



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Flujos de efectivo proyectados y su incidencia en los créditos bancarios a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Br. Sánchez Luna Marina Emperatriz (ORCID: 0000-0001-6697-3620)

ASESOR:

Dr. Mucha Paitán, Mariano (ORCID: 0000-0002-0097-6869)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Financiera

LIMA – PERÚ

2021

Dedicatoria

A mis hijas Luciana y Vania y a mi madre que con su amor, paciencia y confianza me han permitido culminar con satisfacción la presente investigación.

Agradecimiento

Quiero expresar mi gratitud a Dios quien con su bendición ilumina mi vida y a mi familia por estar siempre a mi lado. También quiero expresar mi profundo agradecimiento a la Universidad Cesar Vallejo por darme la oportunidad de desarrollar mi trabajo de investigación

Índice de contenidos

Carátula	
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas.....	vi
Índice de figuras.....	vii
Resumen	viii
Abstract.....	ix
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	16
3.1. Tipo y diseño de investigación	16
3.2. Variables y operacionalización	17
3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis.....	18
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	19
3.5. Procedimientos	21
3.6. Método de análisis de datos.....	21
3.7. Aspectos éticos	22
IV. RESULTADOS	23
V. DISCUSIÓN.....	47
VI. CONCLUSIONES	49
VII. RECOMENDACIONES.....	50
REFERENCIAS	51
ANEXOS.....	54

Índice de tablas

Tabla. <i>Resultado de la Confiabilidad del Flujos de Efectivo y Créditos Bancarios</i>	21
Tabla 2. <i>¿Sabe Ud., lo que es un flujo efectivo económico proyectado?</i>	23
Tabla 3. <i>¿Estimas gastos pre-operativos?</i>	24
Tabla 4. <i>¿Manejas activos fijos?</i>	25
Tabla 5. <i>¿Hay control de Gastos Operativos?</i>	26
Tabla 6. <i>¿Manejo de Gastos Administrativos?</i>	27
Tabla 7. <i>¿Registra adecuadamente el flujo de efectivo financiero proyectado?</i> ...28	
Tabla 8. <i>¿Sabe Ud., que el flujo de caja financiero determina la rentabilidad del negocio teniendo en cuenta los efectos del financiamiento en el tiempo?</i>	29
Tabla 9. <i>¿Conoce Ud., que un flujo de caja proyectado incluye el flujo económico, que ve la rentabilidad del proyecto sin considerar el financiamiento y el flujo de financiamiento neto?</i>	30
Tabla 10. <i>¿Conoce Ud., que es el VANF?</i>	31
Tabla 11 <i>¿Conoce Ud., que es el TIRF?</i>	32
Tabla 12. <i>¿Sabía Ud., que un crédito bancario para capital de trabajo es una operación bancaria en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero mediante un contrato durante un período de trabajo?</i>	33
Tabla 13. <i>¿Sabía Ud., que el artículo 31° del D. Legislativo N° 1086 menciona que el Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados?</i>	34
Tabla 14. <i>¿Conoce Ud., que las entidades que dan créditos bancarios para capital de trabajo son la banca comercial y las instituciones de micro finanzas?</i>	35
Tabla 15. <i>¿Sabe Ud., que una de las finalidades de otorgar créditos bancarios es resolver problemas de flujo de efectivo al corto y mediano plazo para capital de trabajo?</i>	36
Tabla 16. <i>¿Sabe Ud., que el crédito financiado para capital de trabajo permite ofrecer a los clientes créditos favorables de venta</i>	37
Tabla 17. <i>¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo es para pagar al personal?</i>	38

Tabla 18. <i>¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo sirve para cubrir deudas de los clientes?</i>	39
Tabla 19. <i>¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede servir para pagar puntualmente a los proveedores de su empresa?</i>	40
Tabla 20. <i>¿Sabe Ud., que el crédito para capital de trabajo permite dirigir actividades operativas, sin peligro de un desequilibrio financiero?</i>	41
Tabla 21. <i>¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede cubrir deudas por facturas dejadas de cobrar a los clientes?</i>	42
Tabla 22. <i>Coeficiente de Flujos de Efectivo Proyectados y Créditos Bancarios...</i>	43
Tabla 23. <i>Coeficiente de Flujo de Efectivo Económico Proyectado y Crédito para capital de trabajo.....</i>	44
Tabla 24. <i>Coeficiente de Flujo de Efectivo Financiero Proyectado y Crédito para capital de trabajo.....</i>	45

Índice de figuras

Figura 1. Pregunta 1	23
Figura 2. Pregunta 2	24
Figura 3. Pregunta 3	25
Figura 4. Pregunta 4	26
Figura 5. Pregunta 5	27
Figura 6. Pregunta 6	28
Figura 7. Pregunta 7	29
Figura 8. Pregunta 8	30
Figura 9. Pregunta 9	31
Figura 10. Pregunta 10	32
Figura 11. Pregunta 11	33
Figura 12. Pregunta 12	34
Figura 13. Pregunta 13	35
Figura 14. Pregunta 14	36
Figura 15. Pregunta 15	37
Figura 16. Pregunta 16	38
Figura 17. Pregunta 17	39
Figura 18. Pregunta 18	40
Figura 19. Pregunta 19	41
Figura 20. Pregunta 20	42

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo determinar si los flujos de efectivo proyectados inciden en los créditos bancarios a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021. Es de tipo aplicada con diseño no experimental, descriptivo transeccional correlacional. Se desarrolló en una muestra de 71 encuestados y se aplicaron dos cuestionarios empleando como técnica la encuesta. Para la validez de los instrumentos se procedió a juicio de expertos; para su confiabilidad y los resultados de las pruebas se procesaron con el alfa de Cronbach; obteniéndose los índices: para flujos de efectivo proyectados 0,80 y para Crédito Bancario es 0,77. Luego, los hallazgos muestran que se tiene el valor de “r” de Pearson igual a 0,601 lo cual comprueba que se está frente a una correlación positiva y moderada.

Por lo que se llegó a la conclusión general que los flujos de efectivo proyectados inciden significativamente en los créditos bancarios al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.

Palabras Clave: *Flujos de efectivo proyectados, créditos bancarios, Mypes.*

Abstract

The objective of this research was to determine if the projected cash flows affect bank loans to micro and small entrepreneurs in Ica, year 2021. It is applied with a non-experimental, descriptive transectional correlational design. It was developed in a sample of 71 respondents and two questionnaires were applied using the survey as a technique. For the validity of the instruments, we proceeded to the judgment of experts; for their reliability and the results of the tests were processed with Cronbach's alpha; obtaining the indices: for projected cash flows 0.80 and for Bank Credit it is 0.77. Then, the results showed that the Pearson "r" value is equal to 0.601, which verifies that there is a positive and moderate correlation.

Therefore, the general conclusion was reached that the projected cash flows significantly affect bank loans to micro and small entrepreneurs in Ica, 2021.

Keywords: *Projected cash flows, bank loans, Mypes.*

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente y en plena Pandemia Mundial Covid-19 todas las empresas en especial las microempresas, dependiendo del negocio que hagan, deben tener más información financiera coherente y de confianza; un instrumento es el Flujo de Efectivo Proyectado, el cual refleja los flujos de fondos futuros, vale decir, los ingresos y gastos de efectivo futuros por los negocios comerciales, esto lo deben saber los dueños y sirve para pedir créditos bancarios. El tener dinero es uno de los principales fines de las empresas. Por lo general, las acciones comerciales se generan con día de trabajo, un flujo de dinero que permite, entre otras metas, estar financiando las acciones comerciales e invertir en el crecimiento del negocio, estar pagando las obligaciones a su vencimiento, y estar retribuyendo a los empresarios una rentabilidad satisfactoria. Se conoce para financiar las acciones comerciales de las microempresas es estar solicitando créditos bancarios, donde los bancos estarán comprobando los datos del flujo de efectivo proyectado para estar asegurando de que el microempresario pueda pagar sus deudas contraídas.

En el Perú, que vive también la Pandemia Covid-19, se observa que los dueños de las microempresas que están bajo el Decreto Legislativo N° 1086 - Ley MYPES (en la mayoría de los casos) no cumplen con presentar el flujo de efectivo proyectado se presume por no conocer este requisito para pedir el crédito a una entidad financiera como los Bancos quienes asumen un riesgo máximo por esta situación con respecto al prestatario y en ese sentido es poco probable que se apruebe la “línea de crédito”. Asimismo, ante la creciente Pandemia Covi-19, la apertura de crédito para las microempresas es muy empleada por los bancos como forma de “fidelizar” a los clientes, pero presentado los flujos de caja proyectados solicitados, en lo posible.

Este contexto problemático, se observa al parecer en los dueños(as) de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Ica y estando afectados por la Pandemia Covid-19 continúan desconociendo sobre la presentación del flujo de efectivo económico y flujo de efectivo financiero proyectados para poder solicitar crédito bancario en algún banco de la localidad iqueña,

lo cual es uno de los requisitos para otorgar dicha línea de crédito. Por lo general, se observa que los créditos bancarios solicitados y/o por solicitar, por parte de los dueños (as) de las Mypes del Distrito de Ica, a los bancos de la localidad Iqueña es para capital de trabajo en especial, rubro más importante para los dueños (as) para su crecimiento empresarial. El crédito bancario para financiar capital de trabajo al corto y mediano plazo, como adquisición de inventarios, financiación para pagar sueldos y salarios, sustitución de pasivos, reparación de equipos y cubrimiento de gastos operativos de comercialización de los productos y/o servicios.

Este hecho observable es motivo de la presente investigación, puesto que se desea indagar sobre los flujos de efectivo proyectados y su incidencia en los créditos bancarios al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.

Siendo así, para realizar la actual investigación se propone los siguientes problemas:

Pregunta General ¿En qué medida los flujos de efectivo proyectados inciden en los créditos bancarios al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021? Las Preguntas Específicas consideran a la Pregunta Específica 1, ¿En qué medida el flujo de efectivo económico proyectado incide en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021? Pregunta Específica 2, ¿En qué medida el flujo de efectivo financiero proyectado incide en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021?

Se justifica el presente estudio, desde el punto de vista teórico, pues se fundamenta en la realidad problemática planteada y en la exigua información teórica científica existente del ámbito de las mypes del Distrito de Ica, todo esto se convierte en un acervo teórico para la Comunidad Científica Local y Nacional. De acuerdo a la justificación práctica, se determinará la incidencia entre las variables en estudio plasmándose en conclusiones y recomendaciones planteadas. Justificación Metodológica, los instrumentos elaborados estarán inmersos en procesos de validez y de confiabilidad para que puedan usarse en otros estudios. Justificación social, tiene como

beneficiados directos a micro y pequeños empresarios del Distrito de Ica que están enfrentando y viviendo la Pandemia Covid-19.

Ahora, en la presente investigación en lo que concierne al Objetivo General, se considera, determinar si los flujos de efectivo proyectados inciden en los créditos bancarios a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021. Siendo así se considera como objetivo específico 1, identificar si el flujo de efectivo económico proyectado incide en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021. Objetivo específico 2, establecer si el flujo de efectivo financiero proyectado incide en el crédito para capital de trabajo a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.

Así mismo se tiene como Hipótesis General que los flujos de efectivo proyectados inciden significativamente en los créditos bancarios al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021. Asimismo, como hipótesis específicas se tiene hipótesis específica 1, el flujo de efectivo económico proyectado incide significativamente en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021. Hipótesis específica 2, el flujo de efectivo financiero proyectado incide significativamente en el crédito para capital de trabajo a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.

II. MARCO TEÓRICO

Se han tomado en cuenta una serie de estudios de índole internacional, como Montaña y Álvarez (2019) en su investigación titulada Propuesta para mejorar el Flujo de Caja en el proceso de Tesorería como Herramienta Financiera en el Laboratorio Farmacéutico ABC S.A.S. para el año 2019. Teniendo como objetivo Diseñar una propuesta de mejoramiento del flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera a corto plazo para el laboratorio Farmacéutico ABC S.A.S. Su diseño metodológico es correlacional causal con una muestra de estudio a 180 trabajadores. Resultados: Se tiene que la propuesta está fundamentada en la operación del laboratorio según la data informada por el área de cartera y comercial mediante los fluidos de dinero pues no hay propuestas que sean de más ventas en efectivo, puesto que, si es más del 53% de vender a través de licitar, uno de los requisitos para ganar, es brindar créditos bancarios. Al manejar mejor la fluidez de dinero se incrementa la recaudación en 9% y se cancela préstamos a intercompany disminuyendo en un 7%, lo que colabora a producir más dinero. Conclusión: se identifica las áreas y procesos que influyen directamente en la fluidez de dinero, se observa que las áreas que más influencia ocasiona: créditos bancarios, comercial y compras, pues cuando se negocia la primera situación es dependiente de obtener flujos de fondos para la ejecución de operaciones. (p.14).

Luego, Velandia y Galindo (2018) en su investigación titulada Herramienta para el Manejo de Flujo de Caja en las Microempresas de Colombia (Estudios de Caso –Confecciones Sarom, Pasillo Bacatá y Julio Betancourt Técnico Electricista S.A.S). Teniendo como objetivo formular y construir una herramienta para el manejo de flujo de caja en las Microempresas de Colombia. Su diseño metodológico es correlacional causal con una muestra de estudio de 3 microempresas. Resultados: Para todas las Microempresas en estudio ocasiona interés en gestionar su fluidez de fondos mediante esta herramienta, en la actualidad los ingresos son gestionados en el programa Excel y los egresos en libretas, para el microempresario es importante manejar el flujo de fondos porque se conoce

que está ganando. Se fortalece encontrando microempresarios con la herramienta Excel considerando un programa “amigo”, es una herramienta muy utilizable para control de ingresos, gastos, créditos, deudas, etc. Conclusión: Cuando se decide participar haciendo empresa en Colombia es laborar cotidianamente por alcanzar el éxito empresarial y uno debe saber gestionar su flujo de fondos y saber proyectarlos, controlándolos y administrándolos. (p.42)

Mero (2018) con su investigación titulada El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones gerenciales. Teniendo como objetivo Evaluar el flujo de caja como herramienta financiera en la toma de decisiones gerenciales. Su diseño metodológico descriptivo documental y de campo con una muestra de estudio de 15 colaboradores. Resultados: mucho endeudamiento en la mercadería, y el descontrol de compras de inventarios genera abundantes productos sin vender, es por eso que gestionar los flujos de fondos es para controlar los préstamos bancarios. Conclusión: con el análisis de la fluidez de caja y su proyección se estima que se tiene liquidez solvencia, para cubrir sus gastos administrativos y operativos. Pero, la gestión de créditos y deudas de su cuenta de recursos económicos del año 2017, muestran un resultado negativo creando riesgo futuro. (p.62).

Quispe y Tello (2018) con su investigación titulada Análisis comparativo de los créditos privados vs. públicos en Ecuador 2012–2016. Beneficios y rentabilidad. Teniendo como objetivo Comparar los créditos privados respecto a los créditos públicos en Ecuador 2012 – 2016. Su diseño metodológico es del tipo cualitativo con una muestra 60 carteras de crédito de los bancos mencionados. Resultados: las rentabilidades sobre el patrimonio de los bancos privados están decreciendo alcanzando valores menos del 6% al empezar el 2016. Y la rentabilidad del patrimonio presenta una media de 10,16%, siendo algo mayor a la rentabilidad alcanzada en promedio por las organizaciones públicas. Luego, el valor que se alcanzó lo más que se pudo por las organizaciones bancarias privadas anualmente

fue de 15,60%. Se concluye: en las organizaciones públicas hay un vínculo importante entre la cartera de crédito y el rendimiento de los prestamistas por razones de que el valor de la variable en estudio no es muy representativa en los activos de las organizaciones bancarias públicas y este monto no refleja una actitud estacionaria temporal, hechos reales que hace contraste con las organizaciones privadas bancarias en donde la cantidad de fondos en sus carteras de créditos es diferente con la cartera de créditos públicos.(p.72).

Bárcenas (2017) con su investigación titulada Capitalización bancaria, propiedad de los bancos y la efectividad del canal de los créditos comerciales. Teniendo como objetivo Describir la capitalización bancaria, propiedad de los bancos y la efectividad del canal de los créditos comerciales Su diseño metodológico es del tipo cualitativo con una muestra de 16 bancos operativos en el Sector Bancario en Chile. Resultados: De todos los activos, el 37 % de entidades bancarias de capital extranjero refleja que el 56% de los créditos comerciales fueron otorgados por tres entidades, a pesar que las concentraciones en estos préstamos disminuyeron desde hace años por carencia de flujos de fondos proyectados. Estos bancos son por lo general de capital local y tienen una capitalización menor de los pequeños bancos. Conclusión: la investigación resalta la potencial importancia de los bancos chilenos para alcanzar un capital mediante crédito bancario, las limitantes existentes al momento de evaluar financieramente los flujos de fondos proyectados no están mejorando la efectividad del canal de entrega de préstamos. (p.25).

Por otro lado, en los antecedentes nacionales, se tiene a Vásquez (2016) con su investigación titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. Teniendo como objetivo Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. Su diseño metodológico es no experimental y descriptivo con una muestra de 20 micros y pequeñas

empresas, Resultados: Se ha encontrado en gran porcentaje 70% de las mypes con financiamiento de terceros, luego un 79% tienen créditos de organismos no bancarios, el 43% de préstamos tiene una tasa de interés anual de 48%, el 43% han solicitado créditos entre S/. 7,000 soles y S/. 10,000 soles, un gran porcentaje 72% tienen créditos cortoplacistas y el 72% han utilizado el dinero para capital de trabajo presentando flujos de dinero. Conclusión: estas Mypes han utilizado y siguen usando en su gran mayoría financiamiento de terceros, en menos cantidad de mypes el financiamiento privado usando flujos de fondos proyectados y lo utilizan en capital de trabajo y en activos fijos para sus negocios. (p.6).

Bello (2018) con su investigación titulada Influencia del crédito financiero en el desarrollo de las mypes del Sector Construcción en el Distrito de Huánuco 2018. Teniendo como objetivo Determinar de qué manera influye el crédito financiero en el desarrollo de las mypes del sector construcción en el distrito de Huánuco 2018. Su diseño metodológico es no experimental/transversal con una muestra de 20 constructoras. Resultados: Un gran porcentaje de 90% de Mypes del Sector Construcción destinaron el crédito en su empresa y un 70% de Mypes destinaron el dinero prestado para mejorar las ventas con el crédito obtenido presentando flujos de efectivo a los bancos y/o microfinancieras. Conclusión: Se tiene que el crédito financiero está influyendo a favor del desarrollo de las Mypes del Sector Construcción con el requisito de presentar flujos de fondos. (p.7).

Chávez (2018) con su investigación titulada Análisis de los instrumentos y factores del financiamiento para mejora de la gestión de las Mypes – Sector panadería, Panadería El Sol del Cumbe Cajamarca- 2015-2016. Teniendo como objetivo Identificar cuáles son los instrumentos y factores del financiamiento que ayudan a mejorar la gestión del micro y pequeña empresa del sector Panadero, de la ciudad de Cajamarca. Su diseño metodológico Analítico- Sintético con una muestra de 91 mypes. Resultados: Se tiene a un 44% de Mypes – Sector panadería que conocen las fuentes de financiamiento y con flujos de efectivo, pero un 56% no están

conociendo las fuentes de financiamiento y que gestión realizar para obtener créditos. Conclusión: los mecanismos y entidades que el sector panadero en Cajamarca, usan son préstamos con entidades financieras en especial privadas, flujos de fondos, con proveedores, con utilidades retenidas, amortizando, depreciando y vendiendo activos fijos. (p.89).

Luego, Ocaña (2018) con su investigación titulada Determinantes del acceso al crédito de las pymes: Caso BBVA Continental Piura, 2016. Teniendo como objetivo Analizar los determinantes del acceso al crédito de las PYMES: Caso BBVA Continental Piura, 2016. Su diseño metodológico es no experimental de corte transversal con una muestra de 243 pymes. Resultados: El 43% de Mypes tienen como principal razón para la elección de la entidad que les otorgue créditos, que tan rápido los atienden y les desembolsan el crédito. Un 21% de Mypes eligen por la simplificación de gestión tramitaría administrativa; un 19% de Mypes los eligen por no pedir garante, un 15% de Mypes porque les dan el crédito solicitado cualquiera que sea. El 76% de las Mypes han utilizado para capital de trabajo; el 16% de ellos para compra de activo fijo, y el 8% de Mypes para otros aspectos. Conclusión: Se ha determinado por lo general que los aspectos de garante, tamaño del negocio, antigüedad de la empresa y su formalización están vinculados directamente para el acceso al crédito, pero presentando flujos de fondos. (p.13).

Arévalo y Amasifuén (2018) con su investigación titulada Incidencia del flujo de efectivo en la rentabilidad de la empresa mercantil Zurita E.I.R.L., ciudad de Tarapoto, periodo 2016. Su diseño metodológico analítico-documental con una muestra de todos los documentos contables. Resultados: no cuenta con un adecuado grado de liquidez con flujos de caja proyectados, ha variado constantemente durante los periodos analizados, para el último año que se analizó sus principales fortalezas están concentradas en una disminución de los costos de vender y los diversos pagos, créditos y deudas donde también incrementó sus ventas por lo que mejoró su rentabilidad, aunque muestra debilidades en su margen de utilidad

neta y el rendimiento sobre sus activos. Se concluye: Se confirma que aplicando el control del flujo de efectivo se obtiene resultados positivos en la rentabilidad y obtención de créditos en la empresa en estudio. (p.11).

Desde esta visión, se ha considerado las teorías relacionadas, respecto a las variables de estudio donde según Sapag (1995) menciona:

Se sabe que el flujo de efectivo proyectado son los ingresos, son los egresos y también saldos de dinero en proyección. Se dice también que es una importante herramienta para administrar financieramente y planificar la utilización adecuada de recursos económicos, teniendo saldos pensados muy aproximados a las reales necesidades de dinero. Por lo general, esta herramienta permite estar evitando modificaciones con riesgo futuro en un escenario con peligros en los créditos de las organizaciones empresariales para con sus acreedores o excesivo dinero sin trabajarlo (p.259).

Sobre caracterizar el flujo de efectivo proyectado según Pascale (1998) menciona: Las entidades empresariales, en cualquiera de sus formas, inician ejerciendo sus acciones desde cuando están iniciando sus actividades como empresa, o el instrumento particular de cada tipo de empresa, vale decir, desde su origen jurídico. Entonces, iniciando el desarrollo de la etapa llamada por lo general “empresa en marcha”; tiempo prolongado hasta que se aprecie o vea la decisión de liquidar la organización o empresa. En la denominada “empresa en marcha” se habla de la existencia de una continua fluidez de dinero teniendo en cuenta el ciclo que inicia el efectivo, autogenerándose o que viene de fuentes externas, hacia la inversión en capital de trabajo, de activos fijos que comprende las instalaciones de la fábrica y los equipos, y teniendo en cuenta activos circulantes mencionando las materias primas o la mercadería para revenderla, que, después de un plazo de tiempo se estén convirtiendo en dinero.(p.125)

También, Gil Lafuente (1990, p.7). Comenta:

La fluidez del dinero de una organización empresarial debe tener presente dos aspectos que se complementan: el aspecto estático y el aspecto dinámico. El concepto estático de los saldos de las cuentas más importantes de los dineros, vale decir, caja, cuentas bancarias, y las inversiones temporales de mucha liquidez, en un momento en el tiempo. Luego, el concepto dinámico de la fluidez del dinero lleva consigo también lo temporal con una variación de los dineros durante un tiempo transcurrido.

Se tiene las siguientes características de la fluidez de dinero:

- 1) La fluidez del dinero se define en una base caja después de aplicar impuestos. Se registra la inversión y los costos cuando se están pagando, y los beneficios se gozan cuando se perciben, incluido el devengarlos. Este aspecto está fuertemente vinculado con el valor tiempo de los fondos.
- 2) El estar calculando la fluidez del dinero debe realizarse teniendo en cuenta la base incremental considerando principalmente los flujos originados en la empresa.
- 3) Es importante considerar el período teniendo en cuenta los flujos de dinero, su vida útil en por lo menos un quinquenio.
- 4) El analizar el flujo de dinero en tiempos inflacionarios necesita que exista una coherencia.
- 5) El separar el análisis de una inversión y el financiarlo es otro punto a considerar al momento de considerar los flujos de dinero. Hay situaciones que conviene una evaluación de uno o dos proyectos independientemente de cómo es su financiación. Luego, los costos de financiar y su amortización de deudas se introducen a la evaluación cuando éste se realiza desde la idea de estar buscando el rendimiento del propio capital. El decidirlo puede afectar el modelo de selección que se esté utilizando; una situación como ejemplo, si se aplica el mecanismo del valor actual neto, la tasa de estar actualizando utilizado se modificará según se tome en cuenta el financiamiento del exterior en los flujos o en la misma tasa establecida.

En base a la referencia, la fluidez del dinero proyectado destaca el aspecto dinámico, pues se estarían analizando los cambios y su origen en la dinámica financiera de la organización empresarial durante el período protegido por la proyección, permitiendo efectuar, en el momento, un diagnóstico estático mediante el valor actual de la organización empresarial.

Luego, se menciona sobre los tipos de flujo de efectivo proyectado donde se tiene a Checley (1994) quien menciona:

La tesorería de una organización empresarial, integrada por los activos más líquidos de la organización o sea caja y bancos debería mantenerse entre los márgenes permitiendo realizar los pagos de las deudas que vienen, pero se debe tener en cuenta que un excedente de tesorería conlleva a tener activos “ociosos”. Un nivel bajo de tesorería quiere decir para la organización que no hay suficiente dinero a corto, a mediano y largo plazo para hacer los pagos de las deudas, generando riesgos de no poder pagar. De otra forma, el excedente de tesorería distancia a la organización de un escenario de suspender pagos, pero no se está contribuyendo a la utilidad bruta de la organización ya que los activos más líquidos ofrecen poco rendimiento (los intereses de las cuentas del año suelen bajar del sistema bancario) o ningún rendimiento (dinero en caja y bancos) al corto y mediano plazo establecido. Internamente en la tesorería, se encuentra conceptos de Flujo de Caja Proyectado. Desde el aspecto financiero es la diferencia de las cobranzas y los pagos de la organización durante un tiempo (cobrar y pagar), desde un aspecto económico es la diferencia de los ingresos y egresos de un año de actividad económica. Los flujos de caja económico y financiero presentan una estimación de la capacidad de autofinanciar por parte de la organización ya que se hace la medición de la capacidad de la organización para dar origen a recursos utilizables autofinanciados al corto y mediano plazo (p.13)

En cuanto al flujo de efectivo económico se tiene lo mencionado por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (2005):

Fluidez de los Ingresos

Se debe estimar cuántos fondos se recibirá cada tiempo, para ello se debe analizar la cantidad de productos que se vendieron, el precio, la fecha de cobranzas en efectivo y prestado.

Proyectando las ventas

Primero se debe elaborar el Plan de Inversiones para estar determinando las proyecciones de ventas. Es importante estar realizando un análisis del mercado. Luego estimar la cantidad de ventas de la mercadería mensualmente o anualmente para la elaboración de los cuadros de proyecciones de las ventas.

Ingresos por las Ventas realizadas

Al definirse la cantidad vendida de mercadería mensual o anual, se debe manejar información sobre el precio de la mercadería y las formas de pagar. La fluidez de ingresos viene a ser la cantidad de fondos que se obtiene cada cierto tiempo por la venta de mercadería. Solo recordar que es un flujo de ingresos, pero no de las ventas realizadas. Así si se está vendiendo mercadería a inicios de año al crédito mensual, estar incluyendo el monto en el flujo de ingresos cuando de verdad se obtiene los fondos.

Fluidez de los Egresos

Este flujo está permitiendo reconocer las salidas de fondos por las acciones del negocio mensual o anual. La fluidez de egresos se estaría descomponiendo en lo siguiente:

- Los gastos antes de las operaciones
- Los Activos Fijos de la empresa
- Los gastos operativos de la organización
- Los gastos de administración
- Tasa y monto de impuestos. (pgs.65-69)

Luego sobre el flujo de efectivo financiero se tiene lo mencionado por Bowlin, Oswald y Martin (2007):

El flujo de efectivo financiero contiene los rubros de los cobros de dinero o dieron pagos resultado de acciones de financiamiento (créditos y otros) y conceptos distintos y que complementan los rubros del flujo de caja económico. Se tiene:

- * Préstamos otorgados con los plazos debidos, distintos a la operación de los negocios
- * Capitales reembolsados
- * Pago de dividendos
- * Préstamos recepcionados y liquidados
- * Intereses cancelados
- * Aportes de accionariado (p.67)

En base a la referencia, la fluidez de fondos financieros es un instrumento para identificar rentabilidad de la empresa teniendo presente la financiación en un tiempo determinado. Entonces los dos instrumentos de fluidez de fondos: el flujo económico, es el tratamiento rentable de las inversiones sin tener en cuenta la parte financiera y el flujo de financiero neto, introduce las consecuencias financieras al corto, al mediano y al largo plazo.

En cuanto a los créditos bancarios se tiene a Galarza (2005) quien manifiesta:

Un préstamo o crédito es una acción financiera mediante la banca financiera colocando a disposición una variedad de fondos estableciendo los límites detallados en un contrato y teniendo en cuenta los tiempos según cronograma. Al momento de otorgar un préstamo o crédito, se debe administrar esos recursos económicos, tanto al recepcionar y devolver esos fondos, en relación de las urgentes necesidades que se presenten en la empresa. Los créditos se pueden cancelar una parte o toda la deuda cuando se considere oportuno, deduciendo la cancelación de los intereses vinculados al crédito. En los préstamos se cancela intereses sobre el capital usado, los fondos adicionales están disponibles pero no se paga intereses. Por lo general

se pide préstamos o créditos cuando es necesario más efectivo para dar cobertura a los gastos y también a los costos. Los préstamos o créditos se piden por línea de créditos bancarios. (p.87)

Luego sobre las características de los créditos bancarios se tiene al Congreso de la República del Perú (2008) donde se manifiesta:

En el Perú, para una gran cantidad de Mypes el acceder al financiamiento puede convertirse en el crecimiento o la quiebra en el mercado empresarial. Si no hay fondos, no hay capacidad de apertura de nuevas sucursales, que haya mercadería, aumentar la producción o expansión de la mercadería. Luego, las tasas de interés para los préstamos o créditos en Perú y otros países pueden ubicarse en rangos más verídicos para las probabilidades económicas de las Mypes. Con el artículo 31° del Decreto Legislativo N°1086 relacionado al financiamiento de Mypes “el Estado Peruano promociona el acceder a las Mypes al mercado de créditos y al mercado de capitales, incitando el expandir, volver sólido y descentralizado los mercados. El Estado Peruano promociona el fortalecer las empresas microfinancieras fiscalizadas por la Superintendencia de Banca y Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones (SBS). También, se promociona incorporar al sistema financiero de las organizaciones no reguladas que dan servicios crediticios a las Mypes.

Es por ello que, internamente del grupo de los organismos supervisados, en la actualidad el mercado de créditos para Mypes está siendo ofrecido por dos tipos de organismos: las entidades comerciales o múltiples y las entidades microfinancieras. El rol que juegan es importante con sus clientes que son las Mypes. (p.375107)

Sobre la finalidad de los créditos bancarios se tiene a Gonzáles, Prado y Tomás (2002) quienes manifiestan:

- Crédito o préstamo vinculado al capital de trabajo. - Con frecuencia aparece que no se sabe en qué momento paga un cliente, pero si se sabe con contundencia cuándo pagamos los sueldos y salarios. Una línea de crédito es muy útil para atender estos problemas de fluidez de dinero en ese sentido.

- Crédito o préstamo para activos fijos. - Se debe adquirir maquinaria, locales en venta, vehículos de transporte, etc. Representan activos permanentes y tangibles para el normal desarrollo de las actividades empresariales.

- Reestructurar las obligaciones (pasivos). - Cuando se tiene ya un préstamo o crédito con una tasa de interés planteada, se puede cancelar este crédito y sacar uno nuevo con requisitos más accesibles a la realidad del negocio.

- Avance de la tecnología. - Se debe invertir en infraestructura, en las TIC's, telecomunicarse con los mercados nacionales e internacionales, etc.

Siendo así, una variable financiera que refleja con buena confianza la dinámica y la solvencia de un país para su crecimiento es la cantidad de empresas con financiamiento. A más cantidad de empresas con financiamiento, mayor dinámica de la economía. En Perú las Mypes en la actualidad son la base de la economía peruana, entonces se debe aumentar el financiamiento a las Mypes. (p. 78).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

La investigación fue del tipo aplicada, en razón a que se busca identificar y solucionar la problemática en la presente investigación. Para Hernández, Fernández y Baptista (2006, p.25). La investigación aplicada “es aquella que basándose en los resultados de la investigación básica resuelve los problemas sociales de una comunidad, región o país; es decir es la que soluciona problemas prácticos”.

3.1.2. Diseño de investigación

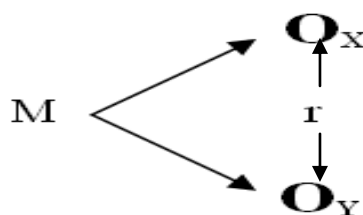
Esta parte constituyó el plan general para obtener respuestas a las interrogantes planteadas y comprobar las hipótesis de investigación del estudio. Se ha desglosado las estrategias básicas para generar información exacta e interpretable. Entonces, “el diseño de investigación fue no experimental, descriptivo transeccional correlacional” (Hernández et al, 2006, p.212)

No experimental, porque no se manipuló las variables en estudio, ni a las unidades de análisis o sea los micro y pequeños empresarios de Ica sólo se les preguntó mediante encuestas.

Descriptivo, porque caracterizó cada una de las variables de la investigación como son flujos de efectivo proyectados y los créditos bancarios.

Transeccional, porque el estudio se realizó en el año 2021

Correlacional, porque se evaluó la relación entre las variables en estudio teniendo presente los instrumentos elaborados.



Dónde:

M = Muestra de micro y pequeños empresarios del Distrito de Ica

X = Variable Independiente (X): Flujos de efectivo proyectados

Y = Variable Dependiente (Y): Créditos Bancarios

O_x= Observación de la variable independiente flujos de efectivo proyectados

O_y= Observación de la variable dependiente créditos bancarios

r = Correlación de Pearson

3.2. Variables y operacionalización

3.2.1. Variables

Variable Independiente (X): Flujos de efectivo proyectados

Definición Conceptual

Es el plan de ingresos, egresos y saldos de efectivo proyectados y/o en un horizonte temporal. “El flujo de efectivo proyectado es una herramienta básica para la administración financiero, con ello se planifica el uso eficiente de dinero, manteniendo saldos razonablemente cercanos a las permanentes necesidades de efectivo. Generalmente los flujos de efectivo proyectados ayudan a evitar cambios arriesgados en el futuro en la situación de efectivo que pueden poner en peligro el crédito de la empresa hacia sus acreedores o excesos de capital durmiente en efectivo (Sapag, 1995, p.259).

Variable Dependiente (Y): Créditos bancarios

Definición Conceptual

Es una operación en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado en un contrato y durante un período de tiempo determinado. (Galarza 2005, p.87)

3.2.2. Operacionalización

Variable Independiente (X): Flujos de efectivo proyectados

Definición Operacional

Los flujos de efectivo proyectados se evidencian mediante el flujo de efectivo económico proyectado y el flujo de efectivo financiero proyectado en el sistema financiero bancario.

Variable Dependiente (Y): Créditos bancarios

Definición Conceptual

Los créditos bancarios son solicitados principalmente para crédito de capital de trabajo.

3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis

3.3.1. Población

La población de estudio se constituyó por 2604 micro y pequeños empresarios del Distrito de Ica. (Gobierno Regional de Ica, 2016. p.1)

Criterios de inclusión:

Micro y pequeños empresarios que aceptan participar del estudio
Micro y pequeños empresarios del Distrito de Ica

Criterios de exclusión:

Micro y pequeños empresarios que no aceptan participar del estudio
Micro y pequeños empresarios que no son del Distrito de Ica

3.3.2. Muestra

Para el tamaño de la muestra se empleó la fórmula estadística para poblaciones finitas, es decir se conoce el total de micro y pequeños empresarios que es la población total.

Nomenclatura:

N = Número total de mypes iqueños

P y Q = Probabilidades con las que se presenta el fenómeno investigativo.

P = Proporción de micro y pequeños empresarios que participan de la investigación. 0.95

Q = **Proporción** de micro y pequeños empresarios que no participan de la investigación. 0.05

Z²= Valor crítico correspondiente al nivel de confianza elegido; siempre se opera con valor $Z = 1.96$.

E = Margen de error permitido 5% = 0.05

De esta manera, se tiene la siguiente fórmula de poblaciones finitas:

$$n = \frac{Z^2 \times P \times Q \times N}{(N-1) \times E^2 + P \times Q \times Z^2}$$
$$n = \frac{1.96^2 \times 0.95 \times 0.05 \times 2604}{(2604 - 1) \times 0.05^2 + 0.95 \times 0.05 \times 1.96^2}$$
$$n = \frac{475.1675}{6.5075 + 0.182476}$$

n = 71.03 ó 71 micros y pequeños empresarios

3.3.3. Muestreo

Para elegir los integrantes de la muestra se empleó el muestreo probabilístico; (al azar) a través del muestreo aleatorio simple donde “en este caso cada unidad se extrae con igual probabilidad, por etapas, y sin reemplazo, hasta tener las “n” unidades de la muestra” (Morales, 2019, p.33).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas de recolección de datos

La Encuesta

Esta técnica ha permitido a través de preguntas estructuradas (organizadas) obtener información muy valiosa del trabajo de campo, cumpliendo con los protocolos sanitarios por la Pandemia Covid-19, es decir se encuestó a los 71 micro y pequeños empresarios (as) del Distrito de Ica.

3.4.2. Instrumentos de recolección de datos

Cuestionario sobre los flujos de efectivo proyectados

Este instrumento evaluó la opinión del micro y pequeños empresarios del Distrito de Ica en cuanto a los flujos de efectivo proyectados evidenciándose en el flujo de efectivo económico proyectado y el flujo de efectivo financiero proyectado. El cuestionario contiene 10 preguntas estructuradas en total compuesto en dos partes: 5 preguntas evaluaron la opinión de los encuestados en estudio acerca del flujo de efectivo económico proyectado y las otras 5 preguntas han descrito la opinión de los encuestados acerca del flujo de efectivo

financiero proyectado. El instrumento se aplicó aproximadamente en 10 minutos por encuestado. Las preguntas, según la respuesta de cada encuestado, tiene el siguiente puntaje:

- Totalmente de acuerdo = 5 puntos.
- De acuerdo = 4 puntos.
- Ni de acuerdo, ni en desacuerdo = 3 puntos.
- En desacuerdo = 2 puntos
- Totalmente en desacuerdo= 1 punto

Cuestionario sobre los créditos bancarios

Este otro instrumento evaluó la opinión y/o punto de vista de los micro y pequeños empresarios del Distrito de Ica en cuanto a si califican y la entrega de créditos bancarios por parte de los Bancos de la localidad iqueña, pues ellos por lo general necesitan crédito para capital de trabajo, en especial. El cuestionario contiene 10 preguntas estructuradas en total evaluaron la opinión de los micro y pequeños empresarios en estudio acerca de si califican y le entregan créditos para capital de trabajo. El instrumento se aplicó aproximadamente en 10 minutos por encuestado. Las preguntas, según la respuesta de cada encuestado, tiene el siguiente puntaje:

- Totalmente de acuerdo = 5 puntos.
- De acuerdo = 4 puntos.
- Ni de acuerdo, ni en desacuerdo = 3 puntos.
- En desacuerdo = 2 puntos
- Totalmente en desacuerdo= 1 punto

Validez de los instrumentos

Los instrumentos fueron validados por tres expertos:

- Dr. Celso Cupe Rospigliosi
- Mg. Juan Cajo Sigvas
- Mg. Ricardo García Mendoza

Los mismos que aprobaron los cuestionarios como instrumentos de validación de la información.

Confiabilidad de los instrumentos

Tabla 1.

Resultado de la confiabilidad del Flujos de Efectivo Proyectados y Créditos Bancarios

Alfa de Cronbach	Coefficiente
Flujos de efectivo proyectados	0.80
Créditos bancarios	0.77

Fuente: Elaboración propia

3.5. Procedimientos

En esta parte cumpliendo los Protocolos Sanitarios por el Covid-19 se recolectó la información con los cuestionarios durante el trabajo de campo, previas coordinaciones y la debida explicación a los micro y pequeños empresarios de Ica pudiendo ser en sus establecimientos comerciales y de servicios y/o las calles de Ica siempre teniendo presente que debe haber un cuidado mutuo entre la investigadora y los encuestados para evitar contagio del Covid-19.

3.6. Método de análisis de datos

Se utilizaron los siguientes aportes:

Nivel Descriptivo:

a) Clasificación de Datos

Se seleccionó los datos en función al diseño de investigación etc.

b) Codificación de Datos

A la información que se obtuvo del trabajo de campo se le asignó un valor numérico para facilitar el procesamiento estadístico para tener resultados.

c) Tabulación de Datos

La tabulación se realizó en base a las escalas de medición de las variables en estudio y se organizó la información en frecuencias absolutas y porcentuales, principalmente.

Nivel Inferencial:

Una vez elaborados las tablas y gráficos estadísticos, se procedió a analizar e interpretar el contenido de dichas tablas y gráficos. El análisis fue en base a los estadígrafos empleados para la presente investigación. Para el

análisis inferencial se utilizó el Coeficiente de Correlación de Pearson (r) entre las variables de estudio. Se procesaron los datos mediante el paquete estadístico SPSS versión 25, utilizando la fórmula estadística siguiente:

Fórmula “r” de Pearson:

$$\frac{N(\sum XY) - (\sum X)(\sum Y)}{\sqrt{[N(\sum X^2) - (\sum X)^2][N(\sum Y^2) - (\sum Y)^2]}}$$

3.7. Aspectos éticos

Durante el estudio se respetó a los micros y pequeños empresarios participantes teniendo la confidencialidad correspondiente de los datos obtenidos con los cuestionarios aplicados. Se respetó la autoría de las referencias registradas en el presente estudio.

Se ha respetado los documentos normativos para elaborar la presente investigación y cumpliendo con los plazos correspondientes para su revisión y aprobación.

IV. RESULTADOS

3.1. Análisis descriptivo de las variables

Descriptivamente, se realizan las tablas de frecuencias absolutas con sus porcentajes por cada variable en estudio.

Resultado general de la variable: Flujos de Efectivo Proyectados

Dimensión1: Flujo de Efectivo Económico Proyectado.

Tabla 2

¿Sabe Ud., lo que es un flujo de efectivo económico proyectado?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	9	12,7	12,7	12,7
En desacuerdo	16	22,5	22,5	35,2
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	24	33,8	33,8	69,0
Válidos				
De acuerdo	14	19,7	19,7	88,7
Totalmente de acuerdo	8	11,3	11,3	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

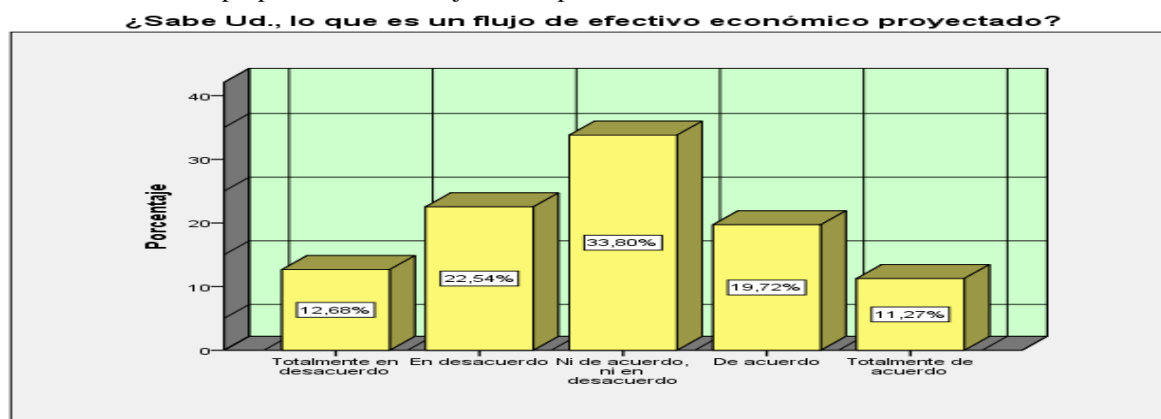


Figura 1

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Se observa que el 33,8% de los encuestados consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo con saber sobre un flujo de efectivo económico proyectado, mientras que para el 22,5% de encuestados están en desacuerdo en saber, luego para el 19,7% de encuestados están de acuerdo con saber. Por último, para el 12,7% de encuestados están totalmente en desacuerdo con saber sobre un flujo de efectivo económico proyectado y sólo un 11,3% de encuestados están totalmente de acuerdo con saber sobre dicho flujo.

Tabla 3

¿Estimas gastos preoperativos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	13	18,3	18,3	18,3
En desacuerdo	14	19,7	19,7	38,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	22	31,0	31,0	69,0
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	20	28,2	28,2	97,2
Totalmente de acuerdo	2	2,8	2,8	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

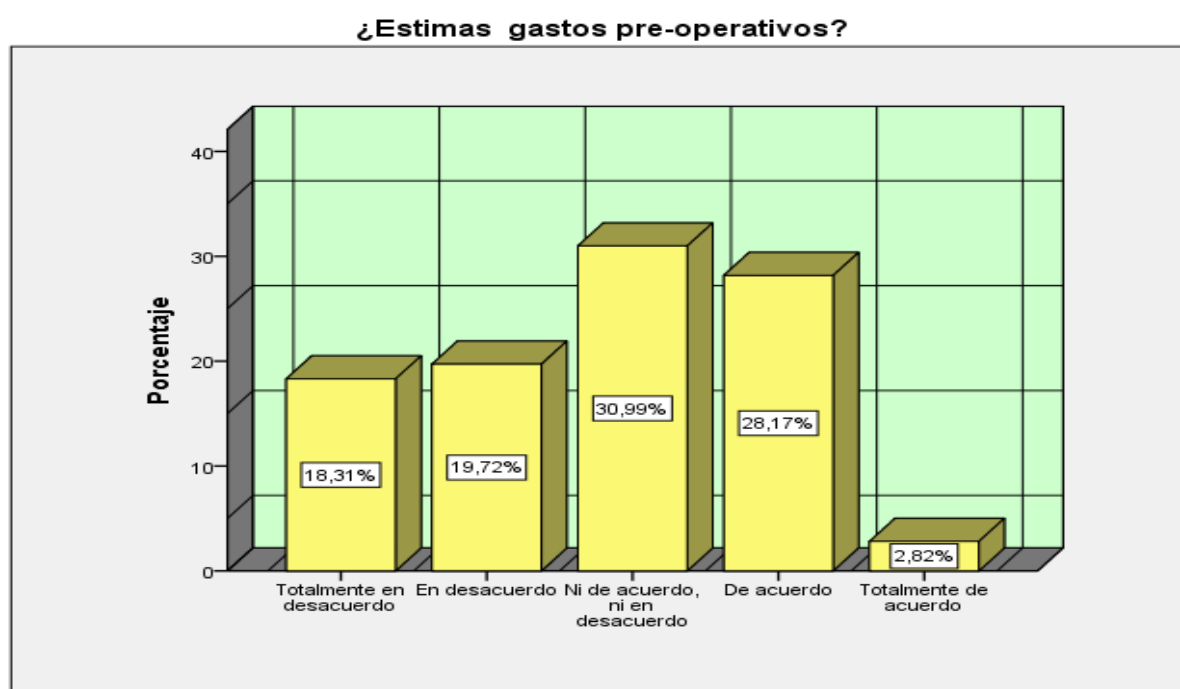


Figura 2

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Después de aplicar los cuestionarios, el 31,0% de los encuestados consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo con estimar gastos preoperativos, mientras que para el 28,2% de encuestados están de acuerdo con estimar los gastos mencionados, luego para el 19,7% de encuestados están en desacuerdo con estimar gastos preoperativos. Por último, para el 18,3% de encuestados están totalmente en desacuerdo en estimar gastos preoperativos y sólo un 2,8% están totalmente de acuerdo en estimar gastos preoperativos.

Tabla 4

¿Manejas activos fijos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	17	23,9	23,9	23,9
En desacuerdo	6	8,5	8,5	32,4
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	18	25,4	25,4	57,7
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	26	36,6	36,6	94,4
Totalmente de acuerdo	4	5,6	5,6	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

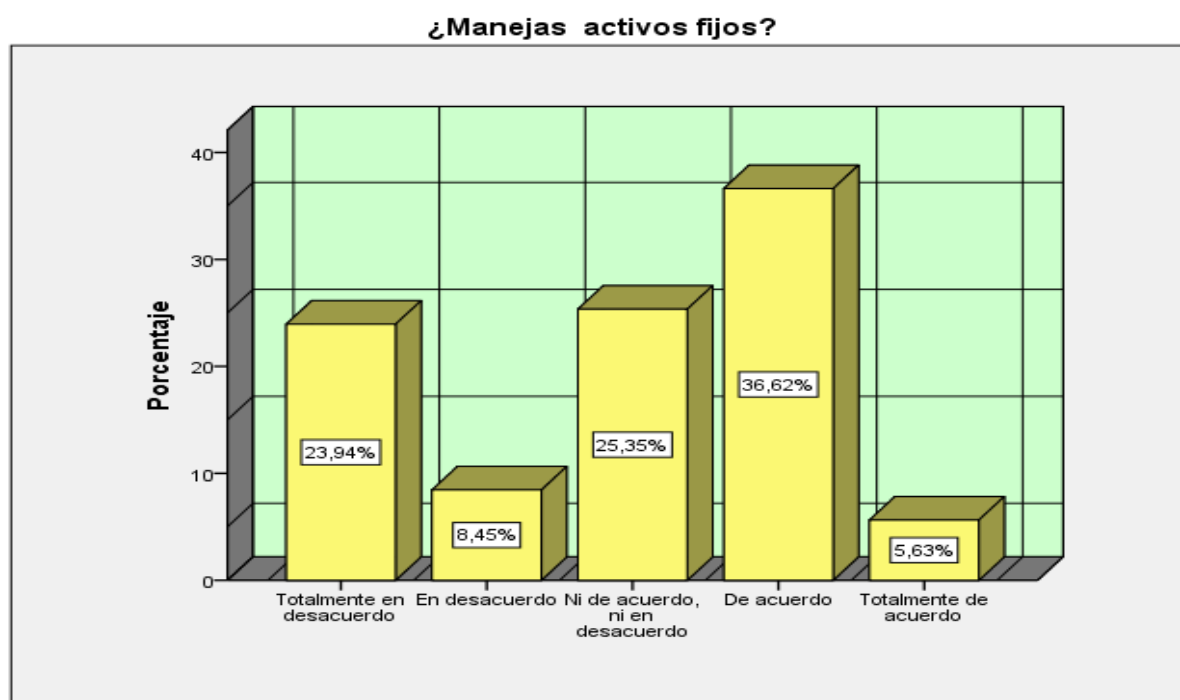


Figura 3

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Luego de aplicar el trabajo de campo cumpliendo los protocolos sanitarios por Covid-19, el 36,6% de los encuestados consideran que están de acuerdo con el manejo de activos fijos, mientras que el 25,4% de encuestados están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en manejar activos fijos, luego para el 23,9% de encuestados están totalmente en desacuerdo con el manejo de activos fijos. Por último, para el 8,5% de encuestados están en desacuerdo con el manejo de activos fijos y sólo un 5,6% de encuestados están totalmente de acuerdo con con el manejo de activos fijos de sus Mypes.

Tabla 5

¿Hay control de gastos operativos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	13	18,3	18,3	18,3
En desacuerdo	12	16,9	16,9	35,2
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	20	28,2	28,2	63,4
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	22	31,0	31,0	94,4
Totalmente de acuerdo	4	5,6	5,6	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

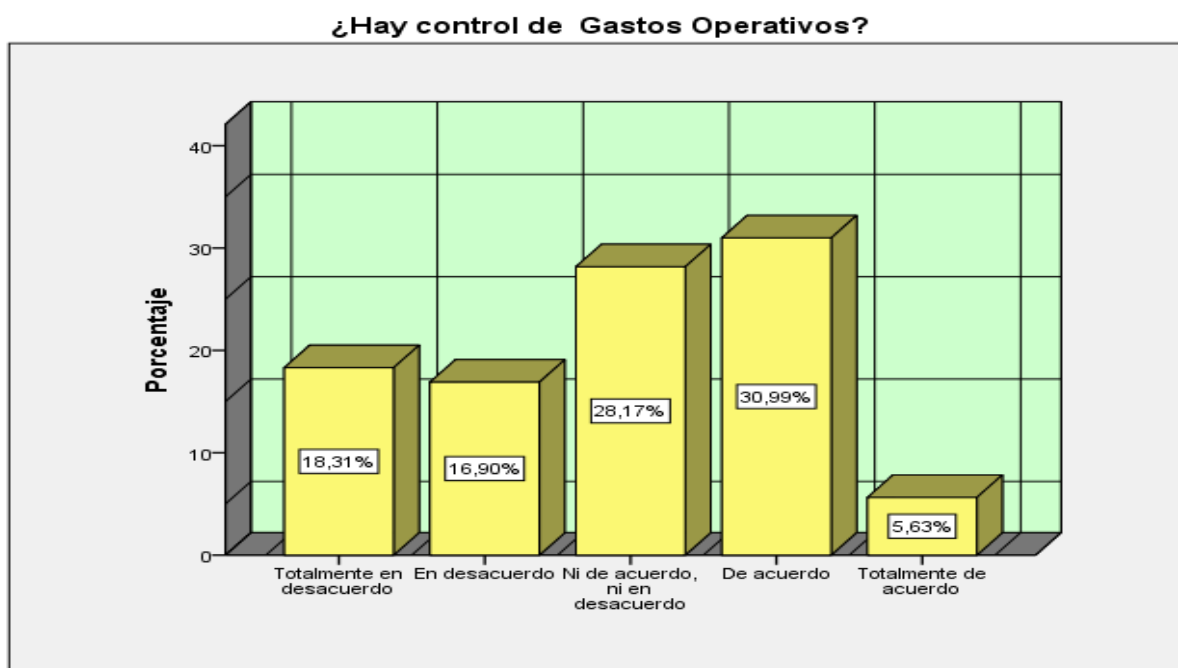


Figura 4

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Se observa que el 31,0% de los encuestados consideran estar de acuerdo con el control de gastos operativos, mientras que para el 28,2% de encuestados están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en el control de gastos operativos, luego para el 18,3% de encuestados están totalmente en desacuerdo con el control de gastos operativos. Por último, para el 16,9% de encuestados están en desacuerdo con el control de gastos operativos y sólo un 5,6% de encuestados están totalmente de acuerdo en el control de gastos operativos de sus Mypes.

Tabla 6

¿Manejo de Gastos Administrativos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	15	21,1	21,1	21,1
En desacuerdo	16	22,5	22,5	43,7
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	25	35,2	35,2	78,9
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	11	15,5	15,5	94,4
Totalmente de acuerdo	4	5,6	5,6	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

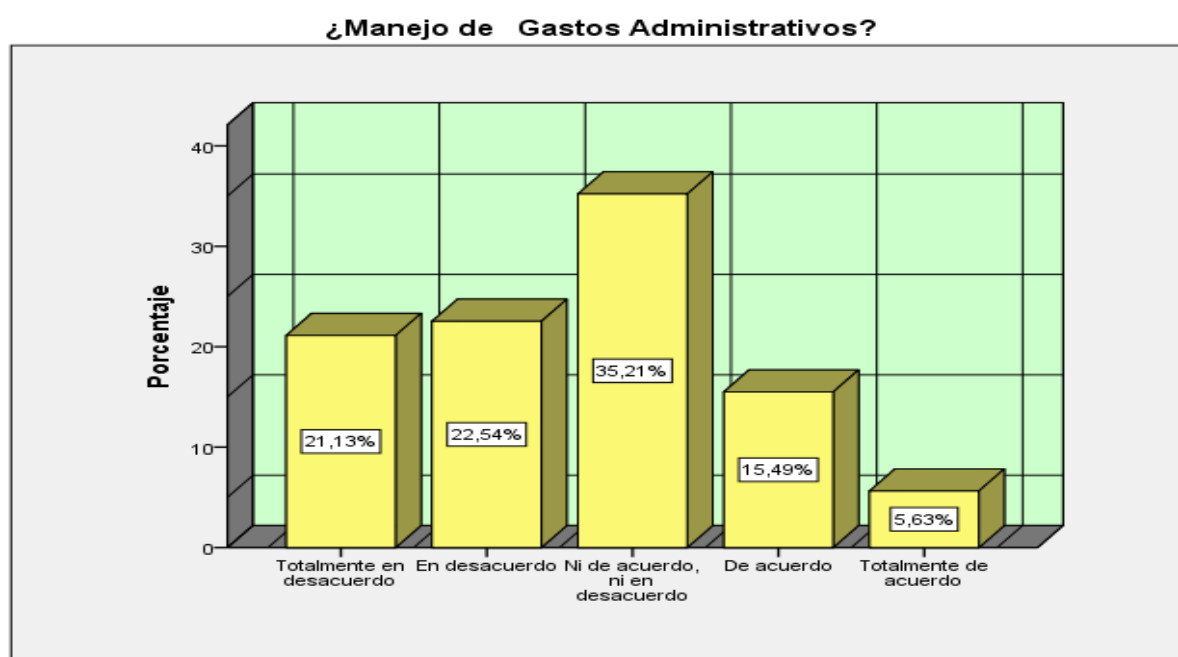


Figura 5

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Se observa que el 32,2% de los encuestados por lo general están ni de acuerdo, ni en desacuerdo con el manejo de gastos administrativos, mientras que para el 22,5% de encuestados están en desacuerdo con el manejo de gastos administrativos, luego para el 21,1% de encuestados están totalmente en desacuerdo con el manejo de gastos administrativos. Por último, para el 15,5% de encuestados están de acuerdo con el manejo de dichos gastos y sólo un 5,6% de encuestados están totalmente de acuerdo en el manejo de gastos administrativos de sus Mypes.

Dimensión 2: Flujo de Efectivo Financiero Proyectado

Tabla 7

¿Registras adecuadamente el contenido del flujo de efectivo financiero proyectado?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	13	18,3	18,3	18,3
En desacuerdo	18	25,4	25,4	43,7
Válidos Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	28	39,4	39,4	83,1
De acuerdo	12	16,9	16,9	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

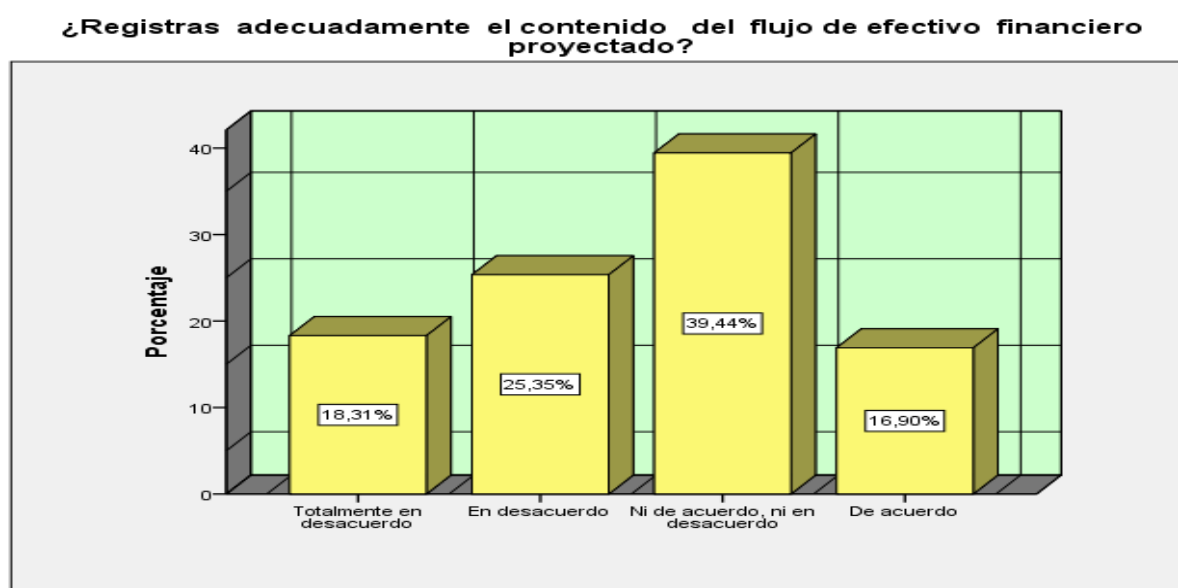


Figura 6

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Se observa que la mayoría de los encuestados, el 39,4% consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo con registrar adecuadamente el contenido del flujo de efectivo financiero proyectado, mientras que para el 25,4% de encuestados están en desacuerdo en registrar el contenido mencionado, luego para el 18,3% de encuestados están totalmente en desacuerdo. Por último, para el 16,9% de encuestados están de acuerdo en registrar el contenido y no hay encuestados que estén totalmente de acuerdo en registrar adecuadamente el contenido del flujo de efectivo financiero proyectado.

Tabla 8

¿Sabe Ud., que el flujo de caja financiero busca determinar la rentabilidad del negocio teniendo en cuenta los efectos del financiamiento (créditos) en el tiempo?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	13	18,3	18,3	18,3
En desacuerdo	14	19,7	19,7	38,0
Válidos Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	24	33,8	33,8	71,8
De acuerdo	20	28,2	28,2	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

¿Sabe Ud., que el flujo de caja financiero busca determinar la rentabilidad del negocio teniendo en cuenta los efectos del financiamiento (créditos) en el tiempo?

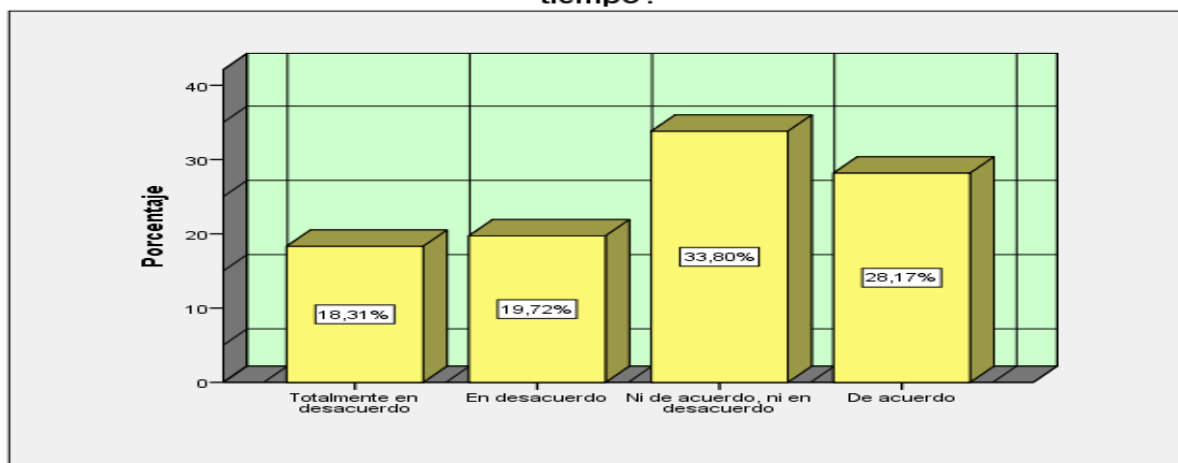


Figura 7

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Se observa que la mayoría de los encuestados, el 33,8% consideran estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo con que el flujo de caja financiero busca determinar la rentabilidad del negocio teniendo en cuenta los efectos del financiamiento (créditos) en el tiempo, mientras que para el 28,2% de encuestados están de acuerdo con que el flujo de caja financiero busca determinar la rentabilidad del negocio teniendo en cuenta los efectos del financiamiento (créditos) en el tiempo, luego para el 19,7% de encuestados están en desacuerdo con lo mencionado. Para el 18,3% de encuestados están totalmente en desacuerdo y no hay encuestados que estén totalmente de acuerdo con que el flujo de caja financiero busca determinar la rentabilidad del negocio teniendo en cuenta los efectos del financiamiento (créditos) en el tiempo.

Tabla 9

¿Conoce Ud., que un flujo de caja proyectado involucra el flujo económico, que ve la rentabilidad del proyecto sin considerar el financiamiento y el flujo de financiamiento neto?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	19	26,8	26,8	26,8
En desacuerdo	10	14,1	14,1	40,8
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	29	40,8	40,8	81,7
De acuerdo	13	18,3	18,3	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

¿Conoce Ud., que un flujo de caja proyectado involucra el flujo económico, que ve la rentabilidad del proyecto sin considerar el financiamiento y el flujo de financiamiento neto?

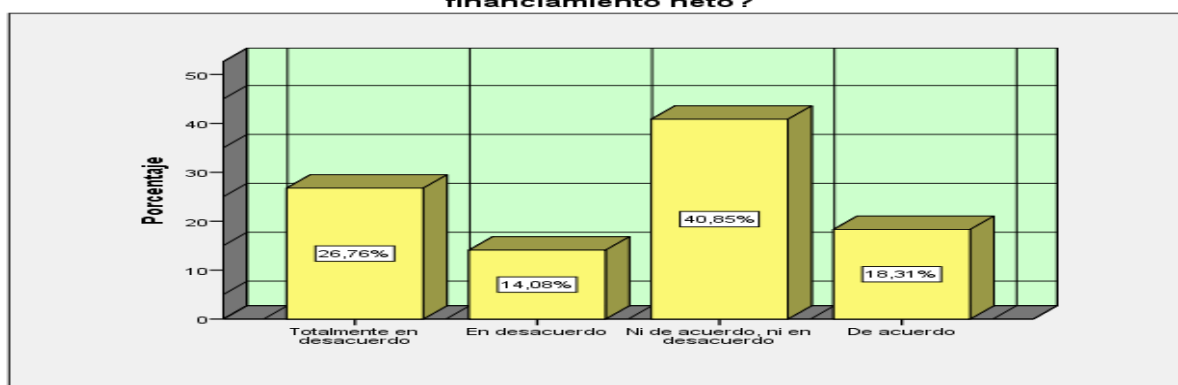


Figura 8

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Después de aplicar los cuestionarios, el 40,8% de los encuestados consideran estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo con que un flujo de caja proyectado involucra el flujo económico, que ve la rentabilidad del proyecto sin considerar el financiamiento y el flujo de financiamiento neto, mientras que para el 26,8% de encuestados están totalmente en desacuerdo con la pregunta formulada, luego para el 18,3% de encuestados están de acuerdo con que un flujo de caja proyectado involucra el flujo económico, que ve la rentabilidad del proyecto sin considerar el financiamiento y el flujo de financiamiento neto. Por último, para el 14,1% de encuestados están en desacuerdo y no hay encuestados que estén totalmente de acuerdo con que un flujo de caja proyectado involucra el flujo económico, que ve la rentabilidad del proyecto sin considerar el financiamiento y el flujo de financiamiento neto.

Tabla 10

¿Conoce Ud., que es el VANF?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	34	47,9	47,9	47,9
En desacuerdo	8	11,3	11,3	59,2
Válidos Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	27	38,0	38,0	97,2
De acuerdo	2	2,8	2,8	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

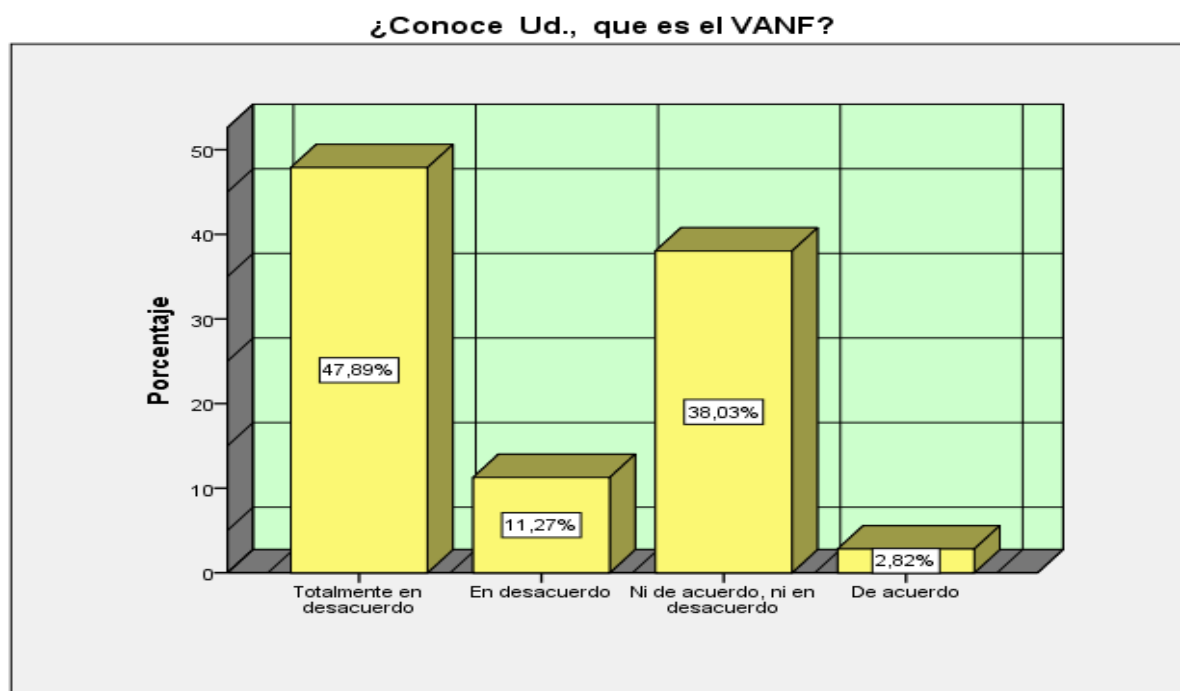


Figura 9

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Luego de realizar el trabajo de campo, el 47,9% de los encuestados consideran que están totalmente en desacuerdo en conocer sobre el VANF, mientras que para el 38,00% de encuestados están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en conocer sobre el VANF, luego para el 11,3% de encuestados están en desacuerdo. Por último, para el 2,8% de encuestados están de acuerdo en conocer sobre el VANF y no hay encuestados que estén totalmente de acuerdo en conocer sobre el VANF.

Tabla 11

¿Conoce Ud., que es el TIRF?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	34	47,9	47,9	47,9
En desacuerdo	12	16,9	16,9	64,8
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	23	32,4	32,4	97,2
De acuerdo	2	2,8	2,8	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

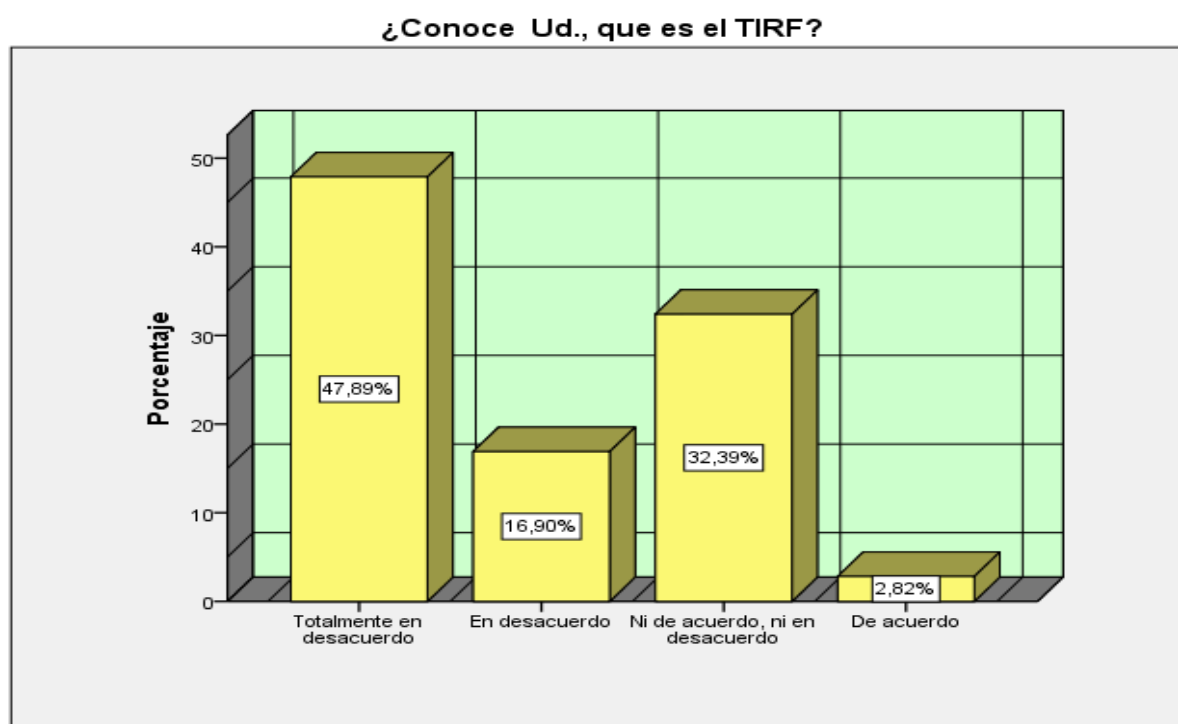


Figura 10

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Luego de aplicar los cuestionarios, el 47,9% de los encuestados consideran que están totalmente en desacuerdo en conocer sobre el TIRF, mientras que para el 32,4% de encuestados están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en conocer sobre el TIRF, luego para el 16,9% de encuestados están en desacuerdo. Por último, para el 2,8% de encuestados están de acuerdo en conocer sobre el TIRF y no hay encuestados que estén totalmente de acuerdo en conocer sobre el TIRF.

Resultado general de la variable: Créditos Bancarios

Dimensión 1: Crédito para capital de trabajo

Tabla 12

¿Sabía Ud., que un crédito bancario para capital de trabajo es una operación bancaria en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero mediante un contrato durante un período de trabajo?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	8	11,3	11,3	11,3
En desacuerdo	7	9,9	9,9	21,1
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	38	53,5	53,5	74,6
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	14	19,7	19,7	94,4
Totalmente de acuerdo	4	5,6	5,6	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

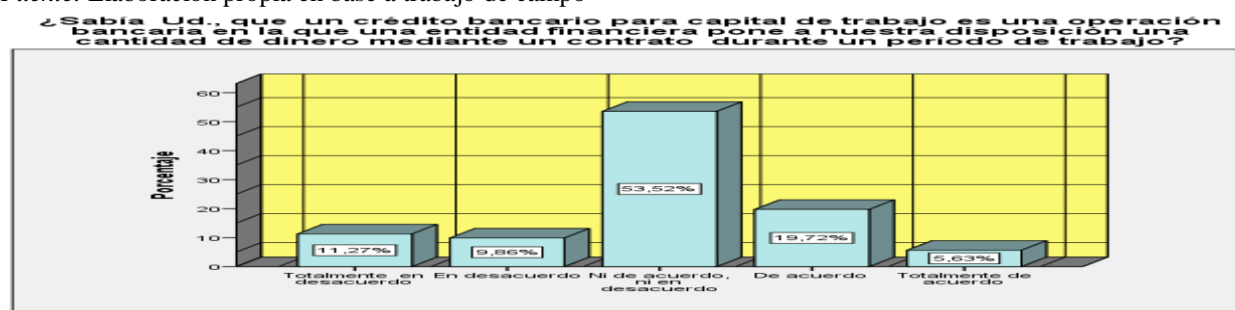


Figura 11

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Se observa que la mayoría de los encuestados, el 53,5% considera que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo con un crédito bancario para capital de trabajo es una operación bancaria en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero mediante un contrato durante un período de trabajo, es indiferente para los encuestados (as), mientras que para el 19,7% de encuestados están de acuerdo, luego para el 11,3% de encuestados están totalmente en desacuerdo. Para el 9,9% de encuestados están en desacuerdo con un crédito bancario para capital de trabajo, operación bancaria en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero mediante un contrato durante un período de trabajo y sólo un 5,6% de encuestados están totalmente de acuerdo.

Tabla 13

¿Sabía Ud., que el artículo 31° del Decreto Legislativo N° 1086 menciona que el Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	11	15,5	15,5	15,5
En desacuerdo	17	23,9	23,9	39,4
Válidos Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	35	49,3	49,3	88,7
De acuerdo	8	11,3	11,3	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

¿Sabía Ud., que el artículo 31° del Decreto Legislativo N° 1086 menciona que el Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados?

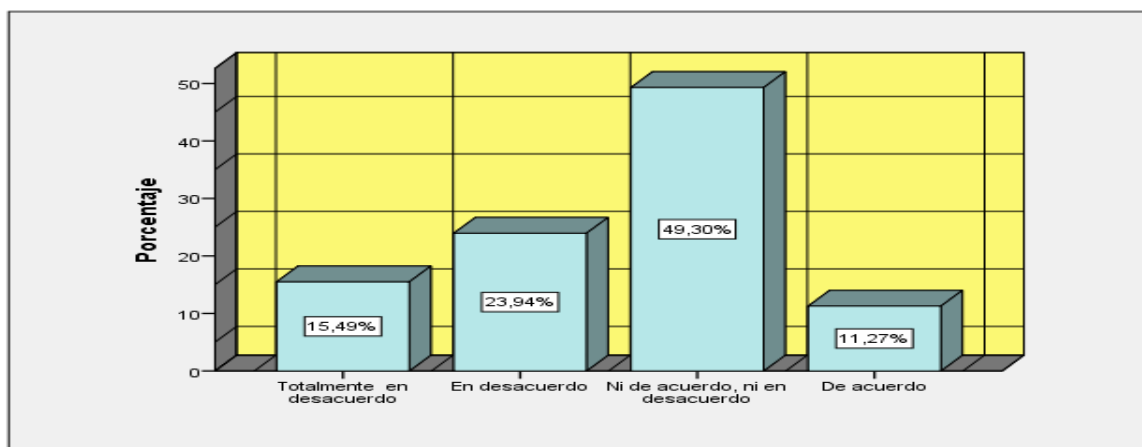


Figura 12

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Se observa que la mayoría de los encuestados, el 49,3% considera que está ni de acuerdo, ni en desacuerdo con el artículo 31° del Decreto Legislativo N.º 1086, menciona que el Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados, es indiferente para los encuestados, mientras que para el 23,9% de encuestados están en desacuerdo, luego para el 15,5% de encuestados están totalmente en desacuerdo con la pregunta. Por último, para el 11,3% de encuestados están de acuerdo y no hay encuestados que estén totalmente de acuerdo.

Tabla 14

¿Conoce Ud., que las entidades que dan créditos bancarios para capital de trabajo son la banca comercial y las instituciones de micro finanzas?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	9	12,7	12,7	12,7
En desacuerdo	15	21,1	21,1	33,8
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	30	42,3	42,3	76,1
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	13	18,3	18,3	94,4
Totalmente de acuerdo	4	5,6	5,6	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

¿Conoce Ud., que las entidades que dan créditos bancarios para capital de trabajo son la banca comercial y las instituciones de micro finanzas?

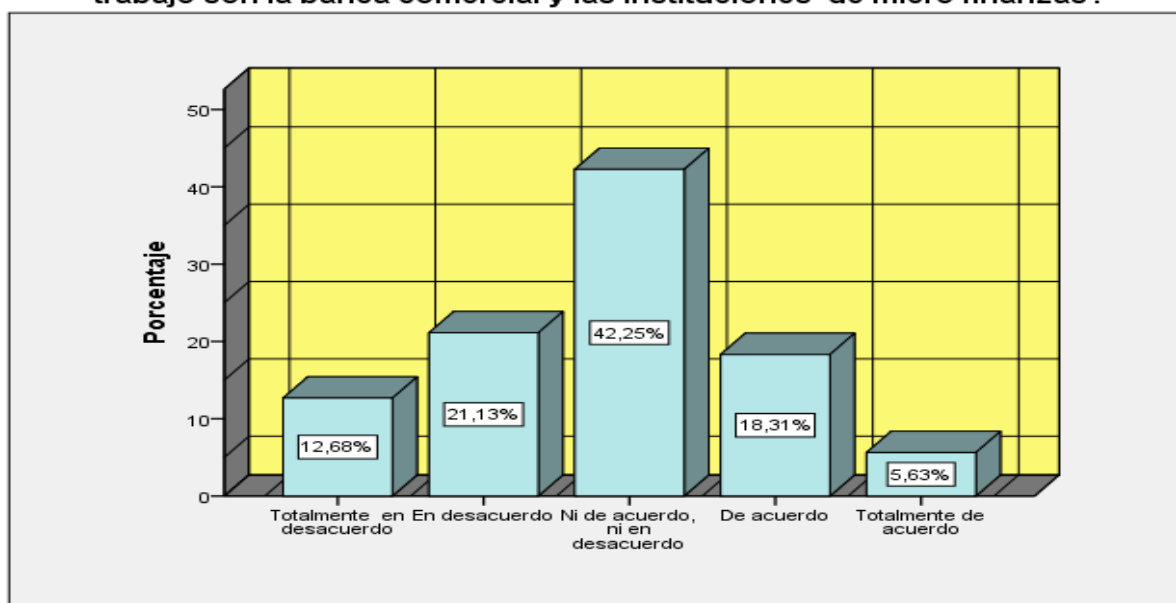


Figura 13

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Luego de realizar el trabajo de campo, el 42,3% los encuestados consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo que las entidades que dan créditos bancarios para capital, es indiferente para ellos, mientras que para el 21,1% de encuestados están en desacuerdo, luego para el 18,3% de encuestados están de acuerdo. Por último, para el 12,7% de encuestados están totalmente en desacuerdo 5,6% de encuestados están totalmente de acuerdo con lo mencionado.

Tabla 15

¿Sabe Ud., que una de las finalidades de otorgar créditos bancarios es resolver problemas de flujo de efectivo al corto y mediano plazo para capital de trabajo?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	4	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo	11	15,5	15,5	21,1
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	34	47,9	47,9	69,0
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	18	25,4	25,4	94,4
Totalmente de acuerdo	4	5,6	5,6	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

¿Sabe Ud., que una de las finalidades de otorgar créditos bancarios es resolver problemas de flujo de efectivo al corto y mediano plazo para capital de trabajo?

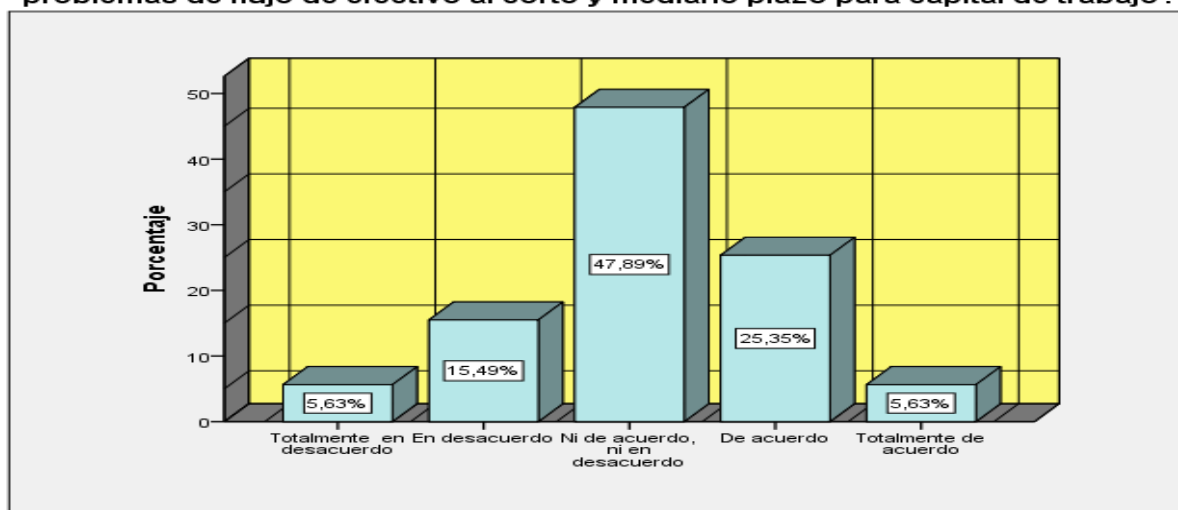


Figura 14

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Luego de consultar a los encuestados el 47,9% consideran que están ni de que una de las finalidades de otorgar créditos bancarios es resolver problemas de flujo de efectivo al corto y mediano plazo para capital de trabajo, es indiferente para ellos, mientras que para el 25,4% de encuestados están de acuerdo con la, luego para el 15,5% de encuestados están en desacuerdo. Por último, para el 5,6% de encuestados están totalmente en desacuerdo que una de las finalidades de otorgar créditos bancarios es resolver problemas de flujo de efectivo al corto y mediano plazo para capital de trabajo y para otro 5,6% de encuestados están totalmente de acuerdo.

Tabla 16

¿Sabe Ud., que el crédito financiado para capital de trabajo permite ofrecer a los clientes condiciones de crédito favorables de venta, de acuerdo a la política que haya adoptado el negocio?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	11	15,5	15,5	15,5
En desacuerdo	4	5,6	5,6	21,1
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	39	54,9	54,9	76,1
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	13	18,3	18,3	94,4
Totalmente de acuerdo	4	5,6	5,6	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

¿Sabe Ud., que el crédito financiado para capital de trabajo permite ofrecer a los clientes condiciones de crédito favorables de venta, de acuerdo a la política que haya adoptado el negocio?

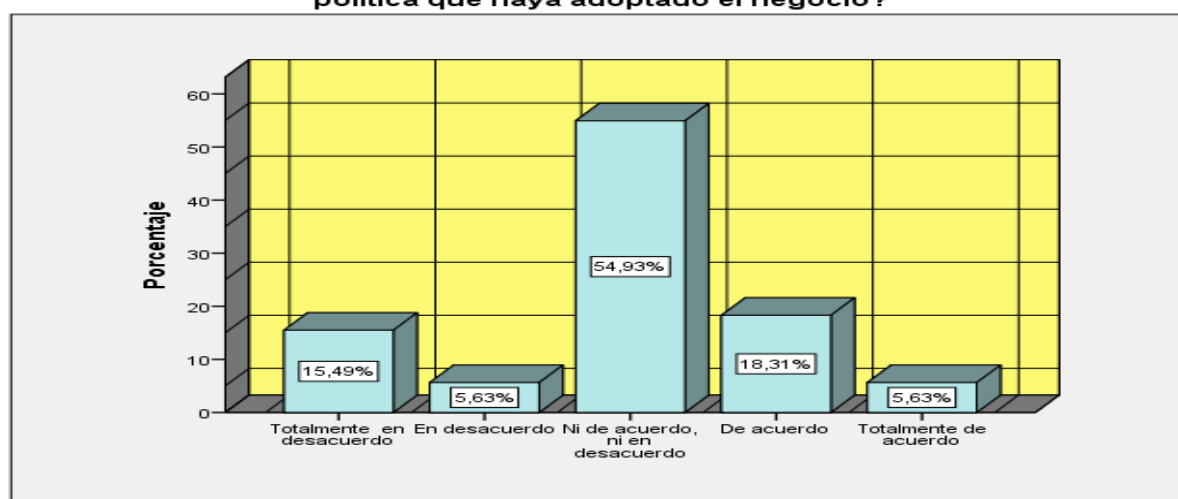


Figura 15

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Por lo general para el 54,9% de los encuestados consideran que están ni de acuerdo ni en desacuerdo, que un crédito financiado para capital de trabajo permite ofrecer a los clientes condiciones de crédito favorables de venta, de acuerdo a la política que haya adoptado su negocio, es indiferente para los encuestados, mientras que para el 18,3% de encuestados están de acuerdo, luego para el 15,5% de encuestados están totalmente en desacuerdo. Por último, para el 5,6% de encuestados están en desacuerdo y otro 5,6% de encuestados están totalmente de acuerdo que el crédito financiado para capital de trabajo.

Tabla 17

¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo es para pagar al personal?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	12	16,9	16,9	16,9
En desacuerdo	17	23,9	23,9	40,8
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	31	43,7	43,7	84,5
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	9	12,7	12,7	97,2
Totalmente de acuerdo	2	2,8	2,8	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo es para pagar al personal?

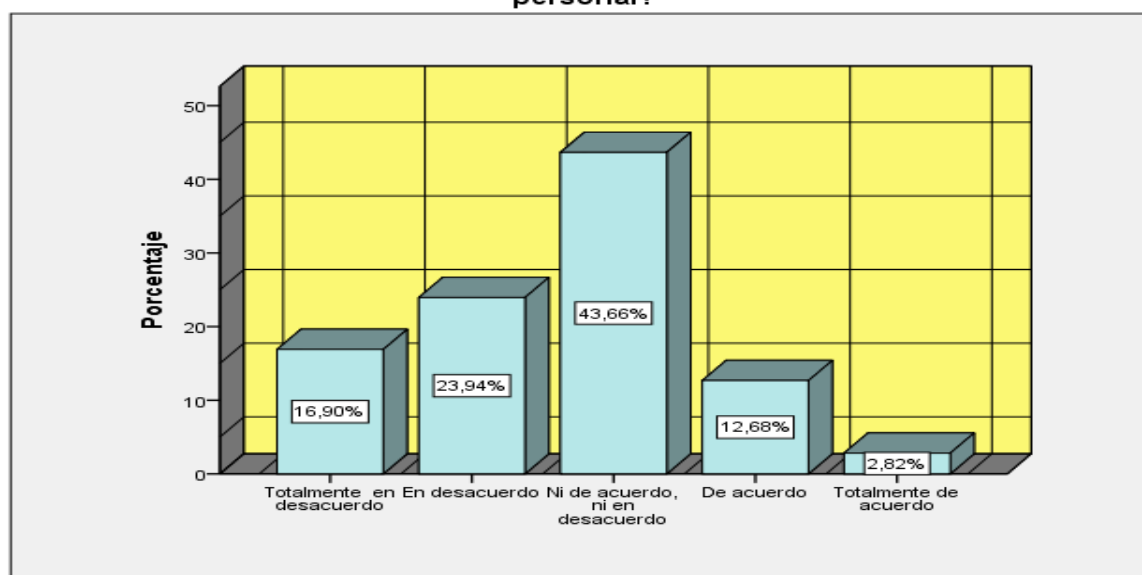


Figura 16

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Luego de realizar la aplicación del cuestionario, el 43,7% de los encuestados consideran estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que un crédito financiado para capital de trabajo es para pagar al personal, es indiferente para ellos, mientras que el 23,9% de encuestados están en desacuerdo, luego para el 16,9% de encuestados están totalmente en desacuerdo. Por último, para el 12,7% de encuestados están de acuerdo que un crédito financiado para capital de trabajo es para pagar al personal y sólo un 2,8% de encuestados están totalmente de acuerdo con la pregunta.

Tabla 18

¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo sirve para cubrir deudas de los clientes?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	8	11,3	11,3	11,3
En desacuerdo	16	22,5	22,5	33,8
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	35	49,3	49,3	83,1
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	10	14,1	14,1	97,2
Totalmente de acuerdo	2	2,8	2,8	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo sirve para cubrir deudas de los clientes?

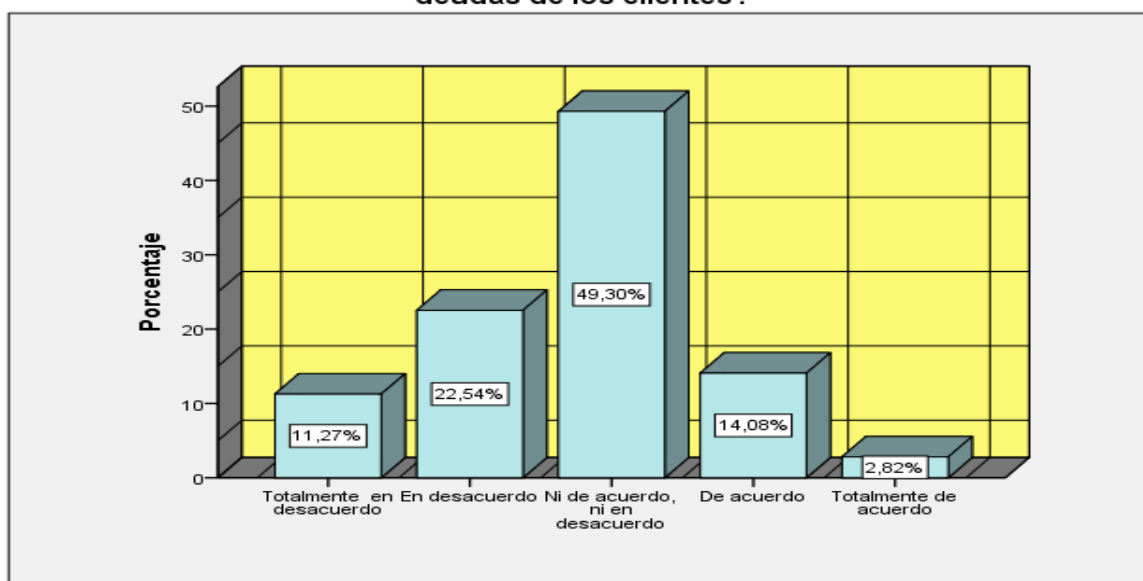


Figura 17

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Luego de preguntar a los encuestados el 49,3% consideran estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que un crédito financiado para capital de trabajo sirve para cubrir deudas de los clientes, es indiferente para los encuestados, mientras que para el 22,5% de encuestados están en desacuerdo, luego para el 14,1% de encuestados están de acuerdo. Por último, para el 11,3% de encuestados están totalmente en desacuerdo que un crédito financiado para capital de trabajo sirve para cubrir deudas de los clientes y sólo un 2,8% de encuestados están totalmente de acuerdo.

Tabla 19

¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede servir para pagar puntualmente a los proveedores de su empresa?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	9	12,7	12,7	12,7
En desacuerdo	14	19,7	19,7	32,4
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	31	43,7	43,7	76,1
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	13	18,3	18,3	94,4
Totalmente de acuerdo	4	5,6	5,6	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede servir para pagar puntualmente a los proveedores de su empresa?

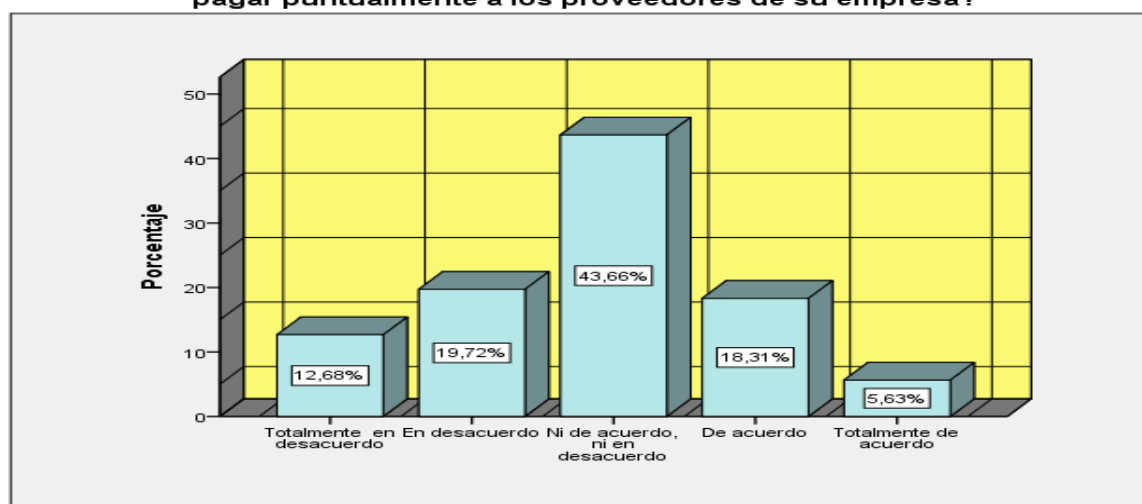


Figura 18

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Luego de preguntar a los encuestados, el 43,7% consideran estar ni de acuerdo, ni en desacuerdo que un crédito financiado para capital de trabajo puede servir para pagar puntualmente a los proveedores de su empresa, es indiferente para los encuestados, mientras que para el 19,7% de encuestados están en desacuerdo, luego para el 18,3% de encuestados están de acuerdo. Por último, para el 12,7% de encuestados están totalmente en desacuerdo que un crédito financiado para capital de trabajo ayuda a pagar puntualmente a los proveedores de su empresa y sólo un 5,6% de encuestados están totalmente de acuerdo.

Tabla 20

¿Sabe Ud., que el crédito para capital de trabajo permite dirigir actividades operativas, sin peligro de un desequilibrio financiero?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	12	16,9	16,9	16,9
En desacuerdo	13	18,3	18,3	35,2
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	34	47,9	47,9	83,1
Válidos				
desacuerdo				
De acuerdo	10	14,1	14,1	97,2
Totalmente de acuerdo	2	2,8	2,8	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

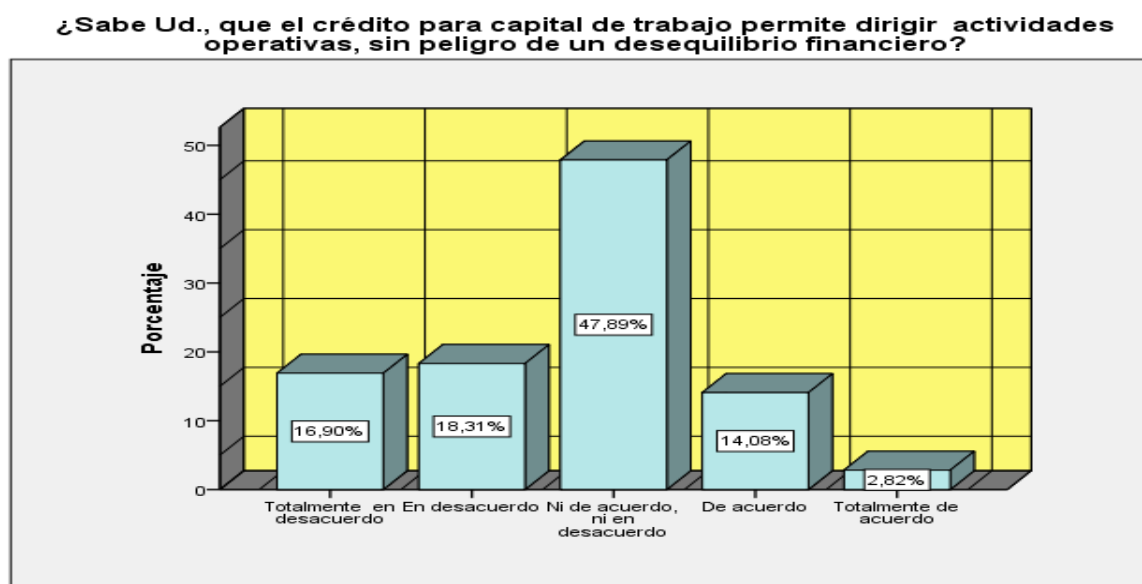


Figura 19

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Por lo general el 47,9% de los encuestados consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo que el crédito para capital de trabajo permite dirigir actividades operativas, sin peligro de un desequilibrio financiero, es indiferente para los encuestados, mientras que para el 18,3% de encuestados están en desacuerdo, luego para el 16,9% de encuestados están totalmente en desacuerdo. Por último, para el 14,1% de encuestados están de acuerdo que el crédito para capital de trabajo permite dirigir actividades operativas, sin peligro de un desequilibrio financiero y sólo un 2,8% de encuestados están totalmente de acuerdo.

Tabla 21

¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede cubrir deudas por facturas dejadas de cobrar a los clientes?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	9	12,7	12,7	12,7
En desacuerdo	20	28,2	28,2	40,8
Válidos Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	32	45,1	45,1	85,9
De acuerdo	10	14,1	14,1	100,0
Total	71	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

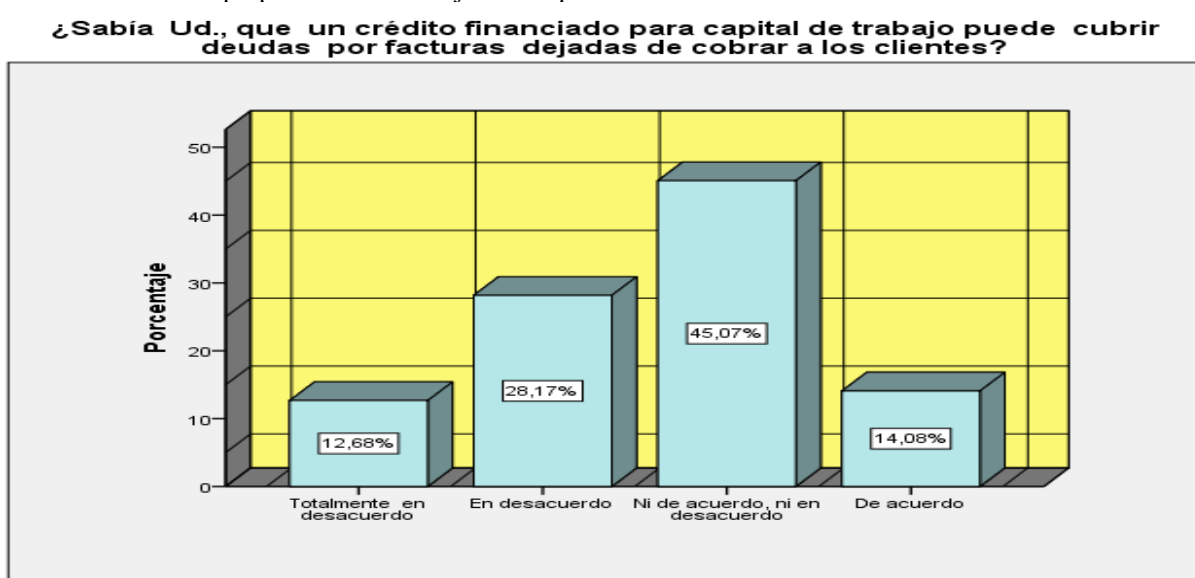


Figura 20

Fuente. Elaboración propia en base a trabajo de campo

Interpretación:

Por lo general el 45,1% de los encuestados consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo que un crédito financiado para capital de trabajo puede cubrir deudas por facturas dejadas de cobrar a los clientes, es indiferente para ellos, mientras que para el 28,2% de encuestados están en desacuerdo con la pregunta realizada, luego para el 14,1% de encuestados están de acuerdo. Por último, para el 12,7% de encuestados están totalmente en desacuerdo que un crédito financiado para capital de trabajo puede cubrir deudas por facturas dejadas de cobrar a los clientes y no hay encuestados que estén totalmente de acuerdo.

3.2. Prueba de hipótesis

Para la prueba de hipótesis se consideran los siguientes parámetros estadísticos:

-Regla de decisión:

$\rho \geq \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula H_0

$\rho < \alpha \rightarrow$ se rechaza la hipótesis nula H_0

-Nivel de significancia: $\alpha = 0,05 = 5\%$ de margen máximo de error.

-Estadígrafo: Coeficiente de Correlación de Pearson

-Nivel de confianza al 95%

-Nivel de significancia: $\alpha = 0.05$

Prueba de hipótesis general

H₀. Los flujos de efectivo proyectados no inciden significativamente en los créditos bancarios al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021

H_a. Los flujos de efectivo proyectados inciden significativamente en los créditos bancarios al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021

Tabla 22

Coeficiente de Correlación entre Flujos de Efectivo Proyectados y Créditos Bancarios

		Flujos de Efectivo Proyectados	Créditos bancarios
Flujos de Efectivo Proyectados	Correlación de Pearson	1	,601**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	71	71
Créditos bancarios	Correlación de Pearson	,601**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	71	71

** . La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Resultados del SPSS 25.

Del resultado con el estadístico utilizado para el establecimiento del nivel de correlación existente, se tiene el valor de “r” de Pearson igual a 0,601 lo cual comprueba que se está frente a una correlación positiva y moderada donde, por lo general, si los micro y pequeños empresarios consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo (son indiferentes) con presentar los flujos de efectivo proyectados entonces también los encuestados consideran que están ni de

acuerdo, ni en desacuerdo en solicitar créditos bancarios a entidades financieras bancarias en Ica, vale decir es indiferente para ellos (as).

Entonces, según la tabla N° 22 con un nivel Sig. (bilateral) de $p=0,000$ siendo menor al 5% (0,05 margen máximo de error), se termina rechazando la hipótesis nula (H_0) y por consecuencia se acepta la hipótesis alterna (H_a), comprobando contundentemente y estadísticamente que los flujos de efectivo proyectados inciden significativamente en los créditos bancarios al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.

Prueba de hipótesis específica 1

H₀. El flujo de efectivo económico proyectado no incide significativamente en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021

H_a. El flujo de efectivo económico proyectado incide significativamente en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021

Tabla 23

Coefficiente de Correlación entre Flujo de Efectivo Económico Proyectado y Crédito para capital de trabajo.

		Flujo de efectivo económico proyectado	Crédito para capital de trabajo
Flujo de efectivo económico proyectado	Correlación de Pearson	1	,655**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	71	71
Crédito para capital de trabajo	Correlación de Pearson	,655**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	71	71

** . La correlación es significativa al nivel 0,05(bilateral).

Fuente: Resultados del SPSS 25.

Del resultado con el estadístico utilizado para el establecimiento del nivel de correlación existente, se tiene el valor de “r” de Pearson igual a 0,655 lo cual comprueba que se está frente a una correlación positiva y moderada donde, por lo general, si los micro y pequeños empresarios consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo (son indiferentes) con presentar el flujo de efectivo económico proyectado entonces también los encuestados consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en solicitar crédito para capital de trabajo a entidades financieras bancarias en Ica, es indiferente para ellos (as).

Entonces, según la tabla N° 23 con un nivel Sig. (bilateral) de $p=0,000$ siendo menor al 5% (0,05 margen máximo de error), se termina rechazando la hipótesis nula (H_0) y por consecuencia se acepta la hipótesis alterna (H_a), comprobando contundentemente y estadísticamente que el flujo de efectivo económico proyectado incide significativamente en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.

Prueba de hipótesis específica 2

Ho. El flujo de efectivo financiero proyectado no incide significativamente en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeño empresario de Ica, año 2021

Ha. El flujo de efectivo financiero proyectado incide significativamente en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.

Tabla 24
Coeficiente de Correlación entre Flujo de Efectivo Financiero Proyectado y Crédito para capital de trabajo

		Flujo de efectivo financiero proyectado	Crédito para capital de trabajo
Flujo de efectivo financiero proyectado	Correlación de Pearson	1	,400**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	71	71
Crédito para capital de trabajo	Correlación de Pearson	,400**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	71	71

** . La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Resultados del SPSS 25.

Del resultado con el estadístico utilizado para el establecimiento del nivel de correlación existente, se tiene el valor de “r” de Pearson igual a 0,400 lo cual comprueba que se está frente a una correlación positiva y moderada donde, por lo general, si los micro y pequeños empresarios consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo (son indiferentes) con presentar el flujo de efectivo financiero proyectado entonces también los encuestados consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en solicitar crédito para capital de trabajo a entidades financieras bancarias en Ica, es indiferente para ellos (as).

Entonces, según la tabla N° 24 con un nivel Sig. (bilateral) de $p=0,000$ siendo menor al 5% (0,05 margen máximo de error), se termina rechazando la hipótesis nula (H_0) y por consecuencia se acepta la hipótesis alterna (H_a), comprobando contundentemente y estadísticamente que el flujo de efectivo financiero proyectado incide significativamente en el crédito para capital de trabajo a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.

V. DISCUSIÓN

Existe un panorama muy interesante luego de obtener resultados acerca de las variables en estudio en el contexto de la realidad de los Mypes iqueñas, donde los micro y pequeños empresarios consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo (son indiferentes) con presentar los flujos de efectivo proyectados entonces también los encuestados consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en solicitar créditos bancarios a entidades financieras bancarias en Ica, vale decir es indiferente para ellos (as).

Por ello, es importante con lo planteado por Montaña y Álvarez (2019) quienes mencionan sobre que se identifica las áreas y procesos que influyen directamente en la fluidez de dinero, se observa que las áreas que más influencia ocasiona: créditos bancarios, comercial y compras, pues cuando se negocia la primera situación es dependiente de obtener flujos de fondos para la ejecución de operaciones

También, Velandia y Galindo (2018) manifiestan cuando se decide participar haciendo empresa en Colombia es laborar cotidianamente por alcanzar el éxito empresarial y uno debe saber gestionar su flujo de fondos y saber proyectarlos, controlándolos y administrándolos

Lo mencionado anteriormente respalda a la presente investigación donde se plantea que los flujos de efectivo proyectados inciden significativamente en los créditos bancarios al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021, entonces se tiene se tiene el valor de "r" de Pearson igual a 0,601 lo cual comprueba que se está frente a una correlación positiva y moderada, con un nivel Sig. (bilateral) de $p=0,000$ siendo menor al 5% (0,05 margen máximo de error), se termina rechazando la hipótesis nula (H_0) y por consecuencia se acepta la hipótesis alterna (H_a), comprobando contundentemente y estadísticamente.

En este sentido, también Bárcenas (2017) menciona la investigación resalta la potencial importancia de los bancos para alcanzar un capital mediante crédito bancario, las limitantes existentes al momento de evaluar financieramente los flujos de fondos proyectados no están mejorando la efectividad del canal de entrega de préstamos.

Ahora, entrando a las dimensiones de la variable flujos de efectivo proyectados se plantea que el flujo de efectivo económico proyectado incide significativamente en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021, entonces se tiene el valor de “r” de Pearson igual a 0,655 lo cual comprueba que se está frente a una correlación positiva y moderada, con un nivel Sig. (bilateral) de $p=0,000$ siendo menor al 5% (0,05 margen máximo de error), se termina rechazando la hipótesis nula (H_0) y por consecuencia se acepta la hipótesis alterna (H_a), comprobando contundentemente y estadísticamente la hipótesis específica planteada.

Luego, se plantea que el flujo de efectivo financiero proyectado incide significativamente en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeño empresario de Ica, año 2021, entonces el valor de “r” de Pearson igual a 0,400 lo cual comprueba que se está frente a una correlación positiva y moderada, con un nivel Sig. (bilateral) de $p=0,000$ siendo menor al 5% (0,05 margen máximo de error), se termina rechazando la hipótesis nula (H_0) y por consecuencia se acepta la hipótesis alterna (H_a), comprobando contundentemente y estadísticamente la segunda hipótesis específica.

Se fundamenta con la investigación de Chávez (2018) quien manifiesta sobre los mecanismos y entidades que el sector panadero en Cajamarca, usan son préstamos con entidades financieras en especial privadas, flujos de fondos, con proveedores, con utilidades retenidas, amortizando, depreciando y vendiendo activos fijos.

Luego, se tiene a Ocaña (2018) manifiesta Se ha determinado por lo general que los aspectos de garante, tamaño del negocio, antigüedad de la empresa y su formalización están vinculados directamente para el acceso al crédito, pero presentando flujos de fondos.

También, se tiene a Arévalo y Amasifuén (2018) manifiestan que se confirma que si se aplica el control del flujo de efectivo se obtiene resultados positivos en la rentabilidad y obtención de créditos en la empresa.

De esta manera, los resultados son respaldados por los autores ya mencionados y evidencia claramente la realidad de la mayoría del micro y pequeño empresario iqueño, si no se atiende con seriedad y planificación la variable en estudio está perjudicando la performance empresarial de las Mypes.

VI. CONCLUSIONES

Del presente trabajo de investigación se logró llegar a las siguientes conclusiones:

1. Se tiene una Correlación de Pearson igual a 0,601 siendo correlación positiva y moderada donde, por lo general, si los micro y pequeños empresarios consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo con presentar los flujos de efectivo proyectados entonces también los encuestados están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en solicitar créditos bancarios a entidades financieras bancarias en Ica.

2. Se tiene una Correlación de Pearson igual a 0,655 siendo correlación positiva y moderada donde, por lo general, si los micro y pequeños empresarios consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo con presentar el flujo de efectivo económico proyectado entonces también los encuestados están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en solicitar crédito para capital de trabajo a entidades financieras bancarias en Ica.

3. Se tiene una Correlación de Pearson igual a 0,400 siendo correlación positiva y moderada donde, por lo general, si los micro y pequeños empresarios consideran que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo con presentar el flujo de efectivo financiero proyectado entonces también los encuestados están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en solicitar crédito para capital de trabajo a entidades financieras bancarias en Ica.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se deben capacitar con frecuencia a los micro y pequeños empresarios de Ica en el tema de flujo de caja proyectado pues permite conocer la liquidez del negocio a futuro, es decir, conocer con cuánto de dinero en efectivo se cuenta a futuro, de modo que, con dicha información se pueda tomar decisiones como el de solicitar créditos bancarios a entidades financieras bancarias iqueñas.

2. Prioritariamente como alternativa financiera en tiempos de Pandemia Covid-19, las Mypes iqueñas deben solicitar préstamo bancario para capital de trabajo pues es el recurso económico que necesita para producir y vender, así su negocio seguirá reactivándose adecuadamente, funcionando y creciendo gracias a un flujo de efectivo proyectado bien elaborado.

3. Saber elaborar adecuadamente el flujo de efectivo proyectado permite identificar la diferencia entre los ingresos y egresos de efectivo conocido como saldo o disponibilidad generado por la Mypes iqueñas.

REFERENCIAS

- Arévalo y Amasifuén (2018) Incidencia del flujo de efectivo en la rentabilidad de la empresa mercantil Zurita E.I.R.L., ciudad de Tarapoto, periodo 2016. (Tesis de Posgrado). Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto Recuperado de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/2834/CONTABILIDAD%20-%20Juliana%20Teresa%20Bartra%20Ar%C3%A9valo%20%26%20Carlos%20Fernando%20Re%C3%A1tegui%20Amasifu%C3%A9n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bello (2018) Influencia del crédito financiero en el desarrollo de las Mypes del Sector Construcción en el Distrito de Huánuco 2018. (Tesis de Posgrado). Universidad de Huánuco Recuperado de <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1441/BELLO%20CAICO%2C%20Mary.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bárcenas (2017) Capitalización bancaria, propiedad de los bancos y la efectividad del canal de los créditos comerciales. (Tesis de Posgrado). Pontificia Universidad Católica de Chile Recuperado de <http://economia.uc.cl/wp-content/uploads/2018/05/tesis-barcenas-2017-1.pdf>
- Bowlin, Oswaldo y Martin (2007). Análisis Financiero. Guía Técnica para toma de decisiones. México: Mc. Graw Hill.
- Congreso de la República del Perú (2008). La Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente. Perú. Art. 31°
- Chávez (2018) Análisis de los instrumentos y factores del financiamiento para mejora de la gestión de las Mypes – sector panadería, panadería El Sol del Cumbe Cajamarca- 2015-2016. (Tesis de Posgrado). Universidad Nacional de Cajamarca Recuperado de https://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/UNC/2101/T016_47161370_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Checley (1994). La Tesorería Manda. Barcelona: Ed. Folio

- Gobierno Regional de Ica. (2016). Empresas que registran en promedio entre 1 y 10 trabajadores. Julio 2014 - junio 2015. Ica: Registro Mypes.
- Gil Lafuente (1990). El análisis financiero en la incertidumbre. Barcelona: Ed. Ariel.
- Galarza (2005). Los fondos de garantía para el acceso al crédito en el Perú: alcances y limitaciones – Informe Final. Perú: Centro Peruano de Estudios Sociales.
- González, Prado y Tomás (2002). El reto de las microfinanzas en América Latina la visión actual. Segunda Edición. México: Corporación Andina de Fomento.
- Hernández et al (2006). Metodología de la Investigación. 4º Ed. México: Mcgraw-Hill Interamericana.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C. (2005). Normas Internacionales Información Financiera. México.
- Montaño y Álvarez (2019) Propuesta para mejorar el Flujo de Caja en el proceso de Tesorería como Herramienta Financiera en el Laboratorio Farmacéutico ABC S.A.S. para el año 2019. (Tesis de Pregrado). Universidad Católica de Colombia. Recuperado de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/22476/1/Propuesta%20de%20mejoramiento%20de%20flujo%20de%20caja%20para%20el%20Laboratorio%20Farmaceutivo%20ABC%20SAS.pdf>
- Morales (2019). Fundamentos de Muestreo: Muestreo Aleatorio Simple (MAS) Muestreo Sistemático Aleatorio (MSA). México. Universidad Autónoma del Estado de México. Recuperado de http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/108350/secme-6833_1.pdf?sequence=1
- Mero (2018) El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones gerenciales. (Tesis de Pregrado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ulvr.edu.ec › T-ULVR-1846>
- Ocaña (2018) Determinantes del acceso al crédito de las pymes: Caso BBVA Continental Piura, 2016. (Tesis de Pregrado). Universidad Nacional de

- Piura. Recuperado de <http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1743/ECO-CRU-OCA-2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pascale (1998). Decisiones Financieras. España: Ed. Macchi
- Quispe y Tello (2018) Análisis comparativo de los créditos privados vs. públicos en Ecuador 2012–2016. Beneficios y rentabilidad. (Tesis de Pregrado). Universidad de Guayaquil. Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30183/1/TESIS%20CR%C3%89DITO.pdf>
- Sapag (1995). Preparación y Evaluación de Proyectos. España: Ed. McGraw-Hill
- Velandia y Galindo (2018) Herramienta para el Manejo de Flujo de Caja en las Microempresas de Colombia (Estudios de Caso –Confecciones Sarom, Pasillo Bacatá y Julio Betancourt Técnico Electricista S.A.S). (Tesis de Pregrado). Universidad Católica de Colombia Recuperado de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/16230/1/Herramienta%20para%20el%20manejo%20de%20Flujo%20de%20Caja%20en%20las%20%20Microempresas%20de%20Colombia-.pdf>
- Vásquez (2016) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. (Tesis de Pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/3829/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_SAENZ_VASQUEZ_KRISTHIAM_GUIZZEPE.pdf?sequence=1

ANEXOS

ANEXO 3: MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: FLUJOS DE EFECTIVO PROYECTADOS Y SU INCIDENCIA EN LOS CRÉDITOS BANCARIOS A LOS MICRO Y PEQUEÑOS EMPRESARIOS DE ICA, AÑO 2021

AUTORA: Br. Sánchez Luna Marina Emperatriz

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
<p>Problema General ¿En qué medida los flujos de efectivo proyectados inciden en los créditos bancarios a los micros y pequeños empresarios de Ica, año 2021?</p>	<p>Objetivo General Determinar si los flujos de efectivo proyectados inciden en los créditos bancarios a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021</p>	<p>Hipótesis General Los flujos de efectivo proyectados inciden significativamente en los créditos bancarios a los micros y pequeños empresarios de Ica, año 2021.</p>	<p>Variable Independiente (X): - Flujos de efectivo proyectados</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Flujo de efectivo económico proyectado • Flujo de efectivo financiero proyectado 	<p>-Tipo de estudio: Básico -Nivel de estudio: descriptivo y correlacional -Diseño de estudio: No experimental Descriptivo transeccional correlacional -No experimental, porque no se manipuló las variables en estudio, ni a las unidades de análisis o sea los micro y pequeños empresarios de Ica sólo se les preguntó mediante encuestas</p>
<p>Problemas Específicos: Pregunta Específica 1, ¿En qué medida el flujo de efectivo económico proyectado incide en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021?</p> <p>Pregunta Específica 2, ¿En qué medida el flujo de efectivo financiero proyectado incide en el crédito para capital de trabajo al micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021?</p>	<p>Objetivos Específicos: Objetivo específico 1, Identificar si el flujo de efectivo económico proyectado incide en el crédito para capital de trabajo a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.</p> <p>Objetivo específico 2, Establecer si el flujo de efectivo financiero proyectado incide en el crédito para capital de trabajo a la mypes de Ica, año 2021.</p>	<p>Hipótesis Específicas: Hipótesis específica 1, el flujo de efectivo económico proyectado incide significativamente en el crédito para capital de trabajo a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.</p> <p>Hipótesis específica 2, el flujo de efectivo financiero proyectado incide significativamente en el crédito para capital de trabajo a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021.</p>	<p>Variable Dependiente(Y): -Créditos Bancarios</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Crédito para capital de trabajo 	<p>-Descriptivo, porque se caracterizó cada una de las variables flujos de efectivo proyectados y los créditos bancarios. -Transeccional, porque el estudio se realizó en el año 2021 -Correlacional, porque se evaluó la relación entre las variables en estudio teniendo presente los instrumentos elaborados. Población y Muestra Población: Según el Gobierno Regional de Ica (2016) “la población de estudio se constituye de 2604 micro y pequeños empresarios del Distrito de Ica” (p.1) Muestra: Son 71 micros y pequeños empresarios (as) Técnicas de Recolección de información: • La Encuesta</p>

ANEXO 4: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

TÍTULO: FLUJOS DE EFECTIVO PROYECTADOS Y SU INCIDENCIA EN LOS CRÉDITOS BANCARIOS A LOS MICRO Y PEQUEÑOS EMPRESARIOS DE ICA, AÑO 2021

AUTORA: Br. Sánchez Luna Marina Emperatriz

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Flujos de efectivo proyectados	El flujo de efectivo proyectado muestra el plan de ingresos, egresos y saldos de efectivo proyectados en un horizonte temporal. El flujo de efectivo proyectado es una herramienta básica para la administración financiera, con ello se planifica el uso eficiente del dinero, manteniendo saldos razonables a las necesidades de efectivo. Generalmente los flujos de efectivo proyectados evitan cambios arriesgados en el futuro que pueden poner en peligro el crédito de la empresa hacia sus acreedores o excesos de capital dormido (Sapag, 1995, p.259).	Los flujos de efectivo proyectados se evidencian mediante el flujo de efectivo económico proyectado y el flujo de efectivo financiero proyectado en el sistema financiero bancario.	-Flujo de Efectivo Económico Proyectado	<ul style="list-style-type: none"> -Flujo de efectivo económico - Gastos preoperativos - Activos fijos - Gastos Operativos - Gastos Administrativos
			-Flujo de Efectivo Financiero Proyectado	<ul style="list-style-type: none"> - Registros adecuados - Efectos del financiamiento (créditos) en el tiempo - Rentabilidad del proyecto - El VANF - El TIRF
Créditos bancarios	Un crédito bancario es una operación en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero mediante un contrato y tiempo determinado. (Galarza 2005,p.87)	Los créditos bancarios son solicitados principalmente para crédito de capital de trabajo	- Crédito para Capital de Trabajo	<ul style="list-style-type: none"> -Entidad financiera -Expansión, descentralización de mercados -Banca comercial y microfinancieras -Resolver problemas de flujo de efectivo -Condiciones de crédito -Pagar al personal -Cubrir deudas -Pagar proveedores -Actividades operativas -Deudas por cobrar.

ANEXO 5: INSTRUMENTOS

Señor micro y pequeños empresarios del Distrito de Ica, el presente documento es parte de un estudio que estoy realizando cuyo título es: “**Flujos de efectivo proyectados y su incidencia en los créditos bancarios a los micro y pequeños empresarios de Ica, año 2021**”. Por lo cual, por favor solicito que conteste con mucha sinceridad las preguntas planteadas. Sus respuestas marcadas serán anónimas.

Instrucciones:

Elegir la alternativa que usted considere la adecuada y marque con una **(X)**. Cabe indicar que los datos proporcionados serán utilizados para fines académicos.

Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
5	4	3	2	1

VARIABLE INDEPENDIENTE (X): FLUJOS DE EFECTIVO PROYECTADOS

Dimensión1: Flujo de Efectivo Económico Proyectado.						
N°	Ítems	5	4	3	2	1
1.	¿Sabe Ud., lo que es un flujo de efectivo económico proyectado?					
2.	¿Estimas gastos preoperativos?					
3.	¿Manejas activos fijos?					
4.	¿Hay control de gastos operativos?					
5.	¿Manejo de Gastos Administrativos?					
Dimensión 2: Flujo de Efectivo Financiero Proyectado						
N°	Ítems	5	4	3	2	1
6.	¿Registras adecuadamente el contenido del flujo de efectivo financiero proyectado?					
7.	¿Sabe Ud., que el flujo de caja financiero busca determinar la rentabilidad del negocio teniendo en cuenta los efectos del financiamiento (créditos) en el tiempo?					
8.	¿Conoce Ud., que un flujo de caja proyectado involucra el flujo económico, que ve la rentabilidad del proyecto sin considerar el financiamiento y el flujo de financiamiento neto?					
9.	¿Conoce Ud., que es el VANF?					
10.	¿Conoce Ud., que es el TIRF?					

VARIABLE DEPENDIENTE (Y): CRÉDITOS BANCARIOS

Dimensión 1: Crédito para capital de trabajo						
N°	Ítems	5	4	3	2	1
1.	¿Sabía Ud., que un crédito bancario para capital de trabajo es una operación bancaria en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero mediante un contrato durante un período de trabajo?					
2.	¿Sabía Ud., que el artículo 31° del Decreto Legislativo N° 1086 menciona que el Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados?					
3.	¿Conoce Ud., que las entidades que dan créditos bancarios para capital de trabajo son la banca comercial y las instituciones de micro finanzas?					
4.	¿Sabe Ud., que una de las finalidades de otorgar créditos bancarios es resolver problemas de flujo de efectivo al corto y mediano plazo para capital de trabajo?					
5.	¿Sabe Ud., que el crédito financiado para capital de trabajo permite ofrecer a los clientes condiciones de crédito favorables de venta, de acuerdo a la política que haya adoptado el negocio?					
6.	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo es para pagar al personal?					
7.	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo sirve para cubrir deudas de los clientes?					
8.	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede servir para pagar puntualmente a los proveedores de su empresa?					
9.	¿Sabe Ud., que el crédito para capital de trabajo permite dirigir actividades operativas, sin peligro de un desequilibrio financiero?					
10.	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede cubrir deudas por facturas dejadas de cobrar a los clientes?					

¡MUCHAS GRACIAS

ANEXO 6

Documentos para validar los instrumentos de medición a través de expertos



Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Variable Independiente (X): Flujos de efectivo proyectados

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión 1: Flujo de Efectivo Económico Proyectado								
1	¿Sabe Ud., lo que es un flujo de efectivo económico proyectado?	x		x		x		
2	¿Estimas gastos pre-operativos?	x		x		x		
3	¿Manejas activos fijos?	x		x		x		
4	¿Hay control de gastos operativos?	x		x		x		
5	¿Manejo de gastos administrativos?	x		x		x		
Dimensión 2: Flujo de Efectivo Financiero Proyectado								
6	¿Registras adecuadamente el contenido del flujo de efectivo financiero proyectado?	x		x		x		
7	¿Sabe Ud., que el flujo de caja financiero busca determinar la rentabilidad del negocio teniendo en cuenta los efectos del financiamiento (créditos) en el tiempo?	x		x		x		
8	¿Conoce Ud., que un flujo de caja proyectado involucra el flujo económico, que ve la rentabilidad del proyecto sin considerar el financiamiento y el flujo de financiamiento neto?	x		x		x		
9	¿Conoce Ud., que es el VANF?	x		x		x		
10	¿Conoce Ud., que es el TIRF?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]**

Apellidos y nombres del juez validador: *Mag. Juan Cajo Siguas*

DNI: 21445047

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo
Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Ica 19 de junio del 2021



Mag. Juan Cajo Siguas

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la Variable Dependiente (Y): Créditos bancarios

Nº	DIMENSION / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Dimensión 1: • Crédito para capital de trabajo							
1	¿Sabía Ud., que un crédito bancario para capital de trabajo es una operación bancaria en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado en un contrato y durante un periodo de tiempo determinado para capital de trabajo?	x		x		x		
2	¿Sabía Ud., que el artículo 31° del Decreto Legislativo N° 1086 menciona que el Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados?	x		x		x		
3	¿Conoce Ud., que las entidades que dan créditos bancarios para capital de trabajo son la banca comercial y las instituciones de microfinanzas?	x		x		x		
4	¿Sabe Ud., que una de las finalidades de otorgar créditos bancarios es resolver problemas de flujo de efectivo al corto y mediano plazo para capital de trabajo?	x		x		x		
5	¿Sabe Ud., que el crédito financiado para capital de trabajo permite ofrecer a los clientes condiciones de crédito favorables de venta, de acuerdo a lo política de su negocio?	x		x		x		
6	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo es para pagar al personal?	x		x		x		
7	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo sirve para cubrir deudas de los clientes?	x		x		x		
8	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede servir para pagar puntualmente a los proveedores de su empresa?	x		x		x		
9	¿Sabía Ud., que el crédito para capital de trabajo permite dirigir actividades operativas, sin desequilibrio financiero?	x		x		x		
10	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede cubrir deudas por facturas dejadas de cobrar a los clientes?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [x]

Apellidos y nombres del juez validador: *Mag. Juan Cajo Siguas*
DNI: 21445047

Especialidad del validador: *Política y Administración Tributaria*
¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem.

 Ica 19 de junio del 2021
 

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Variable Independiente (X): Flujos de efectivo proyectados

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión 1: Flujo de Efectivo Económico Proyectado								
1	¿Sabe Ud., lo que es un flujo de efectivo económico proyectado?	x		x		x		
2	¿Estimas gastos pre-operativos?	x		x		x		
3	¿Manejas activos fijos?	x		x		x		
4	¿Hay control de gastos operativos?	x		x		x		
5	¿Manejo de gastos administrativos?	x		x		x		
Dimensión 2: Flujo de Efectivo Financiero Proyectado								
6	¿Registras adecuadamente el contenido del flujo de efectivo financiero proyectado?	x		x		x		
7	¿Sabe Ud., que el flujo de caja financiero busca determinar la rentabilidad del negocio teniendo en cuenta los efectos del financiamiento (créditos) en el tiempo?	x		x		x		
8	¿Conoce Ud., que un flujo de caja proyectado involucra el flujo económico, que ve la rentabilidad del proyecto sin considerar el financiamiento y el flujo de financiamiento neto?	x		x		x		
9	¿Conoce Ud., que es el VANF?	x		x		x		
10	¿Conoce Ud., que es el TIRF?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]**
Apellidos y nombres del juez validador: **Mag.Econ: Ricardo García Mendoza** **DNI: 21420781**
Especialidad del validador: **Economista**
¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

Ica 19 de junio del 2021

Mag.Econ. Ricardo García Mendoza

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la Variable Dependiente (Y): Créditos bancarios

N°	DIMENSION / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Sabía Ud., que un crédito bancario para capital de trabajo es una operación bancaria en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado en un contrato y durante un período de tiempo determinado para capital de trabajo?	x		x		x		
2	¿Sabía Ud., que el artículo 31° del Decreto Legislativo N° 1086 menciona que el Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados?	x		x		x		
3	¿Conoce Ud., que las entidades que dan créditos bancarios para capital de trabajo son la banca comercial y las instituciones de microfinanzas?	x		x		x		
4	¿Sabe Ud., que una de las finalidades de otorgar créditos bancarios es resolver problemas de flujo de efectivo al corto y mediano plazo para capital de trabajo?	x		x		x		
5	¿Sabe Ud., que el crédito financiado para capital de trabajo permite ofrecer a los clientes condiciones de crédito favorables de venta, de acuerdo a lo política de su negocio?	x		x		x		
6	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo es para pagar al personal?	x		x		x		
7	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo sirve para cubrir deudas de los clientes?	x		x		x		
8	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede servir para pagar puntualmente a los proveedores de su empresa?	x		x		x		
9	¿Sabía Ud., que el crédito para capital de trabajo permite dirigir actividades operativas, sin desequilibrio financiero?	x		x		x		
10	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede cubrir deudas por facturas dejadas de cobrar a los clientes?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

 Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]**

 Apellidos y nombres del juez validador. **Mag.Econ.: Ricardo García Mendoza** DNI: 21420781

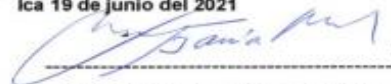
 Especialidad del validador: **Economista**
¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

Ica 19 de junio del 2021


Mag.Econ. Ricardo García Mendoza

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide Variable Independiente (X): Flujos de efectivo proyectados

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión 1: Flujo de Efectivo Económico Proyectado								
1	¿Sabe Ud., lo que es un flujo de efectivo económico proyectado?	x		x		x		
2	¿Estimas gastos pre-operativos?	x		x		x		
3	¿Manejas activos fijos?	x		x		x		
4	¿Hay control de gastos operativos?	x		x		x		
5	¿Manejo de gastos administrativos?	x		x		x		
Dimensión 2: Flujo de Efectivo Financiero Proyectado								
6	¿Registras adecuadamente el contenido del flujo de efectivo financiero proyectado?	x		x		x		
7	¿Sabe Ud., que el flujo de caja financiero busca determinar la rentabilidad del negocio teniendo en cuenta los efectos del financiamiento (créditos) en el tiempo?	x		x		x		
8	¿Conoce Ud., que un flujo de caja proyectado involucra el flujo económico, que ve la rentabilidad del proyecto sin considerar el financiamiento y el flujo de financiamiento neto?	x		x		x		
9	¿Conoce Ud., que es el VANF?	x		x		x		
10	¿Conoce Ud., que es el TIRF?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]**
Apellidos y nombres del juez validador: *Dr. Celso Artemio Cupe Rospigliosi*
DNI: 21461208

Especialidad del validador: *Doctorado en Contabilidad*

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

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

Ica 19 de junio del 2021

Dr. Celso A. Cupe Rospigliosi

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la Variable Dependiente (Y): Créditos bancarios

N°	DIMENSION / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Sabía Ud., que un crédito bancario para capital de trabajo es una operación bancaria en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado en un contrato y durante un periodo de tiempo determinado para capital de trabajo?	x		x		x		
2	¿Sabía Ud., que el artículo 31° del Decreto Legislativo N° 1086 menciona que el Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados?	x		x		x		
3	¿Conoce Ud., que las entidades que dan créditos bancarios para capital de trabajo son la banca comercial y las instituciones de microfinanzas?	x		x		x		
4	¿Sabe Ud., que una de las finalidades de otorgar créditos bancarios es resolver problemas de flujo de efectivo al corto y mediano plazo para capital de trabajo?	x		x		x		
5	¿Sabe Ud., que el crédito financiado para capital de trabajo permite ofrecer a los clientes condiciones de crédito favorables de venta, de acuerdo a lo política de su negocio?	x		x		x		
6	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo es para pagar al personal?	x		x		x		
7	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo sirve para cubrir deudas de los clientes?	x		x		x		
8	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede servir para pagar puntualmente a los proveedores de su empresa?	x		x		x		
9	¿Sabía Ud., que el crédito para capital de trabajo permite dirigir actividades operativas, sin desequilibrio financiero?	x		x		x		
10	¿Sabía Ud., que un crédito financiado para capital de trabajo puede cubrir deudas por facturas dejadas de cobrar a los clientes?	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]**

Apellidos y nombres del juez validador: **Dr. Celso Artemio Cupe Rospigliosi** DNI: 21461208

Especialidad del validador: **Doctorado en Contabilidad**

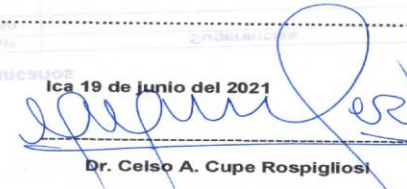
¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

Ica 19 de junio del 2021



Dr. Celso A. Cupe Rospigliosi