



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**“Los créditos microempresa y la rentabilidad de los comerciantes
del rubro ferretería del centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-
2020”**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Bach. Quispe Erazo, Caren Nayda (ORCID: 0000-0003-0333-8800)

Bach. Huñapilco Diaz, Lizbeth (ORCID: 0000-0002-8821-5289)

ASESORA:

Mg. Cabrera Arias, Luis Martín (ORCID: 0000-0002-4766-1725)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

Lima – Perú

2021

Dedicatoria

En primer lugar, le dedico mi trabajo a Dios nuestro señor porque el me da la fuerza para salir adelante.

En segundo lugar, a mi familia, en especial, a mis padres Antolin Huñapilco y Anaquela Diaz, que desde el cielo están siempre dándome un motivo para salir adelante y a mi esposo Edison Choque, quien siempre me estuvo apoyando incondicionalmente en todo momento.

Y por último a la universidad por darme la oportunidad de seguir con mis metas y sueños.

Lizbeth Huñapilco Diaz.

Este trabajo de investigación dedico con mucho amor a mi esposo Fernando Mamani Condori, mil gracias mi amor por apoyarme en todo, y de Manera muy especial a mi hija Alba Luciana Mamani Quispe que es la razón de mi vida.

Y a mis adorados padres Alipio Quispe Chillihua y Teofila Erazo Quispe; a mis hermanos: Huber, Elisban, Rosa, Rosa Luz, Jhon Percy.

Caren Nayda Quispe Erazo.

Agradecimiento

Mi gratitud al Señor de QOYLLORITI: quien, hasta el día de hoy me brinda mucha salud, trabajo y sustento económico para mi familia.

A mis hermanas Karina, Norma, M. Margarita a mis sobrinos hermosos, suegro, primos(as) que siempre que apoyan en todo momento emocionalmente.

También mi gratitud a mi profesor de investigación por su enseñanza y sabios consejos y a la UCV por esta gran oportunidad en tiempos de COVID-19 (Pandemia).

A todos ellos, mis mejores deseos de cuidado y bendición.

Lizbeth Huñapilco Diaz.

El presente trabajo de investigación fue realizado bajo la supervisión del Mg. Luis Martin Cabrera Arias, a quien me gustaría expresar mi más profundo agradecimiento, por hacer posible la realización de este estudio. Además, de agradecer su paciencia, tiempo y dedicación que tuvo para que esto saliera de manera exitosa.

Gracias por su apoyo a mis padres, por darme la vida y apoyarme en todo lo que me he propuesto.

A Dios, por brindarme la oportunidad de vivir, por permitirme disfrutar cada momento de mi vida y guiarme por el camino.

Caren Nayda Quispe Erazo.

Índice de contenidos

Carátula	II
Dedicatoria	II
Agradecimiento.....	III
Índice de contenidos.....	IV
Índice de tablas	V
Resumen	VII
Abstract	IX
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	12
3.1. Tipo y diseño de la investigación	12
3.2. Variables y operacionalización	13
3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5. Procedimiento	16
3.6. Método de análisis	16
3.7. Aspectos éticos	18
I. RESULTADOS.....	19
II. DISCUSIÓN	44
III. CONCLUSIONES	46
IV. RECOMENDACIONES.....	48
REFERENCIAS.....	49
ANEXOS.....	53

Índice de tablas

Tabla 1 Confiabilidad de instrumento	15
Tabla 2 Cálculo de la normalidad	17
Tabla 3 Niveles de correlación de Spearman.....	18
Tabla 4 Ítem 01: ¿El negocio tiene liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones financieras?	19
Tabla 5 Ítem 02 ¿El negocio tiene dinero necesario para el desarrollo normal de sus operaciones?	20
Tabla 6 Ítem 03 ¿Obtiene de manera constante créditos para invertirlos en su negocio?.....	21
Tabla 7 Ítem 04 ¿Con que frecuencia se capacita en temas de finanzas para negocios?	22
Tabla 8 Ítem 05 ¿Gestiona de manera adecuada los créditos obtenidos para su negocio?.....	23
Tabla 9 Ítem 06 ¿El crédito obtenido tiene como destino la adquisición de mercaderías?	24
Tabla 10 Ítem 07 ¿El financiamiento obtenido es destinado a la adquisición de maquinaria y equipos?	25
Tabla 11 Ítem 08 ¿El crédito obtenido está destinado a la contratación de servicios?	26
Tabla 12 Ítem 09 ¿La tasa de interés ofertada por la entidad financiera es acorde a su situación económica?	27
Tabla 13 Ítem 10 ¿El interés considerado por la entidad financiera contribuye con la generación de ingresos para su negocio?.....	28
Tabla 14 Ítem 11 ¿Se determina de manera adecuada la utilidad en su negocio? .	29
Tabla 15 Ítem 12 ¿En su negocio se determina de manera correcta los ingresos obtenidos?.....	30
Tabla 16 Ítem 13 ¿Los costos incurridos para la generación de ingresos son determinados adecuadamente?	31

Tabla 17 Ítem 14 ¿Los activos de su negocio son registrados de manera adecuada?.....	32
Tabla 18 Ítem 15 ¿El activo que posee su negocio es controlado de acuerdo a la normativa contable?	33
Tabla 19 Ítem 16 ¿El tratamiento del activo de su negocio es realizado en base a las disposiciones de la SUNAT?	34
Tabla 20 Ítem 17 ¿Se determina de manera permanente la utilidad neta en su negocio?.....	35
Tabla 21 Ítem 18 ¿Considera que el beneficio neto obtenido por su negocio es relevante?.....	36
Tabla 22 Ítem 19 ¿El capital que posee su negocio es suficiente para lograr ingresos considerables?.....	37
Tabla 23 Ítem 20 ¿Realiza un incremento de capital para su negocio de manera permanente?	38
Tabla 24 Cálculo del estadígrafo de prueba de crédito microempresa y rentabilidad	39
Tabla 25 Cálculo del estadígrafo de prueba de crédito microempresa y rentabilidad económica.....	41
Tabla 26 Cálculo del estadígrafo de prueba de crédito microempresa y rentabilidad financiera.....	43

Índice de figuras

Figura 1 Evolución de las MYPYMES formales.....	2
Figura 2 Liquidez para el pago de obligaciones financieras.....	19
Figura 3 Dinero necesario para el desarrollo normal de operaciones	20
Figura 4 Créditos obtenidos de manera permanente para ser invertidos en el negocio.....	21
Figura 5 Capacitación en temas de finanzas	22
Figura 6 Gestión adecuada de los créditos obtenidos.....	23
Figura 7 Destino de los créditos para la adquisición de mercaderías	24
Figura 8 Financiamiento destinado a la adquisición de maquinaria y equipos	25
Figura 9 Crédito obtenido destinado a la contratación de servicios	26
Figura 10 Tasa de interés acorde a la situación económica	27
Figura 11 El interés y su contribución en la generación de ingresos.....	28
Figura 12 Determinación adecuada de la utilidad	29
Figura 13 Determinación correcta de los ingresos	30
Figura 14 Determinación adecuada de los costos.....	31
Figura 15 Registro adecuado de activos	32
Figura 16 Control de activos de acuerdo a la normativa contable.....	33
Figura 17 Tratamiento de activos en base a las disposiciones de la SUNAT	34
Figura 18 Determinación permanente de la utilidad	35
Figura 19 Relevancia del beneficio neto obtenido.....	36
Figura 20 Capital suficiente para logro de ingresos	37
Figura 21 Incremento de capital de manera permanente.....	38

Resumen

Se considera como uno de los aspectos más importantes para el desarrollo empresarial y la generación de ingresos, al financiamiento el cual comprende los créditos, los cuales están enfocados en generación de rentabilidad, considerando la importancia de ellos, es que se plantea el presente estudio, con el objetivo de determinar la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020, siendo desarrollado en base a un enfoque, un nivel de estudio correlacional y un diseño no experimental, en el cual se concluyó que los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020, de acuerdo a los resultados obtenidos mediante la prueba estadística, obteniéndose un valor de 0.006 el cual es menor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se acepta la hipótesis alterna, por otro lado se obtuvo como valor de correlación, el valor de 0.459, el cual de acuerdo a la tabla de valores indica que existe correlación positiva moderada entre ambas variables de estudio, al respecto se evidenció que los créditos microempresa obtenidos por los comerciantes contribuyen de manera regular en la generación de renta, mas no de manera relevante, por cuanto dichos créditos no son muy elevados, asimismo los comerciantes no desarrollan una adecuada gestión empresarial, por lo cual el crédito obtenido no se invertido de manera adecuada.

Palabras clave: Crédito microempresa y rentabilidad empresarial.

Abstract

Financing is considered as one of the most important aspects for business development and income generation, which includes loans, which are focused on generating profitability, considering their importance, is that this study is proposed, with the aim of determining the relationship between microenterprise credits and the profitability of merchants in the hardware industry in the Paraíso shopping center, Cusco, 2019-2020, being developed based on an approach, a correlational level of study and a non-experimental design, in which it was concluded that microenterprise loans are significantly related to the profitability of merchants in the hardware industry in the Paraíso shopping center, Cusco, 2019-2020, according to the results obtained through the statistical test, obtaining a value of 0.006 which is less than the value of $\alpha = 0.05$, for which the alternative hypothesis is accepted, on the other hand we obtained a correlation value, the value of 0.459, which according to the table of values indicates that there is a moderate positive correlation between both study variables, in this regard it was evidenced that the microenterprise credits obtained by merchants contribute regularly in the generation of income, but not in a relevant way, since these credits are not very high, likewise the merchants do not develop adequate business management, for which the credit obtained is not invested in an adequate way.

Keywords: Micro-business credit and business profitability.

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, el dinero es un instrumento, y un medio de enriquecimiento, a través del cual se puede propiciar el crecimiento y desarrollo económicos, de las personas y empresas que lo obtienen, así como de las entidades que lo otorgan, entre ellas las entidades financieras y no financieras. (Yaw et al., 2019)

De acuerdo con aquellos estudios efectuados en empresas Latinas, se identificó que muchas entidades han presentado limitaciones, respecto al acceso de créditos, ello debido a las políticas crediticias que se consideran en diferentes países, las cuales han sido relativamente rigurosas, presentando ello implicancias en el desarrollo empresarial. (Leitner y Stehrer, 2013)

Por otro lado, de acuerdo con análisis efectuados sobre el otorgamiento de créditos, en los últimos años, se ha identificado que las políticas crediticias han venido siendo cada vez más flexibles, ello dado por incentivos de los gobiernos, y contribución de las entidades financieras, considerando el otorgamiento de créditos como una política de incentivo a las empresas sobre todo a las pequeñas empresas, pese a ello muchas empresas no han logrado su crecimiento y desarrollo adecuados. (Zhai & Ma, 2017)

Según reportes de la *Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)*, las empresas solicitan créditos para invertirlos en capital de trabajo o actividades operativas del negocio y activo fijo, muy por el contrario en muchas de ellas el destino de los créditos no necesariamente apunta ello, siendo destinado a otras actividades, e incluso distintas al giro del negocio, no cumpliéndose así el objetivo de los créditos. (García et al., 2013)

En el Perú el acceso a los créditos, en las últimas décadas ha venido mejorando, por cuanto las entidades financieras y no financieras, fueron ajustando sus políticas crediticias acorde a las posibilidades de los empresarios, ofreciendo facilidades de pago, considerando ello muchas de las empresas, especialmente las microempresas, se han impulsado de manera relativa, mas no de manera óptima, ello debido a diferentes razones como son la falta de gestión financiera y falta de capacitación en finanzas. (Espinoza y Venturo, 2020)

Las mayor parte de las empresas en el Perú, son microempresas, las cuales han sido motor del crecimiento, según el INEI correspondiente al IV trimestre del año 2019, realizada al 31 de Diciembre del periodo mencionado, se obtuvo como resultado que del total de empresarios, el 0,4% son empresas grandes, el 3,2% son pequeñas empresas y el 96,2% son microempresas, estas últimas son consideradas como sectores con menor apoyo por parte del estado, con respecto a la formalización de los mismos, los cuales por dichas circunstancias suelen cerrar ya sea por falta de financiamiento u otros. Los microempresarios usualmente no conocen de Gestión Empresarial que deben de llevar para un mejor crecimiento económico. (Chambi, 2020)

Respecto a las finanzas de las microempresas en el Perú muchas de ellas logran acceder de manera fácil a los créditos ofertados por las financieras y cooperativas, más que por los bancos, de acuerdo con la información de la SUNAT, las MYPES, se vienen formalizando cada vez más, en los últimos años, ello para poder acceder a beneficios como son el acceso a créditos, como se muestra en la siguiente imagen. (PRODUCE, 2018)



Figura 1 Evolución de las MYPYMES formales
Fuente. PRODUCE - OGEIEE

A pesar de tener el acceso al crédito muchas de las microempresas no aprovechan la oportunidad, no invirtiendo de manera adecuado el crédito obtenido, desviando en muchos casos dicho crédito a actividades distintas al giro de la empresa o del negocio.

Las microempresas pueden ser identificadas por el monto total en ventas anuales que pueden alcanzar como máximo 150 UIT y contratar de 1 a 10 trabajadores como máximo; otros aspectos que se pueden presenciar en las microempresas es que su estabilidad de ganancias no es fija mensualmente es por ello que las microempresas corren el riesgo de caer en quiebra o por otra parte van creciendo con financiación propia o financiación por entidades financieras, en la mayoría de los casos las microempresas previamente a ser formadas suelen ser financiadas por bancos, cajas, cooperativas, y otros, lo cual se considera como inversión privada dentro del país. (Bernal, 2017)

Es el caso de los diferentes centros de abastos del departamento del Cusco, entre ellos se encuentra el centro comercial Paraíso, en el cual se encuentran diferentes negocios comerciales, como son el rubro ferretería, la mayoría de negocios vienen presentando dificultades respecto a su crecimiento económico, lo cual está relacionado a la rentabilidad, a pesar que tienen facilidades de acceso a los créditos, se identifica que dichos financiamientos no son debidamente administrados, muchas veces son malversados o destinados a actividades distintas al giro del negocio.

En base a la problemática existente, se formula en mencionado trabajo de investigación, el cual comprende como problema general ¿Cuál es la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020? Y problemas específicos ¿Cuál es la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020? Y ¿Cuál es la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020?

Desde la justificación teórica el presente trabajo es importante debido a que considera la contribución y corroboración de la teoría existente con respecto a los créditos microempresa y la rentabilidad empresarial, asimismo desde la justificación metodológica, comprende la aplicación del método científico para el desarrollo de una investigación, considerando el nivel de investigación correlación, enfoque cuantitativo y diseño no experimental, por otro lado desde el aspecto de la justificación práctica, el mencionado estudio permite la identificación de la situación de los microempresarios del rubro ferretería del centro comercial Paraíso, con respecto a la obtención de créditos, los cuales se consideran que deben contribuir a la generación de renta, al identificar la problemática existente se propicia dar alternativas de solución para una mejora gestión de los créditos obtenidos para la generación de mayores ingresos o rentas.

Por otro lado en el presente estudio se planteó como objetivo general determinar la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020 y como objetivos específicos determinar la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020 y determinar la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.

Asimismo en el presente estudio se planteó la hipótesis general los créditos microempresa inciden de manera significativa en la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020 e hipótesis específicas los créditos microempresa inciden de manera significativa en la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020 y los créditos microempresa inciden de manera significativa en la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.

II. MARCO TEÓRICO

En el presente estudio se efectuó la consulta a estudios relacionados en el ámbito internacional, los cuales se detallan a continuación:

De acuerdo con Leon y Saavedra (2018) en su estudio referido a las fuentes para financiar las MYPYME, fue desarrollado con el objetivo de describir, los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para que otorgar financiamiento a las MIPyME en México, fue desarrollado de nivel descriptivo y analítico, de tipo no experimental, se consideró como muestra de estudio, los reportes de otorgamiento de créditos –México, se aplicó la guía de análisis documental para obtener datos, en el citado estudio se concluyó que las MIPyME obtienen créditos, tanto de entidades financieras públicas como privadas, se evidenció que las tasas de interés de los créditos son muy elevados, por ello no contribuyen de manera adecuada en el crecimiento empresarial, presentando un riesgo, en vista que las empresas muchas veces no pueden hacer frente a los pagos elevados de créditos, asimismo se identificó que los requisitos para otorgamiento de créditos son muy rigurosos.

De acuerdo con Guevara (2017) en su trabajo referido a la evaluación del impacto de los créditos en las PYMES, la cual fue desarrollada con el objetivo de Evaluar el impacto del financiamiento otorgado por el sistema bancario Venezolano para las PYMES y su operatividad Caso: “Banco de los amigos en el periodo comprendido entre 2015 -2016, dicho estudio fue de tipo analítico, descriptivo y explicativo, investigación de documental, de nivel aprehensivo, en dicho estudio se consideró como muestra al personal que labora en la entidad financiera - Banco los amigos – Venezuela, en el cual se aplicó el instrumento del cuestionario y la guía de entrevista, el citado estudio concluyó que los créditos otorgados por la entidad financiera de estudio, no contribuye de manera significativa en el rendimiento de los prestamistas, debido a que no contribuye de manera relevante en la generación de rentabilidad, ello debido a las políticas bancarias, así como a la falta de gestión por parte de los beneficiarios del crédito, con referencia a la forma de invertir en sus negocios.

De acuerdo con Bustos (2017) en su estudio referido a las características del uso de las fuentes de financiamiento para las PYMES, desarrollada con el objetivo de verificar el destino o forma de utilización de las fuentes de financiamiento para las PYMES, dicho estudio fue explicativo –analítico, se desarrolló bajo un nivel de estudio analítico – explicativo, se consideró como muestra de estudio las PYMES apoyadas por CDN - SERCOTEC , se aplicó como instrumento para recolectar datos la guía de análisis documental, concluyó que los créditos obtenidos por las PYMES son destinadas en su mayoría a actividades operativas, las cuales están enfocadas a la consecución de mayores clientes, la realización de acciones y actividades, con las cuales se pueda satisfacer a los clientes, de tal forma que se pueda obtener mayor rentabilidad.

En el presente estudio se efectuó la consulta a estudios relacionados en el ámbito nacional, los cuales se detallan a continuación:

Rebaza (2018) en su estudio titulado referido al financiamiento en la rentabilidad, realizado con el objetivo de determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la Empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. en el distrito de Trujillo 2017, fue de tipo transversal, con un diseño no experimental, en el cual se consideró como muestra a los Estados financieros de la empresa OT&SA promotora inmobiliaria S.A.C. Trujillo 2017, para obtener información se aplicó la guía de análisis documental, en el dicho trabajo se concluye que el crédito obtenido por la empresa de estudio, tuvo impacto en las finanzas de la misma, contribuyendo en la liquidez y la rentabilidad en un 1.98 y 19.14%, respectivamente, se menciona que el financiamiento obtenido corresponde a largo plazo, siendo necesario para contribuir con la solvencia.

Según Aguilar y Cano (2017) en su estudio referido a las fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad , el cual fue efectuado con el objetivo de desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo, dicho estudio fue de nivel descriptivo, analítico y deductivo, se consideró como muestra a 50 MYPES dedicadas a la actividad comercial de la

provincia de Huancayo, asimismo el instrumento para obtener datos fue el cuestionario, en el citado estudio se concluyó que los créditos financieros obtenidos por la MYPES contribuyen en el crecimiento económico de las mismas, en la generación de renta, ello debido a que las entidades financieras ofrecen facilidades de pago, así como facilidad de acceso a los créditos, dichos créditos permiten ampliar las operaciones de los negocios y llegar a más clientes.

De acuerdo con Porras (2017) en su estudio referido a las políticas crediticias y el financiamiento, fue desarrollado con el objetivo de determinar de qué manera las políticas de créditos empresariales y los microcréditos favorecen el financiamiento a las Mypes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC, agencia Huancavelica al Año 2015, la investigación fue de tipo aplicada, con un nivel de estudio descriptivo correlacional – transversal, en el cual se consideró como muestra de estudio a 93 clientes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura SAC., Agencia Huancavelica, asimismo para la obtención de información se utilizó la guía de análisis documental y cuestionario, el estudio concluyó que las políticas crediticias consideradas por la entidad financieras, presentan una incidencia positiva y significativa con los microcréditos, ello en beneficio de los clientes o usuarios, se evidenció asimismo que existe una relación elevada, de acuerdo al valor de $r=89\%$.

Por otro lado se ha efectuado la consulta correspondiente a diferentes autores sobre la variable crédito microempresa, los cuales se detallan a continuación:

Se conoce como crédito microempresa al crédito que es otorgado por una entidad financiera a empresas, las cuales son catalogadas como microempresas de acuerdo a la clasificación empresarial, con la finalidad de propiciar el crecimiento empresarial. (Balogun et al., 2018)

Según Martínez y Pérez (2016) el crédito microempresa es un tipo de crédito otorgado a los microempresarios, el monto del crédito es determinado de acuerdo a

la evaluación económica del usuario, se considera la tasa de interés establecida por la entidad financiera y el plazo correspondiente.

De acuerdo con Magaña (2016) los créditos considerados por las entidades financieras consideran conformantes o componentes básicos los cuales a continuación se detallan:

Monto del crédito: El monto crediticio está referido al monto del crédito o préstamo obtenido por una persona o empresa, necesario para la inversión, adquisición de determinados bienes o servicios, en el caso de las empresas es un medio a través el cual se logra el crecimiento empresarial. (Balogun et. al., 2018)

El financiamiento obtenido, considera el importe de crédito como determinante para el desarrollo de actividades en una empresa, varía de acuerdo a las proyecciones y necesidad de una empresa. (Sanchez, 2019)

- **Capacidad de pago:** La capacidad de pago de una empresa, esta vinculada a los ingresos que esta posee, para hacer frente a obligaciones corrientes, lo cual esta asociado con la solvencia y liquidez empresarial. (De Melo et al., 2019)

Se establece a la capacidad de pago como uno de los aspectos mas relevantes, que toma en cuenta una entidad prestadoras, a la hora de efectura la evaluación económica al cliente o solicitante del crédito. (Bujato y Barrera, 2019)

- **Experiencia crediticia:** La experiencia crediticia, de una persona o empresa, es medida de acuerdo a los antecedentes de financiamiento, considerando créditos bancarios y no bancarios, siendo incluido el reporte crediticio, asicomo historial de créditos. (Piloto et al., 2019)

Es considerado como un indicador de tipo cualitativo, considerado como parte de la evaluación crediticia, necesario para el otorgamiento de crédito.

- Destino del crédito: El destino de los créditos obtenidos o financiamientos obtenidos, está enfocado en la adquisición de bienes, contrataciones de servicios y adquisiciones de activos fijos, los cuales están enfocados en el desarrollo de actividades operativas, contribuyendo con el cumplimiento de metas, como son la generación de ingresos.

Tasa de interés: Según Valencia et. al. (2017) la tasa de interés, considerado como un porcentaje, el cual implica el costo de haber obtenido dicho crédito, tomando en cuenta el tiempo o plazo del crédito, asimismo la tasa de interés se refiere a la ganancia de capital que tendrá el prestamista del crédito, se consideran los siguientes tipos de interés.

Tasa de interés para el otorgamiento de créditos, está considerada de acuerdo al importe o monto crediticio, el cual está relacionado también con el tiempo o plazo de préstamo estipulado por la entidad financiera de acuerdo al producto financiero. (Pacheco, 2019)

- Interés anual: Es considerado como un indicador, que es establecido por un periodo de un año, el cual permite ver la ganancia de la inversión, o costo del crédito, así como la rentabilidad de los ahorros. (Caetano y Pinto, 2019)

La tasa de interés anual es determinada en función a las políticas de la entidad financiera, considerando los costos en los cuales esta incurre para dar el servicios de otorgamiento de créditos, por lo cual el interés anual es considerado como la ganancia de la inversión realizada en un periodo de un año. (Camargo et al., 2018)

- Interés mensual: Es un indicador de ganancia o costo del crédito otorgado, el cual comprende el periodo de un mes, dicho indicador es considerado para determinar el importe de cuota de amortización de crédito mensual, el cual se da en base a un

cronograma de pagos establecido por la entidad financiera. (Castillo, 2018)

El interés mensual es establecido por la entidad financiera para lo cual se considera el tipo de producto financiero, tiempo de crédito e importe crediticio otorgado, ello se determina de acuerdo a las políticas de las entidades financieras. (Pastor et al. , 2017)

Asimismo en el presente estudio se desarrolló las teorías relacionadas a la variable rentabilidad, detallándose a continuación:

El término de rentabilidad está referido a la relación existente entre la inversión realizadas y el beneficio o utilidad obtenida, permite medir la gestión empresarial, las utilidades obtenidas por las ventas, asimismo es considerad como un indicador de tipo económico, para ver la eficacia y eficiencia de una organización. (De la Garza et al., 2019)

Es considerado como un aspecto que permite medir el desarrollo económico de una empresa, dado como resultado de la conjunción de diferentes factores de la producción, por la realización de actividades propias del giro del negocio. (Daza , 2015)

Se considera la rentabilidad en una empresa, cuando los ingresos son superiores a los egresos, cuando el beneficio económico es superior a los costos, este indicador financiera es obtenido como resultado de dividir el beneficio económico o utilidad obtenida, sobre la inversión realizada, a dicho valor se le efectuará la multiplicación x 100, obteniendo un resultado porcentual. (Vásquez et al., 2019) .Rentabilidad = utilidad / inversión * 100

De acuerdo con Maldonado (2015) se considera a la rentabilidad en una empresa como el resultado o finalidad, que persigue una empresa, luego de haber realizado actividades del giro del negocio, ello siendo relacionado con la utilidad, dicho indicador de medición considera los aspectos siguientes:

Rentabilidad Económica (RE): Según Escribano (2014) se considera como una de los aspectos importantes para medir el beneficio económico de una organización, considerado como ROA, el cual se considera que debe superar el 5 % para considerar a una organización como empresa rentable, de acuerdo con el

aspecto económico se puede decir que la rentabilidad es el rendimiento de los activos en una empresa para un determinado periodo.

De acuerdo con Lorenzana (2013) la rentabilidad desde el punto de vista de la actividad económica considera la relación existente entre los activos totales de una empresa y el beneficio obtenido antes de los intereses e impuestos, dicho indicador es considerado para verificar la eficiencia o rendimiento de los activos, sin considerar las fuentes de financiamiento y cargas tributarias, se expresa de la siguiente manera:

Rentabilidad desde el aspecto económico: utilidad antes de intereses e impuesto/ total activo

Por otro lado se tiene la rentabilidad financiera (RF) a la cual se le conoce también como ROE, de acuerdo con Fuentes et al. (2014) se le considera como uno de los indicadores más importantes en una organización, debido a que comprende la medición del rendimiento de la inversión realizada por los accionistas o socios de una empresa, es determinada de la siguiente manera:

Rentabilidad financiera = beneficio neto/ fondos

La rentabilidad financiera se determina de acuerdo a la relación entre la utilidad neta y la inversión realizada, permite identificar la rentabilidad de los capitales empresariales, de acuerdo con Martínez (2018) está referida al beneficio que obtiene una empresa y por consiguiente el beneficio que perciben los socios o accionistas de acuerdo al patrimonio invertido.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de la investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación es aplicada, puesto que se utilizó las teorías y enfoques sobre las variables de investigación, asimismo se busca alcanzar objetivos y dar respuesta a la hipótesis de investigación, según, Baena (2017)

Las investigaciones aplicadas llevan a la práctica las teorías generales y son utilizadas para resolver las necesidades establecidas, de igual modo sirven para dar respuesta inmediata a un problema concreto.

Diseño de investigación

Se considera a los estudios que se desarrollan bajo un diseño no experimental, son aquellos que se efectúan sin modificar, las variables inicialmente planteadas, así como sus componentes. (Hernandez et al.,2014)

En la presente investigación el diseño considerado fue no experimental, teniendo en cuenta que fue realizado sin modificar las variables y sus componentes, solamente se efectuó la determinación de la relación existente entre ambas.

Por otro lado las el estudio fue de corte transversal, teniendo en cuenta que fue desarrollado en un periodo específico de tiempo.

Los estudio de tipo transeccional o transversal, son aquellos que son realizados en un periodo específico de tiempo. (Hernandez et al.,2014)

Nivel de investigación

Las investigaciones de alcance correlacional, son aquellas, que son efectuadas para determinar la relación o correlación existente entre dos o más variables de investigación. Canahuire et al. (2015).

El estudio desarrollado fue de alcance o nivel correlacional, considerando que en su desarrollo se efectuó la determinación de la relación existente entre los créditos microempresa y la rentabilidad en los comerciantes del rubro ferretería del centro comercial Paraíso.

Enfoque de investigación

La investigación realizada fue efectuada en base a un enfoque cuantitativo, debido a que comprende la ejecución de pasos ordenados en su desarrollo, asimismo consideró variables cuantitativas, por otro lado la información obtenida fue procesada de forma numérica, haciendo uso de la estadística inferencial y descriptiva.

De acuerdo con Canahuire et al. (2015) el enfoque cuantitativo considera un conjunto de procesos, secuenciales en cada fase de la investigación, en base a un riguroso orden, por otro lado, se realiza el análisis de información a través de la estadística.

3.2. Variables y operacionalización

Variable n° 01: Crédito Microempresa

Se conoce como crédito microempresa al crédito que es otorgado por una entidad financiera a empresas, la cuales son catalogadas como microempresas de acuerdo a la clasificación empresarial, con la finalidad de propiciar el crecimiento empresarial, este tipo de créditos comprende el monto, la tasa de interés y el plazo crediticio. (Agapito y Vásquez, 2012)

Dimensiones

- Monto del crédito: El monto crediticio está referido al monto del crédito o préstamo obtenido por una persona o empresa, necesario para la inversión y desarrollo de actividades operativas. (Balogun et. al., 2018)
- Tasa de interés: Según Valencia et. al. (2017) la tasa de interés, considerado como un porcentaje, el cual implica el costo de haber obtenido dicho crédito, tomando en cuenta el plazo del crédito, asimismo la tasa de interés se refiere a la ganancia de capital.

Variable n° 02 Rentabilidad

Está considerada como la capacidad innata que posee toda empresa para obtener beneficio económico, considerando que es uno de los objetivos más importantes, por la que existe una organización, dicho concepto comprende el aspecto financiero y económico. (Daza, 2015)

Dimensiones

- Rodríguez et al. (2015), indica que la rentabilidad desde el punto de vista económico, esta referido a la obtencion de beneficio, por la conversion o rendimiento de los activos que la misma posee, ello siendo relacionado con la eficiencia de los acitvos.
- Desde el aspecto financiero, la rentabilidad está referida al beneficio obtenido por la inversión realizada, siendo relacionada como el rendimiento de la inversión, dada por los aporte de los accionistas o socios. Fuentes et. al. (2014)

3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

Población

Se considera como población de estudio, al conjunto total de individuos o cosas, sobre los cuales se efectuara una investigación. (Hernandez y Mendoza, 2018)

En la presente investigación se consideró como población a 40 microempresarios del rubro ferretería, ubicados en el Centro comercial Paraíso.

Muestra

Para el desarrollo de una investigación se toma en cuenta una muestra de estudio por cuestiones de tiempo y economía, la cual estará conformada por la cantidad representativa de la población, siendo una parte de ella. (Katayama, 2014)

Para el presente trabajo la muestra está conformada por 35 comerciantes, la cual fue determinada mediante muestreo no probabilístico por

conveniencia , de acuerdo con el criterio del investigador, respecto a lo cual se identificó que 05 microempresarios, no se encuentran habidos, por cuestiones económicas, quedando así la cantidad de 35.

La técnica del muestro no probabilístico permite determinar la muestra de estudio, considerando el criterio del investigador, no siendo necesario la aplicación de una fórmula matemática. Canahuire (2015)

Unidad de análisis

Para el presente estudio se consideró a las microempresas del rubro ferretería del Centro comercial el Paraíso, como unidad de análisis.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica utilizada en el presente estudio fue la encuesta y como instrumento para la obtención de información fue el cuestionario, el cual fue validado por los expertos, asimismo se realizó el análisis de confiabilidad del mismo el cual se detalla a continuación:

Tabla 1 Confiabilidad de instrumento

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,888	20

Fuente: Elaboración propia en base al trabajo de campo realizado

Para determinar la confiabilidad de instrumento se utilizó la prueba de alfa de cronbach, obteniéndose un valor de 0.888, como resultado, el cual indica la existencia de una confiabilidad fuerte.

Se considera al alfa de cronbach, como un indicador para identificar el nivel de confiabilidad de instrumento, el cual permite ver la consistencia y coherencia de los ítems conformantes del cuestionario, se determina mediante la realización de una prueba piloto. (Perez, 2014)

De acuerdo con Hernandez (2014) el alfa de cronbach establece los siguientes valores entre -1 y 1:

- No es confiable -1 a 0
- Baja confiabilidad 0.01 a 0.49
- Moderada confiabilidad 0.5 a 0.75
- Fuerte confiabilidad 0.76 a 0.89
- Alta confiabilidad 0.9 a 1

3.5. Procedimiento

La presente investigación se realizó inicialmente planteando el problema de investigación, seguidamente identificando la metodología a utilizar, para luego realizar el trabajo de campo, obteniendo información, la cual fue procesada y mostrada mediante tablas y gráficos estadísticos, en base al software SPSS versión 24, aplicando la estadística descriptiva y la estadística inferencial, para finalmente arribar a las conclusiones y proponer la recomendaciones acordes a la solución de la problemática identificada inicialmente.

3.6. Método de análisis

Para el desarrollo del presente estudio se utilizó el método hipotético, considerando la identificación de teorías generales, para luego verificar el caso específico de los comerciantes del rubro de ferretería en el centro comercial Paraíso, asimismo se aplicó el método científico.

Se aplicó la estadística descriptivo para interpretar la información obtenida por cada ítem, mediante tablas y gráficos de frecuencias, utilizando el software SPSS versión 24.

Se realizó la contratación de hipótesis, mediante la estadística inferencial, utilizando la prueba de Rho de Spearman, ello mediante el uso del software SPSS versión 24.

Por otro lado se efectuó al análisis de la normalidad o distribución de datos obtenidos, mediante la prueba Shapiro Wilk, teniendo en cuenta que los datos no superan las 50 unidades, lo cual fue necesaria para definir la aplicación de la prueba de contrastación de hipótesis, se efectuó el análisis de la siguiente manera:

Se planteó las alternativas, considerandos las hipótesis nula y alterna siguientes:

(Ho): Los datos presentan una distribución normal.

(H1): Los datos no presentan una distribución normal.

Valor de significancia: $\alpha = 0.05 = 5\%$

Determinación del valor:

Tabla 2 Cálculo de la normalidad

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
CREDITOMICRO	,307	35	,000	,785	35	,000
RENTABILIDAD	,299	35	,000	,781	35	,000

Fuente: Elaboración propia

Resultados obtenidos:

Al aplicar la prueba de normalidad Shapiro Wilk se obtuvo los valores de 0.000 y 0.000 para las variables créditos microempresa y rentabilidad, respectivamente, identificándose que ambos son menores al valor de significancia $\alpha = 0.05$, por lo cual se indica que los datos no presentan una distribución normal.

Conclusión:

En base a la aplicación de la prueba de normalidad Shapiro Wilk, se identificó que los datos no presentan una distribución normal, por lo cual para la contratación de hipótesis se utilizó una prueba no paramétrica siendo la mas adecuada la prueba de Rho de Spearman, como prueba de correlaciona, considerando asimismo que las variables de estudio son cuantitativas, dicha prueba presenta los siguientes niveles de correlación:

Tabla 3 Niveles de correlación de Spearman

Valor de Rho de Spearman	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0.9 a -0.99	Correlación negativa muy alta
-0.7 a -0.89	Correlación negativa alta
-0.4 a -0.69	Correlación negativa moderada
-0.2 a -0.39	Correlación negativa baja
-0.01 a -0.19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0.01 a 0.19	Correlación positiva muy baja
0.2 a 0.39	Correlación positiva baja
0.4 a 0.69	Correlación positiva moderada
0.7 a 0.89	Correlación positiva alta
0.9 a 0.99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecto

Fuente: Coeficiente de Rho Spearman

3.7. Aspectos éticos

Para el desarrollo del presente estudio se ha considerado los aspectos éticos del investigador, asimismo el cumplimiento de la guía de investigación implementada por la Universidad César Vallejo, por otro lado se efectuó la aplicación de las normas APA, cabe mencionar que el presente trabajo fue verificado y revisado mediante el sistema antiplagio Turnitin.

IV. RESULTADOS

Análisis por ítems

Tabla 4 Ítem 01: ¿El negocio tiene liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones financieras?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	3	8,6	8,6
	A veces	13	37,1	45,7
	Casi siempre	15	42,9	88,6
	Siempre	4	11,4	100,0
	Total	35	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

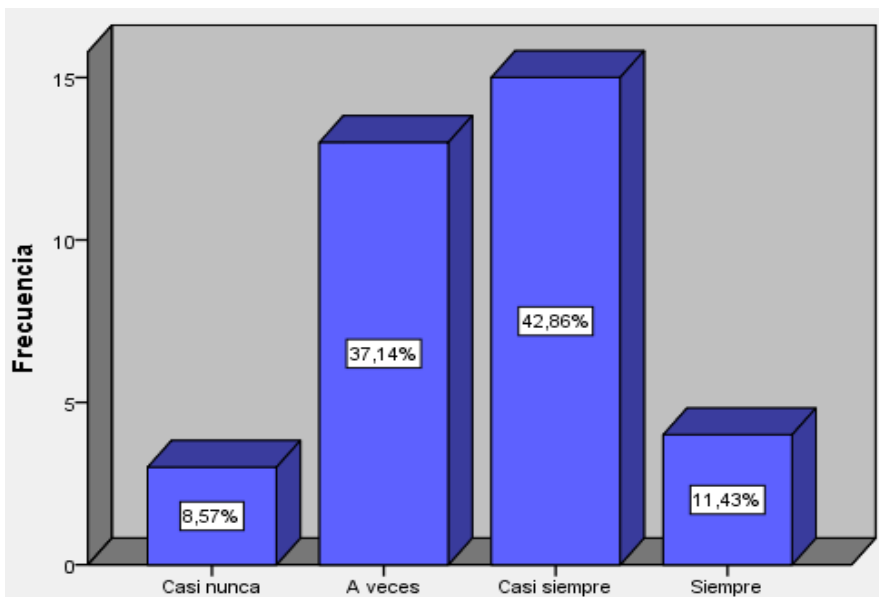


Figura 2 Liquidez para el pago de obligaciones financieras

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: En base a la información recopilada, respecto a la liquidez que poseen los negocios para asumir obligaciones, el 42.86% de los encuestados indican que casi siempre, un 37.14% mencionan que a veces, un 11.43% indican que siempre y un 8.57% mencionan que casi nunca, con referencia a ello se identificó que los negocios en su mayoría si poseen la liquidez necesaria para cubrir obligaciones financieras, las cuales comprenden el pago de amortización e intereses por préstamos.

Tabla 5 Ítem 02 ¿El negocio tiene dinero necesario para el desarrollo normal de sus operaciones?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	3	8,6	8,6
	A veces	17	48,6	57,1
	Casi siempre	11	31,4	88,6
	Siempre	4	11,4	100,0
	Total	35	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

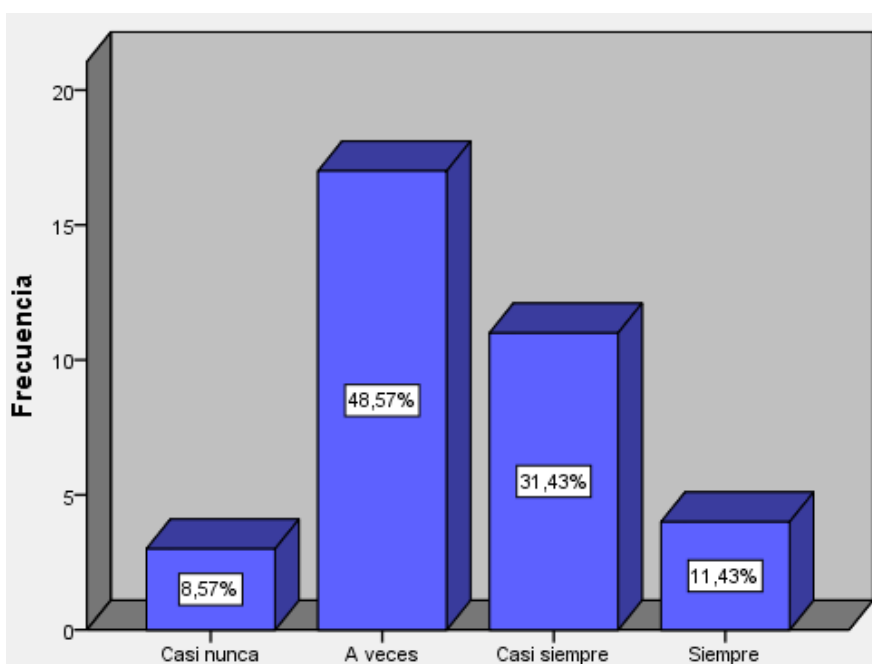


Figura 3 Dinero necesario para el desarrollo normal de operaciones

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: En base a la información recopilada, con referencia efectivo que posee el negocio para del desarrollo normal de sus actividades, el 48.57% de los encuestados mencionan a veces, un 31.43% indican que casi siempre, el 11.43% mencionan que siempre y un 8.57% indican que casi nunca, en base a las respuestas de los encuestados se puede indicar que los negocios en su mayoría tienen disponibilidad de efectivo para el desarrollo normal de sus actividades propias del giro del negocio.

Tabla 6 Ítem 03 ¿Obtiene de manera constante créditos para invertirlos en su negocio?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	5,7	5,7	5,7
Casi nunca	2	5,7	5,7	11,4
Válid o A veces	17	48,6	48,6	60,0
Casi siempre	9	25,7	25,7	85,7
Siempre	5	14,3	14,3	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

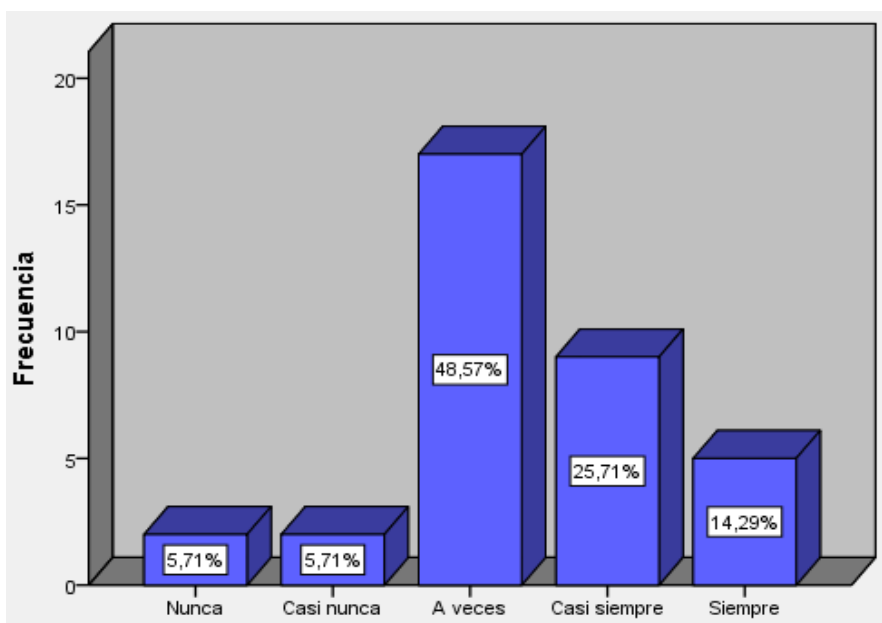


Figura 4 Créditos obtenidos de manera permanente para ser invertidos en el negocio

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: De acuerdo con las respuestas de los encuestados, se identifica que con respecto a la obtención de créditos para invertirlos en el negocio, el 48.57% de los encuestados mencionan que a veces, un 25.71% indican que casi siempre, el 14.29% indican que siempre, un 5.71% mencionan que casi nunca y un 5.71% consideran que nunca.

Con referencia a lo anterior se puede evidenciar que los comerciantes en su mayoría obtienen créditos de manera regular para invertirlos en sus negocios, con la finalidad de obtener mayores ingresos.

Tabla 7 Ítem 04 ¿Con que frecuencia se capacita en temas de finanzas para negocios?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	6	17,1	17,1	17,1
Casi nunca	11	31,4	31,4	48,6
A veces	9	25,7	25,7	74,3
Casi siempre	9	25,7	25,7	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

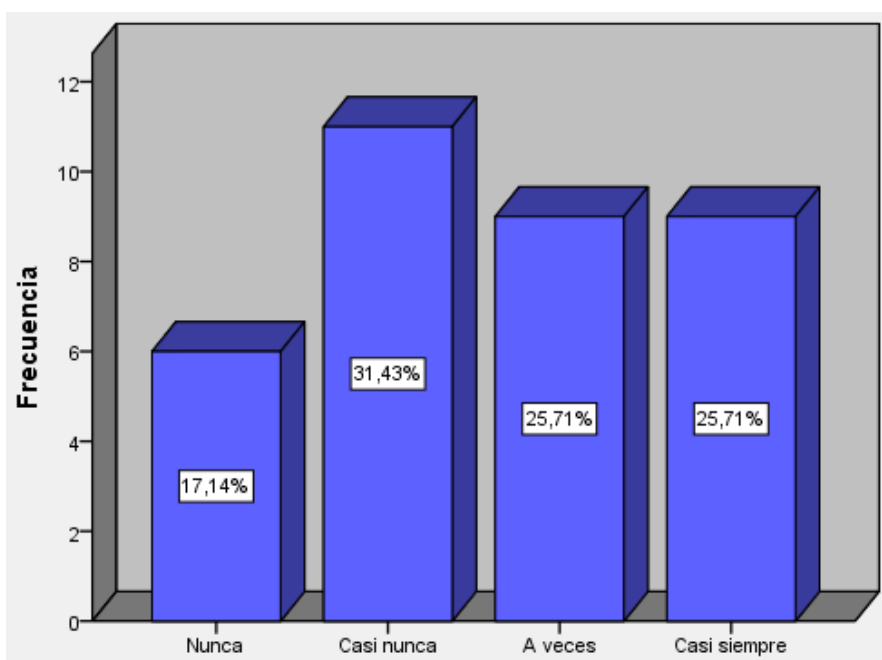


Figura 5 Capacitación en temas de finanzas

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: Con referencia a la frecuencia de capacitación que poseen los comerciantes, el 31.43% indican que casi nunca, un 25.71% mencionan que a veces, un 25.71% indican que casi siempre y un 17.14% consideran que nunca, al respecto se puede indicar que los comerciantes poseen un nivel bajo de conocimiento con referencia a temas financieros, por cuanto no reciben capacitación en temas financieras, para un mejor manejo de sus negocios.

Tabla 8 Ítem 05 ¿Gestiona de manera adecuada los créditos obtenidos para su negocio?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	5,7	5,7	5,7
Casi nunca	3	8,6	8,6	14,3
Válid o A veces	13	37,1	37,1	51,4
Casi siempre	15	42,9	42,9	94,3
Siempre	2	5,7	5,7	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

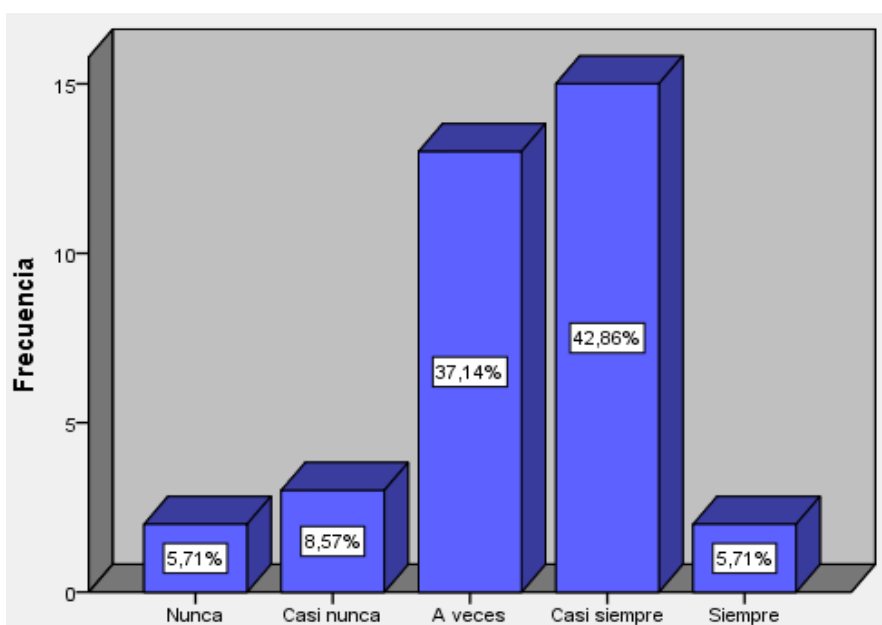


Figura 6 Gestión adecuada de los créditos obtenidos

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: Con respecto a la gestión adecuada de los créditos obtenidos en los negocios, el 42.86% de los encuestados indican que casi siempre, un 37.14% mencionan que a veces, el 8.57% afirman que casi nunca, un 5.71% indican que siempre y otro 5.71% consideran que nunca.

De acuerdo con lo indicado por los encuestados se puede mencionar que los comerciantes efectúan una gestión relativa de los créditos obtenidos, dicha labor no es realizada de manera adecuada por los comerciantes, teniendo en cuenta que no presentan adecuada capacitación y preparación en temas de desarrollo y gestión empresarial.

Tabla 9 Ítem 06 ¿El crédito obtenido tiene como destino la adquisición de mercaderías?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	2,9	2,9	2,9
Casi nunca	1	2,9	2,9	5,7
Válid o A veces	10	28,6	28,6	34,3
Casi siempre	8	22,9	22,9	57,1
Siempre	15	42,9	42,9	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

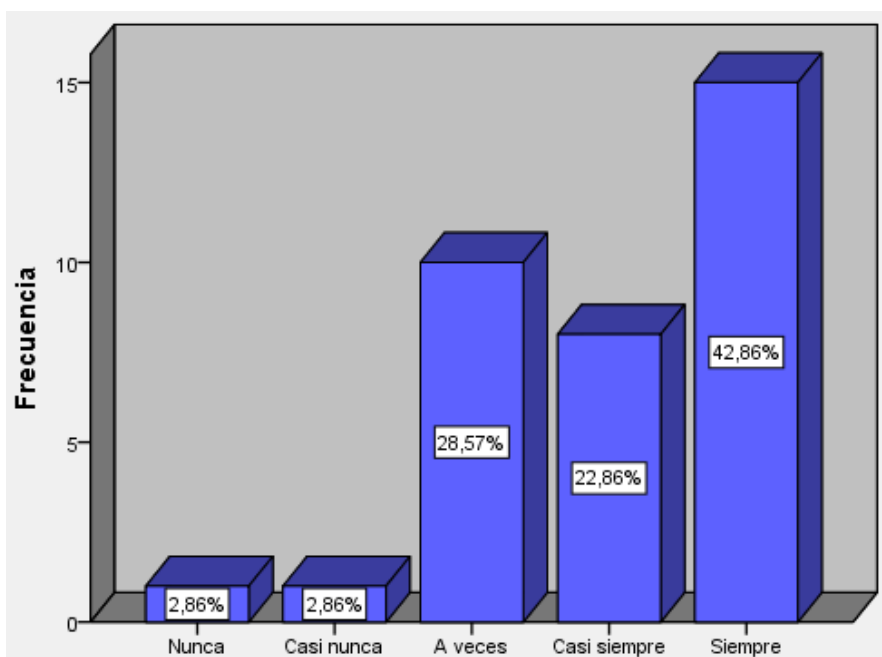


Figura 7 Destino de los créditos para la adquisición de mercaderías

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: De acuerdo con la información obtenida, con referencia a crédito obtenido y su destino la adquisición de mercaderías, el 42.86% de los encuestados indican que siempre, un 28.57% consideran que a veces, un 22.86% mencionan que casi siempre, un 2.86% mencionan que nunca y otro 2.86% consideran que casi nunca.

Al respecto se puede indicar que los créditos obtenidos por los microempresarios de rubro ferretería, no son destinan dichos créditos de manera regular para la adquisición de mercaderías, con la finalidad de generar mayores ingresos.

Tabla 10 Ítem 07 ¿El financiamiento obtenido es destinado a la adquisición de maquinaria y equipos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	5,7	5,7	5,7
Casi nunca	9	25,7	25,7	31,4
Válid o A veces	19	54,3	54,3	85,7
Casi siempre	4	11,4	11,4	97,1
Siempre	1	2,9	2,9	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

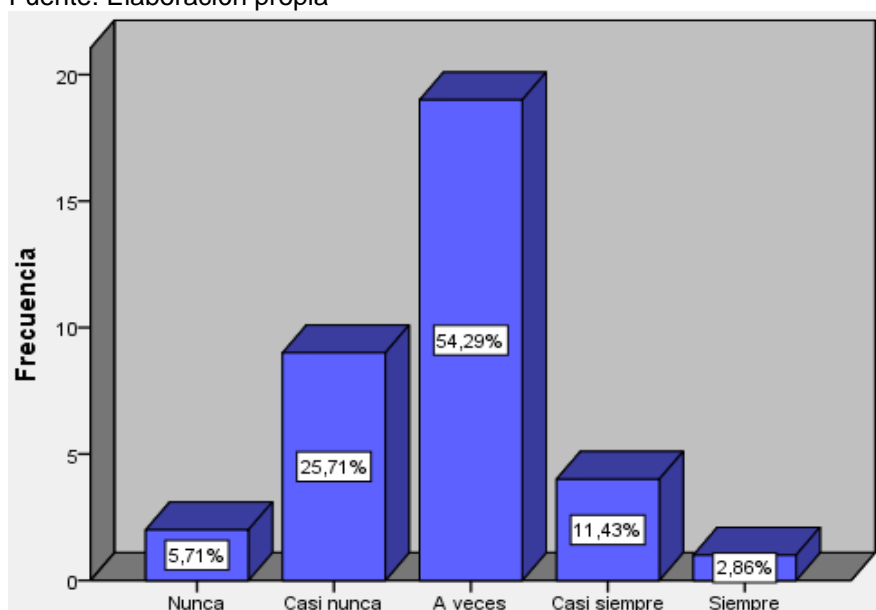


Figura 8 Financiamiento destinado a la adquisición de maquinaria y equipos

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: Con referencia a la información obtenida, sobre el destino de crédito obtenido para la adquisición de maquinaria y equipos, el 54,29% de los encuestados indican a veces, un 25,71% consideran que casi nunca, un 11,43% mencionan que casi siempre, un 5,71% mencionan que nunca y un 2,86% consideran que siempre.

Con respecto a lo anterior se evidenció que existen microempresarios del rubro ferretería en el Centro Comercial Paraíso que destinan los créditos que obtienen, no necesariamente a la adquisición de mercaderías, sino a la adquisición de otros bienes como maquinaria y equipos, que no necesariamente están vinculados a la actividad propia del giro del negocio.

Tabla 11 Ítem 08 ¿El crédito obtenido está destinado a la contratación de servicios?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	8	22,9	22,9	22,9
Casi nunca	10	28,6	28,6	51,4
Válid o A veces	14	40,0	40,0	91,4
Casi siempre	2	5,7	5,7	97,1
Siempre	1	2,9	2,9	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

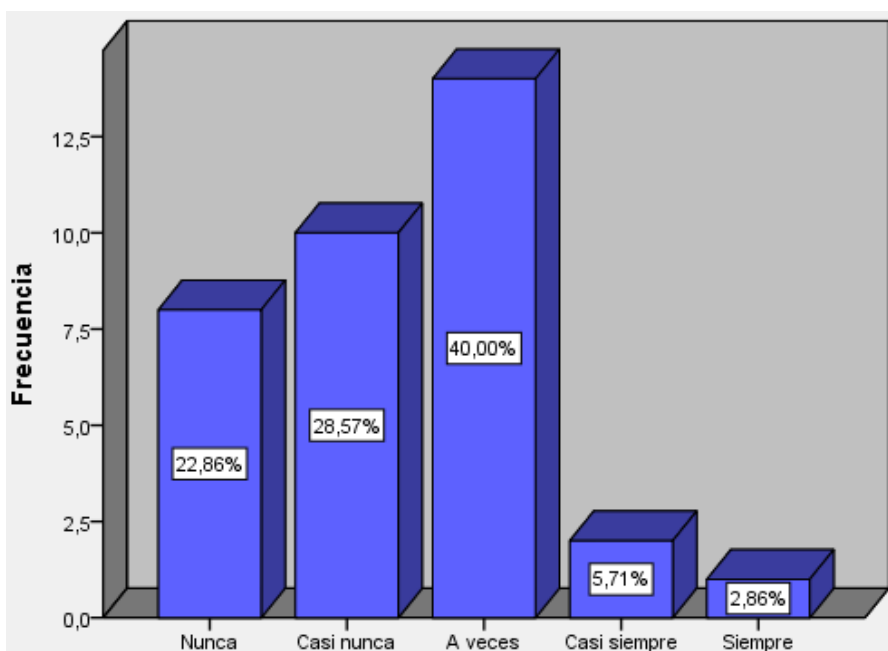


Figura 9 Crédito obtenido destinado a la contratación de servicios

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: En base a la información proporcionada sobre el destino de créditos obtenidos para la contratación de servicios, el 40% indican que a veces, un 28.57% mencionan que casi nunca, un 22.86% indican que nunca, el 5.71% consideran que casi siempre y un 2.86% indican que siempre.

De acuerdo a lo anterior se puede mencionar que muy pocas veces los créditos obtenidos por parte de los comerciantes del rubro ferretería del Centro Comercial Paraíso, son destinados para la contratación de servicios.

Tabla 12 Ítem 09 ¿La tasa de interés ofertada por la entidad financiera es acorde a su situación económica?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	4	11,4	11,4
	A veces	8	22,9	34,3
	Casi siempre	19	54,3	88,6
	Siempre	4	11,4	100,0
	Total	35	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

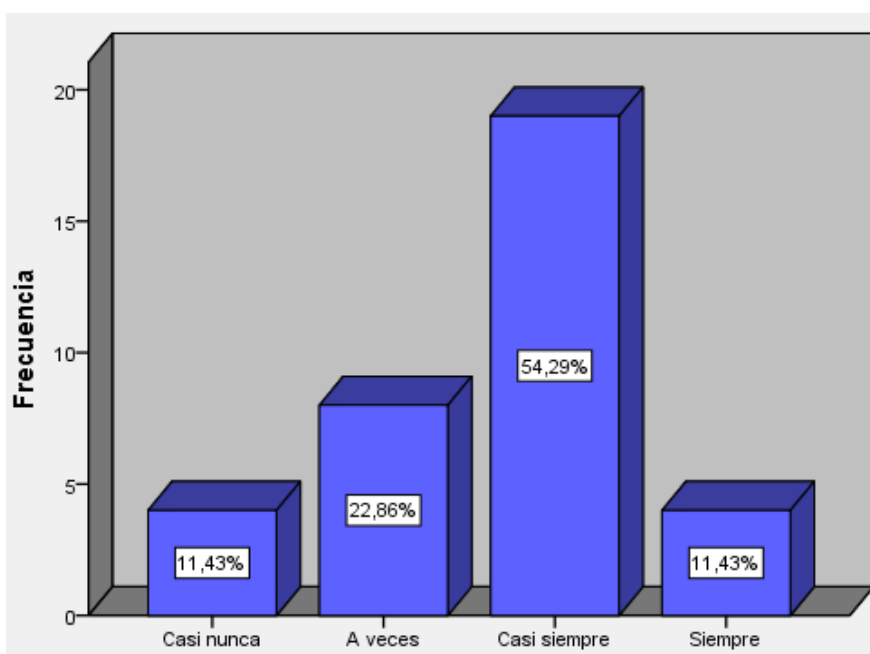


Figura 10 Tasa de interés acorde a la situación económica

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: Con respecto a la tasa de interés ofertada por las entidades financieras de acuerdo a la situación económica, el 54.29% de encuestados indican que casi siempre, un 22.86% mencionan que a veces, el 11.42% consideran que casi nunca y otro 11.43% consideran que siempre.

De acuerdo con la información proporcionada se puede mencionar que los encuestados consideran en su mayoría que la tasa de interés ofertada por la entidad financiera es correcta, ello teniendo en cuenta que para poder ofertar una determinada tasa de interés, la entidad financiera ha efectuado la evaluación correspondiente sobre el aspecto económico de los comerciantes.

Tabla 13 Ítem 10 ¿El interés considerado por la entidad financiera contribuye con la generación de ingresos para su negocio?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	2,9	2,9
	A veces	15	42,9	45,7
	Casi siempre	15	42,9	88,6
	Siempre	4	11,4	100,0
	Total	35	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

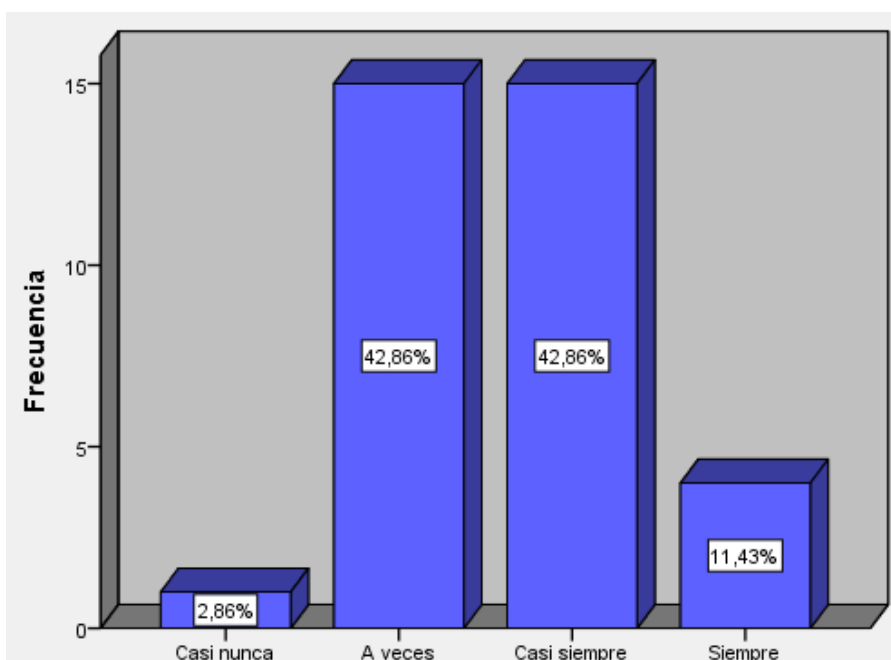


Figura 11 El interés y su contribución en la generación de ingresos

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: Con respecto a la tasa de interés ofertada por la entidades financieras y su contribución con la generación de ingresos, el 42.86% de encuestados indican a veces, un 42.86% mencionan que casi siempre, el 11.43% mencionan que siempre y un 2.86% indican que casi nunca.

Con respecto a lo anterior se puede indicar que los encuestados consideran que la tasa de interés considerada por la entidad financiera es relativa, no siendo ni muy baja, ni muy elevada, no contribuyendo en los ingresos, por cuanto estos generan gastos financieros.

Tabla 14 Ítem 11 ¿Se determina de manera adecuada la utilidad en su negocio?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	2,9	2,9	2,9
Casi nunca	2	5,7	5,7	8,6
Válid o A veces	12	34,3	34,3	42,9
Casi siempre	18	51,4	51,4	94,3
Siempre	2	5,7	5,7	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

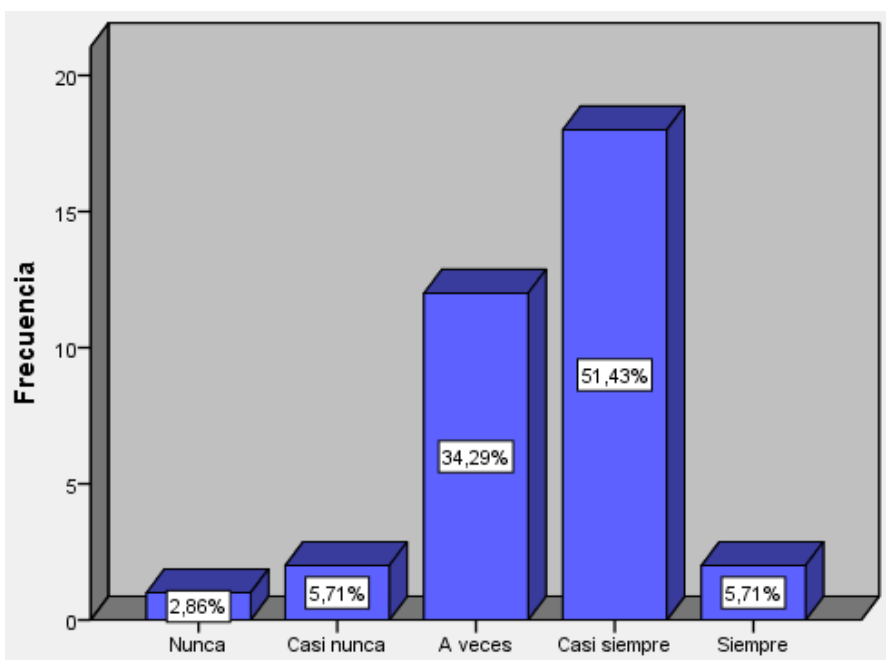


Figura 12 Determinación adecuada de la utilidad

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: Con referencia a la determinación de la utilidad de manera adecuada, el 51.43% de los encuestados mencionan que casi siempre, un 34.29% mencionan que a veces, el 5,71% mencionan que siempre, otro 5.71% mencionan que casi nunca y un 2.86% mencionan que nunca.

De acuerdo con las respuestas de los encuestados se puede indicar que la ganancia o utilidad obtenida en los negocios del rubro de ferretería en el Centro Comercial Paraíso, es determinada de manera regular, no efectuándose un análisis detallado de acuerdo a la disposición contable, se identificó que se determina en su mayoría de manera empírica, no siendo técnica.

Tabla 15 Ítem 12 ¿En su negocio se determina de manera correcta los ingresos obtenidos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	2,9	2,9	2,9
Casi nunca	1	2,9	2,9	5,7
Válid o A veces	10	28,6	28,6	34,3
Casi siempre	20	57,1	57,1	91,4
Siempre	3	8,6	8,6	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

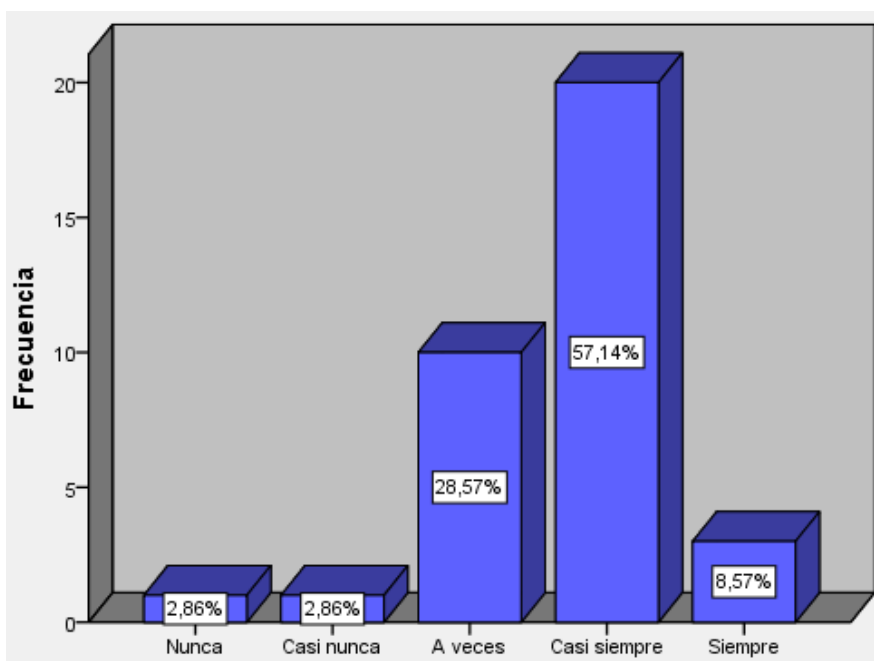


Figura 13 Determinación correcta de los ingresos

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: De acuerdo al trabajo de campo realizado, el 57.14% de los encuestados indican que casi siempre se determinan de manera correcta los ingresos obtenidos, un 28.57% mencionan que a veces, el 8.57% consideran que siempre, un 2.86% mencionan que casi nunca y otro 2.86% mencionan que nunca. En base a lo anterior se puede mencionar que los ingresos obtenidos por los negocios del rubro ferretería en el Centro Comercial Paraíso, son determinados de manera regular, de manera empírica, por conocimiento básico, mas no de manera técnica de acuerdo a la normativa contable.

Tabla 16 Ítem 13 ¿Los costos incurridos para la generación de ingresos son determinados adecuadamente?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	2,9	2,9
	A veces	21	60,0	62,9
	Casi siempre	9	25,7	88,6
	Siempre	4	11,4	100,0
	Total	35	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

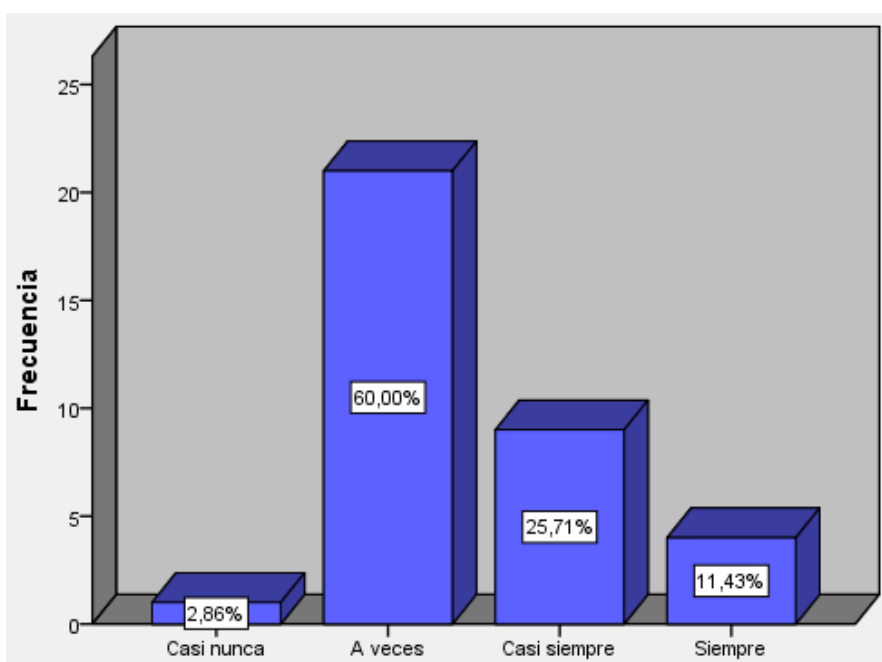


Figura 14 Determinación adecuada de los costos

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: De acuerdo al trabajo de campo realizado, el 60.00% de los encuestados indican que a veces los costos incurridos para la generación de ingresos son determinados adecuadamente, un 25.71% mencionan que casi siempre, el 11.43% indican que siempre y un 2.86% consideran que casi nunca.

Con respecto a lo anterior se puede indicar que la determinación de los costos en los cuales se incurre para la generación de ingresos, por parte de los comerciantes del rubro ferretería en el Centro Comercial Paraíso, se efectúa de manera regular, realizándose por conocimiento básico, no efectuándose ello de manera técnica.

Tabla 17 Ítem 14 ¿Los activos de su negocio son registrados de manera adecuada?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	6	17,1	17,1
	Casi nunca	5	14,3	31,4
	A veces	13	37,1	68,6
	Casi siempre	11	31,4	100,0
	Total	35	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

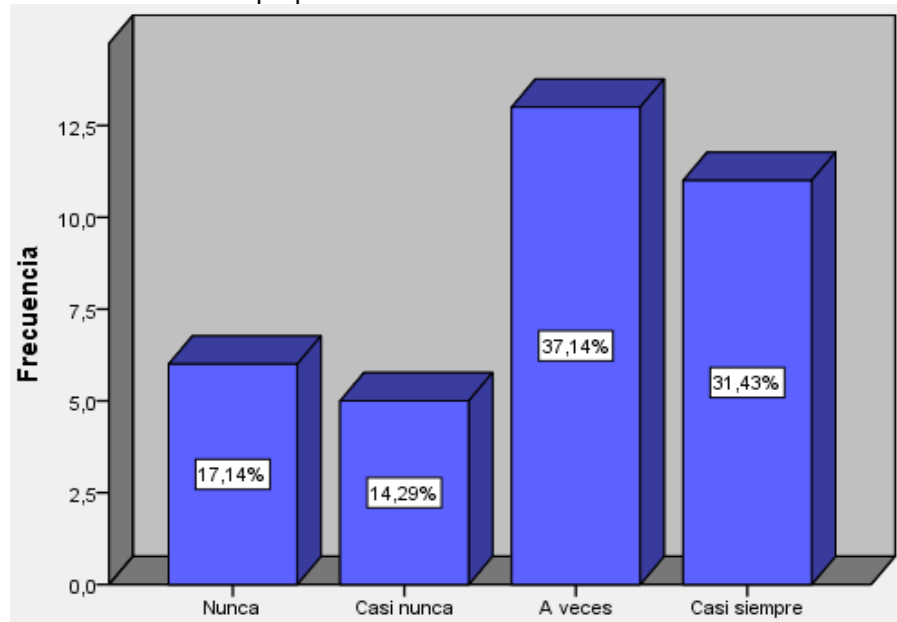


Figura 15 Registro adecuado de activos

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: Con respecto al registro adecuado de los activos en los negocios comerciales del rubro ferretería en el Centro Comercial Paraíso, el 37.14% de los encuestados indican que dicha actividad se realiza de manera regular, un 31.43% menciona que casi siempre, el 17.14% consideran que nunca y un 14.29% mencionan que casi nunca. En base a lo anterior se puede mencionar que los activos que poseen los negocios, son registrados regularmente, en su mayoría se identificó que se efectúa un control sobre las mercaderías que poseen, por otro lado se evidenció que no se tiene un control detallado de los bienes, asimismo, no se cuenta con un inventario realizado de acuerdo a la normativa contable técnica.

Tabla 18 Ítem 15 ¿El activo que posee su negocio es controlado de acuerdo a la normativa contable?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	8	22,9	22,9	22,9
Casi nunca	12	34,3	34,3	57,1
Válid o A veces	6	17,1	17,1	74,3
Casi siempre	8	22,9	22,9	97,1
Siempre	1	2,9	2,9	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

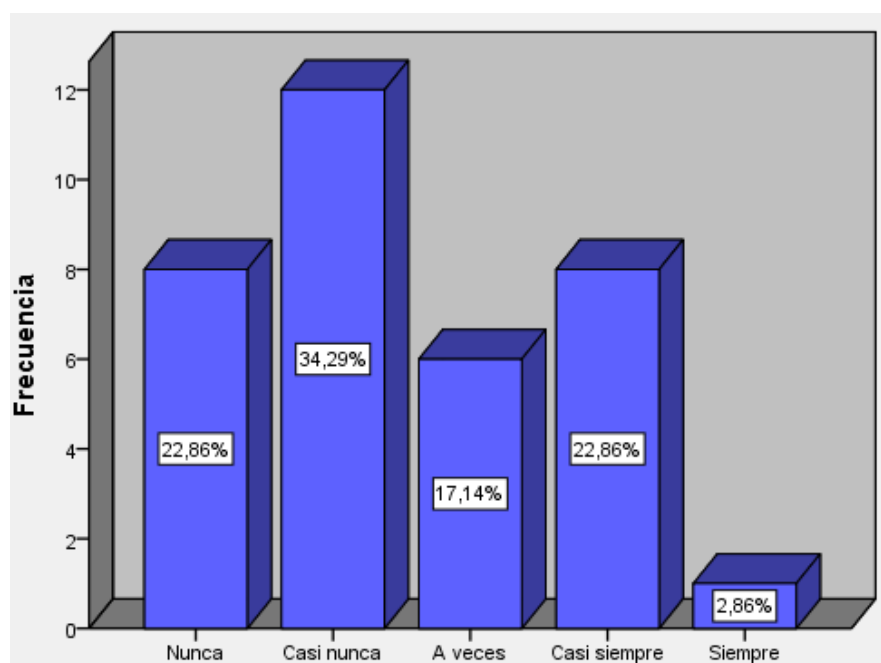


Figura 16 Control de activos de acuerdo a la normativa contable

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: Con respecto al control de activo de acuerdo a la normativa contable, el 34.29% de los encuestados indican que casi nunca, el 22.86% menciona que nunca, un 22.86% indican que casi siempre, un 17.14% consideran que a veces y un 2.86% mencionan que siempre.

De acuerdo a lo anterior se puede indicar que los comerciantes del rubro ferretería en el Centro Comercial Paraíso, no desarrollan un control adecuado de sus activos, considerando que no aplican de manera puntual la normativa contable, efectuando un control superficial, por experiencia o simple criterio.

Tabla 19 Ítem 16 ¿El tratamiento del activo de su negocio es realizado en base a las disposiciones de la SUNAT?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	9	25,7	25,7	25,7
Casi nunca	10	28,6	28,6	54,3
Válid o A veces	8	22,9	22,9	77,1
Casi siempre	5	14,3	14,3	91,4
Siempre	3	8,6	8,6	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

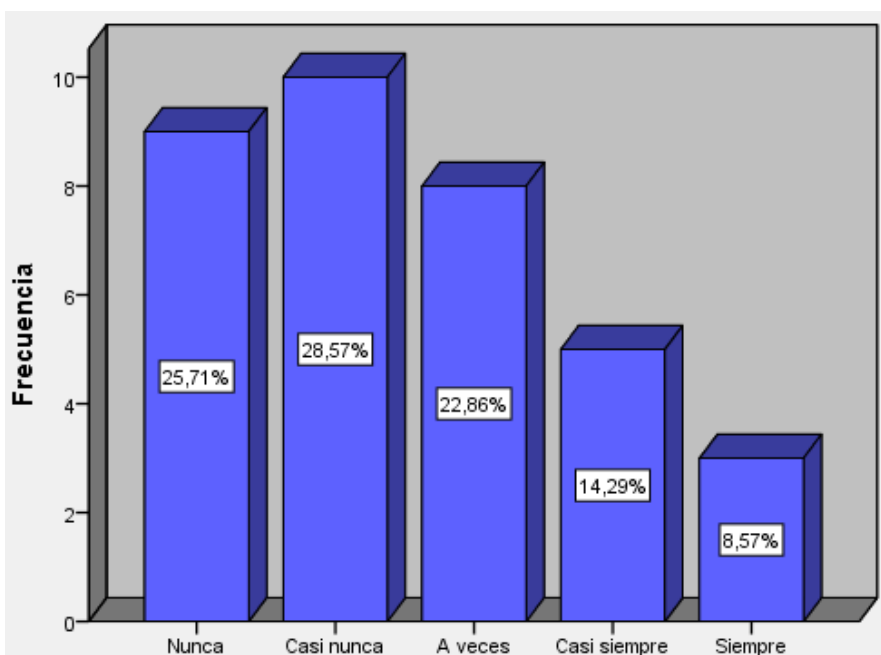


Figura 17 Tratamiento de activos en base a las disposiciones de la SUNAT

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: Con respecto al tratamiento del activo de acuerdo a la disposición de la SUNAT, el 28.57% de encuestados indican que casi nunca, un 25.71% mencionan que nunca, el 22.86% indican que a veces, un 14.29% consideran que casi siempre y un 8.57% mencionan que siempre.

En base a lo anterior se puede indicar que la mayoría de los comerciantes del rubro ferretería en el Centro Comercial Paraíso, no desarrollan el tratamiento de sus activos, de acuerdo a la normativa tributaria, ello por falta de conocimiento, realizando solamente controles por criterio propio.

Tabla 20 Ítem 17 ¿Se determina de manera permanente la utilidad neta en su negocio?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	2,9	2,9	2,9
Casi nunca	4	11,4	11,4	14,3
Válid o A veces	7	20,0	20,0	34,3
Casi siempre	18	51,4	51,4	85,7
Siempre	5	14,3	14,3	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

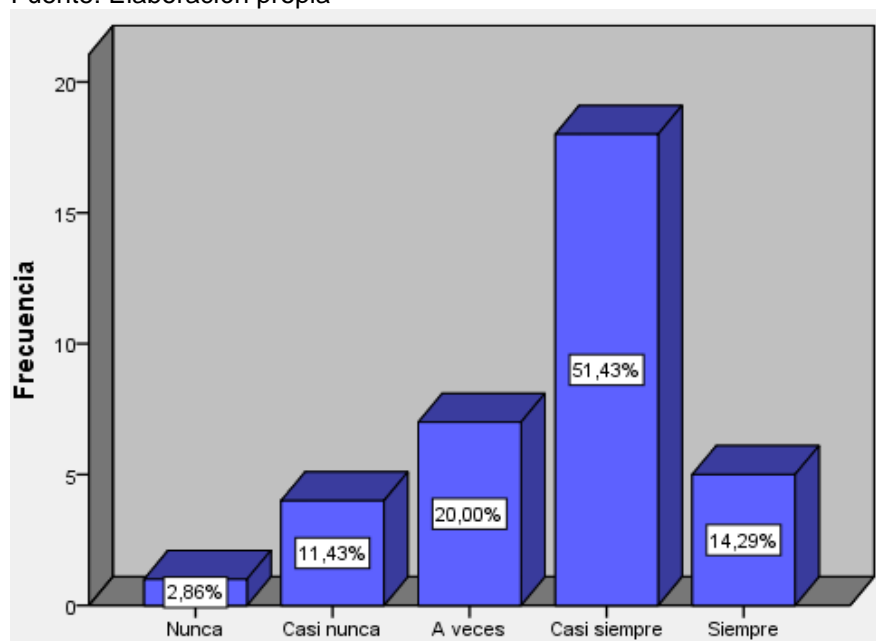


Figura 18 Determinación permanente de la utilidad

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: Con respecto a la determinación permanente de la utilidad neta de los negocios, el 51.43% de encuestados mencionan que casi siempre, un 20.00% indican que a veces, el 14.29% indican que siempre, un 11.43% consideran que casi nunca y un 2.86% mencionan que nunca.

En base a lo indicado por los encuestados se puede mencionar que la determinación de la utilidad en los negocios del rubro ferretería en el Centro Comercial Paraíso, son realizados de manera periódica, mas no de manera permanente, por lo cual se evidencia que no se tiene un seguimiento permanente de las ganancias netas ,para una adecuada toma de decisiones.

Tabla 21 Ítem 18 ¿Considera que el beneficio neto obtenido por su negocio es relevante?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	2,9	2,9	2,9
Casi nunca	2	5,7	5,7	8,6
Válido A veces	13	37,1	37,1	45,7
o Casi siempre	14	40,0	40,0	85,7
Siempre	5	14,3	14,3	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

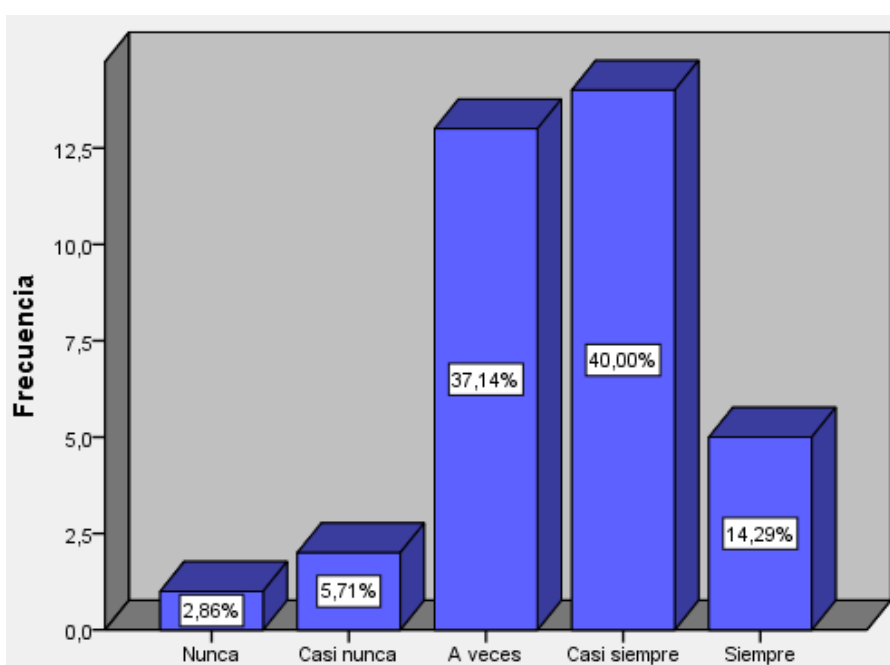


Figura 19 Relevancia del beneficio neto obtenido

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: En base al trabajo de campo realizado el 40.00% de los encuestados consideran que el beneficio neto obtenido en sus negocios es casi siempre relevante, un 37.14% mencionan a veces, el 14.29% indican que siempre, un 5.71% indican que casi nunca y un 2.86% consideran que nunca.

De acuerdo con lo anterior se puede indicar que la mayoría de los comerciantes consideran que el beneficio neto obtenido en sus negocios es relevante, ello de acuerdo a la percepción que tienen, al respecto se evidenció que dichos negocios podrían generar mayor beneficio económico, siempre que puedan desarrollar una adecuada gestión empresarial.

Tabla 22 Ítem 19 ¿El capital que posee su negocio es suficiente para lograr ingresos considerables?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid	A veces	17	48,6	48,6
o	Casi siempre	17	48,6	97,1
	Siempre	1	2,9	100,0
	Total	35	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

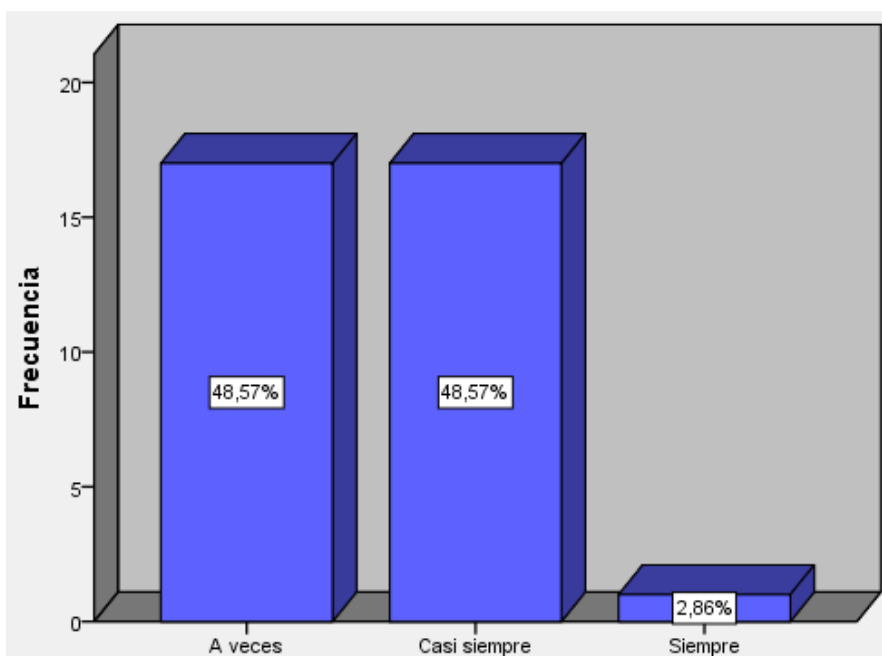


Figura 20 Capital suficiente para logro de ingresos

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: El 48.57% de los encuestados consideran que el capital que poseen sus negocios casi siempre es suficiente para lograr ingresos considerables, un 48.57% mencionan que a veces y un 2.86% indican que siempre.

Con referencia a lo anterior se puede mencionar que el capital que poseen los comerciantes, permite obtener ingresos, por otro lado se identificó que estos no son muy elevados, no siendo considerables.

Tabla 23 Ítem 20 ¿Realiza un incremento de capital para su negocio de manera permanente?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	1	2,9	2,9	2,9
Casi nunca	2	5,7	5,7	8,6
Válid o A veces	18	51,4	51,4	60,0
Casi siempre	13	37,1	37,1	97,1
Siempre	1	2,9	2,9	100,0
Total	35	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

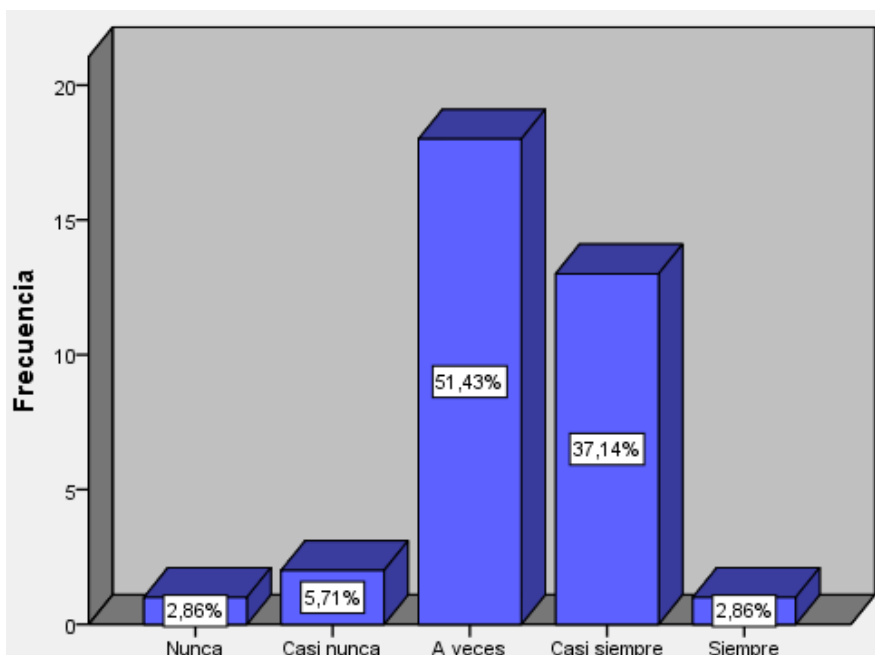


Figura 21 Incremento de capital de manera permanente

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación: El 51.43% de encuestados mencionan que a veces efectúan incremento de capital para sus negocios, el 37.14% indican que casi siempre, un 5.71% mencionan que casi nunca, el 2.86% mencionan que siempre y un 2.86% consideran que nunca.

De acuerdo a lo anterior se puede indicar que los comerciantes efectúan incremento de capital para sus negocios regularmente, mediante el financiamiento.

Resultados respecto a la hipótesis general

Planeamiento de hipótesis

Hipótesis nula (Ho)

Los créditos microempresa no se relacionan de manera significativa con la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.

Hipótesis alterna (H1)

Los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.

Nivel de significancia o riesgo

El valor común utilizado en las ciencias sociales es $\alpha = 0.05$, considerando el nivel de estudio descriptivo correlacional.

Estadígrafo de prueba

El estadígrafo es de Rho de Spearman.

P- valor

- Si $P > \alpha$, entonces aceptamos Ho, caso contrario aceptamos H1

Valor calculado

Tabla 24 Cálculo del estadígrafo de prueba de crédito microempresa y rentabilidad

		Correlaciones		
			CREDITOMI CRO	RENTABILID AD
Rho de Spearman	CREDITOMICR	Coeficiente de correlación	1,000	,459**
		Sig. (bilateral)	.	,006
	O	N	35	35
	RENTABILIDAD	Coeficiente de correlación	,459**	1,000
	Sig. (bilateral)	,006	.	
	N	35	35	

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

Fuente: Elaboración propia

Decisión estadística

Luego de haber aplicado la prueba estadística se obtiene como resultado p valor de 0.006 el cual es menor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se acepta la hipótesis alterna la cual indica que los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020, por otro lado se obtuvo como valor de correlación, el valor de 0.459, el cual de acuerdo a la tabla de valores indica que existe correlación positiva moderada entre ambas variables de estudio.

En base a los resultados obtenidos mediante la aplicación de la prueba estadística, se evidencia que los créditos microempresa se relacionan con la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, presentando correlación positiva moderada, respecto a lo cual se ha identificado que los créditos microempresa obtenidos por los comerciantes contribuyen de manera regular en la generación de renta, mas no de manera relevante, por cuanto dichos créditos no son muy elevados, asimismo los comerciantes no desarrollan una adecuada gestión empresarial, por lo cual el crédito obtenido no se invertido de manera adecuada.

Resultados respecto a la hipótesis específica n° 01

Planeamiento de hipótesis

Hipótesis nula (H₀)

Los créditos microempresa no se relacionan de manera significativa con la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.

Hipótesis alterna (H₁)

Los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.

Nivel de significancia o riesgo

El valor común utilizado en las ciencias sociales es $\alpha = 0.05$, considerando el nivel de estudio descriptivo correlacional.

Estadígrafo de prueba

El estadígrafo es de Rho de Spearman.

P- valor

- SI $P > \alpha$, entonces aceptamos H_0 , caso contrario aceptamos H_1

Valor calculado

Tabla 25 Cálculo del estadígrafo de prueba de crédito microempresa y rentabilidad económica

		Correlaciones		
Rho de Spearman	CREDITOMI CRO	Coeficiente de correlación	1,000	,120
		Sig. (bilateral)	.	,493
	Rentabilieco no	N	35	35
		Coeficiente de correlación	,120	1,000
	Sig. (bilateral)	,493	.	
	N	35	35	

Fuente: Elaboración propia

Decisión estadística

Luego de haber aplicado la prueba estadística se obtiene como resultado p valor de 0.493 el cual es menor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se acepta la hipótesis nula la cual indica que los créditos microempresa no se relacionan de manera significativa con la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020, por otro lado se obtuvo como valor de correlación, el valor de 0.120, el cual de acuerdo a la tabla de valores indica que existe correlación positiva muy baja entre ambas.

En base a los resultados obtenidos mediante la aplicación de la prueba estadística, se evidencia que los créditos microempresa no inciden en la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, por otro lado se identificó una correlación positiva muy baja, al respecto se evidenció que la rentabilidad económica no depende directamente de los créditos microempresa, dependiendo del movimiento de activos.

Resultados respecto a la hipótesis específica n° 02

Planeamiento de hipótesis

Hipótesis nula (H₀)

Los créditos microempresa no se relacionan de manera significativa con la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.

Hipótesis alterna (H₁)

Los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.

Nivel de significancia o riesgo

El valor común utilizado en las ciencias sociales es $\alpha = 0.05$, considerando el nivel de estudio descriptivo correlacional.

Estadígrafo de prueba

El estadígrafo es de Rho de Spearman.

P- valor

- SI $P > \alpha$, entonces aceptamos H₀, caso contrario aceptamos H₁

Valor calculado

Tabla 26 Cálculo del estadígrafo de prueba de crédito microempresa y rentabilidad financiera

		Correlaciones		
		CREDITOMI CRO	Rentabifinanc ie	
Rho de Spearman	CREDITOMICR O	Coeficiente de correlación	1,000	,611**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	35	35
	Rentabifinancie	Coeficiente de correlación	,611**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	35	35

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

Fuente: Elaboración propia

Decisión estadística

Luego de haber aplicado la prueba estadística se obtiene como resultado p valor de 0.000 el cual es menor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se acepta la hipótesis alterna la cual indica que los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020, por otro lado se obtuvo como valor de correlación, el valor de 0.611, el cual de acuerdo a la tabla de valores indica que existe correlación positiva moderada entre ambas.

En base a los resultados obtenidos mediante la aplicación de la prueba estadística, se evidencia que los créditos microempresa inciden en la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, asimismo se identificó al respecto que los comerciantes no destinan el crédito obtenido, necesariamente para sus negocios, sino para otras actividades como adquisición de otros activos, o inmuebles.

V. DISCUSIÓN

En el presente estudio se evidenció que los créditos obtenidos por los comerciantes del centro comercial el Paraíso, presentan incidencia en la generación de renta, contribuyendo de manera regular en la generación de ingresos, mas no de manera relevante, por cuanto dichos créditos no son muy elevados, asimismo los comerciantes no desarrollan una adecuada gestión empresarial, por lo cual el crédito obtenido no es invertido de manera adecuada. Los resultados mencionados son similares a lo indicado por Leon y Saavedra (2018) donde indican que los créditos obtenidos por las microempresas en México, no contribuyen en la generación de renta, debido a que estas poseen una elevada tasa de interés, presentando más un perjuicio para las microempresas que un beneficio. Del mismo modo Rebaza (2018) indica que el financiamiento obtenido por la empresa OT&SA Promotora Inmobiliaria S.A.C. contribuye en la generación de rentabilidad, considerando que permite a la empresa tener mayor liquidez en el corto plazo y mayor solvencia en el mediano y largo plazo.

En el presente trabajo de investigación se identificó que los créditos microempresa obtenidos por los comerciantes, no presentan incidencia en la generación de rentabilidad económica, se identificó que la rentabilidad económica no depende directamente de los créditos microempresa, dependiendo del movimiento de activos, así como el desarrollo de una adecuada gestión empresarial. Los resultados mencionados se asemejan a lo indicado por Guevara (2017) al mencionar que el financiamiento obtenido por las para las PYMES, no contribuye en la generación de mayores rentas, desde el aspecto económico, considerando que los microempresarios no desarrollan una adecuada gestión empresarial, que pueda propiciar mayor rentabilidad. Asimismo dichos resultados no se asemejan a lo indicado por Bustos (2017) el cual menciona que los créditos obtenidos por las PYMES contribuyen a la generacion de ingresos y por lo tanto mayores rentas desde el aspecto económico, teniendo en cuenta un adecuado manejo y gestion empresarial, por parte de los dueños y gerentes de negocios.

También es importante mencionar que en el presente estudio se identificó que los créditos, inciden en la generación de rentabilidad financiera, ello dependiendo de una buena gestión financiera que pueda desarrollar los comerciantes, se identificó que la incidencia es relativa, debido que se identificó que los créditos obtenidos no necesariamente son destinados al negocio, dichos resultados se acercan a lo indicado por Aguilar y Cano (2017) que mencionan que los créditos financieros obtenidos por la MYPES contribuyen en la generación de mayor rentabilidad, ello debido a que las entidades financieras ofrecen facilidades de pago, así como facilidad de acceso a los créditos, dichos créditos permiten ampliar las operaciones de los negocios y llegar a más clientes.

VI. CONCLUSIONES

1. Se concluye que los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020, de acuerdo a los resultados obtenidos mediante la prueba estadística, obteniéndose un valor de 0.006 el cual es menor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se acepta la hipótesis alterna, por otro lado se obtuvo como valor de correlación, el valor de 0.459, el cual de acuerdo a la tabla de valores indica que existe correlación positiva moderada entre ambas variables de estudio, al respecto se evidenció que los créditos microempresa obtenidos por los comerciantes contribuyen de manera regular en la generación de renta, mas no de manera relevante, por cuanto dichos créditos no son muy elevados, asimismo los comerciantes no desarrollan una adecuada gestión empresarial, por lo cual el crédito obtenido no es invertido de manera adecuada.
2. Se concluye que los créditos microempresa no se relacionan de manera significativa con la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020, de acuerdo a los resultados obtenidos mediante la prueba estadística, obteniéndose un valor de 0.493 el cual es menor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se acepta la hipótesis nula, por otro lado se obtuvo como valor de correlación, el valor de 0.120, el cual de acuerdo a la tabla de valores indica que existe correlación positiva muy baja entre ambas, al respecto se evidenció que la rentabilidad económica no depende directamente de los créditos microempresa, dependiendo del movimiento de activos.
3. Se concluye que los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020, de acuerdo a los resultados obtenidos mediante la prueba estadística, obteniéndose un valor de 0.000 el cual es menor al valor de $\alpha = 0.05$, por lo cual se acepta la hipótesis alterna, por otro lado se obtuvo como valor de correlación, el valor de 0.611, el cual de acuerdo a la tabla de valores indica que existe correlación positiva

moderada entre ambas, se identificó al respecto que los comerciantes no destinan el crédito obtenido, necesariamente para sus negocios, sino para otras actividades como adquisición de otros activos, o inmuebles.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso puedan tomar en consideración la importancia que tienen los créditos para la generación de mayor renta, por consiguiente el crédito obtenido, debe ser priorizado en las actividades propias del giro del negocio, de la tal manera que se pueda generar mayores ingresos, asimismo que los comerciantes puedan capacitarse en temas de finanzas para una adecuada conducción del financiamiento obtenido.
2. Se recomienda que los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso efectúen un mayor seguimiento y control de los activos que posee, asimismo del rendimiento de activos, teniendo en cuenta el movimiento de los mismo, para lo cual es necesario que los comerciantes se capaciten de manera adecuada en temas de gestión empresarial.
3. Se recomienda que los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso sean más conscientes de la importancia de los créditos obtenidos para el desarrollo de sus negocios, teniendo en cuenta que la finalidad del financiamiento obtenido, es para el crecimiento y generación de mayor rentabilidad para sus negocios.

REFERENCIAS

- Aguilar , K. Y., & Cano, N. E. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo*. Huancayo - Perú: Universidad Nacional del Centro del Perú.
- Alarcón, S., & Sánchez, M. (2013). *Business strategies, profitability and efficiency of production*. Instituto Nacional de Investigación y Tecnología agraria: Recuperado de <https://revistas.inia.es/index.php/sjar/article/view/3093>.
- Bagur, L., Perramon, J., & Amat, O. (2015). *Impact of quality and environmental investment on business competitiveness and profitability in small service business*. Total Quality Management & Business Excellence: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5102405>.
- Balogun, O., Agumba, J., & Ansary, N. (2018). *Evaluating credit accessibility predictors among small and medium contractors in the South African construction industry*. Acta Structilia: Recuperado de DOI: <http://dx.doi.org/10.18820/24150487/as25i2.3>.
- Balogun, O., Agumba, J., & Ansary, N. (2018). *Evaluating credit accessibility predictors among small and medium contractors in the South African construction industry*. Acta Structilia: http://www.scielo.org.za/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2415-04872018000200003&lang=es.
- Bergado, F. (2012). *Fuentes de Financiacion de la Empresa*. Mexico DF: Editorial Pearson.
- Bernal, A. (2017). *Information systems impact measurement model in MYPES in Peru*. Industrial data: Recuperado de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/816/81658059006/index.html>.
- Bustos, P. (2017). *Caracterización de la utilización de fuentes de financiamiento en las PYMES apoyadas por CDN - SERCOTEC*. Santiago de Chile : Universidad de Chile.

- Cardim, F. (2018). *Financial flows and the New Developmentalism*. Brazil: Revista de economía política.
- Ccasa, A. J. (2017). *Influencia del destino de crédito en el desarrollo de las microempresas del sector comercio del mercado de Arequipa en el periodo 2013-2015*. Arequipa: Universidad Nacional de San Agustín.
- Chambi, I. (2020). *Efectos de los sistemas de pagos adelantados en la liquidez y rentabilidad de las MYPES*. Revista De Investigaciones De La Escuela De Posgrado De La UNA PUNO: Recuperado de <https://doi.org/10.26788/epg.v9i3.1473>.
- Dominguez , T., Fraiz, J. A., & Alén, M. E. (2013). *Economic profitability of accessible tourism for the tourism sector in Spain*. The business and finance of tourism and recreation: Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4523460>.
- Dos Santos, E., Cordeiro, F. F., & Toshiro , W. (2016). *CAPITAL STRUCTURE OF BRAZIL, RUSSIA, INDIA AND CHINA BY ECONOMIC*. Sau Paulo: Revista Administracao Mackenzie.
- Espinoza, A. F., & Venturo, C. O. (2020). *Factors that affect the growth of shoe mypes*. Lima: Recuperado de <http://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/index>.
- Fuentes, V. G., Leyva, E., & Santisteban, E. (2014). *Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Cuba: Editorial Universitaria.
- García , N., Grifoni, A., Lopez, J. C., & Mejía, D. M. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe Situación actual y perspectivas*. Paris: Corporación Andina de Fomento.
- Guevara , C. (2017). *Evaluar el financiamiento otorgado por el sistema bancario venezolano para las PYMES y su operatividad. Caso "Banco de los amigos"*

en el periodo comprendido entre 2015-2016. Caracas: Universidad Católica Andres Bello.

Illanez , L. F. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE.* Santiago: Universidad de Chile.

Layza, N. A. (2020). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019.* Lima : Unversiad Peruana Union.

Leitner, S., & Stehrer, R. (2013). *Acces to financie and funding composition during the crisis a firm level Analysis of Latin America Contries.* The Vienna Institute for International Economics : <https://scielo.conicyt.cl/pdf/laje/v50n1/art01.pdf>.

Leon, E. L., & Saavedra , M. L. (2018). *Fuentes de financiamiento para las MYPYME en Mexico.* Mexico: Universidad del Caribe.

Lugo, E., Schmitz, G., Moreno, J. L., & Leyva, C. i. (2018). *Use of Storage Technologies to select Knowledge Management Tools and Strategies for M-SMEs.* Chile: Revista Chilena de Ingenieria.

Magaña, D. (2016). *Assessment of price risk on agricultural inventory credit under sparse data conditions.* Economía y sociedad : Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5612530>.

Martinez, I. (2018). *El efecto tamaño y sector sobre la rentabilidad de las empresas vinculadas al deporte en españa.* Vigo: Universidad de Vigo.

Martinez, J. F., & Pérez, G. (2016). *Assessment of a credit scoring system for popular bank savings and credit.* Contaduría y administración: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0186104215001138>.

Porras, A. (2017). *Políticas de creditos empresariales y los microcréditos de financiamiento a las MYPES, de la Caja Municipal de ahorro y crédito Piura S.A.C., agencia Huancavelica - año 2015.* Huancavelica : Universidad Nacional de Huancavelica.

- PRODUCE. (2018). *Estadísticas MYPYME*. Lima: Ministerio de la producción.
- Quispe , E. I., & Tello, L. D. (2018). *Análisis comparativo de los créditos privados vs. públicos en Ecuador 2012–2016, beneficios y rentabilidad* . Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Rebaza, P. E. (2018). *Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas, multifamiliares de al empresa OT&SA promotora inmobiliaria SAC, Trujillo 2017*. Trujillo - Perú: Universidad Privad del Norte.
- Rodríguez, L. C., Canela, R., & Cassol, A. (2015). *Innovation and financial performance of Brazilian companies: a statistical study for the*. Exacta: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=81044154011>.
- Ruíz, J. R., & Escribá, F. J. (2014). *Economic measurement of capital and profitability*. Recherches économiques de Louvain: Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=2005948>.
- Samonas, M. (2015). *Financial Forecasting, Analysis and Modelling*. Boston: Wiley Finance Series.
- Valencia, O., Osorio, D., & Garay, P. (2017). *The role of capital requirements and credit composition in the transmission of macroeconomic and financial shocks*. Colombia: Universidad Javeriana.
- Yaw, M., Hosen, M., Hardi, N., & Ganiyatu, T. (2019). *Should banks be averse to elections? A GMM analysis of recent elections in Ghana*. Journal of Economics, Finance and Administrative Science: <http://www.scielo.org.pe/pdf/jefas/v24n47/a04v24n47.pdf>.
- Zhai, P., & Ma, R. (2017). *Does ownership structure affect trade credit policy in smalland medium-sized firms? Evidence from China*. Ensayos sobre la política económica: <http://www.scielo.org.co/pdf/espe/v35n83/0120-4483-espe-35-83-00130.pdf>.

ANEXOS

Anexo N° 01: Matriz de Consistencia

Título: Los créditos microempresa y la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería del centro comercial Paraíso, Cusco, periodo 2019-2020.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	METODOLOGIA
PROBLEMA GENERAL ¿Cuál es la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020?	OBJETIVO GENERAL Determinar la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.	HIPOTESIS GENERAL Los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.	<u>VARIABLE INDEPENDIENTE:</u> Y=Crédito microempresa	1. Enfoque de estudio: Cuantitativo. 2. Tipo de estudio: aplicada 3. Nivel de estudio: correlacional 4. Diseño de estudio: No experimental 5. Población y muestra: La población estuvo conformada por 40 comerciantes y la muestra por 35 comerciantes. 6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos: Se consideró la encuesta y su instrumento el cuestionario.
PROBLEMAS ESPECIFICOS PE 1. ¿Cuál es la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020? PE 2. ¿Cuál es la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020?	OBJETIVOS ESPECIFICOS OE 1. Determinar la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020. OE 2. Determinar la relación entre los créditos microempresa y la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.	HIPOTESIS ESPECIFICAS HE 1. Los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad económica de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020. HE 2. Los créditos microempresa se relacionan de manera significativa con la rentabilidad financiera de los comerciantes del rubro ferretería en el centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020.	<u>VARIABLES DEPENDIENTE:</u> X= Rentabilidad Económica X1=Rentabilidad Económica X2=Rentabilidad Financiera	

Anexo N° 02: Matriz operacionalización de variable

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICION CONCETUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
CRÉDITO MICROEMPRESA	Se conoce como crédito microempresa al crédito que es otorgado por una entidad financiera a empresas, la cuales son catalogadas como microempresas de acuerdo a la clasificación empresarial, con la finalidad de propiciar el crecimiento empresarial. (Agapito & Vásquez 2012).	Sera analizada a través de la aplicación del cuestionario, sobre la muestra de estudio	Monto	Capacidad de pago	a) Siempre b) Casi siempre c) A veces d) Casi nunca e) Nunca
				Experiencia crediticia	
				Destino del Crédito	
			Tasa de interés	Interés anual	
Interés mensual					
RENTABILIDAD	La rentabilidad, es la capacidad o aptitud de la empresa para generar un excedente partiendo de un conjunto de inversiones efectuadas, es una concreción de un resultado obtenido a partir de cualquier tipo de actividad económica, ya sea de transformación, de producción o de intercambio, considerando que el excedente aparece en la parte final del intercambio. (Daza Izquierdo, 2015).	Sera analizada a través de la aplicación del cuestionario, sobre la muestra de estudio	Rentabilidad económica	Beneficio antes de intereses e impuestos	a) Siempre b) Casi siempre c) A veces d) Casi nunca e) Nunca
				Activo total	
			Rentabilidad financiera	Beneficio neto	
				Fondos propios	

Anexo N° 03: Instrumento de recolección de datos

CUESTIONARIO

Estimado(a) trabajador(a) reciba mis saludos cordiales, el presente cuestionario es parte de una investigación que tiene por finalidad obtener información para elaborar un trabajo académico sobre los créditos microempresa y la rentabilidad. Solicito su colaboración para que responda con sinceridad el presente instrumento que es confidencial y de carácter anónimo.

Con las afirmaciones que a continuación se exponen, algunos encuestados estarán de acuerdo y otros en desacuerdo. Por favor, exprese con sinceridad marcando con “X” en una sola casilla de las siguientes alternativas:

5. Siempre
4. Casi siempre
3. A veces
2. Casi nunca.
1. Nunca

VARIABLE 1: CREDITO MICROEMPRESA

N°	PREGUNTAS	5	4	3	2	1
Dimensión 1. Monto						
01	¿El negocio tiene liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones financieras?					
02	¿El negocio tiene dinero necesario para el desarrollo normal de sus operaciones ?					
03	¿Obtiene de manera constantes créditos para invertirlos en su negocio?					
04	¿Con que frecuencia se capacita en temas de finanzas para negocios ?					
05	¿Gestiona de manera adecuada los créditos obtenidos para su negocio ?					
06	¿El crédito obtenido tiene como destino la adquisición de mercaderías?					
07	¿El financiamiento obtenido es destinado a la adquisición de maquinaria y equipos?					
08	¿El crédito obtenido está destinado a la contratación de servicios?					
Dimensión 2. Tasa de interés						

09	¿La tasa de interés ofertada por la entidad financiera es acorde a su situación económica?					
10	¿El interés considerado por la entidad financiera contribuye con la generación de ingresos para su negocio?					

VARIABLE 2: RENTABILIDAD

N°	PREGUNTAS	5	4	3	2	1
Dimensión 1. Rentabilidad económica						
01	¿Se determina de manera adecuada la utilidad en su negocio?					
02	¿En su negocio se determina de manera correcta los ingresos obtenidos?					
03	¿Los costos incurridos para la generación de ingresos son determinados adecuadamente?					
04	¿Los activos de su negocio son registrados de manera adecuada?					
05	¿El activo que posee su negocio es controlado de acuerdo a la normativa contable?					
06	¿El tratamiento del activo de su negocio es realizado en base a las disposiciones de la SUNAT?					
Dimensión 2. Rentabilidad financiera						
07	¿Se determina de manera permanente la utilidad neta en su negocio?					
08	¿Considera que el beneficio neto obtenido por su negocio es relevante?					
09	¿El capital que posee su negocio es suficiente para lograr ingresos considerables?					
10	¿Realiza un incremento de capital para su negocio de manera permanente?					

Anexo N° 04 Certificado de validez de instrumento

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita)Dr./Mg.: **LUIS MARTIN CABRERA ARIAS**
Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la Facultad de Ciencias Empresariales EAP de Contabilidad de la UCV, en la sede Lima Norte, promoción 2021 I, aula B102, requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el título Profesional de Contador Público.

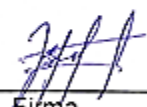
El título de nuestro proyecto de investigación es **“Los créditos microempresa y la rentabilidad de los comerciantes del rubro ferretería del centro comercial Paraíso, Cusco, 2019-2020”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar el instrumento en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en las variables comprendidas en mi investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:


- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma
LIZBETH HUNAPILCO DIAZ
DNI: 48237807



Firma
CAREN NAYDA QUISPE ERAZO
DNI: 76470326

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE 1: CREDITO MICROEMPRESA

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSION 1: Monto							
1	¿El negocio tiene liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones financieras?	X		X		X		
2	¿El negocio tiene dinero necesario para el desarrollo normal de sus operaciones?	X		X		X		
3	¿Obtiene de manera constante créditos para invertirlos en su negocio?	X		X		X		
4	¿Con que frecuencia se capacita en temas de finanzas para negocios?	X		X		X		
5	¿Gestiona de manera adecuada los créditos obtenidos para su negocio?	X		X		X		
6	¿El crédito obtenido tiene como destino la adquisición de mercaderías?	X		X		X		
7	¿El financiamiento obtenido es destinado a la adquisición de maquinaria y equipos?	X		X		X		
8	¿El crédito obtenido está destinado a la contratación de servicios?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Tasa de interés	Si	No	Si	No	Si	No	
9	¿La tasa de interés ofertada por la entidad financiera es acorde a su situación económica?	X		X		X		
10	¿El interés considerado por la entidad financiera contribuye con la generación de ingresos para su negocio?	X		X		X		

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE 2: RENTABILIDAD

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Rentabilidad económica							
11	¿Se determina de manera adecuada la utilidad en su negocio?	X		X		X		
12	¿En su negocio se determina de manera correcta los ingresos obtenidos?	X		X		X		
13	¿Los costos incurridos para la generación de ingresos son determinados adecuadamente?	X		X		X		
14	¿Los activos de su negocio son registrados de manera adecuada?	X		X		X		
15	¿El activo que posee su negocio es controlado de acuerdo a la normativa contable?	X		X		X		
16	¿El tratamiento del activo de su negocio es realizado en base a las disposiciones de la SUNAT?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Rentabilidad financiera							
17	¿Se determina de manera permanente la utilidad neta en su negocio?	X		X		X		
18	¿Considera que el beneficio neto obtenido por su negocio es relevante?	X		X		X		
19	¿El capital que posee su negocio es suficiente para lograr ingresos considerables?	X		X		X		
20	¿Realiza un incremento de capital para su negocio de manera permanente?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): EXISTE SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: **CABRERA ARIAS LUIS MARTIN**
DNI: 08870041

Especialidad del validador: **MG EN CONTABILIDAD**

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

09 de 06 del 2021

lcabreraa@ucvvirtual.edu.pe

Firma del Experto Informante.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE 1: CREDITO MICROEMPRESA

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSION 1: Monto							
1	¿El negocio tiene liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones financieras?	X		X		X		
2	¿El negocio tiene dinero necesario para el desarrollo normal de sus operaciones?	X		X		X		
3	¿Obtiene de manera constante créditos para invertirlos en su negocio?	X		X		X		
4	¿Con que frecuencia se capacita en temas de finanzas para negocios?	X		X		X		
5	¿Gestiona de manera adecuada los créditos obtenidos para su negocio?	X		X		X		
6	¿El crédito obtenido tiene como destino la adquisición de mercaderías?	X		X		X		
7	¿El financiamiento obtenido es destinado a la adquisición de maquinaria y equipos?	X		X		X		
8	¿El crédito obtenido está destinado a la contratación de servicios?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Tasa de interés	Si	No	Si	No	Si	No	
9	¿La tasa de interés ofertada por la entidad financiera es acorde a su situación económica?	X		X		X		
10	¿El interés considerado por la entidad financiera contribuye con la generación de ingresos para su negocio?	X		X		X		

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE 2: RENTABILIDAD

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Rentabilidad económica							
11	¿Se determina de manera adecuada la utilidad en su negocio?	X		X		X		
12	¿En su negocio se determina de manera correcta los ingresos obtenidos?	X		X		X		
13	¿Los costos incurridos para la generación de ingresos son determinados adecuadamente?	X		X		X		
14	¿Los activos de su negocio son registrados de manera adecuada?	X		X		X		
15	¿El activo que posee su negocio es controlado de acuerdo a la normativa contable?	X		X		X		
16	¿El tratamiento del activo de su negocio es realizado en base a las disposiciones de la SUNAT?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Rentabilidad financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
17	¿Se determina de manera permanente la utilidad neta en su negocio?	X		X		X		
18	¿Considera que el beneficio neto obtenido por su negocio es relevante?	X		X		X		
19	¿El capital que posee su negocio es suficiente para lograr ingresos considerables?	X		X		X		
20	¿Realiza un incremento de capital para su negocio de manera permanente?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): EXISTE SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: **GRIJALVA SALAZAR ROSARIO VIOLETA**
DNI: 09629044

Especialidad del validador: DR EN FINANZAS

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

03 de 06 del 2021

rgrijalvas@ucv.edu.pe

Firma del Experto Informante.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE 1: CREDITO MICROEMPRESA

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSION 1: Monto							
1	¿El negocio tiene liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones financieras?	X		X		X		
2	¿El negocio tiene dinero necesario para el desarrollo normal de sus operaciones?	X		X		X		
3	¿Obtiene de manera constante créditos para invertirlos en su negocio?	X		X		X		
4	¿Con que frecuencia se capacita en temas de finanzas para negocios?	X		X		X		
5	¿Gestiona de manera adecuada los créditos obtenidos para su negocio?	X		X		X		
6	¿El crédito obtenido tiene como destino la adquisición de mercaderías?	X		X		X		
7	¿El financiamiento obtenido es destinado a la adquisición de maquinaria y equipos?	X		X		X		
8	¿El crédito obtenido está destinado a la contratación de servicios?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Tasa de interés	Si	No	Si	No	Si	No	
9	¿La tasa de interés ofertada por la entidad financiera es acorde a su situación económica?	X		X		X		
10	¿El interés considerado por la entidad financiera contribuye con la generación de ingresos para su negocio?	X		X		X		

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE 2: RENTABILIDAD

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Rentabilidad económica							
11	¿Se determina de manera adecuada la utilidad en su negocio?	X		X		X		
12	¿En su negocio se determina de manera correcta los ingresos obtenidos?	X		X		X		
13	¿Los costos incurridos para la generación de ingresos son determinados adecuadamente?	X		X		X		
14	¿Los activos de su negocio son registrados de manera adecuada?	X		X		X		
15	¿El activo que posee su negocio es controlado de acuerdo a la normativa contable?	X		X		X		
16	¿El tratamiento del activo de su negocio es realizado en base a las disposiciones de la SUNAT?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Rentabilidad financiera	Si	No	Si	No	Si	No	
17	¿Se determina de manera permanente la utilidad neta en su negocio?	X		X		X		
18	¿Considera que el beneficio neto obtenido por su negocio es relevante?	X		X		X		
19	¿El capital que posee su negocio es suficiente para lograr ingresos considerables?	X		X		X		
20	¿Realiza un incremento de capital para su negocio de manera permanente?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): EXISTE SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: COSTILLA CASTILLO PEDRO CONSTANTE DNI: 09925834

Especialidad del validador: DOCTOR EN ADMINISTRACION

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

04 de 06 del 2021

pcostilla@ucv.edu.pe

Firma del Experto Informante.