.

### **1.3.2.3 Importancia de las Mypes**

Este sector es considerado un segmento muy significativo para la creación de puestos de trabajo, con un gran porcentaje de la población económicamente activa que se encuentra laborando, genera cerca del 45% del producto bruto interno (PBI), por ello de su importancia:

- a. Proporcionan a la población abundantes puestos de trabajo.
- b. Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- c. Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- d. Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.



e. Contribuyen al ingreso nacional y crecimiento económico.

### **1.3.3 El Crédito Financiero**

#### **1.3.3.1 Definición**

Desde el año 1952 la herramienta para el análisis del crédito ha sido el balance, luego el estado de resultados de ello lo que más importaba era la utilidades de la empresa; otro estado financiero es el flujo de efectivo, se puede decir que un crédito es otorgado a un cliente que genera suficiente caja para pagar. (Velorio, 2016, p.22)

El crédito financiero es una transacción donde la entidad financiera asigna una cantidad de dinero en un contrato y durante un periodo de tiempo determinado, también puede otorgarse a través de tarjetas de crédito, donde indica una línea de crédito asignada y los intereses se pagan en relación al capital utilizado. (Velorio, 2016 p.23)

Es un préstamo de dinero que las entidades financieras otorgan a personas naturales o jurídicas con la responsabilidad que devolverán el crédito en cuotas o el desembolso en un solo monto más el interés establecido. (Sánchez Romero, 2013)

El crédito es una operación financiera donde se concede al cliente persona natural o jurídica un determinado monto de dinero el cual será devuelto en fechas establecidas y por el incumplimiento se generan intereses (López & Hernández, 2010, p.28)

Existen diversas razones por las cuales las personas y las empresas solicitan un préstamo, “Intercambio de una cantidad de dinero hoy contra una promesa de más dinero en el futuro” (Banco Interamericano de Desarrollo, 2004).

Los Bancos y las Cajas son muy importantes en la determinación de los niveles de vida de la economía actual, pues tienen la capacidad de recolectar dinero de la sociedad y distribuirlo en las personas y empresas que necesitan capital para sus actividades.

Según la ley el crédito, el comercio y la economía es el derecho que una persona llamada acreedor tiene para obligar a otra, el deudor a pagar desde el punto de vista financiero es crédito es una operación o

transacción de riesgo en la que el acreedor (prestamista) confía a cambio de una garantía al deudor (prestatario) con la seguridad que este cumplirá en el futuro con sus obligaciones de pagar el préstamo recibido más los intereses pactados por la deuda total. (Lira, 2009).

### **1.3.3.2 Importancia del Crédito Financiero**

Banco Central de Reserva del Perú (2009), indica “Si el acceso al crédito es limitado, se restringe las posibilidades que la economía siga creciendo”, la adecuada administración de los créditos facilita efectuar gastos de consumo e inversión, por ello el crédito está relacionado a su capacidad de pagar sus obligaciones

El crédito juega un papel muy importante en la economía, es considerado un pilar de desarrollo nacional (Ellerger, 2002)

Con un sistema de crédito eficaz va ser posible que la economía progrese y se desarrolle el país, se debe crear bases para un sólido mercado financiero ello ayudara a distintos sectores empresariales a seguir desarrollándose (Cantú, 2004)

Los créditos permiten invertir, capitalizar, aprovechar oportunidades, vender y producir; es una importante herramienta para el éxito si es usado correctamente, pero una forma rápida de quebrar si existe endeudamiento por debajo de la capacidad de pago (Lira, 2009)

Las instituciones financieras brinda créditos a distintas empresas de esta manera incentiva el crecimiento de estas, cada empresa solicita el préstamo de acuerdo a su necesidad, de esta forma obtienen el capital para desarrollar sus actividades de comercio, industria o servicio, siempre que cumplan con todos los requisitos solicitados por las entidades y pagar el crédito en los plazos establecidos (Fernández, 2006, p.52)

### **1.3.3.3 Proceso para otorgar un Crédito**

Para los autores, Mendiola, Aguirre, Chuica, Palacios, Peralta, Rodríguez, Suarez (2014), Comprende un conjunto de procedimientos como son la recolección y análisis de información al momento de otorgar el crédito, debido a la morosidad y pérdidas que tendrían que asumir las

entidades financieras si los clientes no cumplieren con el pago, se tomó en cuenta lo siguiente:

a. Evaluación y otorgamiento del crédito

- Perfil del cliente: Es la capacidad de la empresa valores y cultura financiera, ello determina su cumplimiento o morosidad.
- Capital: Hace referencia a la disponibilidad de efectivo que posee el cliente.
- Condiciones del entorno : determina la actividad económica a la que se dedica y su crecimiento
- Verificación de la unidad económica: empresa
- Revisión de la información y datos proporcionados por el prestatario.
- Riesgo de crédito: evalúa al cliente de forma cualitativa y cuantitativa cuando acceden a un crédito.
- Variación de cartera: cantidad, cliente, actividad comercial, ubicación
- Información de Enfocaré
- Historia de clientes con el mismo rango y puntaje para ser analizada.

b. Recuperaciones y relaciones de largo plazo

- Búsqueda periódica que permita delimitar el riesgo de la pérdida del crédito
- Supervisión y descuentos de créditos que son considerados perdidos
- Cobranza por medio de cobros judiciales, a buenos clientes con rebaja de la tasa de interés.

**1.3.3.4 Requisitos para otorgar un préstamo**, para los autores se detalla en lo siguiente (Mendiola, Aguirre, Chuica Palacios, Peralta, Rodríguez ,Suarez, 2014 p. 18)

- a. Garantía real , hipoteca a favor de la entidad financiera
- b. Demostrar solvencia económica

- c. Presentar estados financieros (Balance General, Estado de Resultados, Estado de cambios en el patrimonio Neto, Estado de flujo de Efectivo y las notas a los estados financieros del último año.
- d. PDT Renta anual la declaración de los dos últimos años.

#### **1.3.3.5 Tipos de Interés**

La tasa de interés del mercado determina el importe del crédito asignado, ya que esta tasa permite a los bancos definir la distribución entre los sectores empresariales con la finalidad de alcanzar la ganancia esperada es por ello que algunas entidades concedan créditos a clientes cuyo perfil les permita obtener la mayor ganancia (BCR, 2006)

La tasa de interés está determinada por el riesgo crediticio, costos de fondos, ganancia esperada y costos operativos, los cuales pueden sufrir cambios en el proceso debido al mercado de oferta y demanda.

Fenton y Padilla (2012), el conceder préstamos implica realizar operaciones de costo y gasto los cuales deben tener una óptima evaluación, control y supervisión sobre todo del capital e interés invertido, en el caso de las Mypes los costos fijos de operación son más altos debido a que los solicitantes son pequeños en comparación a otros sectores empresariales. (p.10)

Las Mypes son un segmento de alto riesgo, las tasas de interés fijada les limita el acceso a un crédito así la empresa sea nueva al solicitar préstamo o haya tenido prestamos anteriores, por ello es que las tasas de interés son importantes en la oferta y la demanda ello impide el crecimiento de este sector. (Lira, 2009, p.76)

##### **a. Momento de cobro**

- Tasa de interés vencida, se hace efectiva al instante del pago del crédito
- Tasa de interés adelantada, se emplea al instante del pago del préstamo (Lira, 2009)

##### **b. Por Cliente**

- Tasa de interés activa, interés que cobran las entidades del sistema financiero cuando otorgan prestamos

- Tasa de interés pasiva, interés que otorgan las instituciones financieras cuando perciben dinero en depósito (Lira, 2009)
- c. Por Variabilidad
- Tasa de interés fija, este interés permanece sin variar durante el tiempo que dura el préstamo
  - Tasa de interés variable, este interés puede ser modificado durante el tiempo que dure el préstamo (Lira, 2009)
- d. Por cumplimiento
- Tasa de interés compensatoria, cobran las entidades financieras como contraprestación del crédito otorgado, está incluida en cada cuota a pagar y el cálculo se realiza entre las fechas de pago de cuotas aplicándose al saldo de la deuda
  - Tasa de interés moratoria, se emplea cuando hay incumplimiento de pago a partir del primer mes de vencimiento, se calcula en base desde el primer día que falta pago y por todos los días que no se pagó el préstamo. (Lira, 2009)

#### **1.3.3.6 Tipos de Crédito**

El crédito financiero directo o indirecto que las instituciones financieras otorgan esta normado por la SBS de la siguiente manera: Resolución SBS N°14353-2009 El Superintendente de Banca y Seguros Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones.

##### **a. Crédito Comercial**

Destinado a financiar producción y comercialización de bienes y servicios, también son considerados créditos otorgados a empresas a través de tarjetas de crédito y operaciones de arrendamiento financiero.

##### **b. Crédito Microempresa (Lira, 2009)**

Destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, les permite aumentar el capital de trabajo, así como solventar nuevos proyectos. (Lira, 2009)

c. Crédito de Consumo

Son préstamos que otorgan las instituciones financieras a personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial. (Lira, 2009)

Estos créditos se clasifican por el destino, son de libre disponibilidad, es decir son para compras comunes del hogar, compra de automóvil, viajes, cualquier otro gasto.

d. Crédito Hipotecario

Créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que se otorguen amparados por hipotecas inscritas. (Lira, 2009)

### 1.3.3.7 Tipo de Financiamiento

a. Corto Plazo

Se otorgan en un plazo máximo de un año (360 días). Habitualmente el financiamiento a corto plazo es empleado para financiar el capital de trabajo. Las modalidades de financiamiento a corto plazo son:

- Letra de cambio, es un documento de crédito que sirve para respaldar un préstamo a un proveedor en un plazo determinado
- Letra de cambio : es título valor que garantiza una deuda, donde una persona se compromete a pagar cierta cantidad de dinero en una fecha determinada
- Préstamo: Capital entregado para una actividad con plazo de devolución establecido.(Villacorta, 2006, p.351)
- Pagare: es un título de crédito donde una persona se compromete a pagar en un plazo establecido.
- Factoring: Descuentos de facturas en una institución financiera
- Cartas fianzas y avales: documento emitido por una institución financiera que garantiza un crédito ante terceros

- Warrants: Es un certificado de depósito por mercadería que emite una empresa general de almacenes, ello sirve como garantía ante una institución financiera. (Mucha, 2009)

**b. Largo plazo:**

Son créditos otorgados por las instituciones financieras a un plazo mayor de un año.

- Leasing: Para adquisición de activos fijos, donde una empresa compra un bien y por medio de contrato lo arrienda a un beneficiario por cierto tiempo al final del contrato la empresa le vende el bien al beneficiario.
- Líneas de Crédito: créditos otorgados por instituciones financieras, bancos, financieras, cajas Rurales,
- Cooperativas. (Mucha, 2009)

**1.3.3.8 Dimensiones**

a. Antecedentes crediticios

Es el historial crediticio de una persona natural o jurídica, es muy importante ya que mediante los antecedentes se obtiene información sobre el comportamiento comercial, es el perfil financiero que permite a las entidades financieras tener conocimiento del manejo de las finanzas del cliente. (Velorio, 2016, p.48)

b. Evaluación de riesgo

Proceso de verificación y análisis de un financiamiento que se somete el cliente por parte de la entidad para poder determinar su nivel de liquidez para cumplir con sus pagos (Velorio, p.55)

Pérdidas por incumplimiento de pagos o la falta de voluntad de terceros en cumplir con sus obligaciones lo cual afecta a las entidades financieras. (Tafur, 2017, p.37)

Lo más importante ya que pueden afectar a los activos, una mala aprobación de créditos trae excesos niveles de liquidez que trae consigo un alto índice de morosidad. (Tafur, 2017, p.56)

c. Línea de crédito

Es un crédito del cual se puede instalar en cualquier momento, a su vez este genera intereses pero solo sobre el monto que se utiliza así

como cargo comisiones, lo cual está plasmado en el contrato entre el cliente y la entidad financiera (Velorio, 2016, p. 47)

El crédito tienen un límite, ello se realiza al momento de realizar el análisis al cliente sobre la información que presenta, el importe prestado será la deuda total y deberá pagar el compromiso adquirido en el plazo establecido (Romero, 2007).

Crédito abierto con importe determinado, brindado por una institución financiera a un cliente por un plazo establecido, utilizado como capital de trabajo, el cual debe ser cancelado periódicamente más intereses. (Tafur, 2017, p.53)

d. Garantía solicitada

El respaldo del crédito está sujeto a una garantía del cliente, los bienes que posee en buenas condiciones a precio promedio de mercado, un valuador autorizado de un almacén general; en caso que el activo tenga una hipoteca sobre el terreno o inmueble, este debe contar con auto valúo y certificado de registro de propiedad del inmueble. (Velorio, p.44)

La garantía protege a la entidad financiera de las consecuencias por el incumplimiento del pago, la entidad puede requerir vía judicial la cancelación o hacerse el pago con la garantía hasta donde alcance. (Lira, 2009, p.59)

e. Requisito exigido

Son las condiciones impuestas, las cuales deben cumplirse para poder acceder a un crédito financiero, mayormente son las empresas formales las que cumplen con todo lo solicitado. (Velorio, 2016)

f. Tasa de costo efectiva anual (TCEA)

Es el acumulado de los intereses, gastos y comisiones que se usa para determinar la cuota de pago mensual. Está compuesta por la TEA, el seguro desgravamen, cargos mensuales, la asignación de la tasa depende de la calificación que le da la entidad financiera.



## 1.3.4 Gestión Financiera

### 1.3.4.1 Definición

La gestión financiera se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y resultados, el objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoya a la toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la empresa.(Terrazas, 2009)

Barajas, Hunt, Ribas (2013), señalan que en toda organización la gestión juega un papel muy significativo porque permite dirigir un negocio en el tiempo, una magnifica estrategia por parte de la gerencia o el administrador; las finanzas como herramienta de la gestión de las Pymes se resumen en gestión contable y gestión de tesorería.

La gestión financiera es obtener dinero y crédito al menor costo posible, así como controlar y evaluar el uso de los recursos financieros de la empresa con el fin de obtener mayor rentabilidad, así como llevar un registro contable actualizado.

La gestión contable se basa en tres componentes:

- Estructura Contable, consiste en adaptar el plan contable general a las necesidades convenientes de la empresa en cuanto a los costos, gastos e ingresos que posibilite el análisis de los márgenes de resultados como se requiera ya sea por cliente, producto, proveedor, centro de costo, entre otros
- Los presupuestos que se debe realizar anualmente y revisarlos periódicamente durante el ejercicio económico del año, así podrá permitir visualizar las desviaciones producidas y las consecuencias que puedan presentarse en el negocio.
- Los sistemas de información, quiere decir el programas destinado a emitir los reportes contables estos deben ser confiables, fidedignos y oportunos a la administración para tomar decisiones.

La Gestión de tesorería, basada en cuatro aspectos

- Un presupuesto de tesorería para cada ejercicio económico donde establezca las necesidades de financiamiento y negociación con los bancos.
- Cuidar los nexos con los bancos para conseguir financiamiento cuando la empresa lo necesite.
- Gestión de cobranza y cancelación de deudas a fin de cumplir con los proveedores oportunamente y pago de obligaciones laborales y tributarias.

Rosillon (2009), la gestión financiera es importante ya que permite analizar la situación económica financiera para medir la liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad de esta forma facilitar la toma de decisiones en la empresa.

Bauchet y Morduch (2013) indicaron, los recursos financieros como un planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles y cálculo de las necesidades de financiación externa.

La gestión financiera permite alcanzar los objetivos y metas de la organización debido a que analiza y mide los recursos financieros, económicos y humanos de la empresa (Córdova, 2012, p.6)

#### **1.3.4.2 Importancia de la Gestión Financiera**

Las actividades realizadas por la empresa buscan la obtención del buen uso de los fondos con las mejores condiciones para una buena administración de los recursos de esta manera se contribuye a las metas y objetivos de la empresa.; existe una combinación entre la contabilidad y la economía ya que de la información contable (estados financieros) se analiza, planea y distribuye los recursos financieros , también es indispensable para la toma de decisiones que favorezca los intereses de la empresas (Santos y Soto, 2017, p.59)

La gestión financiera permite tomar decisiones eficientes en la gestión que aseguren el desarrollo de la empresa, controla las operaciones y adquisición de nuevos créditos, la eficiencia de las operaciones y confiabilidad de los informes financieros para el cumplimiento de sus objetivos. (Ruiz, 2017)

#### **1.3.4.3 Función de la Gestión Financiera**

El administrador financiero es clave en una empresa ya que realiza el presupuesto, obtención de fondos, selección y evaluación de proyectos de inversión, planeación de estrategias de mercado y fijación de precios.

Dentro de sus funciones:

- Financiamiento e inversiones, controla el efectivo de la empresa y los activos líquidos y busca créditos cuando es necesario.
- Mantener los registros de las transacciones financieras y controlar las actividades sin salirse del presupuesto.
- Fijación de precios de acuerdo a políticas que maximicen la rentabilidad.(Ruiz, 2017)

#### **1.3.4.4 Herramientas Financieras**

Es el estudio de la información de los Estados Financieros por medio de los indicadores que permitan tomar decisiones oportunas y acertadas en las actividades cotidianas de la empresa, basadas en información financiera útil, adecuada, oportuna y confiable que optimice el logro de objetivos, a la permanencia y posicionamiento en el mercado, al éxito de las actividades comercializadoras y productivas. (Córdova, 2012)

Urbarri (2004), indica “Las cuatro herramientas más importantes del análisis financiero son el Balance General, Estado de Resultados, el Flujo de Efectivo, Estado de cambios en el patrimonio Neto, la aplicación de los ratios financieros a estos estados proporciona una información valiosa, lo más importante es conocer el significado y la utilidad de cada uno de estos instrumentos y sus formatos”

#### **1.3.4.5 Análisis Financiero**

Hernández (2005), técnica de la evaluación del comportamiento operativo de una empresa, permite el diagnóstico de la situación actual y predicción de cualquier acontecimiento futuro, está orientado al logro de objetivos; este análisis se basa en la interpretación de los estados financieros lo cual permite tomar decisiones acertadas en cuanto al

endeudamiento e inversión analizando la capacidad de cumplir con sus obligaciones.

El análisis financiero representa un instrumento fundamental en la labor del gerente financiero, por medio del cual puede evaluar la situación de la organización en relación a la liquidez, solvencia, eficiencia en las operaciones, nuevas estrategias de ventas, cobranzas, la necesidad de financiamiento y el rendimiento generado así mismo permite verificar el logro de los objetivos financieros de acuerdo a lo planificado.

El análisis financiero comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio, esto sirve para evaluar el desempeño financiero así tomar buenas decisiones , los estados financieros analizados son Balance General, Estado de resultados, Estado de cambios en el Patrimonio Neto, Flujo de efectivo, a su vez el análisis puede ser dentro o fuera de la empresa y se clasifica en Interno y Externo; el análisis interno es cuando el analista tiene acceso a la información de los libros y registros del negocio, mientras el análisis externo, el analista no tiene acceso a toda la información , se basa en la información publicada o la que pueda obtener.(Prieto, 2010).

#### **1.3.4.6 Proceso Financiero**

Consiste en la aplicación de las herramientas analíticas y técnicas para derivar medidas y relaciones significantes para la toma de decisiones.

Un correcto proceso financiero permite tener una adecuada planificación y utilizar los recursos económicos razonablemente que permita a la empresa mejorar su situación económica sin endeudamiento financiero (López y Grandio, 2005)

#### **1.3.4.7 Control Financiero**

Es una técnica de la administración financiera cuya finalidad es asegurar que se cumpla con las operaciones planteadas de forma eficiente, evaluando las cifras reales de las operaciones así evitar deficiencias en el logro de los objetivos, por el contrario encontrar las fortalezas de la

empresa que le permitan seguir creciendo a nivel empresarial. (Robles, 2012, p.15)

Controla diariamente en forma eficaz y eficiente la utilización de los recursos de la empresa, analiza los costos, rendimientos de las actividades y el desempeño alcanzado dentro de la organización.

El propósito del control financiero es comparar, evaluar y estimar lo proyectado con lo real, de esta manera determinar los aspectos positivos y negativos de la empresa para tener una mejor proyección y evaluar las fuentes de financiamiento (Gonzales, 2017)

#### **1.3.4.8 Dimensiones**

##### **a. Financiamiento Externo**

Es el otorgar por medio de recursos financieros el capital que necesita el cliente para continuar con sus operaciones diarias y permitir el crecimiento de su empresa (Velorio, 2016, p 40)

Captación de recursos monetarios brindados por entidades financieras y terceros a corto y largo plazo lo cual genera intereses (Granados, 2007)

##### **b. Estructura de financiamiento**

Es el análisis y evaluación de la fuente de financiamiento a la cual se debe solicitar un crédito para el negocio, ya que las tasas de interés son altas por ello el costo del dinero varía en el tiempo, así tomar decisiones acertadas que determinen el éxito de la empresa, teniendo en cuenta el uso de sus recursos para el logro de resultados a los menores costos.

##### **c. Capital de trabajo**

El capital son los recursos que necesitan los negocios para seguir produciendo o comercializando sus productos (Velorio, 2016, p.50)

El capital de trabajo representa el activo circulante, esta cantidad debe ser suficiente para conducir las operaciones económicas de la empresa y afrontar las emergencias y pérdidas sin poner en peligro financiera a la empresa. Se puede indicar lo siguiente:

- Permite pagar oportunamente todas las obligaciones

- Asegura los créditos de la empresa y prevé lo necesario para afrontar las emergencias.
- Permite tener inventarios que satisfagan las necesidades de los clientes.
- Operar eficientemente y evita la demora de materiales y suministros.(Tafur, 2017, p.74)

d. Activos

Esta representados por los bienes que posee la empresa tangibles e intangibles que se puede hacer efectivo en cualquier momento del ejercicio (Velorio, 2016, p.50)

Son los bienes y derechos de la empresa, como son el efectivo, la mercadería, inmuebles, cuentas por cobrar, etc. (Prieto, 2010)

e. Flujo de caja proyectado

Estado financiero donde detalla los ingresos y salidas de efectivo en determinados periodos que puede ser mensual, semanal, para un ejercicio económico. (Velorio, 2016, p.55)

Es un estado financiero que presenta detallado los flujos de ingresos y egresos de dinero de la empresa por un periodo determinado, también es llamado Estado de flujo de ingresos, Estado de Ingresos y Egresos del efectivo (Prieto, 2010)

Es un estado de entradas y salidas de efectivo planeados de la empresa, se utiliza para calcular los requerimientos de efectivo a corto plazo y verificar los excedentes y faltantes de efectivo (Gitman, 2012, p.119)

f. Rentabilidad Neta

Representa las ganancias de una empresa por las ventas, activo o patrimonio lo cual se refleja en los estados financieros (Velorio, 2016, p.61)

La rentabilidad se divide en dos tipos: Rentabilidad económica o rentabilidad de un activo, son los ingresos generados por cada sol de inversión en la empresa y la rentabilidad financiera es la ganancia obtenida del patrimonio este ratio es para saber el beneficio obtenido de la inversión. (Mercale, 2012, p.22)

La rentabilidad son los beneficios que se han obtenido de una inversión, este indicador demuestra si la empresa puede solventar sus deudas (Ávila, p.36)

## **1.4 Formulación del Problema**

### **1.4.1 Problema General**

¿En qué medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019?

### **1.4.2 Problema Específico**

- ¿En qué medida la falta de antecedentes crediticios incide en la capacidad de obtener financiamiento externo de las Mypes del sector prendas de vestir del centro Comercial E Virrey, Trujillo 2019?
- ¿En qué medida la evaluación de riesgo incide en la estructura de financiamiento de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019?
- ¿En qué medida la línea de crédito incide en el nivel de capital de trabajo de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019?
- ¿En qué medida la garantía solicitada incide en los activos de las Mypes del sector prendas de vestir del centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019?
- ¿En qué medida el requisito exigido incide en el flujo de caja proyectado de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019?
- ¿En qué medida la tasa de costo efectiva anual (TCEA) índice en la rentabilidad neta de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019?
- 

## **1.5 Justificación del Estudio**

El presente estudio se justifica en lo siguiente

### **1.5.1 Valor Teórico**

La Investigación apoyara de refuerzo para futuras investigaciones, ya que las Mypes constituye un sector fundamental en la creación de empleo en nuestro país, considerado como el impulsador en el desarrollo económico, el estudio va

consentir establecer el nivel de incidencia del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas y su progreso sostenible del Distrito de Trujillo.

#### 1.5.2 Utilidad Metodológica

El presente estudio es de gran significación porque las Mypes en su mayoría no cuentan con capacitación tecnológica, asistencia técnica que les permita mejorar su trabajo, se debe apoyar a que tengan acceso a créditos, mercados nuevos, utilizando en sus productos tecnología de punta, de esta manera poder lograr el desarrollo y elevar sus niveles de producción y comercialización eficiente para ser competitivas en el mercado nacional e internacional (Mucha ,2009)

En la investigación se aplicara el método científico y se maneja herramientas para la selección de datos por medio de la encuesta.

#### 1.5.3 Relevancia Social

Este estudio va favorecer a las micro empresas ya que se plantearan opciones de aplicación a los créditos y servirá como apoyo de esa manera podrán incrementar su ganancias.

#### 1.5.4 Personal

Permite involucrarnos en los problemas de este sector de esta manera poder dar posibles soluciones; ello nos permite ampliar nuestros conocimientos y habilidades generando actitudes positivas hacia la investigación lo cual nos sirve en nuestro desarrollo profesional.

### 1.6 Hipótesis

#### 1.6.1 Hipótesis General

El crédito financiero incide significativamente en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro comercial El Virrey, Trujillo 2019.

#### 1.6.2 Hipótesis Especifica

- Los antecedentes crediticios inciden de manera positiva en el financiamiento externo de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.
- La evaluación de riesgos incide de manera positiva en relación a la estructura de financiamiento de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.



- La línea de crédito incide de manera positiva en relación al capital de trabajo de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.
- La garantía solicitada incide de manera positiva en relación a los activos de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.
- El requisito exigido incide de manera positiva en relación al flujo de caja proyectado de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.
- La tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide de manera positiva en relación a la rentabilidad neta de las Mypes del sector prendas de vestir del centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.

## **1.7 Objetivos**

### **1.7.1 Objetivo General**

Determinar en qué medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019

### **1.7.2 Objetivos específicos**

- Identificar en qué medida los antecedentes crediticios inciden en el financiamiento externo a las Mypes del sector prendas de vestir del Centro comercial El Virrey, Trujillo 2019
- Evaluar en qué medida la evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019.
- Verificar en qué medida la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras incide en el nivel de capital de trabajo de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019
- Indicar en qué medida la garantía solicitada por las instituciones financieras incide en los activos de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019
- Establecer en qué medida el requisito exigido por las instituciones financieras incide en el flujo de caja proyectado de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.

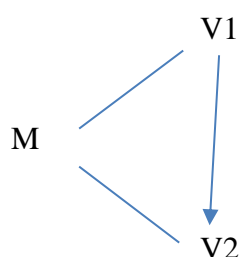
- Indicar en qué medida la tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las Mypes del sector prendas de vestir del centro comercial El Virrey, Trujillo 2019

## II. Método

### 2.1. Diseño de Investigación

La investigación es un diseño no experimental descriptiva-correlacional causal, de método cuantitativo, el objeto es medir el grado de relación que existe entre las ambas variables que no fueron manipuladas, es decir se busca el efecto de una variable sobre la otra para después analizarlos (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010)

Está representado por el siguiente diagrama:



Donde

M = Muestra

V1 = (Crédito financiero)

V2 = (Gestión financiera)

R = Incidencia del crédito financiero y la gestión financiera

### 2.2. Variables, Operacionalización

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

Variable I: *Independiente*

Variable II: *Dependiente*

**Tabla 2.1**

**Variable Crédito Financiero**

<i>Variable Independiente</i>	<i>Definición Conceptual</i>	<i>Definición Operacional</i>	<i>Dimensión</i>	<i>Indicadores</i>	<i>Escala</i>
Crédito Financiero	<p>El crédito es un préstamo de dinero que las entidades financiera otorgan a personas naturales o jurídicas con el compromiso que devolverán el préstamo en cuotas o en un solo pago con el interés establecido (Sánchez Romero, 2013).</p> <p>El Crédito es una operación financiera donde se concede al cliente persona natural o jurídica un determinado monto de dinero el cual será devuelto en fechas establecidas y por el incumplimiento de pago se generaran intereses (López &amp; Hernández, 2010, p.278)</p>	Esta Variable se medirá mediante la encuesta	Antecedentes Crediticios	<p>Accesibilidad</p> <hr/> <p>Antecedentes crediticios</p> <hr/> <p>Infocorp</p>	Intervalo
			Evaluación de Riesgos	<p>Evaluación cualitativa</p> <hr/> <p>Evaluación cuantitativa</p>	
			Línea de Credito	<p>Crédito</p> <hr/> <p>Cantidad del préstamo</p> <hr/> <p>Tiempo</p>	
			Garantía Solicitada	<p>Garantía Real</p> <hr/> <p>Ingreso Real</p>	
			Requisitos Exigidos	<p>Requisitos</p>	
			Tasa de Costo efectiva anual (TCEA)	<p>Tipos de préstamo</p> <hr/> <p>Costo de préstamo</p>	

**Tabla 2.2**

**Variable Gestión Financiera**

<i>Variable Independiente</i>	<i>Definición Conceptual</i>	<i>Definición Operacional</i>	<i>Dimensión</i>	<i>Indicadores</i>	<i>Escala</i>
Gestión Financiera	<p>Según Rosillon (2009), el análisis de la gestión financiera es importante ya que permite identificar los aspectos económicos y financieros para medir la liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rentabilidad de esta forma facilita la toma de decisiones en la empresa.</p> <p>La gestión financiera permite alcanzar los objetivos y metas de la organización debido a que analiza y mide los recursos financieros , económicos y humanos de la empresa (Córdova, 2012, p.6)</p>	Esta Variable se medirá mediante la encuesta	Financiamiento Externo	Gestión Financiamiento	Intervalo
			Estructura de Financiamiento	Conocimiento Evaluación	
			Capital de trabajo	Recursos internos Recursos externos	
			Activos	Registro Depreciación	
			Flujo de caja Proyectado	Fujo de caja	
			Rentabilidad Neta	Rentabilidad empresarial	

## 2.3. Población y muestra

### 2.3.1 Población

La población del estudio lo constituyeron 250 Mypes pertenecientes a la Junta de propietarios del Centro Comercial el Virrey durante el año 2019.

### 2.3.2 Muestra

La muestra lo constituyeron 94 Micro y Pequeños empresarios pertenecientes a la Junta de Propietarios del Centro Comercial el Virrey durante el año 2019

### 2.3.3 Muestreo

Se aplicó una fórmula de muestreo simple para población conocida a través del siguiente procedimiento

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

Dónde:

N = Población: 250 pertenecientes a la Junta de Propietarios del Centro Comercial El Virrey de Trujillo durante el año 2019

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

p = Probabilidad a favor (0.05)

q = Probabilidad en contra (0.05)

e = Error (0.05 = 5% de error muestral)

$$n = \frac{(1.96)^2 * (0.5)*(0.5)250}{(0.05)^2 * (250-1)+ (1.96)^2 *(0.5)*(0.5)}$$

$$n = 151.683618674$$

Ajuste muestral

n

$$n = \frac{n}{1 + n/N} = 94.404907010$$

$$n = 94$$

#### **2.3.4 Unidad de análisis**

Micro y Pequeños empresarios pertenecientes a la junta de propietarios del Centro Comercial El Virrey durante el año 2019.

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

En el desarrollo de la presente investigación se utilizó dos instrumentos y técnicas para la recolección de datos, se indican a continuación

#### **2.4.1 Técnica**

Son procesos sistemáticos que operan e implementan métodos de investigación, que facilitan la información para la investigación en corto tiempo, la técnica es base para la investigación, es la estructura del estudio.

- Encuesta

Se utilizó la encuesta para el trabajo de investigación, permite recolectar de manera sistemática la información de la población o muestra, se aplica de forma individual para obtener la información del problema (Hernández, Fernández y Baptista, 2010)

- Fichaje

La segunda técnica utilizada es el fichaje, toma apuntes de forma correlativa los hechos y textos de una investigación (Hernández, Fernández y Baptista, 2010)

- Análisis documental

Tercera técnica es el análisis documental, es un proceso que permite transformar la información para dar solución a problemas utilizando

métodos como la práctica, también metodología científica y métodos científicos (Rojas, 2000)

#### **2.4.2 Instrumento**

Es el medio que permite desarrollar la técnica, mediante el instrumento se recolecta la información de forma directa por medio de mecanismos e instrumentos ya aplicados por otros autores que permitirá dar solución al problema (Hernández, Fernández, Baptista, 2010)

- Cuestionario

Se elaboró 2 cuestionarios para las variables, Crédito financiero y gestión financiera con la finalidad de determinar la incidencia que existe entre ambas variables por medio de la formula estadística la cual determinara la viabilidad del proyecto y poder afirmar la hipótesis (Hernández, Fernández, Baptista, 2010)

- Guía de Fichaje

Se efectuó fichas para ordenar y resumir la teoría que permitieron elaborar el marco teórico, ordenar las ideas para la discusión, conclusión y recomendación que fueron de gran ayuda para sustentar la presente investigación.

- Guía de Análisis Documental

Para el análisis documental se procedió a recolectar información de las Mypes del Centro Comercial El Virrey

#### **2.4.3 Validez y Confiabilidad de instrumentos de recolección de datos**

- Validez del contenido

La validez de los ítems fue realizada por la valoración del juicio de tres expertos conocedores del tema Crédito Financiero y Gestión Financiera. Dr. Lecca Huamán Walter (Contabilidad y Finanzas)

Mg. Chumpitazi Olaza Milena Maite (Contabilidad y Finanzas)

Dr. Guevara Ramírez José A. (Gestión)

Los expertos evaluarán el cuestionario y la matriz de consistencia propuesto para poder aplicar el cuestionario a las Mypes y que la información proporcionada por este sector permita solucionar el problema.



- **Confiabilidad**

Para calcular la confiabilidad de los instrumentos, una vez validados por los expertos se procedió aplicar una prueba piloto para 20 Mypes del Centro Comercial Zona Franca, se obtuvo lo siguiente:

**Estadístico de consistencia interna del cuestionario Crédito**

**Financiero**

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>N de elementos</b>
0.862	14

*Fuente: Ordenador, SPSS 22*

Para la variable Crédito financiero se obtuvo un índice de confiabilidad Alfa de Cronbach de  $a = 0.862$  ( $a > 0.70$ ) lo cual indica que los instrumentos que evalúan el crédito financiero son confiables. (Ver anexo N°06)

**Estadístico de consistencia interna del cuestionario Gestión**

**Financiera**

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>N de elementos</b>
0.874	12

*Fuente: Ordenador, SPSS 22*

Para la variable Gestión financiera se obtuvo un índice de confiabilidad Alfa de Cronbach de  $a = 0.874$  ( $a > 0.70$ ) lo cual indica que los instrumentos que evalúan la Gestión Financiera son confiables. (Ver anexo N°08)

**2.5. Métodos de análisis de datos**

Con la finalidad de dar respuesta a los objetivos e hipótesis trazadas en nuestra investigación, se aplicó los siguientes métodos estadísticos:

### **2.5.1 Tablas estadísticas**

Permiten clasificar las distribuciones de frecuencias de variable objeto de estudio en base a los baremos elegidos, para analizar e interpretar el comportamiento de las variables.

### **2.5.2 Gráficos estadísticos**

Permiten analizar visualmente los datos consignados en las tablas estadísticas, para comprender más objetivamente el comportamiento de los niveles asociados a las variables de investigación.

### **2.5.3 Medidas estadísticas**

En el procesamiento de los datos se utilizó el software SPSS versión 24.0 y el programa de Excel, elaborando cuadros de distribución de frecuencia y llevando a cabo la contratación de las pruebas de hipótesis. Así mismo, se utilizaron los siguientes cálculos estadísticos.

Pruebas estadísticas

- Prueba de Kolmogorov-Smirnov: Permite estudiar si una muestra proviene de una población con determinada distribución, se aplica en muestras mayores de 50.
- Prueba de Spearman: Prueba no paramétrica para contrastar las hipótesis de investigación.

## **2.6. Aspectos éticos**

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la escuela de Post Grado, de acuerdo a la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética con la finalidad de proponer alternativas de mejora en la gestión de las Mypes del Centro Comercial El Virrey.

Se tuvo en cuenta la veracidad de los datos obtenidos previos al análisis, por tal motivo los resultados que se obtuvieron son veraces, todo esto guardando la confidencialidad de las personas participantes o implicadas en dicho estudio, se respetara los derechos de propiedad intelectual, realizando las citas de la manera adecuada, el uso del Turnitin y el permiso del Centro Comercial El Virrey donde se aplicara la encuesta.

Confidencialidad: la información lograda por medio de las Mypes del Centro Comercial El Virrey es confidencial solo para fines académicos

Consentimiento informado: los empresarios del centro comercial El Virrey fueron informadas sobre la finalidad de las encuestas así obtener la información fidedigna.

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

Anonimidad del informante por seguridad de los empresarios.

### III. RESULTADOS

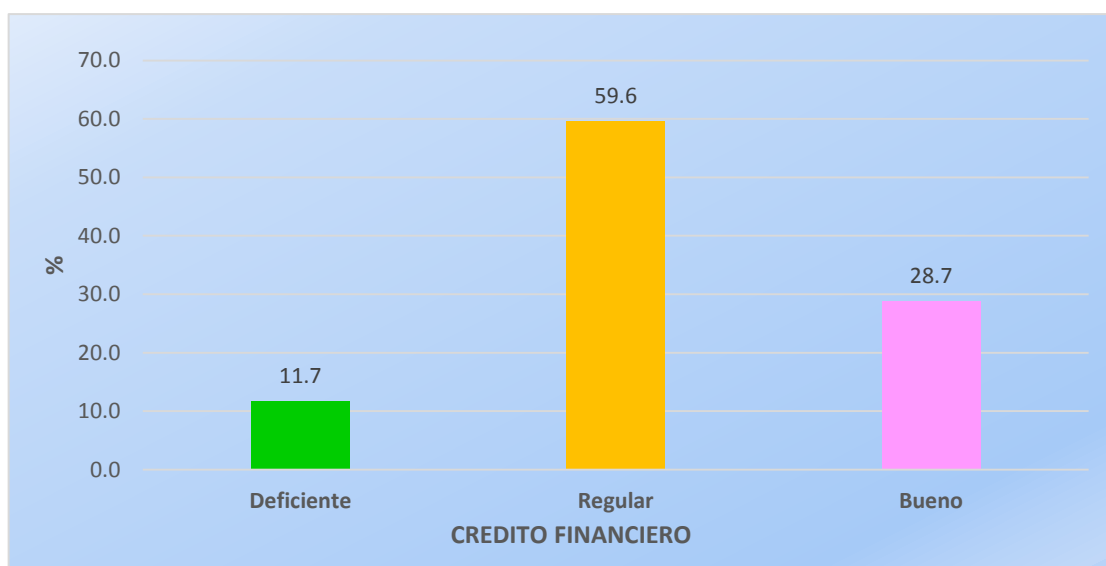
#### 3.1 Descripción de Resultados

**Tabla 1: Nivel de Crédito Financiero de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

Variable 1	N°	%
<b>Crédito Financiero</b>		
Deficiente	11	11.7
Regular	56	59.6
Bueno	27	28.7
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>

*Fuente: Aplicación del cuestionario Crédito Financiero, El Virrey Trujillo 2019*

**Descripción:** En la tabla 1 se aprecia que el 59.6% de las Mypes perciben nivel regular sobre los créditos financieros, el 28.7% obtiene nivel bueno y el 11.70% perciben un nivel deficiente sobre los créditos. Determinándose que los créditos financieros en el Centro Comercial el Virrey es de nivel regular deficiente (71.30%).



*Fuente: Tabla 1*

*Figura 1. Nivel de Crédito Financiero de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.*

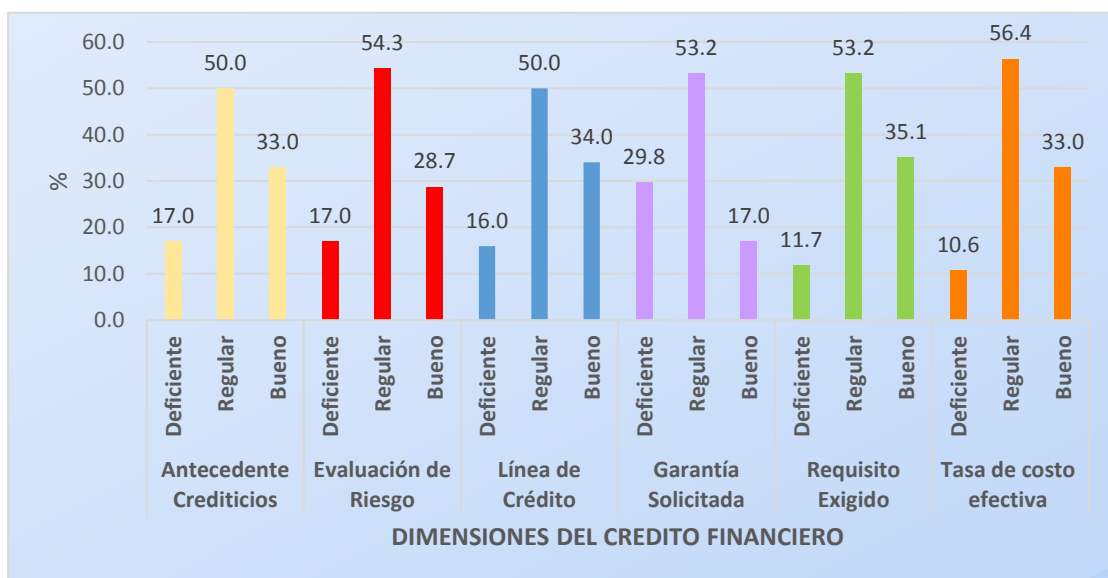
**Tabla 2: Nivel de las dimensiones del Crédito Financiero de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

<b>DIMENSIONES</b>	<b>N°</b>	<b>%</b>
<b>Antecedente Crediticios</b>		
Deficiente	16	17.0
Regular	47	50.0
Bueno	31	33.0
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>
<b>Evaluación de Riesgo</b>		
Deficiente	16	17.0
Regular	51	54.3
Bueno	27	28.7
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>
<b>Línea de Crédito</b>		
Deficiente	15	16.0
Regular	47	50.0
Bueno	32	34.0
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>
<b>Garantía Solicitada</b>		
Deficiente	28	29.8
Regular	50	53.2
Bueno	16	17.0
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>
<b>Requisito Exigido</b>		
Deficiente	11	11.7
Regular	50	53.2
Bueno	33	35.1
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>
<b>Tasa de costo efectiva</b>		
Deficiente	10	10.6
Regular	53	56.4
Bueno	31	33.0
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>

*Fuente: Aplicación del Cuestionario Crédito Financiero, El Virrey Trujillo 2019*

**Descripción:** En la tabla 2 se aprecia que el 67% de las Mypes perciben nivel regular deficiente sobre antecedentes crediticios, el 71.3% obtienen nivel regular deficiente

sobre la evaluación de riesgo, el 66% perciben nivel regular deficiente sobre línea de crédito, el 83% perciben nivel regular deficiente sobre garantía solicitada, el 64.9% perciben nivel regular deficiente sobre requisito exigido, el 67% perciben nivel regular deficiente sobre tasa de costo efectiva. Determinándose que las dimensiones del crédito financiero de Centro Comercial El Virrey son en promedio de nivel regular deficiente (69.9 %).



Fuente: tabla 2

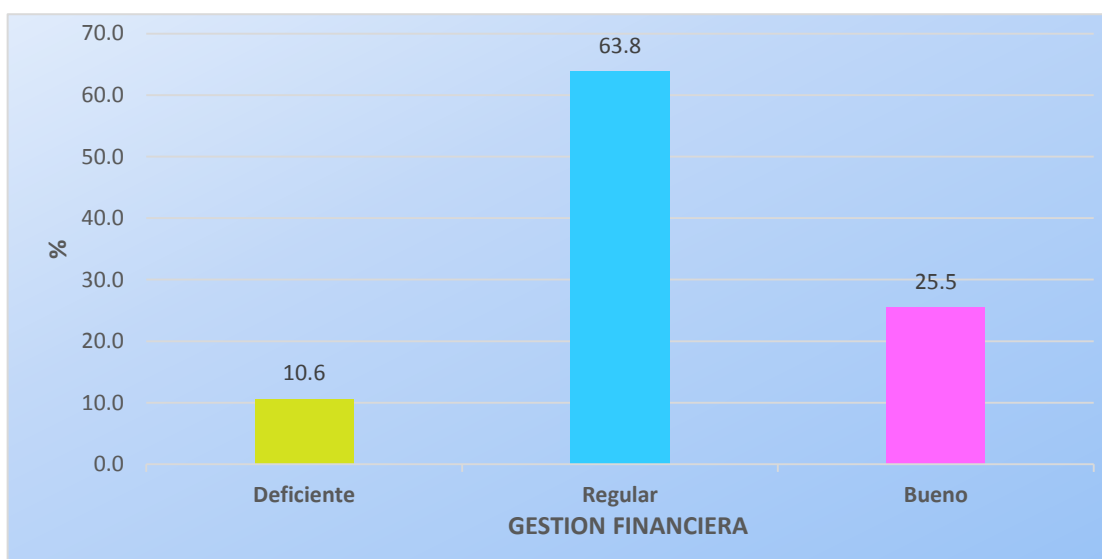
Figura 2. Nivel de las dimensiones del Crédito Financiero del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019

**Tabla 3: Nivel de la Gestión Financiera de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

Variable 2	N°	%
<b>Gestión Financiera</b>		
Deficiente	10	10.6
Regular	60	63.8
Bueno	24	25.5
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>

*Fuente: Aplicación del cuestionario Gestión Financiera, El Virrey Trujillo 2019*

**Descripción:** En la tabla 3 se aprecia que el 63.8% de las Mypes perciben nivel regular sobre la gestión financiera, el 25.5% obtienen un nivel bueno y el 10.6% perciben nivel deficiente sobre la gestión. Determinándose que la gestión financiera del Centro Comercial el Virrey es de nivel regular deficiente (74.4%)



*Fuente: Tabla 3*

*Figura 3. Nivel de Gestión Financiera de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019*

**Tabla 4: Nivel de las dimensiones de la Gestión Financiera de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

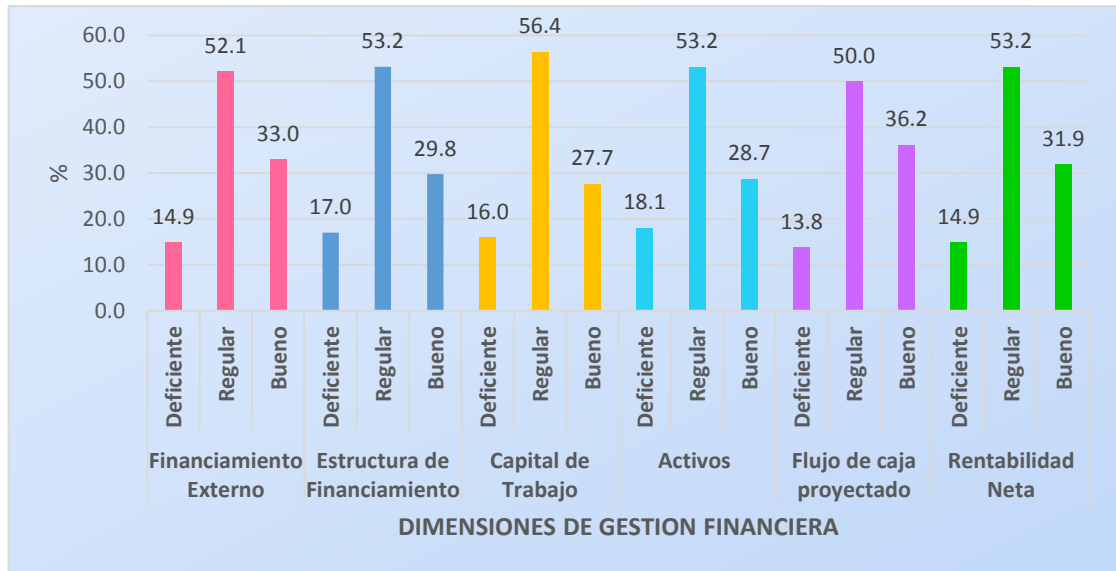
<b>DIMENSIONES</b>	<b>N°</b>	<b>%</b>
<b>Financiamiento Externo</b>		
Deficiente	14	14.9
Regular	49	52.1
Bueno	31	33.0
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>
<b>Estructura de Financiamiento</b>		
Deficiente	16	17.0
Regular	50	53.2
Bueno	28	29.8
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>
<b>Capital de Trabajo</b>		
Deficiente	15	16.0
Regular	53	56.4
Bueno	26	27.7
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>
<b>Activos</b>		
Deficiente	17	18.1
Regular	50	53.2
Bueno	27	28.7
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>
<b>Flujo de caja proyectado</b>		
Deficiente	13	13.8
Regular	47	50.0
Bueno	34	36.2
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>
<b>Rentabilidad Neta</b>		
Deficiente	14	14.9
Regular	50	53.2
Bueno	30	31.9
<b>Total</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>

*Fuente: Aplicación del cuestionario Gestión Financiera, El Virrey Trujillo 2019*

**Descripción:** En la tabla 4 se aprecia que el 67% de las Mypes perciben nivel regular deficiente sobre financiamiento externo, el 70.2% perciben nivel regular deficiente sobre estructura de financiamiento, el 72.4% perciben nivel regular deficiente sobre



capital de trabajo, el 71.3% perciben nivel regular deficiente sobre activos, el 63.8% perciben un nivel regular deficiente sobre flujo de caja proyectado, el 68.1% perciben nivel regular deficiente sobre Rentabilidad neta



Fuente: Tabla 4

Figura 4. Nivel de las dimensiones de la Gestión Financiera, Centro comercial El Virrey, Trujillo 2019

### 3.2 Prueba de Normalidad

**Tabla 5: Prueba de Normalidad de Kolmogorov-Smirnov del Crédito Financiero y Gestión Financiera de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

<b>PRUEBA DE NORMALIDAD</b>			
<b>VARIABLES / DIMENSIONES</b>	<b>Kolmogorov-Smirnov<sup>a</sup></b>		
	<b>Estadístico</b>	<b>gl</b>	<b>Sig.</b>
<b>Crédito Financiero</b>	<b>0.109</b>	<b>94</b>	<b>0.007</b>
Antecedente Crediticios	0.114	94	0.004
Evaluación de Riesgo	0.231	94	0.000
Línea de Crédito	0.147	94	0.000
Garantía Solicitada	0.190	94	0.000
Requisito Exigido	0.218	94	0.000
Tasa de costo efectiva anual (TCEA)	0.194	94	0.000
<b>Gestión Financiera</b>	<b>0.147</b>	<b>94</b>	<b>0.000</b>
Financiamiento Externo	0.170	94	0.000
Estructura de Financiamiento	0.208	94	0.000
Capital de Trabajo	0.200	94	0.000
Activos	0.184	94	0.000
Flujo de caja proyectado	0.207	94	0.000
Rentabilidad Neta	0.197	94	0.000

*Fuente: Aplicación de las variables Crédito Financiero y Gestión Financiera, Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019*

**Descripción:** En la tabla 5 se observa que la prueba de Kolmogorov-Smirnov para muestras mayores a 50 ( $n > 50$ ) donde detalla los niveles de significancia de las variables y sus 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 Crédito financiero y Gestión Financiera.

### 3.3 Contrastación de la Hipótesis

**Tabla 6: El crédito financiero y su incidencia en la gestión financiera de las Mypes del Centro comercial El Virrey, Trujillo 2019**

Correlación Rho de Spearman	Crédito Financiero
<b>Gestión Financiera</b>	
Coefficiente de correlación de Rho de Spearman	0.783**
Sig. (bilateral)	0.000
N	94

*Fuente: Aplicación del cuestionario de Crédito Financiero y Gestión Financiera, Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019*

*\*\* La relación altamente significativa al 1% (0.01) y también al 5% (0.05)*

**Descripción:** En la tabla 6 se observa que el coeficiente de correlación de Spearman es  $R = 0.783$  (existiendo una alta relación) con nivel de significancia  $p = 0.000$  siendo eso menor al 5% ( $p < 0.05$ ) lo cual quiere decir que el crédito financiero influye significativamente en la gestión financiera del Centro Comercial el Virrey 2019

**Tabla 7: La falta de antecedentes crediticios incide en el financiamiento externo en las Mypes del Centro comercial El Virrey, Trujillo 2019**

Correlación Rho de Spearman	Antecedente Crediticios
<b>Financiamiento Externo</b>	
Coefficiente de correlación de Rho de Spearman	0.694**
Sig. (bilateral)	0.000
N	94

*Fuente: Aplicación del cuestionario de Crédito Financiero y Gestión Financiera, Centro comercial El Virrey 2019*

*\*\* La relación altamente significativa al 1% (0.01) y también al 5% (0.05).*

**Descripción:** En la tabla 7 se observa que el coeficiente de correlación de Spearman es  $R = 0.694$  (existiendo una alta relación) con nivel de significancia  $p = 0.000$  siendo eso menor al 5% ( $p < 0.05$ ) lo cual quiere decir que la falta de antecedentes crediticios incide significativamente en el financiamiento externo de las Mypes del Centro Comercial El Virrey 2019.

**Tabla 8: La evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura financiera de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

Correlación Rho de Spearman	Evaluación de Riesgo
<b>Estructura de Financiamiento</b>	
Coefficiente de correlación de Rho de Spearman	0.773**
Sig. (bilateral)	0.000
N	94

*Fuente: Aplicación del cuestionario de Crédito Financiero y Gestión Financiera, Centro Comercial El Virrey 2019*

*\*\* La relación altamente significativa al 1% (0.01) y también al 5% (0.05)*

**Descripción:** En la tabla 8 se observa que el coeficiente de correlación de Spearman es  $R= 0.773$  (existiendo una alta relación) con nivel de significancia  $p= 0.000$  siendo eso menor al 5% ( $p < 0.05$ ) lo cual quiere decir que la evaluación de riesgo incide significativamente en la estructura de financiamiento de las Mypes del Centro Comercial El Virrey 2019.

**Tabla 9: La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras incide en el nivel de capital de trabajo de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

Correlación Rho de Spearman	Línea de Crédito
<b>Capital de Trabajo</b>	
Coefficiente de correlación de Rho de Spearman	0.691**
Sig. (bilateral)	0.000
N	94

*Fuente: Aplicación del cuestionario de Crédito Financiero y Gestión Financiera, Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019*

*\*\* La relación altamente significativa al 1% (0.01) y también al 5% (0.05)*

**Descripción:** En la tabla 9 se observa que el coeficiente de correlación de spearman es  $R= 0.691$  (existiendo una alta relación) con nivel de significancia  $p= 0.000$  siendo eso

menor al 5% ( $p < 0.05$ ) lo cual quiere decir la línea de crédito incide en el capital de trabajo de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019

**Tabla 10: La garantía solicitada incide en los activos de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

Correlación Rho de Spearman	Garantía Solicitada
<b>Activos</b>	
Coefficiente de correlación de Rho de Spearman	0.386**
Sig. (bilateral)	0.000
N	94

*Fuente: Aplicación del cuestionario de Crédito Financiero y Gestión Financiera, Centro Comercial El Virrey 2019*

*\*\* La relación altamente significativa al 1% (0.01) y también al 5% (0.05)*

**Descripción:** La tabla 10 se observa que el coeficiente de correlación de spearman es  $R = 0.386$  (existiendo relación) con nivel de significancia  $p = 0.000$  siendo eso menor al 5% ( $p < 0.05$ ) lo cual quiere decir que la garantía solicitada incide en los activos del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019

**Tabla 11: El requisito exigido incide en el flujo de caja proyectado de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

Correlación Rho de Spearman	Requisito Exigido
<b>Flujo de caja proyectado</b>	
Coefficiente de correlación de Rho de Spearman	0.708**
Sig. (bilateral)	0.000
N	94

*Fuente: Aplicación del Cuestionario de Crédito Financiero y Gestión Financiera, Centro Comercial El Virrey 2019*

*\*\* La relación altamente significativa al 1% (0.01) y también al 5% (0.05)*

**Descripción:** En la tabla 11 se observa que el coeficiente de correlación spearman  $R = 0.708$  (existiendo una alta relación) con nivel de significancia  $p = 0.000$  siendo eso

menor al 5% ( $p < 0.05$ ) lo cual quiere decir que el requisito exigido incide en el flujo de caja proyectado del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.

**Tabla 12: La tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

Correlación Rho de Spearman	Tasa de costo efectiva anual (TCEA)
<b>Rentabilidad Neta</b>	
Coefficiente de correlación de Rho de Spearman	0.774**
Sig. (bilateral)	0.000
N	94

*Fuente: Aplicación del cuestionario de Crédito Financiero y Gestión Financiera, Centro Comercial El Virrey 2019*

*\*\* La relación altamente significativa al 1% (0.01) y también al 5% (0.05)*

**Descripción:** En la tabla 12 se observa que el coeficiente de correlación Spearman  $R = 0.774$  (existiendo una alta relación) con nivel de significancia  $p = 0.000$  siendo eso menor al 5% ( $p < 0.05$ ) lo cual quiere decir que la tasa de costo efectiva incide en la rentabilidad neta del Centro Comercial El Virrey 2019.

#### IV. DISCUSIÓN

El propósito de la presente investigación fue determinar en qué medida crédito financiero incide en la gestión financiera de la Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019, se analizó la incidencia del crédito financiero y la gestión financiera por medio de sus dimensiones, obteniendo los siguientes resultados de la presente investigación

El primer objetivo, para antecedentes crediticios 50.0% y financiamiento externo 52.1% en las Mypes ambas tienen un nivel regular, respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de spearman de  $R=0.694$  con un nivel de significancia  $p=0.000$  siendo esto menor al 5%, ello determina que la falta de antecedentes crediticios incide significativamente en el financiamiento externo de las Mypes, debido a que este sector son clientes con alto riesgo y no tienen capacidad para solventar los préstamos brindados por las entidades financieras.

Para el autor Velorio (2016) el historial crediticio le permite al funcionario tener la información de las empresas antes de otorgar un crédito, esto le sirve a los bancos para seleccionar a quienes otorga créditos así reducir su riesgo, la gestión financiera permite a la empresa llevar un control empleando herramientas que le ayude crecer. Para Tafur (2016) los clientes deben ser evaluados históricamente para saber cómo ha sido su capacidad de pago, esto involucra una buena gestión financiera ya que la falta de pago perjudica su liquidez.

El segundo objetivo, evaluación de riesgo 54.3% y estructura de financiamiento 53.2% en las Mypes ambas tienen un nivel regular, respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de spearman  $R=0.773$  con un nivel de significancia  $p=0.000$  siendo menor al 5%, lo cual determina que la evaluación de riesgo incide en la estructura de financiamiento de las Mypes, las empresas que no tienen un control de sus deudas se verán perjudicadas ya que no podrán acceder a nuevos préstamos por estar morosos en la central de riesgos.

Para el autor Velorio (2016) Los bancos deben tener conocimiento sobre las políticas y procedimientos crediticios de las empresas antes de otorgar un préstamo, al analizar su estructura de financiamiento conocen que financiamiento es el que mejor le conviene antes de optar por un crédito que no puedan pagar de esta forma mejora la gestión de créditos, para Salirrosas y Santa (2016) las instituciones financieras relacionan la antigüedad de la empresa con el riesgo ya que minimizan la posibilidad de incumplimiento de pago porque verifican como ha sido su comportamiento sobre sus deudas con otras entidades, para Toro (2018) evaluar a las empresas antes de otorgar un préstamo ya que si la empresa está endeudada no será factible el acceder a un crédito.

El tercer Objetivo, Línea de crédito 50.0% y capital de trabajo 56.4% en las Mypes ambas tienen un nivel regular, respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de spearman  $R= 0.691$  con un nivel de significancia  $p= 0.000$  siendo menor al 5%, lo cual determina que la línea de crédito incide en el capital de trabajo de las Mypes, ya que las empresas necesitan disponer de capital suficiente para afrontar la demanda de los clientes y esto lo obtienen de los créditos otorgados por las entidades financieras.

El autor Velorio (2016) la línea de crédito se asigna a los clientes según su nivel de ingresos y la documentación que sustente su capacidad de pago, Santos y Soto (2017) el obtener un crédito es una fuente de capital de trabajo pero sin una buena gestión no podrán obtener el margen de utilidad que esperan, Toro(2018) la línea de crédito otorgadas a los microempresarios les permite seguir operando en el sector debido a que necesitan de capital para fabricación y comercialización de sus productos.

El cuarto Objetivo, garantía solicitada 53.2% y activo 53.2% en las Mypes ambas tienen un nivel regular, respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de spearman  $R= 0.386$  con un nivel de significancia  $p= 0.000$  siendo menor al 5%, lo cual determina que la garantía solicitada incide en los activos de las Mypes, las deudas que tienen las empresas con las entidades financieras si estas no se cumplen en los plazos establecidos pueden embargar la garantía.

Para el autor Velorio (2016) las entidades otorgan créditos con el respaldo de una garantía porque se aseguran de recuperar el préstamo en caso de no cumplir con el pago parte de las



Mypes. Tafur (2016), las garantías sirven para asegurar el pago de las empresas así recuperar lo prestado. Salirrosas y Santa (2016) las garantías minimizan el riesgo del acreedor y se sienten más seguros de recuperar el préstamo, los activos proporcionados como garantías en muchos casos son los bienes propios de los dueños. Bustamante (2015) muchas Mypes no han podido acceder a un crédito por falta de una garantía ello no les posibilita seguir creciendo.

El quinto objetivo, requisito exigido 53.2% y flujo de caja proyectado 50.0% en las Mypes ambas tienen un nivel regular, respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de Spearman  $R= 0.708$  con un nivel de significancia  $p=0.000$  siendo menor al 5%, lo cual determina que el requisito exigido incide en el flujo de caja proyectado ya que las entidades evalúan la documentación basado en los flujos para determinar su capacidad para cumplir con los préstamos.

Para el autor Velorio (2016) los requisitos son medidas que las Mypes deben cumplir para acceder a un préstamo, la mayoría no tienen contabilidad que determine su situación financiera lo cual repercute para acceder a un crédito. Arias y Carrillo (2016) las microempresas necesitan de financiamiento para crecer pero los requisitos que exigen las entidades son excesivos y no todas cumplen con la información financiera para acceder a un préstamo, si tuvieran herramientas financieras les permitiría una mejor gestión.

El sexto objetivo, tasa de costo efectiva 56.4% y rentabilidad neta 53.2% en las Mypes ambas tienen un nivel regular, respecto a la prueba estadística se muestra un coeficiente de correlación de Spearman  $R= 0.774$  con un nivel de significancia  $p=0.000$  siendo menor al 5%, lo cual determina que la tasa de costo efectiva incide en la rentabilidad neta, se debe a que las instituciones financieras manejan tasas muy altas para este sector empresarial.

Para el autor Velorio (2016) la tasa efectiva anual se genera por intereses agregados al préstamo el cual varía dependiendo al tipo crédito. Saavedra (2017) las microempresas dependen de una buena gestión para ser competitivo y obtener mayor rentabilidad. Cobián (2015) la rentabilidad está ligada a los créditos ya que sin financiamiento bajaría considerablemente.

Se pudo determinar que las Mypes del Centro Comercial el Virrey tienen un nivel regular de 59.6% referente al crédito financiero y nivel regular de 63.8% para la gestión financiera, confirmándose la hipótesis general que el crédito financiero incide significativamente en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.

Para el autor Velorio (2016), en su investigación menciona que para acceder a un crédito se debe analizar bien la información para tomar una buena decisión y poder cumplir con los préstamos, para los autores Santos y Soto (2017) indican que las decisiones de financiamiento deben ser tomadas en base al análisis financiero donde se muestra los índices de rentabilidad ya que para obtener un crédito se debe tener una buena gestión financiera que permita mayor utilidad.

Los resultados obtenidos de las dimensiones coinciden con los autores Velorio (2016) y Toro (2018), el historial crediticio incide directamente para acceder a un financiamiento externo ya que el funcionario debe tener toda la información histórica antes de otorgar un crédito, las Mypes en su mayoría no cuentan con la documentación que sustente sus ingresos, la informalidad les hace más difícil el acceder a un préstamo por ello las instituciones financieras las consideran clientes con alto riesgo, no tienen todos los requisitos que exigen las entidades para acceder a un financiamiento por ello deben presentar una garantía que asegure a las entidades la amortización de los préstamos junto con el pago de los intereses establecidos por la entidad de acuerdo a la línea de crédito asignada, las Mypes deben analizar su estructura de financiamiento con el fin de conocer sus obligaciones para no sobre endeudarse, analizar el flujo de caja para conocer su nivel de solvencia antes de optar por un préstamo ya que las tasas son elevadas, el financiamiento para este sector es muy importante ya que les permite crecer e invertir en nuevos productos de comercialización para obtener más rentabilidad, el tener acceso a nuevos créditos les permitirá invertir en nuevos proyectos o mejoramiento de su infraestructura, capitalizar, aprovechar nuevas oportunidades, vender y producir, capacitarse tecnológicamente para mejorar su trabajo, la gestión financiera basada en información confiable les permite tener un panorama real de la situación de la empresa así utilizar sus recursos económicos eficientemente y verificar si es factible acceder a nuevos créditos, se concluye que el crédito financiero incide en la gestión financiera de las Mypes.

## V. CONCLUSIONES

1. Los antecedentes crediticios inciden significativamente en el financiamiento externo de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey. (Rho = 0.694;  $p < 0.05$ ), las entidades financieras evalúan el historial crediticio de los clientes antes de otorgar un crédito así verificar su comportamiento en el pago de sus préstamos.
2. La evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide significativamente en la estructura de financiamiento de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey. (Rho = 0.773;  $p < 0.05$ ), la central de riesgos registran las deudas de los clientes con las entidades por ello las empresas que no tienen control sobre sus créditos se verán perjudicadas al o poder acceder a nuevos préstamos, tienen que evaluar su condición antes de solicitar un crédito y optar por el que más beneficie a la empresa para evitar el endeudamiento.
3. La línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras incide significativamente en el nivel de capital de trabajo de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey. (Rho = 0.691;  $p < 0.05$ ), el financiamiento obtenido permite a las empresas disponer de capital para seguir operando, produciendo, satisfacer la demanda de los clientes y aprovechar nuevas oportunidades o invertir en proyectos.
4. La garantía solicitada por las instituciones financieras incide significativamente en los activos de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey. (Rho = 0.386;  $p < 0.05$ ), al solicitar un crédito las empresas colocan como garantía los activos, ello sirven como respaldo a las entidades financieras en caso los clientes no puedan cumplir con el pago de los créditos.
5. El requisito exigido por las instituciones financieras incide significativamente en el flujo de caja proyectado de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey. (Rho = 0.708;  $p < 0.05$ ). la documentación presentada por las empresas para acceder a un crédito no es la suficiente ya que las Mypes no tienen

contabilidad completa ni poseen información financiera como son los flujos de caja que permita sustentar los ingresos para determinar la capacidad de pago.

6. La tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide significativamente en la rentabilidad neta de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey. ( $Rho = 0.774$ ;  $p < 0.05$ ), las tasas de interés ofrecidas por las distintas instituciones son altas y perjudican la rentabilidad de la empresa por ello las Mypes, estas deben ser analizadas cual es la que más les conviene antes de aceptar el crédito.
  
7. El crédito financiero incide significativamente en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey ( $Rho = 0.783$ ;  $p < 0.05$ ). las mypes necesitan para crecer y desarrollarse acceder a créditos financieros ello les va permitir cumplir con sus obligaciones, comercializar, producir, invertir en nuevos proyectos, mejorar su infraestructura, capacitarse tecnológicamente, acceder a nuevos mercados, para ello deben cumplir con los requisitos que exigen las entidades financieras, y llevar una buena gestión financiera basada en información contable y financiera fidedigna que les permita analizar la estructura de financiamiento y optar por el crédito que más les beneficie; administrando, planificando y manejando adecuadamente el uso de sus recursos financieros.

## VI. RECOMENDACIONES

1. Los créditos solicitados a las instituciones financieras deben ser analizados y verificados por las empresas antes de optar por un financiamiento ya que si no se cuenta con la suficiente liquidez para afrontar los pagos estos pueden perjudicar a la empresa, una política de control de créditos les puede favorecer ya que evaluarían si es necesario y si beneficia a la empresa el préstamo antes de solicitarlo.
2. Establecer buena gestión financiera que les permita tomar decisiones acertadas para el control y adquisición de nuevos créditos a la menor tasa, controlar los presupuestos y gastos a través de los estados financieros, manejar de forma eficiente los recursos de la empresa para obtener mayor rentabilidad.
3. Capacitarse en cursos especiales para Mypes de cómo administrar las finanzas o programas existentes de apoyo a este sector, de esta manera podrán administrar mejor sus recursos y optar por los créditos financieros que más beneficie su desarrollo y emprendimiento.
4. Tener un correcto registro contable que reporte estados financieros oportunos para tomar decisiones basada en la información financiera real, donde refleje todos los activos ya que sirve como garantía para solicitar créditos así como las obligaciones contraídas por la empresa de tal manera que se tenga los reportes necesarios para tomar decisiones en beneficio de la empresa
5. Todas las transacciones realizadas por las empresas tienen que ser bancarizadas a fin de demostrar la existencia de la operación realizada, ello servirá a las instituciones financieras como sustento de ingresos de ventas, generación de caja y como cruce de información para sunat cuando se determina una operación real, por ello es muy importante poder demostrar el origen de todos los ingresos de las empresas.
6. Verificar la condición que reporta el registro de la central de riesgos para que de esta manera puedan sustentar las consultas con el área de riesgos de las instituciones

financieras y así saber que tan viable es acceder a un crédito acorde a la necesidad de la empresa.

7. Evaluar las distintas fuentes de financiamiento ya que ofrecen variadas tasas de costo efectiva anual TCEA con el fin de optar la que más les convenga ya que el costo del dinero varia en el tiempo de esta manera obtener una estructura de capital acorde a la necesidad de la empresa así no se vean afectados en la rentabilidad.
8. Analizar periódicamente el flujo de caja proyectado, que les permita identificar sus fuentes de ingresos y gastos ya que es requisito fundamental por las instituciones financieras para evaluar el nivel de solvencia que tiene la empresa y la capacidad de pago.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICA

- Valdés D.V. J., Sánchez S. G. A. (Diciembre 2012). La Mypes en el contexto mundial: sus particularidades en México. Recuperado <https://www.redalyc.org/pdf/2110/211026873005.pdf>
- González C. S. (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%20de%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>
- Vera L. K. F. (2017), Alternativas de Financiamiento de las MYPES del Centro Comercial el Virrey del Distrito de Trujillo [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9981/vera\\_ik.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9981/vera_ik.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- 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>
- Cisneros H. S. N. (2007), El Crédito bancario para la microempresa en el Ecuador, recuperado de: <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/2195/1/T-ESPE-017203.pdf>
- Saavedra G. M. L. (2017), La Gestión Financiera de las PYME en la Ciudad de México y su relación de la competitividad proyecto de investigación “Hacia la determinación de la competitividad de las PYME Latinoamericana”, patrocinado por la Asociación Latinoamericana de Facultades y Escuelas de Contaduría y Administración (ALAFEC). Recuperado de: [https://www.researchgate.net/publication/328149317\\_La\\_Gestion\\_Financiera\\_de\\_las\\_PYME\\_en\\_la\\_Ciudad\\_de\\_Mexico\\_y\\_su\\_relacion\\_de\\_la\\_competitividad](https://www.researchgate.net/publication/328149317_La_Gestion_Financiera_de_las_PYME_en_la_Ciudad_de_Mexico_y_su_relacion_de_la_competitividad)

- Velorio R. M. A. (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](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio_rma.pdf)
- Zerpa S. A. N. (2013). Los Créditos bancarios a corto plazo y su incidencia en la Gestión financiera de las Mypes del sector calzado del Distrito del Porvenir 2013. Recuperado de
- Tafur A. E. E. (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\\_aee.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/3071/1/tafur_aee.pdf)
- Cobián S. K. V. (2015). 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](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/342/cobian_sv.pdf)
- Santos E. Y., Soto R. I. G. (2017). Alternativas de financiamiento para una eficiente gestión financiera de las Mypes con la CMAC Huancayo S.A 2017. Recuperado de:  
<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3881/Santos%20Yauricaza%20Soto%20Rodriguez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ruiz C. M. S. (2017). Incidencia de la Remuneración mínima vital en la gestión financiera de las Mypes del sector comercial del Distrito de Trujillo. Recuperado de:  
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/9240/ruizcampos\\_miluska.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/9240/ruizcampos_miluska.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Prieto H. C. A. (2010). Análisis Financiero, Fundación para la educación superior San Mateo, Ciencias Económicas y Administrativas-Colombia. Recuperado de:  
<https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>
- Lira B. P. (2009) Finanzas y Financiamiento, las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer; Junio 2009- Perú. Recuperado de:



[http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS FINANCIAMIEN  
O.pdf](http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIEN<br/>O.pdf)

Barajas S., Hunt P., Ribas G. (2013). Las Finanzas como instrumento de gestión de las Mypes; un manual divulgativo para los propietarios, gerentes y gestores de pymes –Barcelona. Recuperado de:  
[www.librosdecabecera.com](http://www.librosdecabecera.com)

Mendiola A., Aguirre C., Chuica S., Palacios R., Peralta M., Rodríguez J., Suárez E. (2014). Factores críticos de éxito para la creación de un mercado alternativo de emisión de valores para las pymes en el Perú. Serie Gerencia para el Desarrollo 40 ISSN de la serie: 2078-7979.

Mucha P. M. (2009). Financiamiento de micro y pequeñas empresas del sector industrial y su efecto en el desarrollo socio económico de Trujillo. Recuperado de:  
<http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5956/Tesis%20Doctorado%20%20Mariano%20Mucha%20Pait%C3%A1n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Gonzales V. A. J. (2017). Análisis en el otorgamiento de los créditos Comerciales en la empresa Industrial Litografía Manix SAC 2015-2016- Lima. Recuperado de:  
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/90>

Salirrosas C. L., Santa C. M. M. (2016) Factores que se asocian a la obtención de Créditos bancarios para las Mypes del centro Comercial Josfel Ate Vitarte- Lima 2015. Recuperado de:  
[https://books.google.com.pe/books/about/Factores+que+se+asocian+a+la+obtenci%C3%B3n.html?id=L4DhxgEACAAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.com.pe/books/about/Factores+que+se+asocian+a+la+obtenci%C3%B3n.html?id=L4DhxgEACAAJ&redir_esc=y)

Ávila L. B. C. (2018). Influencia del Crédito financiero en la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Pillco Marca- Huánuco 2017. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4105/CREDITO\\_FINANCIERO\\_LEANDRO\\_BARTOLO\\_CARMEN\\_AVILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4105/CREDITO_FINANCIERO_LEANDRO_BARTOLO_CARMEN_AVILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Toro C. A. (2018). El crédito financiero y su incidencia en la eficiencia de la gestión financiera de las Mypes del distrito del Porvenir año 2018- Trujillo. Recuperada de:

[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/31387/toro\\_cha.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/31387/toro_cha.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Bustamante C. R. R. (2016) Caracterización de la capacidad y financiamiento de las Mypes del sector producción de ropa deportiva del emporio comercial Gamarra del Distrito de la Victoria – Lima 2015. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/572/BUSTAMANTE\\_CASAS\\_RICARDO RONALD\\_CAPACITACION\\_FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_ROPA\\_DEPORTIVA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/572/BUSTAMANTE_CASAS_RICARDO RONALD_CAPACITACION_FINANCIAMIENTO_MYPE_ROPA_DEPORTIVA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Liendo M. G. & Martínez A. M. (Octubre 1998). Las microempresas, Investigaciones en la Facultad de Ciencias Económica y Estadística. Recuperado de: <https://rephip.unr.edu.ar/bitstream/handle/2133/8533/liendo%20las%20microempresas.PDF?sequence=3&isAllowed=y>

Villaseca (2013).Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector de servicios rubro hotelería en la ciudad de talara 2011

Edwards (2012).La influencia del financiamiento de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo en el desarrollo empresarial de las pymes del centro comercial zona franca Trujillo 201-2011

Fernández, E. (2006). Análisis de la Transferencia del Costo del Crédito en el Comercio Corporativo. Perú: Asamblea Nacional de Rectores.

Bauchet, J. & Morduch J. (2013). Is Micro too Small? Microcredit vs. SME Finance. World Development, 43, 288-297. Doi:10.1016/worlddev.2012.10.008

Córdova M. (2012) Gestión Financiera. Colombia: Eco Ediciones

Gitman L. J. L. J. Zutter , C. J. Helfert E. A. Helfert E. A. Torre R. Torres P. R. Pelufo G. (2012) Principios de administración financiera -Argentina

Rosillón M. A. N. (2009) Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente Revista Venezolana de Gerencia, vol. 14, núm. 48, octubre-diciembre, 2009, pp. 606-628 Universidad del Zulia Maracaibo.

Hernández S. R., Fernández C.C., Baptista L. M., (2010) Metodología de la Investigación - Quinta edición ISBN: 978-607-15-029-1-9. CP 01376, México D.F.

López C. & Hernández S. (2010) Creación y Desarrollo de Empresas. Madrid: Lavel S.A.

Sanchez J. Romero G. (2013) Incidencia del PBI, la tasa activa y la liquidez del sistema financiero como factores de la evolución del crédito privado en el Perú USAT, Perú.

Ley N°30056 de Promoción y competitividad, formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña empresa y del Acceso al empleo Decente. Recuperado de: <http://www.mundomype.com/archivos/Reglamento-del-TUO-de-la-Ley-MyPE.pdf>

## ANEXOS

### Anexo 1 Matriz de Consistencia

Hipótesis	Objetivos	Variable	Dimensión	Indicadores	Poblacion y Muestra	Diseño	
<b>Hipótesis general</b>	<b>Objetivo general</b>			Accesibilidad	Población	<b>Método:</b> El método es deductivo	
El crédito financiero incide significativamente en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro comercial El Virrey, Trujillo 2019.	Determinar en qué medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019		Antecedentes Crediticios	Antecedentes crediticios	La población del estudio lo constituyeron 250 Mypes pertenecientes a la Junta de propietarios del Centro Comercial el Virrey durante el año 2019.	<b>Nivel de Investigación:</b> Cuantitativa <b>Tipo de estudio:</b> Descriptivo-Correlacional	
				Infocorp		<b>Diseño:</b> No experimental El diseño se diagrama de la siguiente manera:	
				Evaluación de Riesgos			
				Evaluación cualitativa			
				Evaluación cuantitativa			
<b>Hipótesis Específicas</b>	<b>Objetivos Específicos</b>	<b>Variable 1</b>		Crédito	Muestra		
1. Los antecedentes crediticios inciden de manera positiva en el financiamiento externo de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.	1. Determinar en qué medida los antecedentes crediticios inciden en el financiamiento externo a las Mypes del sector prendas de vestir del Centro comercial El Virrey, Trujillo 2019	<b>Crédito Financiero</b>	Línea de Crédito	Cantidad del préstamo	La muestra lo constituyeron 94 Micro y Pequeños empresarios pertenecientes a la Junta de Propietarios del Centro Comercial el Virrey durante el año 2019		
2. La evaluación de riesgos incide de manera positiva en relación a la estructura de financiamiento de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.	2. Determinar en qué medida la evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019.		Garantía Solicitada	Tiempo	Garantía Real		Se aplicó una fórmula de muestreo simple para población conocida a través del siguiente procedimiento. Determinación de la muestra, donde:
3. La línea de crédito incide de manera positiva en relación al capital de trabajo de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.	3. Determinar en qué medida la línea de crédito ofrecida por las instituciones financieras incide en el nivel de capital de trabajo de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019		Requisitos Exigidos	Requisitos	Ingreso Real		
4. La garantía solicitada incide de manera positiva en relación a los activos de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.	4. Determinar en qué medida la garantía solicitada por las instituciones financieras incide en los activos de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019		Tasa de Costo efectiva anual (TCEA)	Tipos de préstamo	Costo de préstamo		N = Población: 250 pertenecientes a la Junta de Propietarios del Centro Comercial El Virrey de Trujillo durante el año 2019
5. El requisito exigido incide de manera positiva en relación al flujo de caja proyectado de las Mypes del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.	5. Determinar en qué medida el requisito exigido por las instituciones financieras incide en el flujo de caja proyectado de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.		Financiamiento Externo	Gestión Financiamiento	Evaluación		Z = Nivel de confianza (1.96 para un nivel de confianza de 95%) p = Probabilidad a favor (0.05) q = Probabilidad en contra (0.05)
6. La tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide de manera positiva en relación a la rentabilidad neta de las Mypes del sector prendas de vestir del centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.	6. Determinar en qué medida la tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las Mypes del sector prendas de vestir del centro comercial El Virrey, Trujillo 2019		Capital de trabajo	Recursos internos	Recursos externos		e = Error (0.05 = 5% de error muestral)
		<b>Variable 2</b>		Registro	$n = \frac{(1.96)^2 * (0.5) * (0.5)250}{(0.05)^2 * (250-1) + (1.96)^2 * (0.5) * (0.5)}$	<b>Donde:</b> M = Muestra V1 = Variable 1 V2 = Variable 2 R = Relación entre ambas variables	
		<b>Gestión Financiera</b>	Activos	Depreciación	$n = 151$		
			Flujo de caja Proyectado	Fujo de caja	$n = \dots = 94$		
			Rentabilidad Neta	Rentabilidad empresarial	$n = \dots = 94$		

## Anexo 2: Ficha de Validación

El presente cuestionario tiene por finalidad, determinar en que medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019

### VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN MEDIANTE JUICIOS DE EXPERTOS

#### DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del Experto	Cargo e institución donde labora	Nombre del Instrumento	Autor(a) del instrumento
		Determinar en qué medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019	Eusebio Esteban Yulisa Ericka
TITULO DEL ESTUDIO: El credito financiero y su incidencia en la gestion financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019			

#### ASPECTOS DE VALIDACION

Coloque con un ASPA (X) dea 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 Wde Kenda II (Escobar &Cuervo, 2008).

Variable	Dimensiones	Indicadores	Items	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	¿Esta de acuerdo, que el credito financiero debe ser otorgado unicamente por las entidades financieras supervisadas por la SBS?	Escala de Likert																				
		Antecedentes crediticios	¿Considera Usted, que los antecedentes crediticios permite a las instituciones financieras saber como ha manejado sus recursos antes de otorgarle un credito?																					
		Infocorp	¿ Cree usted, que para acceder a un credito financiero no debe figurar como moroso en la central de riesgo?																					
	Evaluacion de Riesgos	Evaluacion Cualitativa	¿ Esta de acuerdo, que el analista de créditos debe tener conocimiento del cliente para la deteccion de la evaluacion de riesgos?	Escala de Likert																				
		Evaluacion Cuantitativa	¿ Esta de acuerdo, que el analista de crédito debe tener un conocimiento de todas sus fuentes de ingresos y egresos?																					
	Línea de Crédito	Crédito	¿Esta de acuerdo, que la linea de credito asignada por los bancos genere el pago de intereses, comisiones, seguros u otras cargas bancarias?	Escala de Likert																				
		Cantidad del prestamo	¿Esta conforme con el monto asignando como prestamo que otorga las entidades financieras cuando solicita un credito?																					
		Tiempo	¿Cree usted razonable el tiempo o plazo establecido para la devolucion del préstamo otorgado por las entidades financieras?																					
	Garantía solicitada	Garantía Real	¿ Esta de acuerdo, que las entidades financieras requieran de una garantía para otorgar creditos a clientes de esta forma asegurar la devolucion del pago?	Escala de Likert																				
		Ingreso Real	¿ Esta de acuerdo, que para solicitar un credito financiero deba presentar sus ingresos como sustento de capacidad de pago?																					
	Requisitos exigidos	Requisito	¿Cree usted cumplir con los requisitos exigidos por las entidades financieras para acceder a un crédito?	Escala de Likert																				
			¿Cree tener capacidad de pago para afrontar los prestamos obtenidos?																					
	tasa de costo efectiva Anual(TCEA)	Tipos de prestamo	¿ Esta de acuerdo, con las tasas de interes de los diferentes instituciones financieras?	Escala de Likert																				
		Costos de prestamo	¿Cree usted, que las entidades financieras ofrecen prestamos para capital de trabajo con una tasa preferencial efectiva anual(TCEA)?																					

Gestión Financiera	Financiamiento externo	Gestion	¿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 trabajar con capital propio y se requiere solicitar préstamos?																
	Estructura de financiamiento	Conocimiento	¿Considera usted, que tiene los conocimientos necesarios 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?																
	Capital de trabajo	Recursos internos	¿Considera Usted, que su capital de trabajo actual es suficiente para seguir trabajando?	Escala de Likert															
		Recursos externos	¿Esta de acuerdo, que las instituciones financieras analicen la liquidez y el nivel de endeudamiento de las mypes para otorgar el financiamiento de capital de trabajo?																
	Activo	Registro	¿Cree usted, que los activos de las mypes deben estar inscritos en registros públicos como garantía en caso de incumplimiento de obligaciones de pago?	Escala de Likert															
		Depreciación	¿Considera usted, que sus activos están en buenas condiciones para poder acceder a un crédito?																
	Flujo de caja proyectado	Flujo de caja	¿Considera usted, que las instituciones financieras analizan el flujo de caja proyectado de las mypes para evaluar la capacidad de pago?	Escala de Likert															
			¿Cree usted, que su flujo de caja respalda lo suficiente para poder solventar préstamos?																
Rentabilidad neta	Rentabilidad empresarial	¿Considera usted, que las mypes obtienen mayor rentabilidad al cuando solicitan un crédito?	Escala de Likert																
		¿Considera usted, que la rentabilidad que obtiene la empresa debe ser invertido en mejoramiento de la infraestructura y nuevos proyectos?																	

- OPINION DE APLICABILIDAD
- Procede su aplicación
  - Procede su aplicación previo levantamiento de observaciones que se adjuntan
  - No procede su aplicación

Respuestas de la Escala de Likert				
Totalmente en desacuerdo (1)	En desacuerdo (2)	Indiferente (3)	De acuerdo (4)	Totalmente de acuerdo (5)

Trujillo / /			
Lugar y fecha	DNI N°	Firma del experto	Teléfono

### Anexo 3: Cuestionario Crédito Financiero

#### CUESTIONARIO DEL CRÉDITO FINANCIERO

<b>Nombre original</b>	: Cuestionario del nivel del Crédito financiero
<b>Autora</b>	: Marco Antonio Velorio Rodríguez, 2016
<b>Año y lugar</b>	: 2016, Lima.
<b>Autor de la adaptación</b>	: Yulisa Ericka Eusebio Esteban, 2019
<b>Año y lugar de adaptación</b>	: 2019, Trujillo.
<b>Aplicación</b>	: Individual y colectiva.
<b>Duración</b>	: 12 minutos.
<b>Número de ítems</b>	: 14.
<b>Dimensiones</b>	: Antecedentes Crediticios, Evaluación de riesgos, Línea de Crédito, Garantía solicitada, Tasa de costo efectiva anual (TCEA).
<b>Objeto de estudio</b>	: Describir el nivel de crédito financiero de las Mypes.
<b>Materiales</b>	: Cuestionario, lápiz y borrador.

**El Crédito financiero y su influencia en la Gestión Financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019**

**CUESTIONARIO**

Cuestionario del nivel del Crédito financiero autor Marco A. Velorio Rodriguez (2016), y adaptado por Yulisa E. Eusebio Esteban (2019) para las Mypes del Centro Comercial El Virrey

**Instrucciones :**

Estimado Señor(a), Lea cuidadosamente y luego según la escala de valoración seleccione una opción y marque con una X en el recuadro respectivo. Esta encuesta es de carácter ANONIMO Y ASISTIDA, su procesamiento será reservado; por ello le requerimos absoluta sinceridad en las respuestas, tome en cuenta la escala valorativa: Total desacuerdo(1), Desacuerdo (2), Indiferente(3), De acuerdo (4), Totalmente de acuerdo (5)

**CREDITO FINANCIERO**

N°	items		1	2	3	4	5
<b>Dimension 1: Antecedentes Crediticios</b>							
1	Accesibilidad	¿Esta de acuerdo, que el crédito financiero debe ser otorgado únicamente por las entidades financieras supervisadas por la SBS?					
2	Antecedentes crediticios	¿Considera Usted, que los antecedentes crediticios permite a las instituciones financieras saber como ha manejado sus recursos antes de otorgarle un crédito?					
3	Infocorp	¿ Cree usted, que para acceder a un crédito financiero no debe figurar como moroso en la central de riesgo?					
<b>Dimension 2: Evaluacion de Riesgos</b>							
4	Evaluacion Cualitativa	¿ Esta de acuerdo, que el analista de créditos debe tener conocimiento del cliente para la detección de la evaluación de riesgos?					
5	Evaluacion Cuantitativa	¿ Esta de acuerdo, que el analista de crédito debe tener un conocimiento de todas sus fuentes de ingresos y egresos?					
<b>Dimension 3:Linea de Credito</b>							
6	Crédito	¿Esta de acuerdo, que la línea de crédito asignada por los bancos genere el pago de intereses, comisiones, seguros u otras cargas bancarias?					
7	Cantidad del préstamo	¿Esta conforme con el monto asignando como préstamo que otorga las entidades financieras cuando solicita un crédito?					
8	Tiempo	¿Cree usted razonable el tiempo o plazo establecido para la devolución del préstamo otorgado por las entidades financieras?					
<b>Dimension 4: garantía solicitada</b>							
9	Garantía Real	¿ Esta de acuerdo, que las entidades financieras requieran de una garantía para otorgar créditos a clientes de esta forma asegurar la devolución del pago?					
10	Ingreso Real	¿ Esta de acuerdo, que para solicitar un crédito financiero deba presentar sus ingresos como sustento de capacidad de pago?					
<b>Dimension 5: Requisitos exigidos</b>							
11	Requisito	¿Cree usted cumplir con los requisitos exigidos por las entidades financieras para acceder a un crédito?					
12		¿Cree tener capacidad de pago para afrontar los préstamos obtenidos?					
<b>Dimension 6: tasa de costo efectiva Anual(TCEA)</b>							
13	Tipos de préstamo	¿ Esta de acuerdo, con las tasas de interés de los diferentes instituciones financieras?					
14	Costos de préstamo	¿Cree usted, que las entidades financieras ofrecen préstamos para capital de trabajo con una tasa preferencial efectiva anual(TCEA)?					



## Anexo 4: Cuestionario Gestión Financiera

### CUESTIONARIO LA GESTIÓN FINANCIERA

<b>Nombre original</b>	: Cuestionario del nivel de Gestión Financiera
<b>Autora</b>	: Marco Antonio Velorio Rodríguez, 2016
<b>Año y lugar</b>	: 2016, Lima.
<b>Autor de la adaptación</b>	: Yulisa Ericka Eusebio Esteban, 2019
<b>Año y lugar de adaptación</b>	: 2019, Trujillo.
<b>Aplicación</b>	: Individual y colectiva.
<b>Duración</b>	: 11 minutos.
<b>Número de ítems</b>	: 12.
<b>Dimensiones</b>	: Financiamiento externo, Estructura de financiamiento Capital de trabajo, Activos netos, Flujo de caja proyectado Rentabilidad neta
<b>Objeto de estudio</b>	: Describir el nivel de gestión financiera de las Mypes.
<b>Materiales</b>	: Cuestionario, lápiz y borrador.

**El Crédito financiero y su influencia en la Gestión Financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey , Trujillo 2019**

**CUESTIONARIO**

Cuestionario del nivel del Crédito financiero autor Marco A. Velorio Rodriguez (2016), y adaptado por Yulisa E. Eusebio Esteban (2019) para las Mypes del Centro Comercial El Virrey

**Instrucciones :**

Estimado Señor(a), Lea cuidadosamente y luego según la escala de valoración seleccione una opción y marque con una X en el recuadro respectivo. Esta encuesta es de carácter ANONIMO Y ASISTIDA, su procesamiento será reservado; por ello le requerimos absoluta sinceridad en las respuestas, tome en cuenta la escala valorativa : Total desacuerdo(1), Desacuerdo (2), Indiferente(3), De acuerdo (4), Totalmente de acuerdo (5)

**LA GESTIÓN FINANCIERA**

N°	items		1	2	3	4	5
<b>Dimension 1: Financiamiento externo</b>							
1	Gestion	¿En su opinion, cree usted que la gestion 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 trabajar con capital propio y se requiere solicitar prestamos?					
<b>Dimension 2: Estructura de financiamiento</b>							
3	Conocimiento	¿Considera usted, que tiene los conocimientos necesarios para poder acceder a un prestamo?					
4	Evaluacion	¿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 credito acorde a sus necesidades?					
<b>Dimension 3: Capital de trabajo</b>							
5	Recursos internos	¿Considera Usted, que su capital de trabajo actual es suficiente para seguir trabajando?					
6	Recursos externos	¿Esta de acuerdo, que las instituciones financieras analicen la liquidez y el nivel de endeudamiento de las mypes para otorgar el financiamiento de capital de trabajo?					
<b>Dimension 4: Activo neto</b>							
7	Registro	¿Cree usted, que los activos de las mypes deben estar inscritos en registros publicos como garantia en caso de incumplimiento de obligaciones de pago?					
8	Depreciacion	¿Considera usted, que sus activos estan en buenas condiciones para poder acceder a un credito?					
<b>Dimension 5: Flujo de caja proyectado</b>							
9	Flujo de caja	¿Considera usted, que las instituciones financieras analizan el flujo de caja proyectado de las mypes para evaluar la capacidad de pago?					
10		¿Cree usted, que su flujo de caja respalda lo suficiente para poder solventar prestamos?					
<b>Dimension 6: Rentabilidad neta</b>							
11	Rentabilidad empresarial	¿Considera usted, que las mypes obtienen mayor rentabilidad al cuando solicitan un credito?					
12		¿Considera usted, que la rentabilidad que obtiene la empresa debe ser invertido en mejoramiento de la infraestructura y nuevos proyectos?					

## Anexo 5: Validación de Expertos


### VALIDEZ DEL INSTRUMENTO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL AUTOR	TITULO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
Eusebio Esteban Yulisa Ericka	Créditos financieros y su incidencia en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Año 2019

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)
Para realizar cada una de las preguntas, se tuvo en cuenta la operacionalización de las variables.	S	
Las preguntas responden a las variable (S) a estudiar o investigar	S	
Las preguntas formuladas miden lo que se desea investigar.	S	
Las preguntas son relevantes y concretas con respecto al tema a investigar.	S	
Existe claridad en la formulación de la pregunta.	S	
Las preguntas provocan ambigüedad en la respuesta.		N
7. El número de preguntas es adecuado.	S	
Las preguntas responden al marco teórico utilizado en la investigación.	S	
Las preguntas tienen coherencia con el diseño de la investigación.	S	
Permite emitir con facilidad la respuesta a los participantes.	S	

OBSERVACIONES	SUGERENCIAS/MEJORA

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO	FIRMA
LECCA HUAYAN WALTER JAGUEL	

Fecha:

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

### VALIDEZ DEL INSTRUMENTO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL AUTOR	TITULO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
Eusebio Esteban Yulisa Ericka	Créditos financieros y su incidencia en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Año 2019

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)
Para realizar cada una de las preguntas, se tuvo en cuenta la operacionalización de las variables.	S	
Las preguntas responden a las variable (S) a estudiar o investigar	S	
Las preguntas formuladas miden lo que se desea investigar.	S	
Las preguntas son relevantes y concretas con respecto al tema a investigar.	S	
Existe claridad en la formulación de la pregunta.	S	
Las preguntas provocan ambigüedad en la respuesta.		N
7. El número de preguntas es adecuado.	S	
Las preguntas responden al marco teórico utilizado en la investigación.	S	
Las preguntas tienen coherencia con el diseño de la investigación.	S	
Permite emitir con facilidad la respuesta a los participantes.	S	

OBSERVACIONES	SUGERENCIAS/MEJORA

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO	FIRMA
Chumpitaz Olga Milena Martí	

Fecha:

<b>Experto N° 2:</b>	
Grado más alto y especialidad:	Magister en Administración de Negocios
Línea de investigación que es especialista:	Administración y Finanzas

### VALIDEZ DEL INSTRUMENTO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL AUTOR	TITULO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
Eusebio Esteban Yulisa Ericka	Créditos financieros y su incidencia en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Año 2019

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)
Para realizar cada una de las preguntas, se tuvo en cuenta la operacionalización de las variables.	/	
Las preguntas responden a las variable (S) a estudiar o investigar	/	
Las preguntas formuladas miden lo que se desea investigar.	/	
Las preguntas son relevantes y concretas con respecto al tema a investigar.	/	
Existe claridad en la formulación de la pregunta.	/	
Las preguntas provocan ambigüedad en la respuesta.	/	
7. El número de preguntas es adecuado.	/	
Las preguntas responden al marco teórico utilizado en la investigación.	/	
Las preguntas tienen coherencia con el diseño de la investigación.	/	
Permite emitir con facilidad la respuesta a los participantes.	/	

OBSERVACIONES	SUGERENCIAS/MEJORA

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO	FIRMA
<i>Quevedo Ramirez Jose A.</i>	<i>[Firma]</i>

Fecha:

<b>Experto N° 3:</b>	
Grado más alto y especialidad:	<i>Dactos</i>
Línea de investigación que es especialista:	<i>Contables</i>

## Anexo 6: Confiabilidad del Instrumento para la Variable Crédito Financiero

**Tabla N°01**

### Estadístico de consistencia interna del cuestionario Crédito Financiero

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.862	14

*Fuente: Ordenador, SPSS 22*

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 crédito financiero, dentro del rango de muy aceptable para este tipo de instrumento

**Tabla N°02**

### Estadístico de consistencia interna del cuestionario

	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
ITEM00001	51,4000	59,832	,649	,845
ITEM00002	51,3000	61,063	,777	,838
ITEM00003	51,6000	58,253	,828	,832
ITEM00004	51,2000	68,168	,468	,856
ITEM00005	51,1000	70,937	,275	,863
ITEM00006	51,5000	63,211	,621	,847
ITEM00007	51,2000	71,747	,219	,866
ITEM00008	51,6500	61,503	,653	,844
ITEM00009	51,5000	64,053	,568	,850
ITEM00010	52,0000	58,211	,722	,839
ITEM00011	51,3000	69,695	,302	,863
ITEM00012	51,6000	62,884	,646	,845
ITEM00013	52,1000	67,253	,414	,858
ITEM00014	52,0500	78,155	-,329	,881

En la tabla N°02 se observa al Alfa de Cronbach para cada uno de los ítem si un elemento es suprimido con la finalidad de mejorar el coeficiente de 0.862 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.

**Anexo 7: Base de datos de la prueba piloto del Crédito Financiero**

Variable	Dimensión	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	5	5	4	4	5	4	4	5	5	4	5	5	5	5	5	1	1	3	5	2	
		Antecedentes crediticios	2	4	5	5	4	5	4	5	4	5	4	5	5	4	5	4	5	1	3	5	3	3
		Infocorp	3	5	5	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	5	5	2	2	4	1	2	
	Evaluación de Riesgos	Evaluación cualitativa	4	4	5	5	5	4	4	5	4	4	4	5	5	5	4	4	2	3	5	4	5	
		Evaluación cuantitativa	5	4	4	5	5	5	4	5	5	4	5	4	4	5	5	4	2	4	5	4	5	
	Línea de Crédito	Crédito	6	4	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	4	5	4	2	3	2	2	3	
		Cantidad del préstamo	7	4	4	5	4	5	4	4	4	5	4	4	5	5	4	4	4	5	5	5	2	
		Tiempo	8	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	5	4	4	4	5	1	5	2	1	
	Garantía Solicitada	Garantía Real	9	4	5	4	4	4	5	4	3	5	4	5	4	5	4	4	2	3	5	5	1	
		Ingreso Real	10	4	4	5	4	3	4	3	4	4	3	4	5	5	5	5	1	3	2	1	1	
	Requisitos Exigidos	Requisitos	11	4	4	4	4	5	5	4	4	4	5	5	5	4	4	4	5	4	5	1	4	
			12	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	4	4	5	5	2	5	2	1
	Tasa de Costo efectiva anual (TCEA)	Tipos de préstamo	13	4	3	3	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	1	5	1	4		
		Costo de préstamo	14	4	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	4	4	4	4	4	4	3	4	4	

**Fuente: Prueba piloto**

## Anexo 8: Confiabilidad del Instrumento para la Variable Gestión Financiera

**Tabla N°01**

### Estadístico de consistencia interna del cuestionario Gestión Financiera

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.874	12

*Fuente: Ordenador, SPSS 22*

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, dentro del rango de muy aceptable para este tipo de instrumento.

**Tabla N°02**

### Estadístico de consistencia interna del cuestionario

	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
ITEM00001	44,9000	46,937	,765	,850
ITEM00002	44,9000	48,095	,836	,846
ITEM00003	45,1000	49,884	,650	,859
ITEM00004	44,8000	54,168	,564	,865
ITEM00005	44,7000	56,747	,365	,875
ITEM00006	45,1000	50,832	,617	,861
ITEM00007	44,8000	58,589	,208	,881
ITEM00008	45,2000	50,063	,581	,864
ITEM00009	45,1000	51,042	,602	,862
ITEM00010	45,5000	47,947	,675	,857
ITEM00011	45,0000	55,474	,457	,870
ITEM00012	45,0000	57,053	,359	,875

En la tabla N°02 se observa al Alfa de Cronbach para cada uno de los ítem si un elemento es suprimido con la finalidad de mejorar el coeficiente de 0.874 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.



**Anexo 9: Base de datos de la prueba piloto del Gestión Financiera**

Variable	Dimensión	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	4	5	5	4	5	4	4	5	5	4	5	5	4	5	1	1	5	5	3	
		Financiamiento	2	4	5	5	4	5	4	5	4	5	5	5	4	5	4	5	1	3	5	3	3
	Estructura de Financiamiento	Conocimiento	3	5	5	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	5	5	2	2	4	1	4	
		Evaluación	4	4	5	5	5	4	4	5	4	4	4	5	5	5	4	4	2	3	5	4	5
	Capital de trabajo	Recursos internos	5	4	4	5	5	5	4	5	5	4	5	4	4	5	5	4	2	4	5	4	5
		Recursos externos	6	4	5	4	5	5	4	5	4	5	5	4	5	4	5	4	2	3	2	2	3
	Activos	Registro	7	4	4	5	4	5	4	4	4	5	4	4	5	5	4	4	4	5	5	5	2
		Depreciación	8	4	4	4	4	5	4	4	4	5	4	5	5	4	4	4	5	1	5	2	1
	Flujo de caja Proyectado	Fujo de caja	9	4	5	4	4	4	5	4	3	5	4	5	4	5	4	4	2	3	5	5	1
			10	4	4	5	4	3	4	4	4	4	4	3	4	5	5	5	5	1	3	2	2
	Rentabilidad Neta	Rentabilidad empresarial	11	4	4	4	4	5	5	4	4	4	5	5	5	4	4	4	5	2	4	3	3
			12	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	4	4	5	5	2	5	3

Fuente: Prueba piloto

### Anexo 10: Base de datos de las encuestas

VARIABLE 1 : CRÉDITO FINANCIERO																												
N°	Antecedentes Crediticios					Evaluación de Riesgos				Linea de Crédito					Garantía solicitada				Requisitos exigidos				tasa de costo efectiva Anual(TCEA)				CREDITO FINANCIERO	
	1	2	3	ptje	Nivel	4	5	ptje	Nivel	6	7	8	ptje	Nivel	9	10	ptje	Nivel	11	12	ptje	Nivel	13	14	ptje	Nivel	Total	Nivel
1	2	5	2	9	Regular	5	2	7	Regular	5	2	2	9	Regular	5	1	6	Regular	2	2	4	Deficiente	5	2	7	Regular	42	Regular
2	4	4	4	12	Bueno	4	4	8	Bueno	5	2	2	9	Regular	1	1	2	Deficiente	4	4	8	Bueno	4	2	6	Regular	45	Regular
3	5	5	5	15	Bueno	2	2	4	Deficiente	5	5	5	15	Bueno	5	1	6	Regular	5	5	10	Bueno	5	2	7	Regular	57	Bueno
4	5	5	4	14	Bueno	5	4	9	Bueno	5	3	2	10	Regular	5	1	6	Regular	4	4	8	Bueno	4	4	8	Bueno	55	Bueno
5	3	4	1	8	Regular	4	4	8	Bueno	4	5	4	13	Bueno	4	4	8	Bueno	5	4	9	Bueno	4	4	8	Bueno	54	Bueno
6	2	3	1	6	Deficiente	1	3	4	Deficiente	1	2	2	5	Deficiente	5	4	9	Bueno	5	2	7	Regular	3	2	5	Regular	36	Regular
7	1	2	1	4	Deficiente	2	4	6	Regular	2	3	1	6	Deficiente	2	1	3	Deficiente	4	1	5	Regular	2	2	4	Deficiente	28	Deficiente
8	2	3	1	6	Deficiente	3	5	8	Bueno	3	5	2	10	Regular	3	1	4	Deficiente	5	2	7	Regular	3	2	5	Regular	40	Regular
9	4	5	1	10	Regular	1	3	4	Deficiente	3	3	4	10	Regular	5	1	6	Regular	4	4	8	Bueno	4	5	9	Bueno	47	Regular
10	3	5	2	10	Regular	5	2	7	Regular	5	2	3	10	Regular	5	1	6	Regular	2	5	7	Regular	2	2	4	Deficiente	44	Regular
11	5	4	3	12	Bueno	4	2	6	Regular	4	3	5	12	Bueno	4	1	5	Regular	3	4	7	Regular	5	5	10	Bueno	52	Regular
12	3	4	2	9	Regular	5	2	7	Regular	4	3	2	9	Regular	4	1	5	Regular	2	5	7	Regular	4	5	9	Bueno	46	Regular
13	3	4	3	10	Regular	5	2	7	Regular	5	1	5	11	Regular	5	2	7	Regular	2	5	7	Regular	2	2	4	Deficiente	46	Regular
14	3	4	2	9	Regular	5	3	8	Bueno	5	3	5	13	Bueno	5	1	6	Regular	4	4	8	Bueno	4	5	9	Bueno	53	Bueno
15	4	5	5	14	Bueno	2	4	6	Regular	1	2	3	6	Deficiente	5	5	10	Bueno	5	4	9	Bueno	5	4	9	Bueno	54	Bueno
16	3	4	5	12	Bueno	5	2	7	Regular	5	5	2	12	Bueno	4	5	9	Bueno	4	3	7	Regular	4	4	8	Bueno	55	Bueno
17	4	4	3	11	Regular	4	5	9	Bueno	4	5	3	12	Bueno	1	5	6	Regular	5	4	9	Bueno	4	4	8	Bueno	55	Bueno
18	3	4	4	11	Regular	4	2	6	Regular	1	3	2	6	Deficiente	1	5	6	Regular	5	5	10	Bueno	5	4	9	Bueno	48	Regular
19	5	5	5	15	Bueno	3	4	7	Regular	5	5	5	15	Bueno	1	5	6	Regular	3	3	6	Regular	5	5	10	Bueno	59	Bueno
20	5	5	5	15	Bueno	1	2	3	Deficiente	3	4	4	11	Regular	5	5	10	Bueno	5	4	9	Bueno	4	3	7	Regular	55	Bueno
21	3	1	5	9	Regular	3	3	6	Regular	3	4	3	10	Regular	1	1	2	Deficiente	2	3	5	Regular	4	4	8	Bueno	40	Regular
22	3	1	5	9	Regular	3	4	7	Regular	5	4	3	12	Bueno	4	4	8	Bueno	1	3	4	Deficiente	3	4	7	Regular	47	Regular
23	2	1	5	8	Regular	4	4	8	Bueno	3	3	3	9	Regular	1	1	2	Deficiente	2	3	5	Regular	5	2	7	Regular	39	Regular
24	3	1	5	9	Regular	3	4	7	Regular	1	3	3	7	Regular	1	1	2	Deficiente	1	3	4	Deficiente	1	1	2	Deficiente	31	Deficiente
25	3	1	2	6	Deficiente	4	4	8	Bueno	5	4	4	13	Bueno	1	1	2	Deficiente	3	2	5	Regular	5	2	7	Regular	41	Regular
26	2	5	2	9	Regular	5	2	7	Regular	5	2	2	9	Regular	5	1	6	Regular	2	2	4	Deficiente	5	2	7	Regular	42	Regular
27	4	4	4	12	Bueno	4	4	8	Bueno	5	2	2	9	Regular	4	4	8	Bueno	4	4	8	Bueno	4	2	6	Regular	51	Regular
28	5	5	5	15	Bueno	2	2	4	Deficiente	5	5	5	15	Bueno	5	1	6	Regular	5	5	10	Bueno	5	2	7	Regular	57	Bueno
29	4	4	4	12	Bueno	5	4	9	Bueno	5	3	2	10	Regular	5	1	6	Regular	4	3	7	Regular	4	3	7	Regular	51	Regular
30	3	4	1	8	Regular	4	3	7	Regular	4	5	3	12	Bueno	4	1	5	Regular	5	3	8	Bueno	3	1	4	Deficiente	44	Regular
31	2	3	1	6	Deficiente	1	3	4	Deficiente	1	2	2	5	Deficiente	3	1	4	Deficiente	5	2	7	Regular	3	2	5	Regular	31	Deficiente
32	1	2	1	4	Deficiente	2	4	6	Regular	2	3	1	6	Deficiente	2	1	3	Deficiente	4	1	5	Regular	5	2	7	Regular	31	Deficiente
33	2	3	1	6	Deficiente	3	5	8	Bueno	3	5	2	10	Regular	3	1	4	Deficiente	5	2	7	Regular	3	2	5	Regular	40	Regular
34	4	5	1	10	Regular	3	3	6	Regular	3	3	4	10	Regular	4	4	8	Bueno	4	5	9	Bueno	5	5	10	Bueno	53	Bueno
35	3	5	2	10	Regular	5	2	7	Regular	5	2	3	10	Regular	5	1	6	Regular	2	5	7	Regular	4	3	7	Regular	47	Regular
36	5	4	3	12	Bueno	4	2	6	Regular	4	3	5	12	Bueno	4	1	5	Regular	3	4	7	Regular	5	5	10	Bueno	52	Regular

VARIABLE 2: GESTIÓN FINANCIERA

N°	Financiamiento Externo				Estructura de financiamiento				Capital de trabajo				Activo				Flujo de caja proyectado				Rentabilidad neta				GESTION FINANCIERA	
	1	2	ptje	Nivel	3	4	ptje	Nivel	5	6	ptje	Nivel	7	8	ptje	Nivel	9	10	ptje	Nivel	11	12	ptje	Nivel	Total	Nivel
1	2	5	7	Regular	5	2	7	Regular	5	2	7	Regular	5	1	6	Regular	2	2	4	Deficiente	5	2	7	Regular	38	Regular
2	4	3	7	Regular	4	4	8	Bueno	5	2	7	Regular	1	1	2	Deficiente	2	2	4	Deficiente	4	2	6	Regular	34	Regular
3	3	3	6	Regular	2	3	5	Regular	5	5	10	Bueno	5	1	6	Regular	5	5	10	Bueno	5	2	7	Regular	44	Regular
4	5	5	10	Bueno	4	4	8	Bueno	4	3	7	Regular	5	1	6	Regular	2	3	5	Regular	4	4	8	Bueno	44	Regular
5	3	4	7	Regular	3	2	5	Regular	2	2	4	Deficiente	2	2	4	Deficiente	2	2	4	Deficiente	1	1	2	Deficiente	26	Deficiente
6	2	3	5	Regular	1	3	4	Deficiente	1	2	3	Deficiente	3	4	7	Regular	1	2	3	Deficiente	1	1	2	Deficiente	24	Deficiente
7	1	2	3	Deficiente	2	4	6	Regular	2	3	5	Regular	4	4	8	Bueno	4	1	5	Regular	2	2	4	Deficiente	31	Regular
8	2	3	5	Regular	3	3	6	Regular	3	3	6	Regular	4	5	9	Bueno	5	2	7	Regular	3	2	5	Regular	38	Regular
9	3	3	6	Regular	1	1	2	Deficiente	3	3	6	Regular	2	2	4	Deficiente	2	2	4	Deficiente	2	2	4	Deficiente	26	Deficiente
10	3	5	8	Bueno	5	2	7	Regular	5	2	7	Regular	5	1	6	Regular	2	5	7	Regular	2	2	4	Deficiente	39	Regular
11	5	3	8	Bueno	4	3	7	Regular	4	3	7	Regular	4	1	5	Regular	3	4	7	Regular	5	5	10	Bueno	44	Regular
12	3	4	7	Regular	1	1	2	Deficiente	1	1	2	Deficiente	4	1	5	Regular	1	1	2	Deficiente	4	5	9	Bueno	27	Deficiente
13	1	1	2	Deficiente	5	2	7	Regular	2	3	5	Regular	5	2	7	Regular	1	1	2	Deficiente	1	1	2	Deficiente	25	Deficiente
14	3	4	7	Regular	4	3	7	Regular	5	3	8	Bueno	5	1	6	Regular	4	4	8	Bueno	2	2	4	Deficiente	40	Regular
15	4	3	7	Regular	2	4	6	Regular	1	2	3	Deficiente	4	4	8	Bueno	5	4	9	Bueno	5	4	9	Bueno	42	Regular
16	3	4	7	Regular	5	2	7	Regular	3	3	6	Regular	4	5	9	Bueno	4	3	7	Regular	4	4	8	Bueno	44	Regular
17	3	3	6	Regular	4	5	9	Bueno	3	3	6	Regular	1	5	6	Regular	5	4	9	Bueno	4	4	8	Bueno	44	Regular
18	3	4	7	Regular	4	2	6	Regular	4	4	8	Bueno	1	5	6	Regular	5	5	10	Bueno	2	2	4	Deficiente	41	Regular
19	5	5	10	Bueno	3	4	7	Regular	5	5	10	Bueno	1	5	6	Regular	3	3	6	Regular	5	5	10	Bueno	49	Bueno
20	5	5	10	Bueno	3	2	5	Regular	3	4	7	Regular	5	5	10	Bueno	5	4	9	Bueno	4	3	7	Regular	48	Bueno
21	3	1	4	Deficiente	3	3	6	Regular	3	4	7	Regular	4	4	8	Bueno	2	3	5	Regular	4	4	8	Bueno	38	Regular
22	3	1	4	Deficiente	1	2	3	Deficiente	5	4	9	Bueno	1	1	2	Deficiente	2	2	4	Deficiente	1	4	5	Regular	27	Deficiente
23	2	3	5	Regular	4	4	8	Bueno	3	3	6	Regular	4	4	8	Bueno	2	3	5	Regular	5	2	7	Regular	39	Regular
24	3	1	4	Deficiente	3	4	7	Regular	1	3	4	Deficiente	1	2	3	Deficiente	2	2	4	Deficiente	1	1	2	Deficiente	24	Deficiente
25	3	1	4	Deficiente	4	3	7	Regular	4	3	7	Regular	5	5	10	Bueno	3	2	5	Regular	5	2	7	Regular	40	Regular
26	2	5	7	Regular	5	3	8	Bueno	5	2	7	Regular	5	1	6	Regular	5	5	10	Bueno	5	2	7	Regular	45	Bueno
27	4	4	8	Bueno	4	4	8	Bueno	5	2	7	Regular	4	4	8	Bueno	4	4	8	Bueno	4	4	8	Bueno	47	Bueno
28	3	3	6	Regular	2	3	5	Regular	5	5	10	Bueno	5	1	6	Regular	5	5	10	Bueno	5	2	7	Regular	44	Regular
29	4	4	8	Bueno	5	4	9	Bueno	4	3	7	Regular	5	1	6	Regular	4	4	8	Bueno	4	4	8	Bueno	46	Bueno
30	3	4	7	Regular	4	3	7	Regular	4	5	9	Bueno	4	1	5	Regular	5	3	8	Bueno	3	1	4	Deficiente	40	Regular
31	2	3	5	Regular	1	3	4	Deficiente	1	2	3	Deficiente	4	5	9	Bueno	5	2	7	Regular	3	2	5	Regular	33	Regular
32	1	2	3	Deficiente	2	4	6	Regular	2	3	5	Regular	4	5	9	Bueno	4	1	5	Regular	5	2	7	Regular	35	Regular
33	2	3	5	Regular	3	5	8	Bueno	3	4	7	Regular	3	1	4	Deficiente	5	2	7	Regular	3	2	5	Regular	36	Regular
34	4	5	9	Bueno	3	3	6	Regular	3	3	6	Regular	4	5	9	Bueno	4	5	9	Bueno	5	5	10	Bueno	49	Bueno
35	3	5	8	Bueno	5	2	7	Regular	5	2	7	Regular	5	1	6	Regular	2	5	7	Regular	4	3	7	Regular	42	Regular
36	3	3	6	Regular	4	3	7	Regular	4	3	7	Regular	4	1	5	Regular	3	4	7	Regular	5	5	10	Bueno	42	Regular

**Anexo 10: Carta de autorización- Junta de propietarios del Centro Comercial el Virrey**



**Junta de Propietarios**

---

Trujillo 22 de junio de 2019

**CARTA N° 001-2019/ JPCCEV**

**Señora:**

**Dra. Mabel Ysabel Otiniano León  
Jefa de la Escuela De Posgrado – Trujillo  
Universidad Cesar Vallejo**

**Presente.-**

**Asunto: Respuesta a su documento de fecha 03-05-2019**

Tenemos a bien dirigimos a Ud. para saludarle cordialmente y al mismo tiempo para darle una respuesta a su documento de fecha 03-05-2019, donde solicita nuestra autorización para la **Srta. Yulisa Ericka Eusebio Esteban**, estudiante del Programa Maestrías en Administración de Negocios – Escuela de posgrado de la universidad Cesar Vallejo, pueda realizar la respectiva investigación para el desarrollo de su tesis denominada: **"EL CRÉDITO Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES DEL SECTOR PRENDAS DE VESTIR DEL CENTRO COMERCIAL EL VIRREY DEL DISTRITO DE TRUJILLO, AÑO 2019."**

Por lo que hacemos de su conocimiento que la **Srta. Yulisa Ericka Eusebio Esteban** tiene la autorización respectiva para realizar dicho estudio en nuestro centro comercial.

Sin otro particular, quedo de Ud.

Atentamente,



## Anexo 12: Artículo Científico

### El Crédito Financiero y su incidencia en la Gestión Financiera de las MYPES del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019

AUTOR: Br. Yulisa Ericka Eusebio Esteban

[yulyeusebio@gmail.com](mailto:yulyeusebio@gmail.com)

Universidad Cesar Vallejo SAC

#### I. RESUMEN

La presente investigación titulada “El Crédito Financiero y su incidencia en la Gestión Financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey Trujillo 2019, se desarrolló en la ciudad de Trujillo a los micro y pequeños empresarios del Centro Comercial el Virrey, donde se halló que las Mypes tienen problemas al solicitar créditos financieros, ello no les permite realizar una buena gestión financiera debido a las exigencias que ponen las entidades para otorgar créditos y el poco conocimiento que tienen los empresarios sobre cómo llevar una buena gestión financiera.

El objetivo principal de la investigación es Determinar en qué medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las MYPES del sector prendas de vestir del Centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019.

Por medio de la investigación queremos dar solución al siguiente problema ¿En qué medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019?, se planteó la siguiente hipótesis, El crédito financiero incide significativamente en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019

La presente investigación se realizó con una metodología con diseño no experimental y alcance descriptivo correlacional, para la recolección de la información se utilizó como técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario el cual fue adaptado del instrumento elaborado por Velorio (2016) para ambas variables, se aplicó en la modalidad de Likert a 94 Mypes del Centro Comercial El Virrey. La confiabilidad del instrumento fue utilizando el coeficiente Pearson de Rho Spearman, luego de analizar la información y procesar los resultados se ha determinado que existe una incidencia significativa entre ambas dimensiones del crédito financiero y las

dimensiones de la gestión financiera, debido a que las Mypes necesitan el crédito para producir, comercializar e invertir en nuevos proyectos así tener una buena gestión financiera con información oportuna y confiable por ello se recomienda a las empresas establecer una buena gestión para tomar decisiones, optar por programas relacionados en cómo administrar finanzas, así optar financiamiento que más les convenga y les permita seguir creciendo en el sector

Palabras clave: Crédito financiero, gestión financiera.

## II. ABSTRACT

The present investigation entitled "The Financial Credit and its incidence in the Financial Management of the Mypes of the garment sector of the El Virrey Trujillo Shopping Center 2019, was developed in the city of Trujillo to the micro and small entrepreneurs of the El Virrey Shopping Center, where it was found that the Mypes have problems when applying for financial credits because this does not allow them to carry out a good financial management due to the exigencies that the entities put to grant credits and the little knowledge that the businessmen have on how to take a good financial management.

The main objective of the investigation is to determine in which average the financial credit affects the financial management of the MYPES of the garment sector of the El Virrey Shopping Center, Trujillo 2019.

Through research we want to solve the following problem: To what extent does the financial credit affect the financial management of the Mypes of the El Virrey shopping center, Trujillo 2019?, for which the following hypothesis was proposed: Financial credit has a significant impact in the financial management of the Mypes of the clothing sector of El Virrey Shopping Center, Trujillo 2019

The present investigation was carried out with a methodology with non-experimental design and correlational descriptive scope, for the collection of the information was used as a survey technique and as an instrument the questionnaire which was adapted from the instrument developed by Velorio (2016) for both variables, it was applied in Likert mode to 94 Mypes of El Virrey Shopping Center. The reliability of the instrument was using the Pearson coefficient of Rho Spearman. After analyzing the information and processing the results, it has been determined that there is a significant impact between both dimensions of the financial credit and the dimensions of financial management, since Mypes need the credit to produce, market and invest in new projects thus having good financial management with timely and reliable

information, for this reason it is recommended that companies establish good management to make decisions, opt for related programs in how to manage finances, and choose financing that best suits them and allow them to continue growing in the sector

Key words: Financial credit, financial management

### III. INTRODUCCIÓN

El estudio es de gran significación al considerar a las Mypes el mayor generador de puestos de trabajo y de crecimiento económico del país, estos micro empresarios con sus ideas innovadoras y competitivos en el mercado necesitan de capital de trabajo para cubrir sus necesidades y crecer en el sector.

En Trujillo el centro Comercial El Virrey comercializa prendas de vestir para todo tipo de edades, hombres y mujeres, estas Mypes deben afrontar las bajas en sus ventas ya que tienen muchas dificultades para acceder a un préstamo, ello trae como consecuencia el desabastecimiento de mercadería que supere la demanda, el problema radica en que no todas cuentan con todos los exigencias que solicitan las entidades para otorgar un crédito, no tienen conocimiento de cómo hacer una buena gestión financiera así como también no tienen contabilidad completa, ni reportes financieros que permitan analizar su situación real, tampoco cuentan con activos o bienes que les sirva como garantía ;por ello las entidades no califican a este sector apto para afrontar un crédito porque lo consideran un riesgo al no tener todos los requisitos que respalde los pagos puntuales del crédito (Vera, 2017 p.3)

Par el presente trabajo de investigación se tomó como antecedentes los siguientes autores:

Velorio (2016), en su investigación El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las Mypes del Distrito Los Olivos, las entidades otorgan créditos con respaldo que son las garantías para ello el funcionario debe evaluar el historial crediticio de los clientes así reducir el riesgo; la mayoría de las Mypes no tienen contabilidad completa que demuestre su situación ni flujos de caja que indique los ingresos de dinero; este sector necesita del financiamiento para seguir operando e invertir; la gestión financiera les va permitir planificar y controlar sus operaciones utilizando herramientas que les permita crecer.

Toro (2018) en su investigación, El Crédito Financiero y su incidencia en la eficiencia de la gestión Financiera de las Mypes del Distrito del Porvenir 2018, evaluar a los clientes antes de otorgar un crédito permite evitar riesgos posibles ya que si la empresa está endeudada no será posible acceder a un préstamo, las líneas de crédito otorgadas sirve de capital para la fabricación y

comercialización de productos, las Mypes colocan sus activos como garantía ante un posible incumplimiento de pago. El marco conceptual, se detalla las dos variables de la investigación

El Crédito financiero: Es un préstamo de dinero que las entidades financieras otorgan a personas naturales o jurídicas con la responsabilidad que devolverán el crédito en cuotas o el desembolso en un solo monto más el interés establecido. (Sánchez Romero, 2013).

La Gestión financiera: la gestión financiera es importante ya que permite analizar la situación económica financiera para medir la liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad de esta forma facilitar la toma de decisiones en la empresa. (Rosillon 2009)

las Mypes del centro comercial el virrey tienen la necesidad de solicitar créditos financieros que les permita ser competitivos en el mercado, reforzar el capital de trabajo, afrontar la demanda inesperada, mejorar su productividad, pero la dificultad está en que las entidades financieras requieren de varios requisitos para otorgar un crédito, esto radica en que la mayoría de mypes son empresas informales ,no tienen contabilidad completa , ni reportes financieros como son los flujos de caja que sustente los ingresos, tampoco tienen activos que les sirva de garantía por ello las líneas de créditos ofrecidas por las entidades son bajas , esto les perjudica ya que no pueden producir ni afrontar la demanda de los clientes sobre todo en las campañas más altas del año; para dar solución al problema el presente proyecto de investigación se planteó el problema: ¿En qué medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019?, se planteó la siguiente hipótesis: El crédito financiero incide significativamente en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey, Trujillo 2019.

El objetivo general planteado para la investigación es: Determinar en qué medida el crédito financiero incide en la gestión financiera de las MYPES del sector prendas de vestir del Centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019; después de analizar la información los resultados arrojaron que existe incidencia entre ambas variables debido a que las Mypes necesitan del financiamiento para crecer en el sector, usar el capital para comercialización e inversión, adquirir mercadería, capacitarse tecnológicamente, comercializar su productos en distintos mercados, cumplir con sus obligaciones tributarias y laborales, mejorar la infraestructura y aprovechar las oportunidades, la gestión financiera les va permitir optar por el crédito que más convenga utilizando adecuadamente sus recursos basándose en información oportuna y confiable.



Para dar solución al problema las Mypes deben evaluar las distintas fuentes de financiamiento para acceder al crédito que más les convenga, lleva reportes contables donde reflejen los ingresos y activos de la empresa, bancarizar sus operaciones así demuestran la existencia de las transacciones, establecer un gestión basada en información fidedigna que les permita tomar decisiones y administrar adecuadamente los recursos que poseen.

La presente investigación favorecerá a las Mypes al plantearse soluciones al problema de esta manera podrán incrementar su rentabilidad; así mismo el estudio sirve de apoyo a futuras investigaciones.

#### **IV. METODOLOGÍA**

La investigación es de diseño no experimental descriptiva-correlacional, de método cuantitativo, la muestra lo constituyeron 94 Mypes pertenecientes a la Junta de propietarios del Centro Comercial el Virrey durante el año 2019, para la presente investigación se utilizó la técnica de la encuesta que permitió recolectar la información de la muestra aplicada de forma individual, el instrumento utilizado fue el cuestionario elaborado por Velorio 2016 y modificado para las dos variables Crédito financiero y gestión financiera del presente proyecto con la finalidad de determinar la incidencia entre ambas variables, la validez de los instrumentos fue realizada por tres expertos conocedores del tema, para la confiabilidad del instrumento se aplicó una prueba piloto de 20 Mypes donde el Alfa de cronbach fue mayor a 0.8 para ambas variables.

A fin dar respuesta a los objetivos e hipótesis se utilizaron tablas y gráficos estadísticos para la distribución de las frecuencias, el procesamiento de los datos fue utilizando el software SPSS versión 22.0 y programa de Excel, así mismo se empleó las pruebas estadísticas Kolmogorov-Smirnov para una muestra mayor de 50 y la prueba de Spearman para la contrastar la hipótesis, La información obtenida de las Mypes del centro comercial El Virrey fue confidencial informándose a los empresarios sobre la finalidad del estudio, de libre disponibilidad de las Mypes participantes.

#### **V. RESULTADOS**

En los resultados obtenidos para la investigación, referente al nivel de crédito financiero se obtuvo que el 59.6% de las Mypes perciben nivel regular sobre los créditos financieros, el 28.7% obtiene nivel bueno y el 11.70% perciben un nivel deficiente sobre los créditos, determinándose que los créditos financieros en el Centro Comercial el Virrey es de nivel regular deficiente (71.30%).

Referente a la gestión financiera se obtuvo que el 63.8% de las Mypes perciben nivel regular sobre la gestión financiera, el 25.5% obtienen un nivel bueno y el 10.6% perciben nivel deficiente sobre la gestión, determinándose que la gestión financiera del Centro Comercial el Virrey es de nivel regular deficiente (74.4%)

En la contratación de la hipótesis del crédito financiero y la incidencia en la gestión financiera el coeficiente de correlación de Spearman es  $R= 0.783$  (existiendo una alta relación) con nivel de significancia  $p= 0.000$  siendo eso menor al 5% ( $p < 0.05$ ) lo cual quiere decir que el crédito financiero influye significativamente en la gestión financiera del Centro Comercial el Virrey, Trujillo 2019.

## **VI. DISCUSIÓN**

Para obtener un crédito financiero se tienen que evaluar el historial crediticio de los clientes, contar con un financiamiento externo no es fácil ya que se debe reunir varios requisitos, como es la información financiera que sustente los ingresos y las garantías, esto exigen las instituciones financieras de esta manera disminuye el riesgo de recuperar el crédito, las Mypes en su mayoría no cuentan con la documentación que sustente sus ingresos, la informalidad les hace más difícil el acceder a un préstamo por ello las instituciones financieras las consideran clientes con alto riesgo, no tienen todos los requisitos que exigen las entidades para acceder a un financiamiento por ello deben presentar una garantía que asegure a las entidades la amortización de los préstamos junto con el pago de los intereses establecidos por la entidad de acuerdo a la línea de crédito asignada.

Los microempresarios al evaluar su estructura de financiamiento con el fin de conocer sus obligaciones para no sobre endeudarse, analizar el flujo de caja para conocer su nivel de solvencia antes de optar por un préstamo ya que las tasas son elevadas, el financiamiento para este sector es muy importante ya que les permite crecer e invertir en nuevos productos de comercialización para obtener más rentabilidad, el tener acceso a nuevos créditos les permitirá invertir en nuevos proyectos o mejoramiento de su infraestructura, capitalizar, aprovechar nuevas oportunidades, vender y producir, capacitarse tecnológicamente para mejorar su trabajo y producción, la gestión financiera basada en información confiable les permite tener un panorama real de la situación de la empresa así utilizar sus recursos económicos eficientemente y verificar si es factible acceder a nuevos créditos, se concluye que el crédito financiero incide en la gestión financiera de las Mypes.

## **VII. CONCLUSIONES**

El crédito financiero incide significativamente en la gestión financiera de las Mypes del sector prendas de vestir del Centro Comercial El Virrey ( $Rho = 0.783$ ;  $p < 0.05$ ). Las mypes necesitan

para crecer y desarrollarse acceder a créditos financieros esto les va permitir cumplir con sus obligaciones, comercializar, producir, invertir en nuevos proyectos, mejorar su infraestructura, capacitarse tecnológicamente, acceder a nuevos mercados, para ello deben cumplir con los requisitos que exigen las entidades financieras, y llevar una buena gestión financiera basada en información contable y financiera fidedigna que les permita analizar la estructura de financiamiento y optar por el crédito que más les beneficie; administrando, planificando y manejando adecuadamente el uso de sus recursos financieros.

### VIII. Referencias Bibliográficas

- Velorio R. M. A. (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\\_r\\_ma.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio_r_ma.pdf)
- Toro C. A. (2018). El crédito financiero y su incidencia en la eficiencia de la gestión financiera de las Mypes del distrito del Porvenir año 2018- Trujillo. Recuperada de: [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/31387/toro\\_cha.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/31387/toro_cha.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Vera L. K. F. (2017), Alternativas de Financiamiento de las MYPES del Centro Comercial el Virrey del Distrito de Trujillo, Recuperado de: [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9981/vera\\_lk.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9981/vera_lk.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Rosillón M. A. N. (2009) Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente Revista Venezolana de Gerencia, vol. 14, núm. 48, octubre-diciembre, 2009, pp. 606-628 Universidad del Zulia Maracaibo.
- Sánchez J. Romero G. (2013) Incidencia del PBI, la tasa activa y la liquidez del sistema financiero como factores de la evolución del crédito privado en el Perú USAT, Perú.