

**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y**  
**FINANCIERAS**  
**E.A.P. DE CONTABILIDAD**



---

**CRÉDITO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON EL  
DESARROLLO DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES  
EN EL SECTOR DE ABARROTES EN EL DISTRITO DE  
HUANUCO – 2018.**

---

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO**

**TESISTAS:**

AMBROSIO PAULINO, Rocio.

MIRAVALL GUIBARRA, Mirtha Yetty.

VILLANUEVA DELGADO, Yonathan Anderson.

**ASESOR:**

Mg. FALCON RIVA AGUERO, José Ángel.

**HUÁNUCO – PERÚ**

**2018**

## **DEDICATORIA**

A Dios por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr uno de mis objetivos más deseados, a mis padres Samuel y Victoriana y hermanos Magaly, Samuel Arthur, Stuard Miller , por su apoyo incondicional en mi formación profesional.

**Rocio Ambrosio Paulino.**

A Dios por darme la vida, ya que gracias a Él he logrado concluir mis estudios, a mis padres Abraham Wilfredo y Cirila Marina y hermanas Vetbeth, Gelcys, Geizy, Linn Jheny, Hedy Rosio. por brindarme su apoyo incondicional y siempre estuvieron a mí lado brindándome consejos para hacer de mí una mejor persona

**Mirtha Y. Miraval Guibarra**

A Dios quien supo guiarme por el buen camino darme fuerzas para seguir adelante.

A mis familiares con mucho amor y cariño le dedico todo mi esfuerzo y trabajo puesto para la realización de esta tesis, me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios y mi coraje para conseguir mis objetivos.

**Yonathan A. Villanueva Delgado**

## **AGRADECIMIENTOS**

A Dios por darnos, salud, sabiduría y fortaleza para poder superar dificultades que se presentaron en nuestra vida.

A nuestros padres y hermanos; por el apoyo incondicional que nos brindan y nos motivan día a día para lograr nuestros sueños, desarrollarnos como persona y superarnos profesionalmente.

Al docente José Ángel Falcón Riva Agüero, como nuestro asesor que con su amplio conocimiento supo guiarme adecuadamente para la realización de mi tesis

A la Universidad Nacional Hermilio Valdizán Medrano; por abrir las puertas para formarnos como profesionales

A la Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la Universidad Hermilio Valdizán y a su personal docente por habernos brindado grandes experiencias académicas hacia nuestra formación profesional.

## INTRODUCCIÓN

La investigación titulada: “Crédito financiero y su relación con el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes en el sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018”, tuvo como objetivo determinar la relación que se establece entre el acceso al crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco

Esta investigación es relevante porque el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes constituyen una de las fuentes de desarrollo económico de nuestra región por lo que es fundamental proponer diversas estrategias que permite mejorar la rentabilidad de las Mypes en general.

En este sentido, la investigación se estructuró en los siguientes capítulos: El capítulo I, contiene el planteamiento del problema, donde se presenta el planteamiento y formulación del problema, objetivos, justificación, delimitación, hipótesis, variables, dimensiones e indicadores de investigación.

En el capítulo II, se presenta el marco teórico, donde se incluyen los antecedentes, bases teóricas y la definición de términos básicos

En el capítulo III se presenta el marco metodológico, donde se muestra el tipo, métodos, diseño y esquema de investigación, la población, muestra, técnicas, instrumentos, el procesamiento y presentación de datos. En el capítulo IV, se considera los resultados, donde se presentan los resultados del trabajo de campo; así como la contrastación y prueba de hipótesis.

En el capítulo se presenta la discusión de resultados; y luego se muestran las conclusiones y sugerencias del estudio de investigación; considerando también las referencias bibliográficas y los anexos.

**Los Autores**

	<b>INDICE</b>	<b>Pág.</b>
DEDICATORIA		<i>iii</i>
AGRADECIMIENTOS		<i>iv</i>
ÍNDICE		<i>v</i>
INTRODUCCIÓN		<i>vii</i>

## **CAPÍTULO I**

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

1.1. Descripción del problema.	7
1.2. Formulación del problema.	15
1.2.1. Problema general.	15
1.2.2. Problemas específicos.	16
1.3. Objetivos de la investigación.	16
1.3.1. Objetivo general.	16
1.3.2. Objetivos específicos.	16
1.4. Justificación e importancia	17
1.5. Delimitaciones	18
1.6. Hipótesis.	19
1.4.1. Hipótesis general.	19
1.4.2. Hipótesis específicas.	19
1.7. Variables, dimensiones e indicadores.	20

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

2.1. Antecedentes.	25
2.2. Bases teóricas.	37
2.3. Definición de términos básicos.	60

## **CAPÍTULO III**

### **MARCO METODOLÓGICO**

3.1. Tipo de investigación.	61
3.2. Métodos	63

3.3. Diseño y esquema de investigación.	65
3.4. Población y muestra	65
3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	68
3.6. Procesamiento y presentación de datos	69

#### **CAPÍTULO IV**

#### **RESULTADOS**

4.1. Resultados del trabajo de campo	73
4.2. Contrastación y prueba de hipótesis	102

#### **CAPÍTULO V**

#### **DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

5.1. Contrastación de resultados	107
CONCLUSIONES	116
RECOMENDACIONES	117
BIBLIOGRAFÍA	118
ANEXOS	122

## **CAPÍTULO I**

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

#### **1.1. Descripción del problema.**

A nivel mundial, las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) se han constituido en uno de los pilares fundamentales de las economías nacionales, que desempeñan un rol trascendental en el desarrollo de la mayoría de los países en vías de desarrollo; y de tener el apoyo necesario serían la solución más adecuada a los grandes problemas económicos y de desempleo de los vastos grupos poblaciones en la mayoría de los países del mundo. (Lezama, 2016).

Por ello, es necesario puede señalar que las Mypes nacieron como parte de un fenómeno socioeconómico que pretendía dar solución a las múltiples necesidades de la población; constituyéndose en uno de las alternativas principales frente al desempleo, la falta de oportunidades de desarrollo y los bajos recursos económicos; pero que no logran alcanzar su máximo potencial debido a diversos factores como la falta de apoyo financiero y la poca importancia que le brindan los gobiernos a este tipo de empresas en sus planes de trabajo (Ávila, 2012).

En Europa, las Mypes representan uno de los principales motores del crecimiento económico; por ello la mayoría de países europeos promueven la implementación de políticas y programas de apoyo a las Mypes para poder crear empleos como capacitaciones,



subvenciones y préstamos, para que estas organizaciones tengan las facilidades para desarrollar sus actividades; que se evidencia que en los últimos años, países europeos como Inglaterra, Italia, España, entre otros países, recaudan el 98,2% de sus ingresos de las Mypes y el 1,8% de las medianas y grandes empresas; demostrando que tomando medidas pertinentes se puede promover el desarrollo de los países; y que la capacitación y el financiamiento de las Mypes fueron trascendentales en el desarrollo y crecimiento de los países europeos. (Lezama, 2016).

En América Latina y el Caribe, las Mypes también son agentes promotores de empleo y crecimiento económico, donde el total de empresas son aproximadamente más de 11 millones, de los cuales cerca de 9 millones de ellas son Mypes, que brindan puestos laborales a más de 127 millones de personas, generando el 47% del empleo en este continente; por lo que es preocupación permanente en los países latinoamericanos promover los instrumentos idóneos para apoyarlas como el crédito financiero empresarial, como mecanismo más idóneo para satisfacer las necesidades crecientes de las Mypes (Celmi, 2015)

En el Perú, en los últimos años, la economía en el Perú se ha caracterizado porque ha ido creciendo de manera sostenida en todo el país, siendo uno de los agentes económicos promotores de este progreso las Mypes que se han ido constituyendo de forma progresiva a nivel nacional, contribuyendo a la disminución de la pobreza, la

creación de empleo y el incremento del Producto Bruto Interno. (Avolio, Mesones & Roca, 2016).

Al respecto, diversos reportes estadísticos del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MINTRA) citados por Cobián (2016) dan a conocer la importancia que tienen las Mypes en el crecimiento económico del país, debido a que cumplen un papel primordial en el progreso de la población, porque con su pequeño aporte ayudan a que la economía vaya creciendo en el transcurso de los años; y que a su vez contribuyen también contribuyen a la generación de empleos para la población general.

Según reportes de la Cumbre Pyme APEC del año 2017, las Mypes representan el 96,5% de las empresas que existen en el Perú, de las cuales el 79,9% operan en la informalidad; aportando el 20,6% de la producción nacional; constituyéndose en una de las principales fuentes generadoras del crecimiento económico del país; pues en conjunto, representan más del 45% del empleo a nivel nacional, dando empleo a más de 8 millones de peruanos, de los cuales más de 6,5 millones son informales. (Perú Retail, 2017).

A pesar de ello, se resalta que si bien es cierto que las Mypes representan un elemento fundamental en la economía del país, el ambiente en donde se están desarrollando aún es muy frágil, pues con el transcurso de los años, se ha observado que en general, estas empresas han tenido bajos índices de supervivencia y fortalecimiento

empresarial a nivel nacional. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2016).

En la actualidad, uno de los grandes problemas que atraviesan las Mypes, es que estas entidades se encuentran elaborando su información económica y financiera en base a normativas tributarias, obviando la aplicación de políticas contables establecidas en las normativas vigentes, quitándole razonabilidad a la información contenida en los estados financieros; y por ende, deteriorando la relación entre los clientes, inversionistas, proveedores, acreedores y el gobierno; esto debido a que sin la aplicación de las políticas contables, los resultados obtenidos son incorrectos, y la credibilidad de estas entidades empresariales en el contexto financiero (Valerio, 2016).

Esta problemática se agrava aún más si se considera que la mayoría de Mypes no presentan la información necesaria que deben contener los estados financieros de estas entidades, tampoco cuentan con un sistema apropiado de gestión contable que les permita tener un control adecuado del efectivo disponible y del registro de cobros y pagos en el rubro económico donde desempeñan sus actividades comercial, y que además no tienen una planificación conveniente para conseguir una óptima gestión de la tesorería y contabilidad de la entidad micro empresarial. (Valerio, 2016, p. 19).

Otro factor que interviene directamente en la presencia de esta problemática, es la alta tasa de informalidad que se presenta en las Mypes, debido a que la mayoría de este tipo de empresas no cuenta con mayor capital de trabajo que les permita tener mejores ingresos y maximizar su rentabilidad, por lo que tienen que recurrir a diversas de funcionamiento para elevar la producción de su empresa, que en la mayoría de ocasiones se ve limitada por los elevados costos operativos de los diversos préstamos y créditos; asociado a que muchas veces no tienen los avales o garantías fiduciarias que brinden respaldo a las operaciones de financiamiento en las Mypes. (Kong & Moreno, 2014).

En este contexto, es conveniente mencionar que las Mypes basan su economía y subsistencia en su capital social, ingresos y diversas fuentes de financiamiento como el crédito financiero, que se constituye en un aspecto clave para que puedan contar con los recursos económicos necesarios para poder cumplir con las metas de expansión de sus operaciones comerciales y de las utilidades derivadas del desempeño de su actividad comercial.

En consecuencia, se destaca que la mayoría de las Mypes acceden a diversos tipos de crédito financiero para dar solvencia e impulso económico a su rubro comercial, estando estos regidos por las normativas establecidas en el sistema financiero del país, que actualmente se encuentra constituido por los bancos y las cajas

municipales de ahorro y crédito; estableciéndose como dato resaltante que el 30% de las fuentes de financiamiento de las Mypes lo atienden las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y el 19% las entidades financieras. (Cobián; 2016, p. 12).

En el desarrollo de las Mypes, el crédito financiero desempeña un rol trascendental, debido a que producen un gran impacto e impulso económico que permite incrementar los ingresos económicos, maximizar la rentabilidad de las empresas, promoviendo su desarrollo comercial y generando un impacto positivo en el país. Al respecto Valerio (2016) señala que “las colocaciones crediticias en las Mypes producen un crecimiento económico de más de 17,500 millones de dólares anuales en el país; y que el solo hecho que el sistema financiero otorgue préstamos de 3,500 millones de dólares a las Mypes, esta se va multiplicar hasta 5 veces más en la economía peruana”.

Esta premisa se sustenta en el hecho de que cuando entidad financiera, del tipo bancario o no bancario, le brinda un crédito financiero a una Mype; el monto prestado no va a quedar ahí, sino que va formar parte de un círculo virtuoso en el mercado económico, donde el préstamo inyectado permitirá que las Mypes puedan incrementar sus actividades productivas y empresariales, mediante la compra – venta de bienes y servicios, que permitan incrementar significativamente sus ingresos económicos, maximizar la rentabilidad

de su negocio y conseguir crecimiento empresarial, que en conjunto, dinamizan la economía del país. (Fuentes & Zúñiga; 2015).

El sector micro empresarial del departamento de Huánuco se encuentra constituido en su mayoría por las Mypes, entre las que se encuentran aquellas que se dedican al rubro comercial de la venta de abarrotes, las cuales casi siempre son de carácter familiar, que forman parte del sector formal e informal, y que han logrado tener mayor participación en el mercado de la región y mostrando cierto crecimiento a pesar de las limitaciones y problemas que afrontan diariamente en el contexto económico, comercial y social.

Asimismo, se puede establecer que en la mayoría de Mypes de la ciudad de Huánuco se dedican a la compra y venta de abarrotes, donde se desconoce si estas Mypes presentan o no las características principales de financiamiento y rentabilidad, ni el sistema financiero al que recurren cuando necesitan de un crédito, el tipo de interés que pagaban; asociado a que no se sabe si las Pyme facilitan la mejora continua del uso de los recursos económicos y financieros, perjudicando la liquidez y rentabilidad de la institución empresarial, agudizando aún más la problemática en las Mypes de abarrotes de esta región.

Por ello, se cree conveniente realizar el presente estudio de investigación con el objetivo de determinar la relación que existe entre

el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

## **1.2. Formulación del problema.**

### **1.2.1. Problema general:**

- ¿Qué relación existe entre el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018?

### **1.2.2. Problemas específicos:**

- a. ¿Cuál es la relación que existe entre la accesibilidad al crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018?
- b. ¿Cuál es la relación que existe entre los requisitos del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018?
- c. ¿Cuál es la relación que existe entre el importe del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018?
- d. ¿Cuál es la relación que existe entre la utilización del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018udio?

## **1.3. Objetivos de la investigación.**

En el presente estudio se formularon los siguientes objetivos de investigación:

### **1.3.1. Objetivo general.**

- Determinar la relación que existe entre el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

### **1.3.2. Objetivos específicos:**

- a. Identificar la relación que existe entre la accesibilidad al crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.
- b. Establecer la relación que existe entre los requisitos del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.
- c. Analizar la relación que existe entre el importe del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.
- d. Conocer la relación que existe entre la utilización del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

### **1.4. Justificación e importancia.**

La ejecución de esta investigación fue importante por las siguientes razones:

#### **a) Justificación teórica.**

Desde el punto de vista teórico la realización del presente estudio permitió identificar de qué manera influye el crédito



financiero en el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del rubro de abarrotes del distrito de Huánuco, siendo trascendental teóricamente porque se utilizaron conceptos y postulados teóricos relacionados al financiamiento y la rentabilidad que fueron contrastados con la realidad evidenciada en esta investigación, permitiendo brindar un aporte científico a la sociedad, y concientizar a la población en general sobre la importancia del crédito financiero en el impulso económico de las Mypes del distrito de Huánuco.

**b) Justificación práctica.**

Los resultados de esta investigación pueden ser utilizados como punto de partida para la implementación de estrategias de intervención contables y tributarias, orientados a concientizar, sensibilizar y orientar a los propietarios y representantes legales de las Mypes del distrito de Huánuco sobre las características, importancia, beneficios y riesgos de los créditos financieros en el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes; y mediante ello se pueda utilizar esta información como base para la implementación de estrategias empresariales encaminadas a conseguir el crecimiento económico sostenido de este tipo de empresas; y para los estudiantes de Contabilidad, representa una fuente de consulta para que tengan una perspectiva más acertada de la forma en que

se relaciona el crédito financiero con la rentabilidad en las Mypes del rubro de abarrotes del distrito de Huánuco.

**c) Justificación metodológica.**

En el presente estudio se utilizaron instrumentos de investigación relacionados a la medición del crédito financiero y la rentabilidad; que fueron sometidos a pruebas de validez y confiabilidad para garantizar la representatividad de los resultados encontrados en la investigación.

**1.5. Delimitaciones.**

**a) Delimitación Espacial.-** La investigación se realizó en las Mypes del rubro de abarrotes del distrito de Huánuco.

**b) Delimitación Temporal.-** El estudio se realizó durante los meses de Julio a Agosto del año 2018.

**c) Delimitación Teórica.-** La investigación se limitó a las Normas Legales del Sistema Nacional de Control de las Mypes.

**d) Delimitación Social.-** Las técnicas que se utilizaron en esta investigación fueron la entrevista y la encuesta, siendo la información brindada por cada uno de los propietarios y de la Mypes del rubro de abarrotes del distrito de Huánuco.

## **1.6. Formulación de hipótesis.**

### **1.6.1. Hipótesis general.**

**Hi:** El crédito financiero se relaciona de manera directa con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

**Ho:** El crédito financiero no se relaciona de manera directa con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

### **1.6.2. Hipótesis específicas:**

**Hi<sub>1</sub>:** La accesibilidad al crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

**Ho<sub>1</sub>:** La accesibilidad al crédito financiero no se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

**Hi<sub>2</sub>:** Los requisitos del crédito financiero se relacionan con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

**Ho<sub>2</sub>:** Los requisitos del crédito financiero no se relacionan con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

**Hi<sub>3</sub>:** El importe del crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

**Ho<sub>3</sub>:** El importe del crédito financiero no se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

**Hi<sub>4</sub>:** La utilización del crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

**Ho<sub>4</sub>:** La utilización del crédito financiero no se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

## **1.7. Variables, dimensiones e indicadores.**

### **1.7.1. Variable independiente.**

Crédito financiero.

### **1.7.2. Variable dependiente.**

Rentabilidad.

## 1.7.3. Operacionalización de variables.

VARIABLE	DIMENSIÓN	TIPO DE VARIABLE	INDICADORES	VALOR FINAL	ESCALA DE MEDICIÓN
<b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b>					
<b>Crédito financiero</b>	Accesibilidad a crédito	Catórica	Solicita crédito	Si solicita No solicita	Nominal
		Catórica	Recepción de crédito	Si recibió No recibió	Nominal
		Catórica	Tipo de crédito solicitado	Personal Comercial De Consumo Hipotecario Ninguno	Nominal
		Catórica	Entidad financiera donde solicitó el crédito	Bancos Cajas de Ahorro y Crédito Cooperativas Edpyme Ninguno	Nominal
	Requisitos de crédito	Catórica	Evaluación crediticia	Si le realizaron No realizaron	Nominal
		Catórica	Antecedentes crediticios	Si tiene No tiene	Nominal
		Catórica	Experiencia mínima de 6 meses en rubro de abarrotes	Si acreditó No acreditó No solicitó crédito financiero	Nominal
		Catórica	Copia del RUC de la Empresa y boletas de compra	Si presentó No presentó No solicitó crédito financiero	Nominal
		Catórica	Declaraciones mensuales de renta a la SUNAT	Si presentó No presentó No solicitó crédito financiero	Nominal
		Catórica	Aval o garantía hipotecaria	Si presentó No presentó No solicitó crédito financiero	Nominal
	Importe de crédito	Numérica	Monto de crédito solicitado	No solicitó crédito	De razón

				Menos de 5000 soles De 5000 a 10000 soles Más 10000 soles.	
		Numérica	Plazo de crédito	No solicitó crédito Menos de 1 año De 1 a 2 años. Más de 2 años	De razón
		Numérica	Tasa de interés del crédito	No solicita crédito Menos del 10% De 10 a 20% Más de 20%	De razón
	Utilización del crédito	Categoría	Inversión del crédito	No solicitó crédito Capital de trabajo Mejoramiento y ampliación del local Activo fijo Pago a proveedores Adquisición de mercadería Contratación de trabajadores Otros	Nominal
		Categoría	Oportunidad del crédito	No solicitó crédito Si fue oportuno No fue oportuno	Nominal
		Categoría	Suficiencia del crédito	No solicitó crédito Si fue suficiente No fue suficiente	Nominal

		Catagórica	Satisfacción con el Crédito recibido	No solicitó Crédito Satisfecho Insatisfecho	Nominal
		Catagórica	Volvería a solicitar un crédito financiero	Si solicitaría No solicitaría	Nominal
<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b>					
<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad financiera (ROE)	Catagórica	Utilidad Neta / Capital	Alta Media Baja	Ordinal
	Rentabilidad del activo (ROA)	Catagórica	Utilidad Neta / Activo Total	Alta Media Baja	Ordinal
	Rentabilidad Neta	Catagórica	Utilidad Neta / Ventas	Alta Media Baja	Ordinal
<b>VARIABLES DE CARACTERIZACIÓN</b>					
<b>Características Sociodemográficas</b>	Edad	Numérica	Fecha de nacimiento	En años	De razón
	Género	Catagórica	Fenotipo	Masculino Femenino	Nominal
	Lugar de Procedencia	Catagórica	Zona geográfica de residencia	Urbana Rural Periurbana	Nominal
	Estado civil	Catagórica	Condición Marital	Soltero(a) Casado(a) Conviviente Separado(a) Viudo(a).	Nominal
	Grado de instrucción	Catagórica	Máximo nivel de estudios alcanzado	Sin estudios Primaria Secundaria	Nominal

				Superior	
<b>Características de las Mypes</b>	Antigüedad de Pyme	Numérica	Tiempo de Constitución	Menos de 1 año De 1 a 5 años De 6 a 10 años Más de 10 años	De razón
	Objetivo de Pyme	Categórica	Motivo de constitución	Necesidad de generar ingresos Tradición familiar Necesidad de ser independiente	Nominal
	Recursos de Pyme	Categórica	Recursos para constitución	Recursos Propios Préstamo de terceros	Nominal
	Recursos Humanos	Numérica	Número de trabajadores	Menos de 2 trabajadores De 2 a 5 trabajadores De 6 a 10 trabajadores	De razón
	Capital de trabajo	Numérica	Monto de capital trabajo	Menor de 2000 soles De 2000 a 5000 soles Más de 5000 soles	De razón
	Fuente de Financiamiento	Categórica	Tipo de financiamiento o capitalización	Propio Por terceros	Nominal



## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Antecedentes de la investigación.**

##### **A nivel internacional.**

En Ecuador, Medina (2016) presentó el estudio titulado: “Las políticas de crédito y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredi del cantón Ambato periodo 2014”; con el objetivo de determinar la relación que existe entre las políticas de crédito y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredi; la muestra estuvo conformada por 284 créditos otorgados a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredi, utilizando un cuestionario y una guía de observación en la recolección de los datos. Los resultados que encontró fueron que el 70% de socios no conocía sobre el manual de procesos de créditos; el 67% tenía capacidad de endeudamiento; el 60% señaló que no existía un control de la documentación de los clientes; el 70% refirió que no había capacitación de los asesores de crédito; el 60% manifestaron que analizan la rentabilidad de la cooperativa. Concluyendo que las políticas de crédito inciden en la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredi durante el año 2014.

En Colombia, Gonzáles (2014), realizó la investigación titulada: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Mypes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”; con el objetivo de determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de

financiamiento en las Mypes del sector comercio de Bogotá. El estudio fue de tipo cuantitativo, analítico relacional, prospectivo de corte transversal; la muestra estuvo conformada por 1465 empresas, de los cuales 910 fueron pequeñas y 555 medianas empresas, utilizando un cuestionario y una ficha de análisis documental en la recolección de los datos. Los resultados que encontró fueron que el 36,26% de Mypes se dedicaron a actividades comerciales al por mayor y menor, 16,52% a actividades inmobiliaria y de alquiler; 14,59% a las industrias manufactureras. Respecto a las fuentes de financiamiento, el 25% de Mypes tuvieron como financiamiento únicamente su patrimonio mientras el 75% restante tuvo una estructura que combinó el pasivo y activo del patrimonio. Realizando un análisis comparativo entre pequeñas y medianas empresas, evidenció que las pequeñas empresas en un 90% no presentaron financiamiento a largo plazo a través del pasivo, pues su financiamiento a través de deuda correspondió en un 100% al corto plazo. En cuanto a la rentabilidad de las Mypes, el 11,36% de las empresas examinadas han tenido un rendimiento negativo sobre la rentabilidad tanto del activo como del patrimonio de la organización. Concluyendo que la gestión financiera se relaciona de manera significativa con el acceso al financiamiento de las Mypes de Bogotá.

**A nivel nacional.**

En Lima, Montenegro (2017) presentó la investigación titulada: “Relación entre el financiamiento empresarial y la rentabilidad en las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, periodo 2010 – 2014”; con el objetivo de determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad en las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima durante los años 2010 – 2014. El estudio fue de tipo descriptivo con diseño no experimental - longitudinal retrospectivo. La población de estudio estuvo conformada por 25 empresas del sector industrial que cotizaron en la Bolsa de Valores de Lima, utilizando una ficha de análisis documental en la recolección de los datos. Los resultados que encontraron fueron que el financiamiento empresarial a corto plazo tuvo mayor representación en el nivel medio (43,95%); el financiamiento a largo plazo alcanzó mayor representación en el nivel alto (44,1%); la rentabilidad económica tuvo mayor representación en el nivel medio con (43,77%); asimismo, la rentabilidad financiera también alcanzó mayor representación en el nivel medio (44.06%). Concluyendo que existe relación directa entre el financiamiento empresarial a largo plazo con la rentabilidad financiera y económica, mientras que a corto plazo la tendencia es negativa.

En Iquitos, Reátegui & Vidales (2017) presentaron la investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, captación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio,

rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2016”; con el objetivo de describir las principales características del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de compra y venta de abarrotes en el ámbito del distrito de Belén. El estudio fue de tipo descriptivo, observacional, prospectivo, de corte transversal; la muestra estuvo conformada por 386 empresas del distrito de Belén; utilizando como técnica la encuesta y un cuestionario en la recolección de los datos. Los resultados que encontraron fueron que el 72,5% de empresas tuvieron como fuente de financiamiento los recursos de terceros; el 87,6% accedió a un crédito formal; el 85,8% accedió a un crédito de una institución financiera; respecto a la preferencia de las instituciones bancarias, el 44,0% obtuvo créditos en el Scotiabank; en cuanto a las instituciones no bancarias, el 45,9% prefirió la Caja Maynas; el 65,3% obtuvieron el préstamo por más de doce meses; el 56,5% manifestaron que el crédito satisfizo en algo sus necesidades; el 64,5% refirieron que le solicitaron alguna garantía, el 55,0% consideraron que el crédito era algo raro; y el 40,0% de las Mypes decidieron volver a trabajar con la misma entidad financiera. Concluyendo que las empresas estuvieron utilizando recursos propios y externos para financiar sus actividades; accediendo con mayor intensidad al crédito formal, tanto de instituciones financieras como de proveedores; y entre las

instituciones financieras se tienen a la banca múltiple y las cajas municipales.

En Lima, Valerio (2016) presentó el estudio titulado: “El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las Mypes en el distrito de los Olivos, Lima 2014”; con el objetivo de determinar de qué manera el crédito financiero incide en el desarrollo de la gestión financiera de las mypes del distrito de Los Olivos. El estudio fue de tipo observacional, cuantitativo, prospectivo de corte transversal; la muestra estuvo conformada 146 personas que pertenecieron al sector de las Mypes del distrito de los Olivos, utilizando una encuesta y un cuestionario en la recolección de los datos. Los resultados que encontró fueron que el 72,6% de las Mypes consideraron el crédito financiero que otorgan las entidades financieras ofreciéndoles facilidades para capital de trabajo para su negocio y el 17,8% no consideró debido a que, el crédito financiero se otorga por empresas financieras que dedican diversos tipos de negocios ofreciendo altas tasas de interés. Asimismo el 61,0% consideró que la gestión financiera de las Mypes es una fuerza de emprendedores que combaten con la pobreza y luchan a diario para salir adelante y el 32,9% de las Mypes consideró que, no va a mantener la fuerza de emprendedores para el desarrollo de nuestro país debido a que, se requiere el apoyo del gobierno central para la reducción de la tasa de interés. Concluyendo que el crédito financiero

fue de gran importancia en el cumplimiento de obligaciones, por lo que incidió de manera directa en el desarrollo de la gestión financiera de las Mypes del distrito de Los Olivos

En Trujillo, Cobián (2016) presentó la investigación titulada: “Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype Industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015”; con el objetivo de determinar el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B. Los datos fueron obtenidos mediante la técnica de la entrevista y análisis documental, teniendo como instrumento la guía de entrevista y la ficha de análisis documentario, la población estuvo conformada por la Mype Industria S&B S.R.L. El estudio fue de tipo descriptivo, prospectivo, de corte transversal puesto que los datos que se investigaron se obtuvieron de manera directa de la Mype, investigación de diseño no experimental. Concluyendo que los créditos obtenidos afectan positivamente en la rentabilidad patrimonial de 33,44% para el año 2015 y de no haber usado los créditos financieros solamente hubiera tenido una rentabilidad de 20,07% estableciendo con ello la presencia de relación de las variables en estudio.

En Juanjui, Cruz (2016) realizó el estudio titulado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro restaurant en el distrito de Juanjui Provincia Mariscal Cáceres, Periodo 2015 – 2016”; con el objetivo de describir

las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro restaurant del distrito de Juanjui. El estudio fue de tipo cuantitativo, descriptivo, observacional, prospectivo, de corte transversal; la muestra estuvo conformada por 12 Mypes utilizando un cuestionario estructurado en la recolección de los datos. Los resultados que encontraron fueron que respecto al perfil del micro empresarios, el 50% dijeron tener más de 3 años de antigüedad empresarial. Respecto al financiamiento, el 75% de las MYPES encuestadas afirman que recibieron créditos comerciales, el 16% de las MYPES que recibieron créditos de consumo y el 8% créditos hipotecarios. Respecto a la rentabilidad, el 100% de los microempresarios encuestados dijeron que su rentabilidad mejoró por el financiamiento recibido y el 83% por la capacitación recibida. Concluyendo que la mayoría de los representantes legales de las MYPES encuestados su rentabilidad mejoró por el financiamiento y la capacitación, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector comercio, rubro restaurant.

En Sullana, Ruiz (2015) realizó el estudio titulado: "Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la Micro Y Pequeña Empresa sector comercio rubro venta de abarrotes del Mercado Modelo de Sullana – año 2015"; con el objetivo de describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de

las MYPES del sector comercio – rubro ventas de abarrotes del Mercado Modelo de Sullana. La investigación fue de tipo cuantitativa descriptiva, prospectiva de corte transversal; la muestra estuvo conformada por 30 Mypes utilizando como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario en la recolección de los datos. Los resultados que encontró fueron que el 65% de los encuestados fueron adultos, el 77% fueron de sexo masculino y el 43% sólo tuvieron educación primaria. En cuanto a las Mypes: el 63% afirmaron que tenían más de 03 años en la actividad y el 73% tuvieron de 1 a 5 trabajadores, el 63% no tiene ningún trabajador permanente y el 90% se inició con capital ajeno. Respecto al financiamiento: El 90% obtuvo crédito en el sistema bancario, 73% recibieron montos mayores a 5000 soles y el 83% deben pagar intereses entre el 16 y 25%. Respecto a la Rentabilidad: El 97% afirma que la rentabilidad de la MYPE ha mejorado en los últimos dos años y el 100% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad. Concluyendo que las mayoría de Mypes señalaron que mejoro de manera significativa la rentabilidad de este tipo de empresas.

En Chiclayo, Hong y Moreno (2014), realizaron la investigación titulada: “Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José –Lambayeque en el período 2010 – 2012”, con el objetivo de determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las MYPES. La



investigación fue de tipo correlacional, prospectivo de corte transversal, con diseño ex post facto; la muestra estuvo conformada por 130 gestores de las Mypes y 4 representantes de las fuentes de financiamiento, utilizando como técnica la encuesta y dos cuestionarios en la recolección de los datos. Los resultados que encontraron fueron que el 74% de Mypes fueron del sector comercio, el 16% del sector servicio y 10% del sector industrial; el 68% tenían más de dos años de duración del negocio; el 53% de encuestados tuvieron un deseo de emprender y querer salir adelante; el 70% iniciaron sus actividades con aportes de terceros como entidades financieras y familiares; el 28% obtuvieron el crédito de una entidad bancaria, el 45% utilizaron el financiamiento como capital de trabajo; generando un impacto positivo en la producción e ingresos de sus negocios; en el 51,5% la inversión del capital de trabajo se mantuvo estable y asimismo 54% mantuvieron estables sus ventas. Concluyendo que las fuentes de financiamiento influyen significativamente en el desarrollo de las Mypes en el distrito de San José de Lambayeque.

#### **A nivel local.**

En Huánuco, Rodríguez (2017) presentó la investigación titulada: “Reparos tributarios y su influencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Constructor León S.A.C periodo 2016”; con el objetivo de determinar de qué manera los reparos tributarios influyen en la

rentabilidad de la Empresa Grupo Constructor León S.A.C. El estudio fue de tipo cuantitativo, descriptivo relacional con diseño no experimental; la muestra estuvo conformada por 6 trabajadores de la Empresa Grupo Constructor León S.A.C. utilizando como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario en la recolección de los datos. Los resultados que encontró fueron que el 66,7% de trabajadores se encontraban en planilla y 33,3% no estaban en planilla; de igual manera, 66,7% señalaron que había trabajadores a los que no se les habían pagado sus beneficios sociales, el 50% señaló que los gastos adquiridos por la empresa son sustentados con recibo por honorarios electrónicos, 83,3% refirieron que no eran pagados oportunamente las retenciones de cuarta categoría; 66,7% manifestaron que si estaban debidamente sustentados las operaciones de compra – venta, se tenían en cuenta las operaciones sujetas de bancarización y utilizan algún sistema contable para el registro y control de las operaciones formales; 83,3% afirmaron que las empresas han incurrido en pagos de multas por infracciones tributarias, ha realizado pagos adicionales del impuesto a la renta por fiscalizaciones y afirmaron que no se revisan los libros contables, generando contingencia tributaria y futuros reparos tributarios, perjudicando y generando una reducción de la rentabilidad de la empresa. Concluyendo que los reparos tributarios influyen

significativamente en la rentabilidad de la empresa Grupo Constructor León S.A.C.

En Huánuco, Pinelo, Morales y Verde (2017) realizaron la investigación titulada: “El financiamiento de las cajas municipales de ahorro y crédito en el desarrollo de las pequeñas y microempresas en la región Huánuco”; con el objetivo de determinar el grado de participación del financiamiento de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, para promover el desarrollo empresarial de las MYPES de la Región Huánuco. La metodología del estudio fue de tipo cuantitativa descriptiva con diseño no experimental; la muestra estuvo conformada por 139 pequeñas y microempresas de la región de Huánuco, utilizando como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario en la recolección de los datos. Los resultados que encontraron fueron que respecto a la actividad económica, el 31% dedicó a la pastelería y panadería, el 34% de los propietarios tuvieron de 26 a 30 años de edad; el 91% fueron microempresas y 9% pequeñas empresas; 92% tuvieron menos de 10 trabajadores, el 50% solicitó créditos financieros; 49% recurre a las cajas municipales para acceder a los créditos, 96% recibieron créditos de instituciones bancarias; el 41% no acceden a los créditos por las tasas de interés y 92% consideró que su situación mejoró después de haber obtenido el crédito. Concluyendo que la oferta de crédito de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en la Región de Huánuco, determinó

que las CMAC tengan mayor presencia en el segmento de las Micro y Pequeñas Empresas, por la experiencia financiera experimentada desde mucho tiempo.

En Huánuco, Hilario, Mallma y Ruiz (2016) realizaron el estudio titulado: "Utilización de las fuentes de financiamiento y su desarrollo de las empresas panificadoras en la ciudad de Huánuco 2016"; con el objetivo de determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las empresas panificadoras en la ciudad de Huánuco. El estudio fue de tipo descriptivo, observacional, prospectivo, de corte transversal; la muestra estuvo conformada 20 empresas panificadoras cuyas unidades de análisis fueron 20 administradores y 3 sectores de entes crediticios de la ciudad de Huánuco, utilizando un cuestionario en la recolección de los datos. Los resultados que encontraron fueron que el 50% de empresas panificadoras fueron empresas jurídicas; 65% tenían entre 7 y 20 trabajadores; el 70% evidenciaron que los costos de producción estuvieron entre el 21% a 40% de la utilidad obtenida, y también que sus gastos operativos estuvieron entre estos porcentajes; el 50% utilizaron como fuentes de financiamiento las CMAC con una tasa de interés de menos del 10%, el 80% de empresas no presentaron garantías prendarias o hipotecarias para respaldar su crédito; el 60% tuvieron de 7 a 12 meses como plazo para cancelar el financiamiento y no tuvieron problemas para conseguir financiamiento, y el 100% obtuvieron una buena

rentabilidad con la adquisición del financiamiento. Concluyendo que los entes crediticios poseen una gran variedad de fuentes de financiamiento a tasas de interés adecuada a la realidad del mercado de las empresas panificadoras en la ciudad de Huánuco, que les permiten seleccionar la más idónea de acuerdo a sus necesidades comerciales.

## **2.2. Bases teóricas.**

### **2.2.1. Definición de crédito financiero.**

El crédito es conceptualizada como aquella operación financiera brindada por una entidad bancaria o no bancaria, a través del cual se le otorga al cliente una determina suma de dinero hasta un límite determinado, durante un periodo de tiempo establecido” (Priede, López & Hernández, 2016, p. 278).

Según Terán (2015), el crédito es conceptualizado como el derecho que tiene el deudor de recibir del acreedor alguna cosa, en la medida que haya confiabilidad con el compromiso de pago o devolución.

Por su parte Fernández (2016) menciona que los créditos financieros son un medio de cambio, en el cual existe un límite de aceptación entre la institución que brinda el crédito y la persona que lo recibe.

### **2.2.2. Fuentes de financiamiento del crédito financiero.**

El financiamiento es un concepto que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de los recursos financieros, en sus diversas modalidades, permitiéndole al pequeño y microempresario conseguir el capital social necesario para llevar a cabo sus operaciones financieras y así mejorar la situación la productividad y rentabilidad de su negocio. (Hong y Moreno, 2014).

Según Hernández (2013) el financiamiento es el medio por el cual toda empresa, pública o privada, adquiere los recursos financieros necesarios para para poder realizar sus actividades y desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como desarrollar nuevos proyectos que impliquen un monto de inversión.

Al respecto, Lerma, Martin y Castro (2015) el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la planificación, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica; donde los recursos económicos obtenidos por esta vía, son recuperados durante el plazo determinado y retribuidos mediante un tipo de interés fijo o variable previamente establecido.

En consecuencia, se puede establecer que el financiamiento permite a los pequeños y micro empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo orientado a conseguir una estabilidad económica, acceder a la

tecnología, lograr el desarrollo institucional y sobre todo conseguir la formalidad institucional.

Respecto a las fuentes de financiamiento de los créditos, Hernández (2013), enfatiza en que son los medios por los cuales las personas naturales o jurídicas adquieren los recursos financieros para realizar sus procesos de operación, creación o expansión, en el área interna o externa de su organización, ya sea a corto, mediano y largo plazo.

Según Lerma, Martín y Castro (2015), las fuentes de financiamiento se pueden agrupar en dos grupos: las fuentes internas, que incluyen la reinversión de utilidades, venta de actividades, incremento de capital, entre otros; mientras que las fuentes externas, incluyen los microcréditos, crédito bancario, emisión de acciones, bonos, cuentas por pagar, entre otros.

Asimismo es conveniente mencionar que en el Perú, las Mypes cuentan con diversas fuentes de financiamiento, que en la actualidad son reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), como las que no son reguladas por la misma, siendo clasificada de la siguiente manera:

**a) Fuentes de financiamiento formales.**

Las fuentes de financiamiento formales lo constituyen aquellos créditos o préstamos que son brindados por entidades especializadas en el otorgamiento de estos servicios financieros

y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS tales como los bancos y las entidades financieras no bancarias como las cajas municipales, cajas rurales y las cooperativas de ahorro y crédito; a continuación se describen brevemente cada una de ellas: (Kong & Moreno; 2014)

- **Los bancos.-** Son aquellas instituciones financieras reguladas por la SBS que ofrecen servicios financieros múltiples, además de ofrecer servicios de depósitos, créditos, y otras actividades financieras. (Lozano; 2016).

Al respecto, se debe destacar que la entidades bancarias constituyen la fuente más común de financiamiento, que en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a los Mypes cuyo acceso no era difícil (Pro Inversión; 2014).

En consecuencia, se puede establecer que los bancos son aquellas instituciones cuyo negocio y actividad principal consiste en captar dinero del público, por la modalidad del depósito o bajo cualquier modalidad contractual, y en utilizar ese dinero y el que obtenga de otras fuentes de financiamiento en brindar créditos en las diversas modalidades, o aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos en el mercado financiero. (Hong y Moreno, 2014).



- **Cajas Municipales de Ahorros y Créditos (CMAC).**- Son aquellas instituciones reguladas por la SBS, que son propiedades de diversos gobiernos municipales, pero que no son controladas de forma mayoritaria por estas instituciones; y que se caracterizan porque reciben depósitos y se especializan en los préstamos dirigidos a las Mypes. (Hong y Moreno, 2014).

Al respecto, Rodríguez (2016) señala que las CMAC presentan diversos problemas institucionales que enfrentan de manera permanente derivados de la estructura de su propiedad, que dificulta la ampliación de su base patrimonial; de sus problemas de gobernabilidad y la rigidez de su gestión como instituciones públicas.

Según Pro Inversión (2014), estas instituciones financieras captan recursos del público objetivo la finalidad de realizar diversas operaciones de financiamiento, dando preferencia a las Mypes; y solicitando usualmente garantías prendarias que por lo menos deben representar tres veces el importe del préstamo brindado.

- **Cajas Rurales de Ahorros y Créditos (CRAC).**- Son aquellas instituciones financieras reguladas por la SBS que se encuentran autorizadas a recibir depósitos, ahorros y ofrecer todo tipo de préstamos, pero que no están

autorizadas para poder realizar el manejo de las cuentas corrientes. (Hong & Moreno, 2014).

Al respecto, Pro Inversión (2014), señala que estas instituciones captan recursos del público y su rubro principal consiste en otorgar financiamiento preferentemente a las Mypes del ámbito rural; solicitando como requisitos para otorgar el financiamiento la licencia municipal, el título de propiedad y los estados financieros actualizados de la Pyme.

- **Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresas (EDPYME).**- Son aquellas instituciones reguladas por la SBS de tipo no bancarias, que se especializan en otorgar préstamos a las Mypes y se caracterizan porque no reciben depósitos, debido a que nacieron como Organizaciones No Gubernamentales (ONG) y Microfinancieras y que posteriormente se convirtieron en instituciones reguladas; su especialidad consiste en brindar financiamiento a los empresarios de las Mypes, solicitando de manera frecuente el auto valuó de sus propiedades. (Hong & Moreno, 2014).
- **Cooperativas de ahorro y crédito.**- Son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú, y que se caracterizan porque están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de

préstamos a sus miembros o aportantes. (Reátegui & Vidales; 2017).

**b) Fuentes de financiamiento semi formales.-** Según Ávila (2016)

estas fuentes de financiamientos son obtenidas de entidades que estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin tener supervisión de la SBS; y que se caracterizan porque tienen diversos grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizacional que les permite realizar en cierta medida en el manejo de los créditos; entre ellas se encuentran las ONG y las instituciones públicas; a continuación se describen cada una de ellas:

- **ONG.-** Son aquellas asociaciones que se constituyen como asociaciones gremiales y programas de micro finanza que promueven y financian las Mypes, que se autorregulan con la asistencia de Copeme, que les brinda asesorías sobre estándares internacionales en buen gobierno y buenas prácticas en el sector de las micro finanzas. (Hong & Moreno, 2014).

**c) Fuentes de financiamiento informales.-** Según Ávila (2016), el

crédito informal representa el resultado de la presencia de una gran demanda de servicios financieros que no puede ser satisfecha por los prestamistas formales; por ello las fuentes de

financiamiento informales, vienen a ser las personas naturales que por diversos motivos brindan préstamos, y también aquellas entidades que no tienen una estructura organizacional en el manejo de los créditos. Las principales fuentes de financiamiento informales son:

- **Agiotistas o prestamistas profesionales.-** Son el grupo que de manera mayoritaria y general se encuentra asociado con los préstamos informales, aun cuando su cobertura por lo general es muy reducida; por lo que este tipo de créditos se caracterizan por una elevada tasa de interés y en muchas ocasiones su característica principal es que es otorgado mediante la prenda de algún bien.
- **Comerciantes.-** Representa la fuente más extendida de créditos informales; y se componen de las tiendas o bodegas, de los compradores y proveedores de insumos; donde estos préstamos se efectúan bajo la modalidad de contratos interrelacionados.
- **Juntas.-** Son mecanismos que incluyen la movilización de ahorros y el otorgamiento de créditos. En esta modalidad, existe un grupo en el cual los conocimientos y las relaciones sociales suelen ser muy fuertes; y su principal característica es que los miembros acuerdan ahorrar una cierta cantidad de dinero en un plazo dado, y que luego del cual el dinero es

prestado a uno de los integrantes; terminando crédito cuando todos los miembros reciben el dinero en la misma cantidad y estipulaciones planteadas inicialmente.

- **Ahorros personales.-** Constituyen la primera fuente de financiamiento con capital que se usa cuando se inicia un nuevo negocio, y es una forma de obtener financiamiento sin tener que pagar ningún interés; por lo que incluye recurrir a los ahorros personales o de cualquier otra fuente personal de la que se disponga, como el vender algún bien, o usar el propio dinero del negocio para volver a reinvertirlo, entre otras opciones de financiamiento. (Hong y Moreno, 2014).

### 2.2.3. Tipos de créditos financieros.

Los créditos financieros se clasifican en los siguientes tipos de créditos:

- a) **Créditos comerciales.-** Constituyen aquellos créditos directos o indirectos brindados a las personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes etapas. También se incluyen los créditos otorgados a las personas jurídicas a través de tarjetas de crédito, operaciones de arrendamiento financiero u otras formas de financiamiento que tuvieran fines similares a los establecidos previamente. (ASBANC, 2014).

- b) Créditos a la Microempresa.-** Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios y que reúnan las siguientes características: un endeudamiento en el sistema financiero que no exceda de 30,000 dólares o su equivalente en soles, el mismo que deberá corresponder a la última información crediticia emitida al momento de otorgarse el crédito. (ASBANC, 2014).
- c) Créditos de consumo.-** Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial. También se consideran. (ASBANC, 2014).
- d) Créditos hipotecarios de vivienda.-** Son aquellos créditos destinados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que, tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas; es decir, que se otorguen por el sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o cualquier otro sistema de características similares a este tipo de préstamo. (ASBANC, 2014).

#### **2.2.4. Requisitos de crédito financiero.**

Los principales requisitos que solicitan las entidades del sistema bancario y no bancario son los siguientes:

- Garantía real constituida por hipoteca a favor de la caja municipal o entidad bancaria, con lo cual se obtiene una cobertura al 80% a 90% del valor del préstamo; y demostrar solvencia económica.
- Presentar los estados financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Resultados Integrales y notas de los estados financieros del último año; debiendo esta información ser actualizada de manera semestral.
- Declaración del impuesto a la renta de los dos últimos años, y otros documentos que la entidad considere pertinente. (Valerio, 2016).

#### **2.2.5. Procedimiento para recibir un crédito financiero.**

Según Valerio (2016) comprende el conjunto de procedimientos previos (recolección y análisis de información de los potenciales deudores) y posteriores (cobranza y monitoreo) que se realizan al otorgamiento del crédito; y que tiene como finalidad estimar la capacidad y voluntad de pago de la persona que solicita el préstamo teniendo en cuenta los siguientes puntos:

**a) Evaluación y otorgamiento del crédito.-** En este aspecto se consideran los siguientes puntos:

- El perfil del prestatario respecto a su capacidad técnica, valores, cultura y experiencia adquirida en el pago de deudas.
- El capital y el proceso de acumulación de ingresos de la persona que solicita el préstamo.
- Las condiciones que se presentan en torno a la actividad económica y la comprobación de la información brindada por la persona que necesita el crédito.
- El riesgo de crédito, tanto cualitativo como cuantitativo; donde se analiza la situación financiera y la operación del negocio.
- La diversificación de cartera (monto, cliente, actividad económica y área geográfica).
- El historial crediticio de clientes con antecedentes y características similares. (Valerio; 2016).

**b) Recuperaciones y relaciones de largo plazo.-** Comprende los siguientes aspectos:

- El seguimiento preventivo y oportuno de los que identifique los potenciales riesgos derivados del otorgamiento del crédito financiero.



- Monitoreo y negociación permanente que la persona beneficiaria del crédito para hacer un control oportuno de los riesgos que pudieran suscitarse dentro del plazo de contrato.
- El mantenimiento de una relación de largo plazo con el sujeto de crédito o persona prestaría. (Valerio; 2016).

En consecuencia, se puede señalar que el flujo de evaluación de un crédito financiero se resume en los siguientes aspectos:

- Se realiza una exposición ante un comité de crédito integrado por un grupo de analistas comerciales, ejecutándose esta actividad en un tiempo promedio de tres días.
- El analista evalúa cuáles son las garantías que respaldan al solicitante, cuál es su capacidad de endeudamiento, cuál es su liquidez; todo este proceso puede llevar tres días.
- Posteriormente se realiza el análisis por el área de riesgos para su aprobación; este procedimiento tarda dos días.
- Se firma de declaración de salud mediante un examen médico, y se eleva el contrato y el testimonio a registros públicos.
- Todo el proceso de otorgamiento de crédito financiero en sus diversas modalidades suma alrededor de siete días hábiles en promedio. (Valerio, 2016).

### **2.2.6. Definición de rentabilidad.**

Según Rodríguez (2016) la rentabilidad es aquél concepto que refleja las ganancias que los dueños de una organización perciben por las inversiones realizadas, por lo que es considerado uno de los criterios de mayor relevancia en el análisis de los resultados empresariales y financieros.

Por su parte, Torres (2011) establece que la rentabilidad constituye el beneficio renta expresado en términos relativos o porcentuales respecto a alguna otra magnitud económica como el capital invertido o los fondos propios denominado capital social.

Al respecto Verges (2014), define la rentabilidad, como el resultado de los recursos que se han mantenido invertidos para generar beneficios que se obtienen por la diferencia entre los ingresos y costos en un periodo determinado, generalmente un año.

### **2.2.7. Tipos de rentabilidad.**

En el estudio de la rentabilidad se considera el análisis y definición de los siguientes tipos de rentabilidad:

**a) Rentabilidad económica o del activo (ROA).**- Es la productividad promedio obtenida por cada una de las operaciones que realiza una determina entidad empresarial; y también es conocida como rentabilidad económica. o la ganancia que se genera por cada sol que se invierte en la empresa; por lo que se puede establecer que la rentabilidad económica puede

ser expresado media la fórmula utilidad neta sobre el activo total (Fernández, 2016).

Según De la Hoz, Ferrer y De la Hoz (2016), indican que la rentabilidad económica es un índice que mide el rendimiento económico de las inversiones de una determinada organización o institución empresarial.

- b) Rentabilidad financiera (ROE).**- Es la utilidad que se obtiene por el patrimonio, independientemente de la repartición del resultado; y este tipo de rentabilidad puede tomarse como una medida más apropiada para los propietarios y accionistas, siendo este tipo de ratio utilizado con mayor frecuencia para saber cuál ha sido el beneficio neto que se ha generado por la inversión que los propietarios han ido realizando; y que a su vez, se calcula aplicando la siguiente fórmula: rentabilidad financiera es igual a la utilidad neta entre el patrimonio neto (Mércale, 2014, p. 22).
- c) Rentabilidad de las Ventas Netas.**- También es conocida como tasa de margen neto o margen de utilidad neta; y constituye un indicador que relaciona la utilidad neta con el nivel de ventas y mide los beneficios que obtiene la firma por cada unidad monetaria vendida; para identificarla se utiliza la siguiente fórmula: rentabilidad de las ventas netas es igual a la utilidad neta entre las ventas netas; resaltándose que mientras más altos sean

los resultados de esta razón, la empresa obtendrá mayores ganancias por las ventas realizadas. (Olivera, 2015).

**d) Margen de Utilidad Operativa.-** Este indicador indica el número y cantidad de ganancias operativas; es decir los beneficios obtenidos antes de los intereses e impuestos, por cada unidad de venta y se calcula utilizando la siguiente fórmula: margen bruto es igual a la utilidad neta obtenida entre las ventas netas. (Olivera, 2015).

#### **2.2.8. Teorías de la rentabilidad.**

La rentabilidad representa el rendimiento que tiene la inversión realizada y que es medida mediante diversas ecuaciones de equivalencia en el contexto financiero, estableciendo además que en su estudio existen dos teorías que fundamentan el desarrollo de la rentabilidad en el contexto empresarial; que se describen a continuación (Cruz; 2016).

##### **2.2.8.1. Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Markowitz.**

El Modelo de Markowitz se basa en la idea que el comportamiento de un inversor financiero se caracteriza por el grado de aversión al riesgo que presente y el nivel de maximización de utilidades que espera; estableciendo que los inversores pueden encontrarse dentro de los siguientes grupos de aversión al riesgo:

- a) **Aversos al riesgo.-** Es aquel inversor que elegiría realizar una inversión con el menor grado de riesgo frente a dos alternativas de decisión con el mismo nivel de respuesta esperada frente a la inversión realizada.
- b) **Propensos al riesgo.-** Es aquel inversor financiero que elegiría una inversión con el mayor grado de riesgo frente a dos alternativas con el mismo nivel de respuesta esperada.
- c) **Neutrales al riesgo.-** Es aquel inversor financiero que se mantendría indiferente si tuviera que elegir entre dos alternativas con el mismo nivel de respuesta esperada.

En consecuencia, se puede establecer que la actitud frente al riesgo de diferentes inversores depende de diferentes cosas como por ejemplo la edad o su situación financiera, donde un inversor financiero con un nivel de ganancias altos y sin obligaciones financieras estaría más dispuesto a soportar potenciales pérdidas de capital y tendría menor aversión al riesgo que un inversor que tenga niveles de ganancia menores; sin embargo es conveniente señalar que la mayoría de los inversores financieros se ubican dentro del grupo de aversos al riesgo. (López, 2016)

### **2.2.8.2. Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Sharpe.**

En este modelo teórico Sharpe propone relacionar la evolución de la rentabilidad de cada activo financiero con un determinado índice de tipo macroeconómico; por lo que fue considerado como un modelo diagonal, debido a que la matriz de varianzas y covarianzas solo tiene valores diferentes de cero en la diagonal principal, es decir en los lugares correspondientes a las varianzas de las rentabilidades de cada título.

Según el modelo teórico de Sharpe la rentabilidad se presenta como un activo, cartera o portafolio que compensa el riesgo de invertir en él; midiendo el rendimiento en exceso o por unidad de desviación típica en los activos de inversión; señalando además que al comparar dos activos frente a un punto de referencia común (índice de mercado), el que tiene un mayor ratio de Sharpe proporciona una mayor rentabilidad para el mismo riesgo dentro de una determinada organización empresarial. (Gomero, 2014).

### **2.2.9. Definición de Pequeña y Microempresas (Mypes.**

Según la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (Ley 28015), las Mypes son aquellas unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de gestión empresarial contemplada en la

legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Valerio, 2016).}

Al respecto Martínez (2018) señala que las MYPES son un importante centro de atención para la economía, que responden a muchas necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y a su vez dinamiza la economía local.

#### **2.2.10. Características de las Mypes.**

Según el Ministerio de Trabajo y la SUNAT, las Mypes deben reunir las siguientes características:

- a) Número de trabajadores.- Las microempresa tiene de 1 a 10 trabajadores.
- b) Niveles de venta anuales.- La microempresa operan hasta en un monto máximo de 150 UIT.

Por otra parte, Pro Inversión (2007) establece que entre las características comerciales y administrativas de las Mypes se encuentran las siguientes:

- Su administración es independiente; debido a que por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños.
- Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo a nivel local.

- Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas; en consecuencia dependen en gran medida de la mano de obra familiar.
- Tienen escasa especialización en el trabajo, debido a que no suelen utilizar técnicas de gestión administrativa y financiera.
- Su actividad no es intensiva en capital pero sí en mano de obra; pese a ello, no cuentan con mucha mano de obra fija o estable.
- Disponen de limitados recursos financieros y tienen un acceso reducido a la tecnología.
- En general no separan las finanzas del hogar de las de los negocios; y tienen un acceso limitado al sector financiero formal, debido a su propia informalidad.

#### **2.2.11. Importancia de las Mypes.**

Las Mypes constituyen el principal motor de desarrollo del país y su importancia radica en que incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población; reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos; proporcionan abundantes puestos de trabajo; constituyen la principal fuente de desarrollo del sector privado; mejoran la distribución del ingreso; y por último, contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico. (Hong y Moreno, 2014).



### 2.2.12. Clasificación de las Mypes.

Las Mypes desarrollan diversas actividades económicas, de las que obtienen productos, bienes o servicios, con la finalidad de atender las necesidades de las personas y de la sociedad en general, convirtiéndose en una fuente generadora de ingresos; y a su vez las Mypes según las actividades económicas que realizan se clasifican de la siguiente manera:

- a) **Industriales.-** Son aquellas Mypes cuya actividad básica es la producción de bienes a través de la transformación y extracción de materias primas, y se clasifican en extractivas, productivas manufactureras y agropecuarias (Rodríguez, 2016).
- b) **Comerciales.-** Son aquellas empresas que se dedican a adquirir cierta clase de bienes o productos, con el objetivo de venderlos posteriormente en el mismo estado físico en que fueron adquiridos, aumentando el precio de costo o adquisición, o con un porcentaje denominado margen de utilidad. (Rodríguez, 2016).
- c) **De servicios.-** Son aquellas empresas donde con el esfuerzo del hombre, producen un servicio para la mayor parte de una población de una determinada región o lugar geográfico específico, sin que el objeto del servicio, tenga naturaleza corpórea. (Rodríguez, 2016).

### 2.2.13. Elementos de las Mypes.

Según Hong y Moreno (2014), los elementos que componen las Mypes son los siguientes:

**a) Producción.-** Constituye un proceso que se refiere a la producción de bienes y servicios, siendo definido como a elaboración de productos (bienes y servicios) a partir de diversos factores productivos (tierra, trabajo y capital) por parte de las empresas (unidades económicas productivas), con la finalidad de que sean adquiridos o consumidos por las familias (unidades de consumo) y satisfagan sus necesidades. (Ruiz; 2015).

**b) Ingresos.-** Según Martínez (2018), los ingresos constituyen todos los aumentos obtenidos de los recursos de la institución como consecuencia de la venta de productos comerciales o por la prestación de los servicios, además de los beneficios producidos en un ejercicio económico.

Al respecto, la Norma Internacional de Contabilidad N°18 define los ingresos como los incrementos en los beneficios económicos, producidos en un periodo contable, en forma de incremento de valor de sus activos, o como disminuciones de pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto que no se relacionan con las aportaciones de los propietarios de la entidad. (Hong y Moreno, 2014).

- c) Empleo.-** Según Lezama (2015) define el empleo como una serie de tareas a cambio de una retribución monetaria denominada salario; resaltando también que constituye el desempeño de una actividad laboral que genera ingresos económicos o por la que se recibe una remuneración económica.
- d) Tecnología.-** Según Silva (2016) la tecnología constituye el conjunto sistematizado de conocimientos y de información derivado de la investigación y la experimentación, asociados a métodos de producción, comercialización y gestión que permite crear y generar nuevos o mejorados productos, procesos o servicios; enfatizando además que la tecnología se hace presenta cuando se involucran las seis M's y se da una interrelación entre la Machine (equipos, dispositivos, instrumentos), los Methods (procedimientos enfocados en la obtención de un bien o servicio), Man Power (destrezas, conocimientos prácticos, capacidades, habilidades que posee el personal de la empresa), Management (estructura y dirección organizacional), Materials (productos, insumos u otros elementos involucrados en la obtención del bien o servicio final) y Money (inversiones en tecnología).
- e) Proveedores.-** Según López (2016) los proveedores son empresas que garantizan el suministro de materias primas y

servicios de transporte a una empresa fabricante; también se refieren a las personas que suministran a las personas con las existencias necesarias para el desarrollo de una actividad comercial.

#### **2.2.14. Mypes del rubro de abarrotes.**

Las Mypes del rubro de compra y venta de abarrotes lo constituyen todas aquellas pequeñas tiendas que existen en cualquier localidad del país, en el ámbito urbano y rural, que tienen como actividad económica principal el vender productos de primera necesidad para el hogar como: arroz, fideos, azúcar, papa, camotes, choclos, verduras, futas, conservas y productos enlatados, leche, cereales, huevos, entre otros productos que con mayor frecuencia son utilizados por las ama de casa para preparar los alimentos cotidianos del día a día. (Lezama, 2016).

#### **2.3. Definición de términos básicos.**

- **Crédito.-** Es un préstamo en dinero donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera.
- **Línea de crédito.-** Es una modalidad de crédito comercial directo y/o indirecto de hasta un monto y plazo determinado, utilizable en

forma revolvente o no revolvente, durante el período de vigencia de la línea

- **Accesibilidad del crédito.-** Constituye la forma en que el crédito financiero se acerca o es ofrecido a las personas, representa la posibilidad o grado en que las personas pueden tener acceso a un crédito financiero.
- **Requisitos del crédito.-** Son aquellas características o condiciones necesarias que las personas deben cumplir para poder obtener un crédito financiero.
- **Evaluación crediticia.-** Es un análisis de un grupo de etapas que incluyen las actividades o procedimientos que realiza una entidad financiera para evaluar y determinar el nivel de pago de una determinada persona para el otorgamiento de un préstamo o crédito financiero.
- **Antecedentes crediticios.-** Representa el historial de pago de créditos y deuda que tiene una persona, y que es utilizado por las entidades financieras para evaluar su capacidad potencial de pagar un crédito financiero.
- **Importe de crédito.-** Representa la cantidad de dinero en solas o dólares que una persona recibe de una entidad financiera después de haber solicitado un crédito financiero.
- **Utilidad del crédito.-** Constituye la capacidad que tiene el crédito financiero de servir para un propósito determinado, representando

el máximo beneficio que una persona o institución puede obtener del otorgamiento de un crédito financiero.

- **Tasa de interés.-** Representa la cantidad o monto de dinero que se abona por un periodo de tiempo determinado por cada unidad de capital invertido en una determinada actividad comercial.
- **Plazo del crédito.-** Representa el periodo de tiempo, representado en meses o años, con el que se contará para poder cancelar de manera total el crédito financiero solicitado.
- **Financiamiento.-** Es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos económicos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo.
- **Capital de trabajo.-** Conjunto de inversiones que la empresa mantiene en activos corrientes para financiar un ciclo productivo; es decir, son aquellos recursos que necesita cualquier negocio para seguir produciendo, mientras cobra los productos que vende en su rubro comercial.
- **Patrimonio neto.-** Es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos, es decir, es la diferencia entre el activo y el pasivo de las Mypes del rubro de abarrotes.

## **CAPÍTULO III**

### **MARCO METODOLÓGICO.**

#### **3.1. Tipo de investigación.**

La investigación fue de tipo aplicada, porque no se realizaron descubrimientos de conocimientos nuevos, sino que se parten de conocimientos preexistentes para explicar la realidad evidenciada en los resultados de esta investigación.

En relación a la participación de los investigadores, el estudio fue de tipo observacional, pues no se manipularon ninguna de las variables, y los resultados reflejaron de manera espontánea la relación que se establece entre el crédito financiero y la rentabilidad en las Mypes en estudio.

De acuerdo al número de ocasiones en que se midieron las variables, fue de tipo transversal, porque los instrumentos de investigación fueron aplicados en los representantes de las Mypes del sector abarrotes en un determinado periodo de tiempo y espacio.

En cuanto al tiempo de estudio, fue de tipo prospectivo, porque el proceso de recolección de datos se realizó después de la planificación del estudio de investigación a través del recojo de datos mediante una fuente primaria de información, los representantes legales de las Mypes en estudio.

Y por último, según el número de variables, fue de tipo analítico, pues se estudiaron dos variables pretendiendo establecer en la relación existente entre ellas, mediante un análisis estadístico

bivariado, donde se puso a prueba y se contrastaron cada una de las hipótesis de investigación planteadas inicialmente.

### **3.2. Métodos de investigación.**

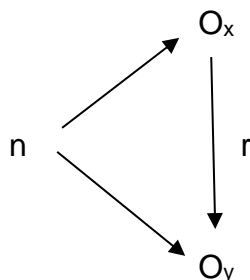
**a) Método descriptivo.-** Este método representa el conjunto de actividades que se realizan para recolectar información y que permiten dar una interpretación o explicación coherente a una realidad observada; por ello, en esta investigación se utilizó el método descriptivo pues estuvo orientado a describir la situación de las variables en estudio para posteriormente identificar la relación existente entre el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco.

**b) Método inductivo.-** Este método surge de casos y situaciones particulares para poder obtener conclusiones generales; y en esta investigación se utilizó este método para determinar cómo se relaciona el crédito financiero con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco.



### 3.3 Diseño y esquema de la investigación.

El diseño de esta investigación fue de tipo correlacional, como se presenta en el siguiente esquema:



**Dónde:**

- n** : Muestra de Mypes del sector abarrotes de Huánuco.
- O<sub>x</sub>** : Crédito Financiero.
- O<sub>y</sub>** : Rentabilidad.
- r** : Relación entre las variables.

### 3.3. Población y muestra.

La población es conceptualizada como la totalidad del fenómeno que se pretende estudiar, donde las unidades de estudio poseen un rasgo común, el cual se analiza, estudia y da origen a los resultados de la investigación (Tamayo, 1997).

En esta investigación la población estuvo constituida por todos los representantes legales de las Mypes del sector de abarrotes ubicados en el distrito, provincia y departamento de Huánuco; que según datos obtenidos de la Sub Gerencia de Promoción Empresarial de la Municipalidad de Huánuco fueron en total 102 Mypes del sector de abarrotes.

Por su parte, la muestra es definida como una parte representativa de la población estudiada, que se obtiene con la finalidad de realizar estimaciones y establecer conclusiones en la población de estudio respecto a las variables consideradas en el estudio (Fonseca, 2013).

En esta investigación, la selección de la muestra se realizó utilizando la fórmula de tamaño muestral para población conocida:

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

**Donde:**

- $Z^2$  = Nivel de confianza del 95 % (1.96).  
 $P$  = proporción estimada, asumiendo  $p = 0,5$ .  
 $Q$  =  $1 - P$ .  
 $e$  = Precisión o magnitud del error de 5%.  
 $N$  = Población.

**Reemplazando valores:**

$$n = \frac{(1.96)^2 (0.5) (0.5) (102)}{(0.05)^2 (101) + (1.96)^2(0.5) (0.5)}$$

$$n = \frac{97.9608}{0.2525 + 0.9604}$$

$$n = \frac{97.9608}{1.2129}$$

$$n = 81 \text{ Mypes del sector abarrotes.}$$

Por ello, la muestra estuvo conformada por 81 representante legales de las Mypes del sector de abarrotes, del distrito de Huánuco: cuya selección se realizó considerando los siguientes criterios de investigación:

**a) Criterios de inclusión.-** Se incluyeron en el estudio de investigación a las Mypes que:

- Se dedicaron el comercio y expendio de productos del sector abarrotes.
- Estuvieron ubicados en el distrito de Huánuco.
- Tuvieron más de 6 meses funcionando.
- Sus propietarios o representantes legales aceptaron participar voluntariamente mediante la firma del consentimiento informado.

**b) Criterios de exclusión:** Se excluirán en el presente estudio de investigación a las Mypes que:

- No estuvieron ubicados en el distrito de Huánuco.
- Se dedicaron a otras actividades comerciales aparte del expendio de productos de abarrotes.
- Estuvieron cerrados o clausurados temporal o definitivamente durante el momento de la recolección de los datos.
- Sus propietarios o representantes legales no aceptaron participar del estudio de investigación (rechazaron el consentimiento informado).

### 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

**a) Técnicas.-** Las técnicas utilizada en esta investigación fueron la entrevista y la encuesta que permitió recolectar información pertinente respecto al crédito financiero y las Mypes del sector abarrotos considerados en el presente estudio.

**b) Instrumentos.-** Los instrumentos de recolección de datos utilizados en la presente investigación fueron una “Guía de entrevista de características generales”, que permitió identificar las características sociodemográficas de los representantes legales de las Mypes de abarrotos. Realizando una adecuada caracterización de la muestra en estudio.

También se utilizó un “Cuestionario de crédito financiero”, que permitió identificar las diversas características relacionadas al crédito financiero al que acceden las Mypes del sector de Abarrotos que formarán parte del estudio de investigación.

Y por último, se utilizó un “Cuestionario de Rentabilidad”, donde se identificó el nivel de rentabilidad de las Mypes de abarrotos en estudio, realizando también el análisis del ratio de rentabilidad correspondiente a la realidad identificada en el presente estudio de investigación.

### 3.5. Procesamiento y presentación de datos.

Respecto al procesamiento y presentación de los datos se consideraron las siguientes etapas:

**a) Autorización.-** Se emitió un oficio múltiple dirigido a los representantes legales de las Mypes solicitando autorización para realizar la ejecución del presente estudio.

**b) Aplicación de instrumentos de investigación.-** En esta etapa se considerarán los siguientes procedimientos:

- Se presentó el documento de autorización al representante de la Pyme identificada, coordinando la fecha de recolección de datos.
- Se recopiló el material logístico necesario para la ejecución del trabajo de campo como: instrumentos, consentimientos informados, carpetas encuestadoras, lápices, etc.
- El día coordinado para la aplicación de los instrumentos se ingresará a la Pyme en estudio identificando a cada uno de sus representantes.
- Se solicitará la firma del consentimiento informada de cada uno de los representantes legales de las Mypes participantes de la investigación.
- Se aplicaron los instrumentos de investigación a los representantes legales de las empresas, verificando que todas las preguntas estén respondidas en su totalidad.

- Una vez completada toda la información requerida, se agradeció a cada representante legal de la Pyme participante del estudio de investigación por el apoyo brindado y se continuó con la siguiente fase del estudio de investigación.

**c) Revisión de los datos.-** En esta fase se examinaron cada uno de los instrumentos de investigación en forma crítica; realizando el control de calidad respectivo, asegurando la representatividad de los resultados obtenidos y la depuración de encuestas incompletas o rellenas inadecuadamente, que podían conducir a sesgos de medición en la tabulación y presentación de resultados encontrados.

**d) Codificación de los datos.-** Se transformaron en códigos numéricos cada una de las respuestas brindadas por los participantes del estudio; y esta codificación teniendo en consideración las respuestas establecidas en el marco teórico y conceptual correspondiente al crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes.

**e) Procesamiento de los datos.-** Los datos obtenidos fueron procesados manualmente mediante la elaboración de una tabla de base de datos en el programa Excel 2013, que posteriormente fue trasladada al paquete estadístico SSPS Versión 23.0 para Windows para el análisis descriptivo e inferencial respectivo.

- f) Plan de tabulación de datos.-** Los resultados obtenidos fueron tabulados en cuadros de frecuencias y porcentajes, permitiendo establecer adecuadamente la relación que existe entre el crédito financiero y la rentabilidad en las Mypes en estudio.
- g) Presentación de datos.-** Los datos fueron presentados en tablas y figuras académicas según las variables en estudio, realizando el análisis e interpretación respectiva de acuerdo al marco teórico y conceptual correspondiente el crédito financiero y la rentabilidad en la muestra considerada dentro de la presente investigación.
- h) Análisis descriptivo.-** Este tipo de análisis se realizó especificando las características de las variables estudiadas; considerando el uso de las tablas de frecuencias y porcentajes por ser las variables de investigación de tipo categóricas o cualitativas.

Asimismo, en el análisis descriptivo de los datos se realizaron los siguientes procedimientos: se analizaron las tablas presentadas comparando las frecuencias observadas en la muestra en estudio; proceso que permitió identificar las frecuencias y porcentajes obtenidos en cada una de las dimensiones consideradas en estudio; y también permitió encontrar diferencias estadísticamente significativas entre las frecuencias observadas para una mejor comprensión y análisis de la problemática en estudio.

**i) Análisis inferencial.-** Este análisis estadístico se utilizó para demostrar la relación entre las variables en estudio, y ello se realizó poniendo a prueba la hipótesis de investigación planteada inicialmente; a través de un análisis bivariado haciendo de la prueba no paramétrica de Chi – cuadrado de Independencia considerando valor de significancia estadística  $p \leq 0,05$ .

El análisis inferencial de los resultados identificados se realizó utilizando el paquete estadístico SSPS versión 23.0 para Windows.



## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS.

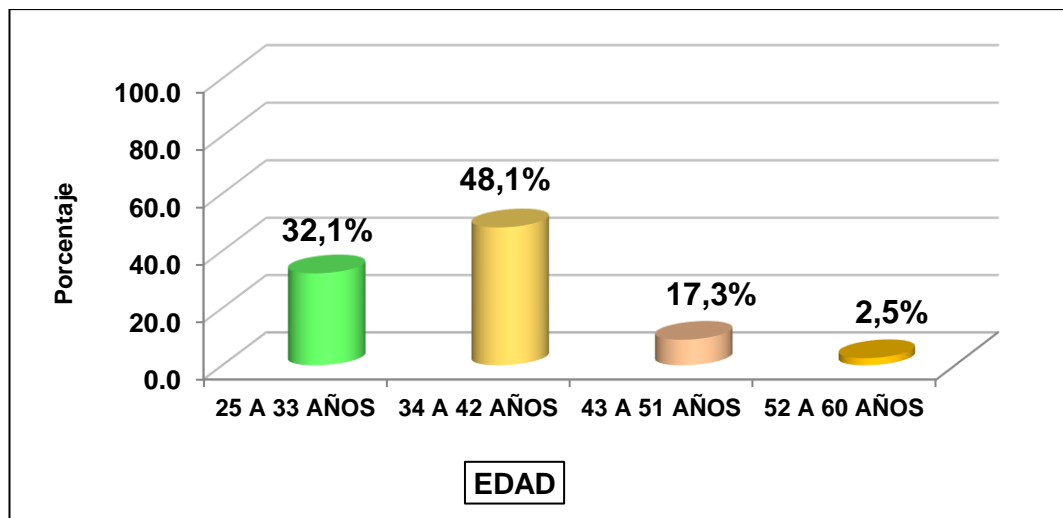
#### 3.6. Resultados de trabajo de campo.

##### 4.1.1. Características sociodemográficas de la muestra en estudio.

**Tabla 01. Edad de los representantes legales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Edad en años	Frecuencia	%
25 a 33	26	32,1
34 a 42	39	48,1
43 a 51	14	17,3
52 a 60	02	2,5
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



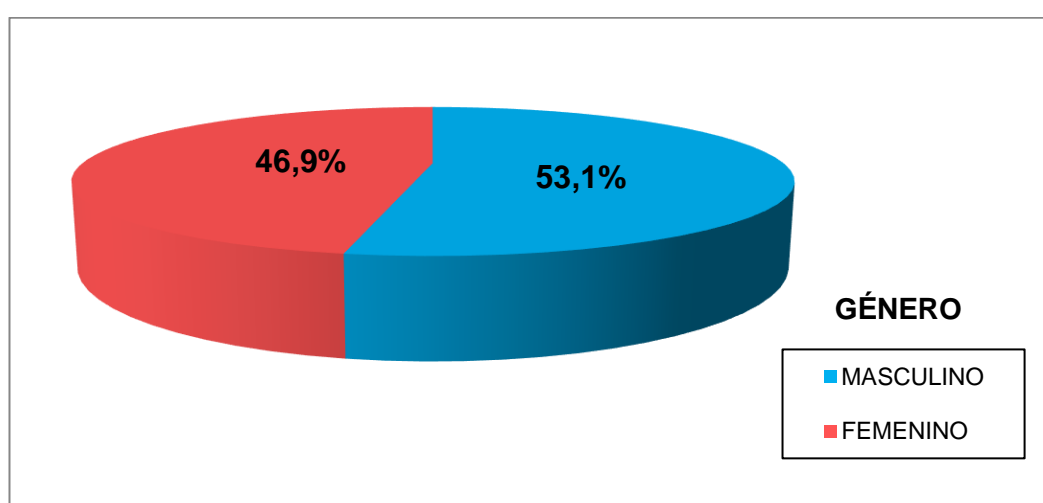
**Figura 01. Edad de los representantes legales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En relación a la edad de los representantes legales de las Mypes en estudio, se identificó que el 48,1% (39) tuvieron de 34 a 42 años de edad; 32,1% (26) de 25 a 33 años de edad; 17,3% (14) de 43 a 51 años de edad; y por último, el 2,5% (5) restante presentaron edades comprendidas entre los 52 y 60 años de edad.

**Tabla 02. Género de los representantes legales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Género	Frecuencia	%
Masculino	43	53,1
Femenino	38	46,9
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



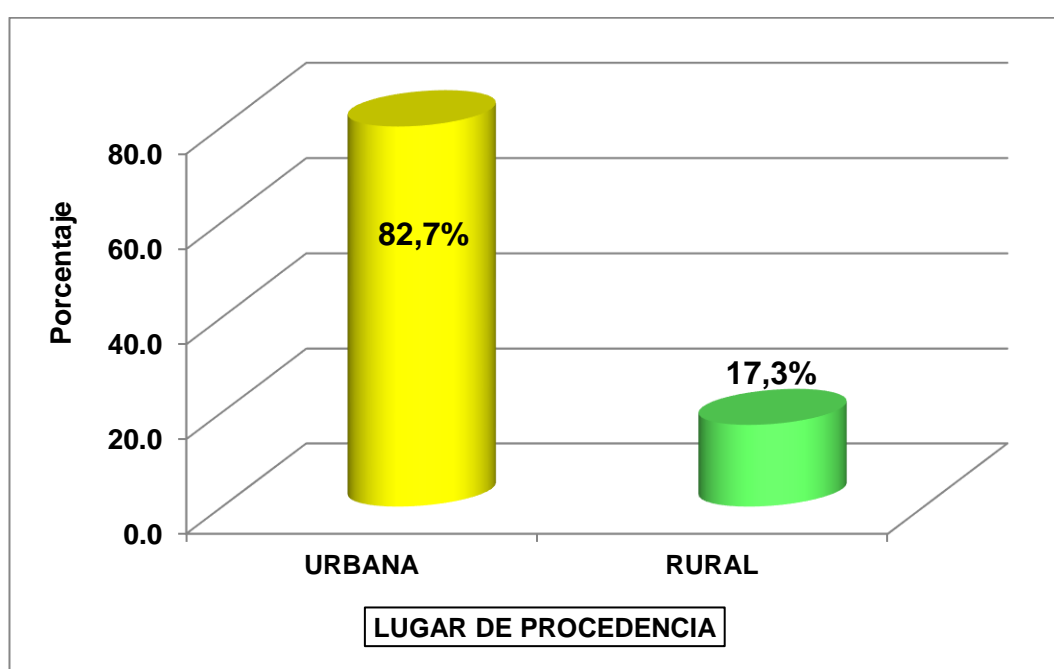
**Figura 02. Género de los representantes legales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En cuanto al género de los representantes legales de las Mypes en estudio, se encontró que la gran mayoría de ellos representada en el 53,1% (43) fueron del género masculino; y el 46,9% (38) restante pertenecieron al género femenino.

**Tabla 03. Lugar de procedencia de los representantes legales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Lugar de Procedencia	Frecuencia	%
Urbana	67	82,7
Rural	14	17,3
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



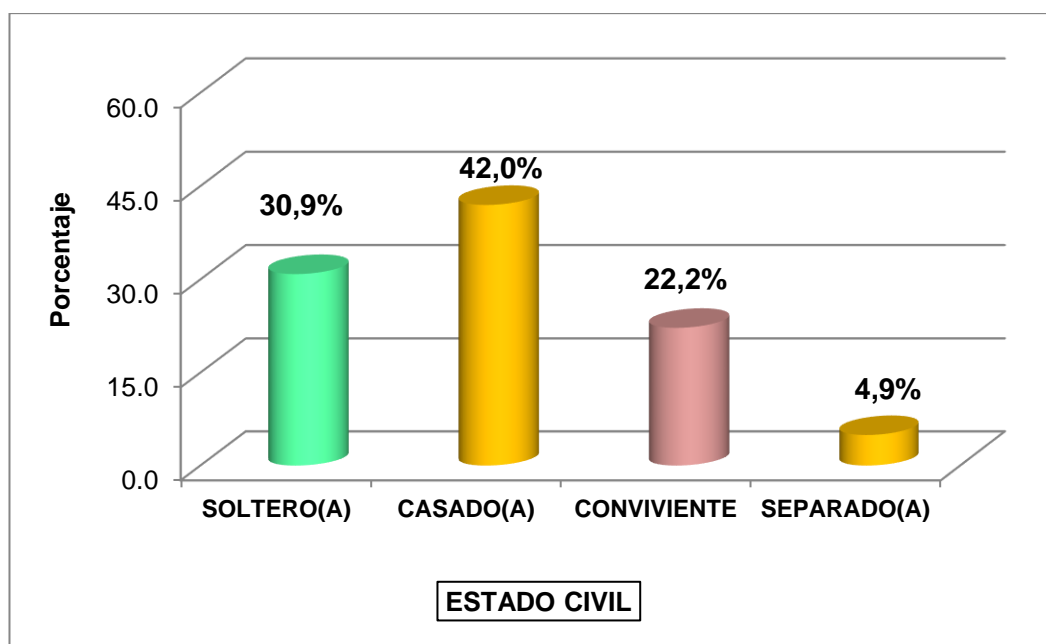
**Figura 03. Lugar de procedencia de los representantes legales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Respecto al lugar de procedencia de los representantes legales de las Mypes en estudio, se evidenció que el 82,8% (67) fueron de zonas urbanas y 17,3% procedieron de zonas rurales de la ciudad de Huánuco.

**Tabla 04. Estado civil de los representantes legales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Estado Civil	Frecuencia	%
Soltero(a)	25	30,9
Casado(a)	34	42,0
Conviviente	18	22,2
Separado(a)	04	4,9
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



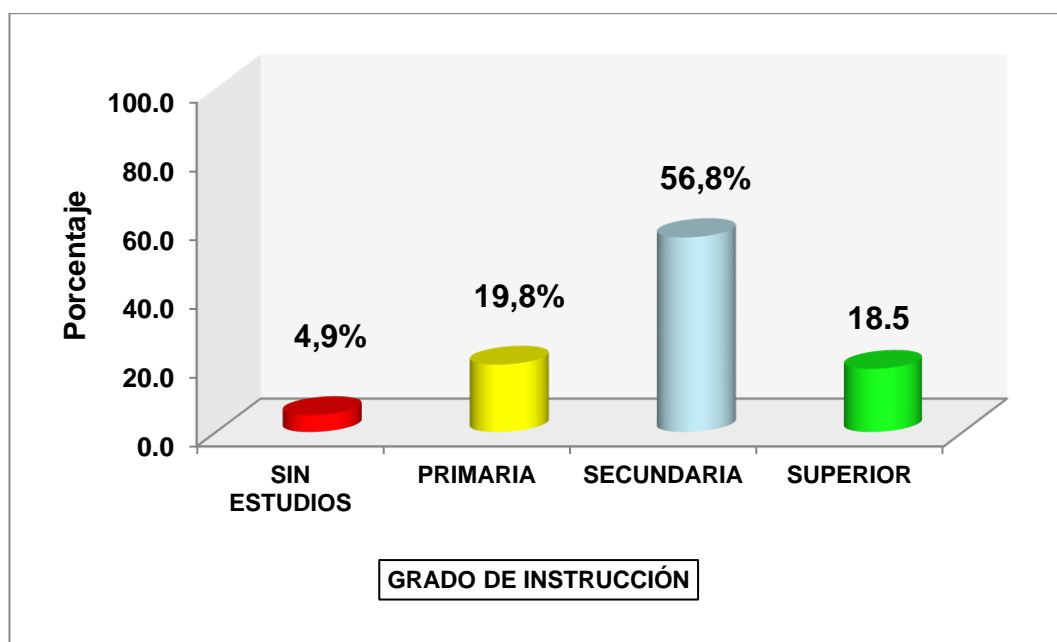
**Figura 04. Estado civil de los representantes legales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En cuanto al estado civil de los representante legales de las Mypes en estudio, se encontró que el 42,0% (34) se encuentran casados(as), 30,9% (25) están solteros(as), 22,2% (18) son convivientes y 4,9% (4) se encuentran separados(as) de sus parejas.

**Tabla 05. Grado de instrucción de los representantes legales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Grado de instrucción	Frecuencia	%
Sin estudios	04	4,9
Primaria	16	19,8
Secundaria	46	56,8
Superior	15	18,5
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



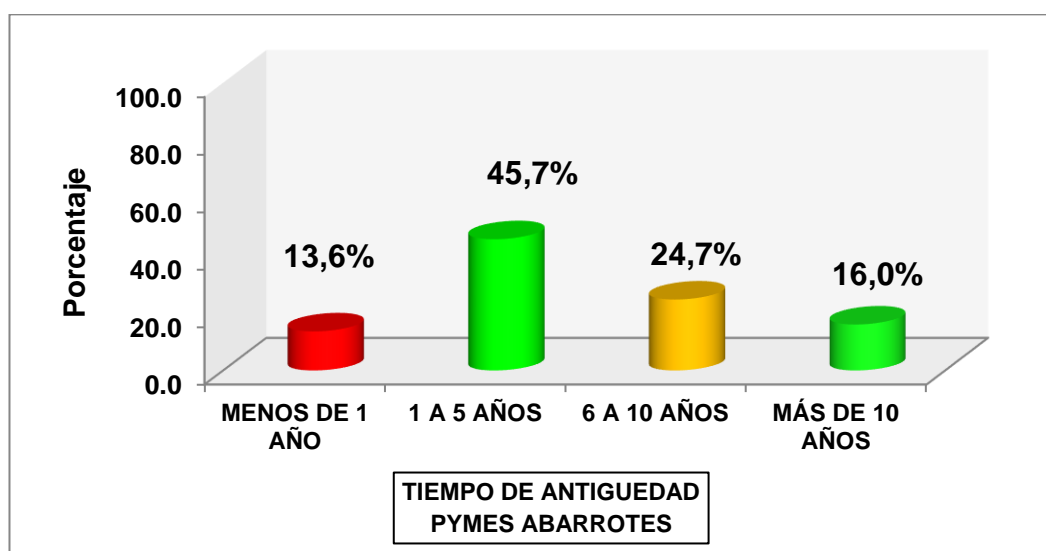
**Figura 05. Grado de escolaridad de los representantes legales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2019.**

En cuanto al grado de escolaridad de los representantes legales de las Mypes en estudio, se halló que el 56,8% (46) tuvieron nivel secundario, 19,8% (16) estudiaron hasta el nivel primario; 18,5% (15) tuvieron estudios superiores y el 4,9% (4) restante no tuvieron ningún tipo de estudios siendo considerados iletrados.

**Tabla 06. Tiempo de antigüedad de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Tiempo de Antigüedad Mypes Abarrotes	Frecuencia	%
Menos de 1 año	11	13,6
1 a 5 años	37	45,7
6 a 10 años	20	24,7
Más de 10 años	13	16,0
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



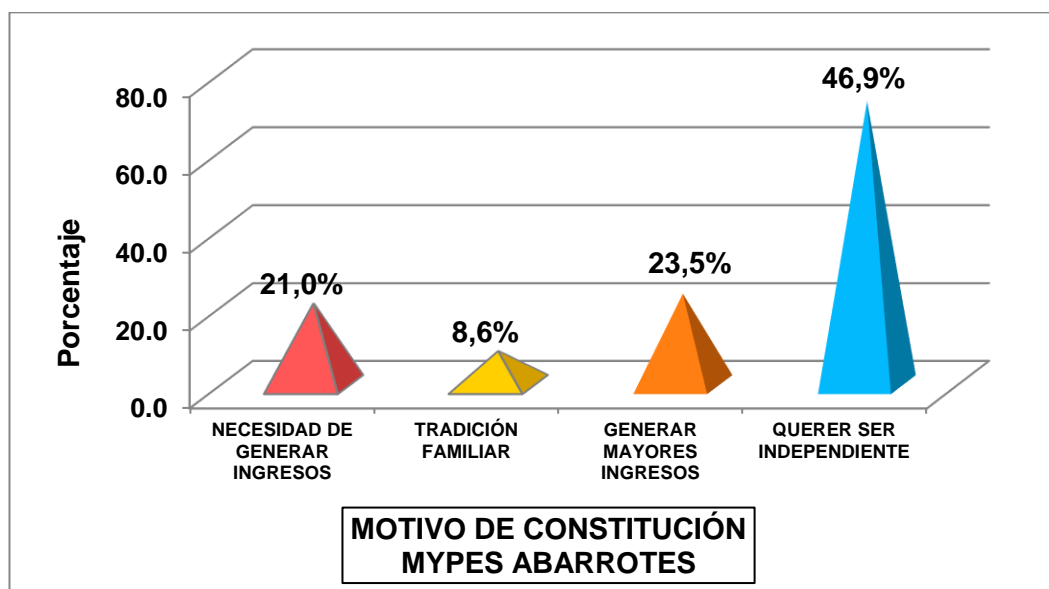
**Figura 06. Tiempo de antigüedad de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En relación al tiempo de antigüedad de las Mypes en estudio, se encontró que el 45,7%(37) tuvieron de 1 a 5 años de antigüedad, 24,7% (20) de 6 a 10 años de antigüedad, 16,0% (13) tienen más de 10 años de constituido el negocio; y por último el 13,6% (11) tuvieron menos de un año de funcionamiento del negocio de abarrotes.

**Tabla 07. Motivo de constitución de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Motivo de Constitución Mypes Abarrotes	Frecuencia	%
Necesidad de generar ingresos	17	21,0
Tradición familiar	07	8,6
Generar mayores ingresos	19	23,5
Querer ser independiente	38	46,9
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



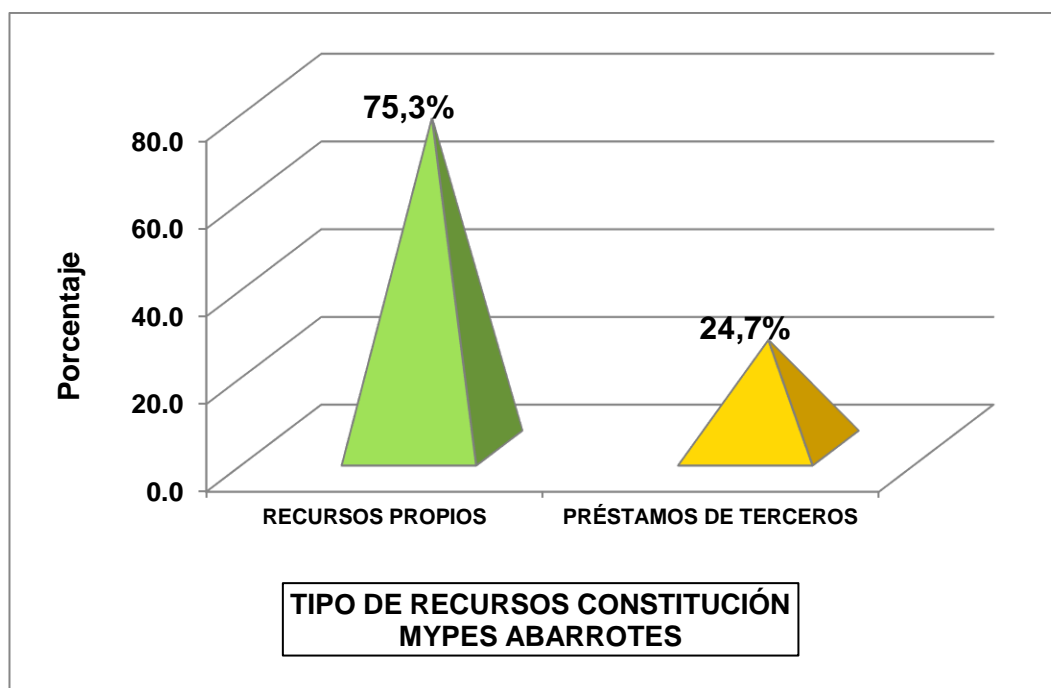
**Figura 07. Motivo de constitución de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En cuanto al motivo de constitución de las Mypes en estudio, se identificó que el 46,9% (38) constituyeron el negocio por querer ser independientes, 23,5% (19) por buscar generar mayores ingresos; 21,0(17) constituyeron su negocio por su necesidad de generar ingresos; y el 8,6% (7) manifestaron que tienen el negocio por tradición familiar.

**Tabla 08. Tipo de recursos para la constitución de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Tipo de Recursos Constitución Mypes Abarrotes	Frecuencia	%
Recursos propios	61	75,3
Préstamos terceros	20	24,7
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



**Figura 08. Tipo de recursos para la constitución de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

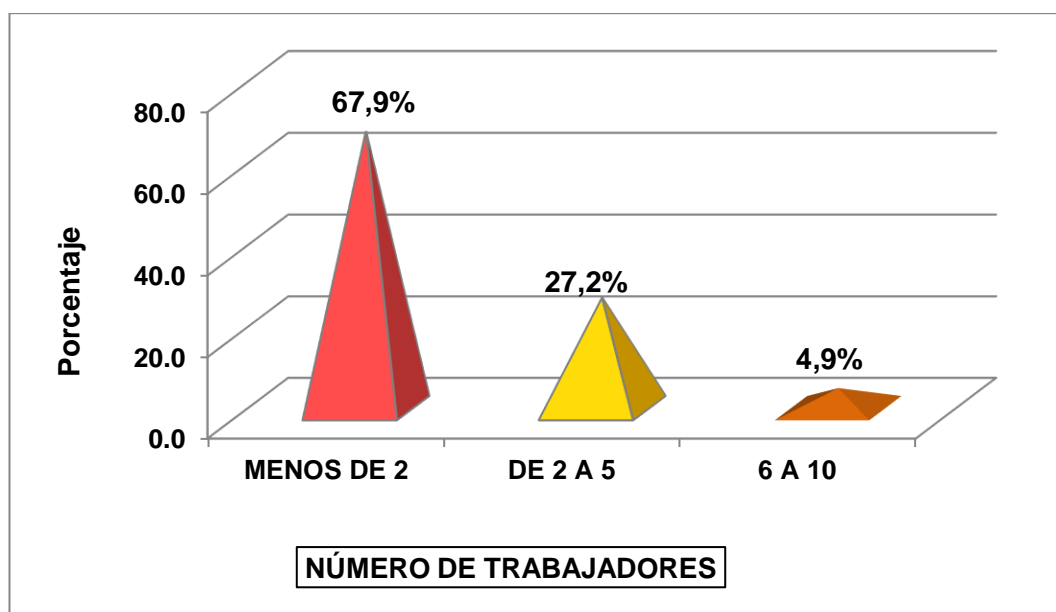
En relación al tipo de recursos para la constitución de las Mypes del sector abarrotes en estudio, se identificó que el 75,3% (61) se constituyeron con recursos propios de sus propietarios, y el 24,7% (20) se constituyen por préstamos de terceros.



**Tabla 09. Número de trabajadores de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Número de Trabajadores Mypes Abarrotes	Frecuencia	%
Menos de 2 trabajadores	55	67,9
De 2 a 5 trabajadores	22	27,2
De 6 a 10 trabajadores	04	4,9
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



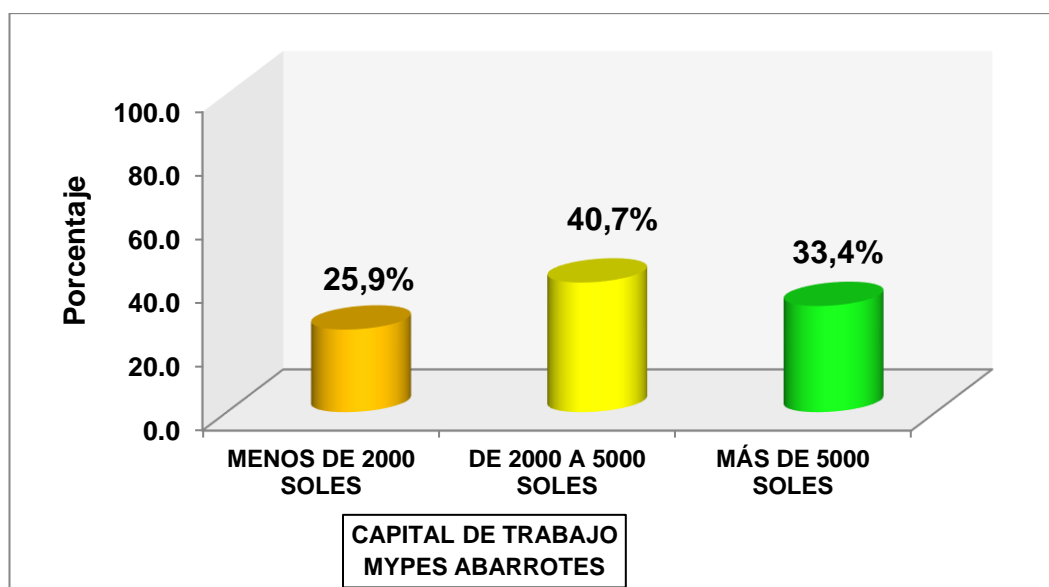
**Figura 09. Número de trabajadores de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En cuanto al número de trabajadores de las Mypes del sector abarrotes en estudio, se identificó que el 67,9% (55) tuvieron menos de 2 trabajadores; 27,2% (22) de 2 a 5 trabajadores y 4,9% (4) tuvieron de 6 a 10 trabajadores en su negocio.

**Tabla 10. Capital de trabajo de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

<b>Capital de Trabajo Mypes Abarrotes</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
Menos de 2000 soles	21	25,9
De 2000 a 5000 soles	33	40,7
Más de 5000 soles	27	33,4
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



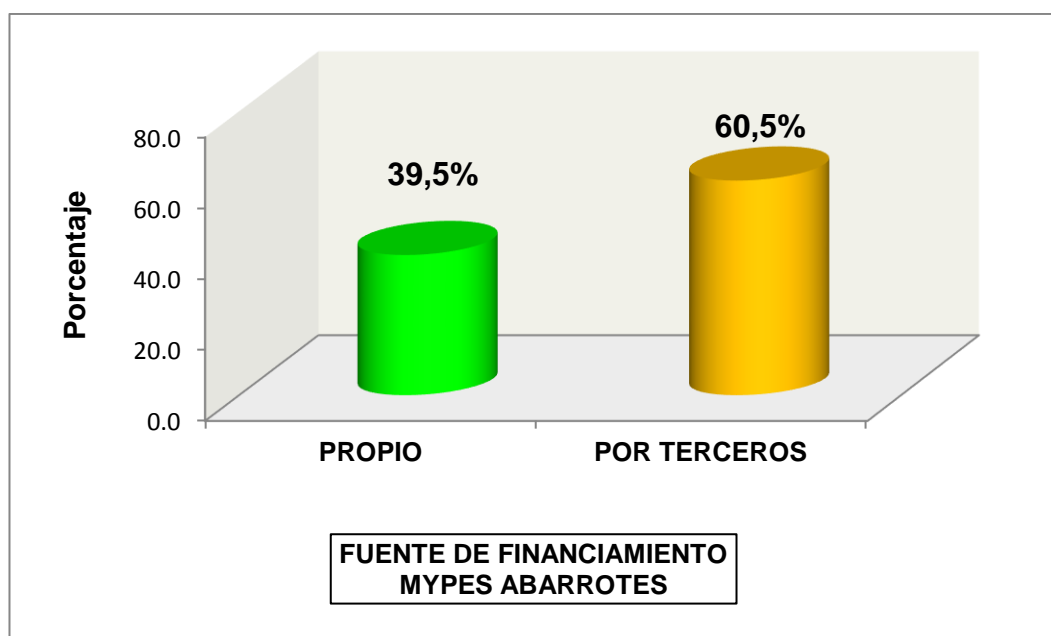
**Figura 10. Capital de trabajo de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Respecto al capital de trabajo de las Mypes del sector abarrotes en estudio, se encontró que el 40,7% (33) se constituyeron con un capital de trabajo de 2000 a 5000 soles; 33,4% (27) tuvieron un capital mayor de 5000 soles; y por último, 25,9% (21) presentaron un capital de trabajo menor de 2000 soles.

**Tabla 11. Fuente de financiamiento de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Fuente de Financiamiento Mypes Abarrotes	Frecuencia	%
Propio	32	39,5
Por Terceros	49	60,5
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Guía de entrevista de características generales (Anexo 01).



**Figura 11. Fuente de financiamiento de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En relación a la fuente de financiamiento de las Mypes del sector abarrotes en estudio, se halló que el 60,5% (49) son financiados por terceros mientras que el 39,5% (32) fueron financiadas con recursos propios.

#### **4.1.2. Crédito financiero en las Mypes del Sector Abarrotes.**

**Tabla 12. Descripción de las características relacionadas a la accesibilidad al crédito financiero en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Accesibilidad Crédito Financiero	n = 81	
	Frecuencia	%
<b>Solicitud de crédito.</b>		
Si solicitó.	64	79,0
No solicitó	17	21,0
<b>Recepción de crédito.</b>		
Si recibió.	62	76,5
No recibió	02	2,5
No solicitó crédito	17	21,0
<b>Tipo de crédito solicitado.</b>		
Crédito personal	07	8,6
Crédito empresarial	55	67,9
Ninguno	19	23,5
<b>Entidad donde solicitó el crédito.</b>		
Banco	34	41,9
Caja de ahorro y crédito	15	18,5
Cooperativa de ahorro y crédito	02	2,5
Edpyme	11	13,6
Ninguno	19	23,5

**Fuente. Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02).**

En la presente tabla se muestra la descripción a las características relacionadas a la accesibilidad del crédito financiero en las Mypes del sector abarrotes en estudio donde se encontraron los siguientes resultados:

En cuanto a la solicitud de crédito financiero, 79,0% (64) solicitaron el crédito y 21,0% (17) no solicitaron crédito financiero.

Respecto a la recepción del crédito financiero, 76,5% (62) recibieron el crédito, 2,5% (2) no lo recibieron y 21,0% (17) no solicitaron crédito financiero.

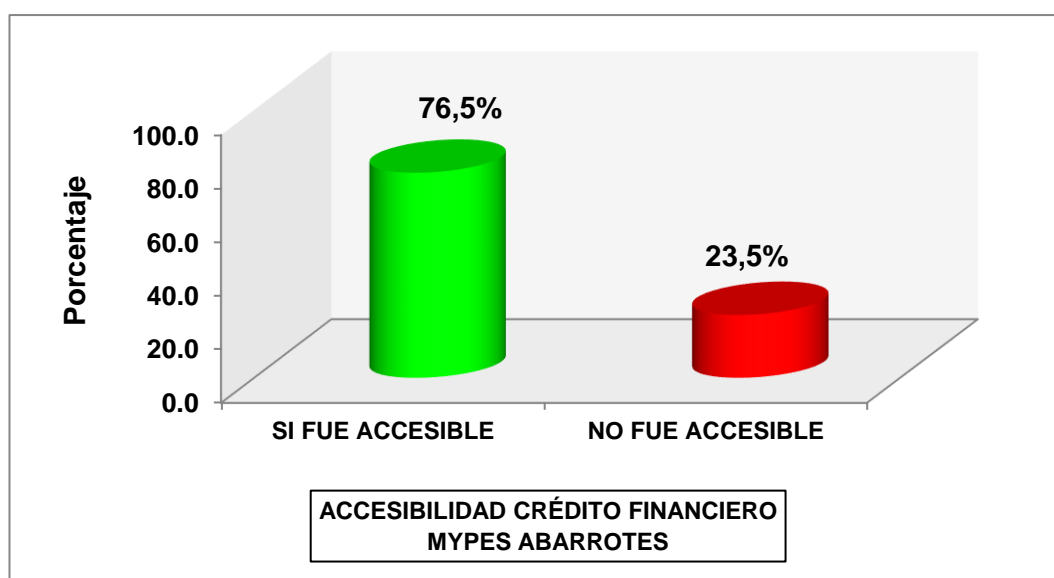
En relación al tipo de crédito solicitado, 67,9% (55) solicitaron crédito empresarial; 23,5% (19) pidieron un crédito de consumo; y 23,5% (19) no accedieron a ningún tipo de crédito.

Y por último, en cuanto a la entidad donde se solicitó el crédito, 41,9% (34) lo solicitaron en los bancos de la ciudad como el Banco Continental, Scotiabank, Mi Banco, entre otros; 18,5% (15) lo solicitaron en las cajas de ahorro y crédito; 13,6% (11) lo pidieron en la Edpyme; y el 23,5% (19) restante no accedieron a ningún tipo de crédito.

**Tabla 13. Accesibilidad al crédito financiero en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Accesibilidad Crédito Financiero Mypes Abarrotes	Frecuencia	%
Si fue accesible	62	76,5
No fue accesible	19	23,5
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02).



**Figura 12. Accesibilidad al crédito financiero en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Respecto a la accesibilidad del crédito financiero en las Mypes del sector abarrote en estudio, se encontró que en el 76,5% (62) el crédito financiero fue accesible y en el 23,5% restante el crédito financiero no fue accesible.

**Tabla 14. Descripción de las características relacionadas a los requisitos de crédito financiero para las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Requisitos Crédito Financiero	n = 81	
	Frecuencia	%
<b>Evaluación crediticia.</b>		
Si le realizaron	64	79,0
No le realizaron	17	21,0
<b>Antecedentes crediticios.</b>		
Si tiene	55	67,9
No tiene	26	32,1
<b>Experiencia mínima de 6 meses en el rubro de abarrotes.</b>		
Si presentaron	57	70,4
No presentaron	07	8,6
No solicitó crédito financiero	17	21,0
<b>Copia de RUC y otros documentos que acrediten ingresos en rubro de abarrotes.</b>		
Si presentaron	61	75,3
No presentaron	03	3,7
No solicitó crédito financiero	17	21,0
<b>Declaraciones de renta a la SUNAT</b>		
Si presentaron	60	74,1
No presentaron	04	4,9
No solicitó crédito financiero	17	21,0
<b>Aval o garantía hipotecaria</b>		
Si presentaron	61	75,3
No presentaron	03	3,7
No solicitó crédito financiero	17	21,0

**Fuente.** Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02).

En cuanto a la evaluación crediticia, 79,0% (64) refirieron que si le realizaron ese requisito para otorgarles el crédito; y el 21,0% (17) señalaron que no le realizaron la evaluación crediticia, puesto que no solicitaron ningún tipo de crédito financiero.

Respecto a los antecedentes crediticios, 67,9% (55) señalaron que solicitaron créditos financieros anteriormente, mientras que el 32,1% (26) restante no tuvieron antecedentes de haber solicitado algún tipo de crédito financiero desde la constitución de la Pyme de abarrotes.

En relación al requisito tener experiencia mínima de 6 meses en el rubro de abarrotes, 70,4% (57) presentaron este requisito; 21,0% (17) no solicitaron crédito financiero y 8,6% (7) no presentaron este requisito al solicitar el crédito financiero.

En referencia al requisito presentar copia de RUC y otros documentos que acrediten ingresos en rubro de abarrotes, 75,3% (61) presentaron este requisito; 21,0% (17) no solicitaron crédito financiero y 3,7% (3) señalaron que no presentaron este requisito para acceder al crédito financiero.

En cuanto al requisito presentar declaraciones de renta a la SUNAT, 74,1% (60) presentaron este requisito; 21,0% (17) no solicitaron crédito financiero y 4,9% (4) señalaron que no presentaron este requisito para que les brinden el crédito financiero.

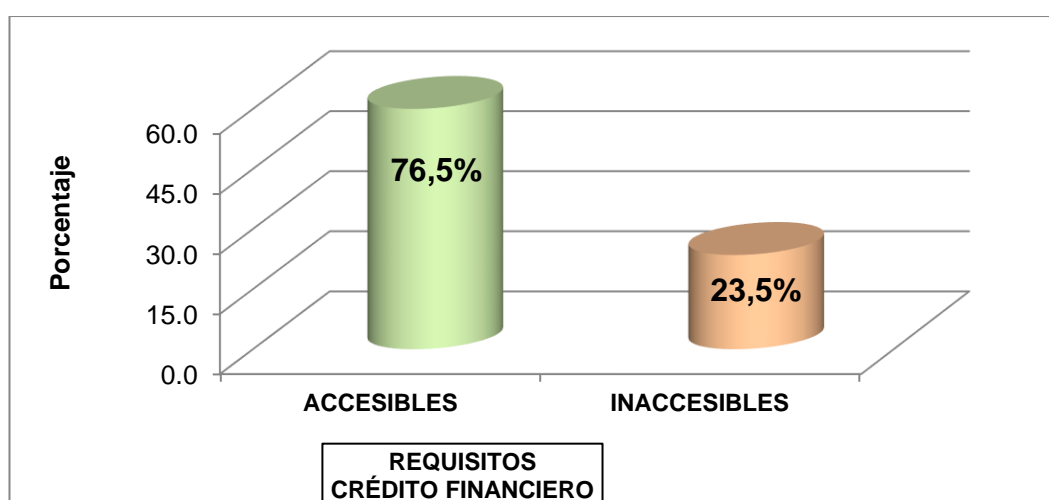
Y por último, respecto al requisito presentar aval o garantía hipotecaria, 75,3% (61) presentaron este requisito; 21,0% (17) no solicitaron crédito financiero y por último 3,7% (3) refirieron que no presentaron este requisito al solicitar que le brinden el crédito financiero para su Pyme de abarrotes.



**Tabla 15. Requisitos crédito financiero para las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Requisitos Crédito Financiero Mypes Abarrotes	Frecuencia	%
Accesibles	61	76,5
Inaccesibles	20	23,5
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02).



**Figura 13. Requisitos crédito financiero para las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En cuanto a los requisitos para el acceso a crédito financiero para las Mypes del sector de abarrotes en estudio; se identificó que en el 76,5% (61) de Mypes los requisitos fueron accesibles, debido a que fueron fáciles de conseguir y por ende presentaron todos los requisitos solicitados para que les brinden el crédito financiero; mientras que en el 23,5% (20) restante señalaron que los requisitos no fueron inaccesibles, debido a que no presentaron la mayoría de estos requisitos, y debido a ello tampoco solicitaron ningún crédito financiero

**Tabla 16. Descripción de las características relacionadas al importe de crédito financiero solicitado por las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Importe Crédito Financiero	n = 81	
	Frecuencia	%
<b>Monto solicitado.</b>		
No solicitó crédito	19	23,5
Menos de 5000 soles	20	24,7
De 5000 a 10000 soles	26	32,1
Más de 10 000 soles	16	19,8
<b>Plazo de crédito</b>		
No solicitó crédito	19	23,5
Menos de 1 año	26	32,1
De 1 a 2 años	33	40,7
Más de 2 años	03	3,7
<b>Tasa de interés del crédito</b>		
No solicitó crédito	19	23,5
Menos de 10%	26	32,1
10% a 20%	30	37,0
Más de 20%	06	7,4

**Fuente. Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02).**

En esta tabla se presenta la descripción de las características relacionadas al importe de crédito solicitado por las Mypes del sector abarrotes en estudio donde pudieron identificar los siguientes resultados:

Respecto al importe de crédito solicitado, se identificó que 32,1% (26) de Mypes solicitaron créditos que oscilaron entre los 5000 y 10000 soles; 24,7% (20) pidieron créditos cuyo importe fue menor de 5000 soles;

23,5% no accedieron a un crédito financiero; y 19,8% (16) solicitaron un crédito mayor a 10000 soles.

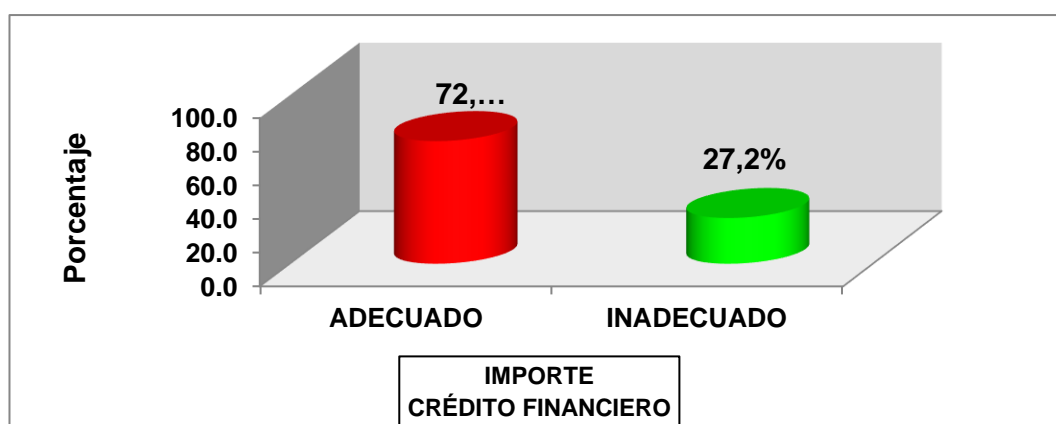
En relación al plazo del crédito financiero, 40,7% (33) recibieron el crédito financiero con un plazo de 1 a 2 años para su cancelación; 32,1% (26) recibieron el crédito teniendo como plazo un tiempo menor de un año para su pago total; 23,5% (19) no accedieron a un crédito financiero y el 3,7% (3) restante tuvieron un plazo mayor de 2 años para terminar de pagar su crédito financiero.

Y por último, en cuanto a la tasa de interés del crédito financiero, 37,0% (30) accedieron al crédito con una tasa de interés de 10% a 20%; por su parte 32,1% (26) recibió el crédito con una tasa de interés menor del 10%; 23,5% (19) no accedieron a un crédito financiero y 7,4% (6) recibieron el crédito para su Mype con una tasa interés mayor del 20,0%.

**Tabla 17. Importe del crédito financiero para las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Importe Crédito Financiero Mypes Abarrotes	Frecuencia	%
Adecuado	59	72,8
Inadecuado	22	27,2
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02).



**Figura 14. Importe del crédito financiero para las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En relación al importe del crédito financiero para las Mypes del sector abarrotes en estudio, 72,8% (59) de encuestados consideraron que el importe de crédito fue adecuado, debido a que le permitía cubrir las necesidades propias de su negocio, su plazo era adecuado y la tasa de interés y las tasas de interés se encontraban acordes con la capacidad de pago de la Mype de abarrotes; y el 27,2% (22) señalaron que el importe del crédito brindado era inadecuado porque no permitía cubrir diversos gastos de la empresa y que las tasas de interés eran altas limitando el crecimiento empresarial.

**Tabla 18. Descripción de las características relacionadas a la utilización del crédito financiero solicitado por las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

<b>Utilización Crédito Financiero</b>	<b>n = 81</b>	
	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
<b>Inversión del crédito</b>		
No solicitó crédito	19	23,5
Mejoramiento y ampliación del local	09	11,1
Adquisición de mercaderías	53	65,4
<b>Oportunidad del crédito</b>		
No solicitó crédito	19	23,5
Si fue oportuno	60	74,0
No fue oportuno	02	2,5
<b>Suficiencia del crédito</b>		
No solicitó crédito	19	23,5
Si fue suficiente	58	71,6
No fue suficiente	04	4,9
<b>Satisfacción con el crédito</b>		
No solicitó crédito	19	23,5
Si estuvo satisfecho.	59	72,8
No estuvo satisfecho	03	3,7
<b>Volvería a solicitar un crédito</b>		
Si volvería a solicitar el crédito	61	75,3
No volvería a solicitar el crédito	20	24,7

**Fuente. Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02).**

En esta tabla se presenta la descripción de las características relacionadas a la utilización del crédito financiero solicitado por las Mypes del sector abarrotes en estudio, identificándose los siguientes resultados:

Respecto a la inversión del crédito financiero solicitado, 65,4% (53) lo utilizaron en adquisición de mercaderías, 23,5% (19) no accedieron al crédito financiero y 11,1% (9) lo utilizaron para el mejoramiento y ampliación de su negocio de abarrotes.

En relación a la oportunidad del crédito financiero, 74,0% (60) consideraron que fue oportuno, 23,5% (19) no accedieron al crédito financiero y 2,5% (2) señalaron que el crédito no fue oportuno porque se demoraron demasiado en otorgárselo.

En referencia a la suficiencia del crédito financiero, 71,6% (58) señalaron que fue suficiente, porque le permitía satisfacer las necesidades económicas de su negocio; 23,5% (19) no accedieron al crédito financiero y 4,9% (4) señalaron que el crédito financiero no fue suficiente para cubrir las necesidades y gastos de la Mype de abarrotes.

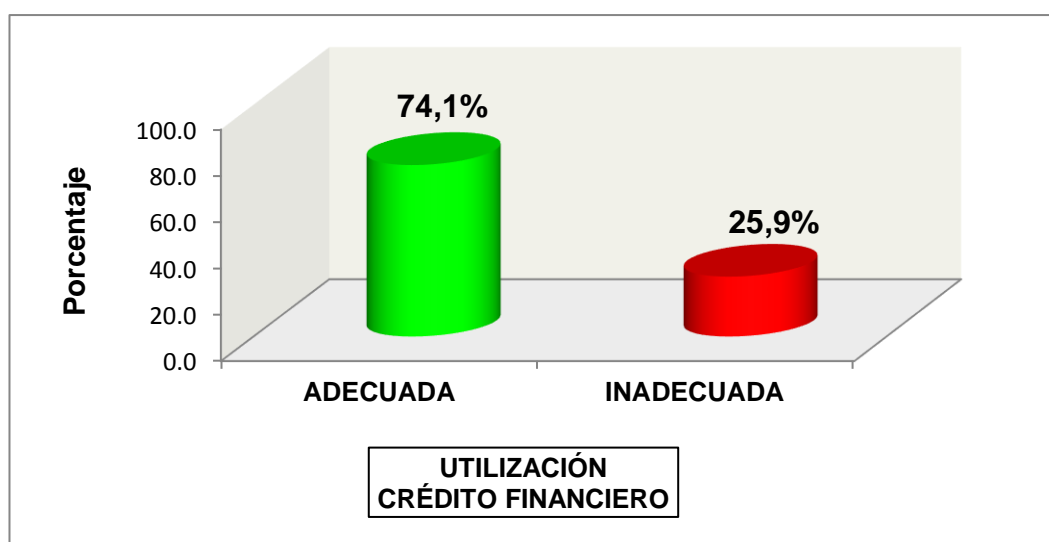
En cuanto a la satisfacción con el crédito financiero recibido, 72,8% (59) estuvieron satisfechos con el crédito recibido; 23,5% (19) no accedieron al crédito financiero y 3,7% (3) se mostraron insatisfechos con el crédito financiero recibido.

Y por último, respecto a que si volvería a solicitar un crédito financiero en el futuro, 75,3% (61) refirieron que si volverían a solicitarlo; mientras que el 24,7% (20) manifestaron que no volverían a solicitarlo.

**Tabla 19. Utilización del crédito financiero en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Utilización del Crédito Financiero Mypes Abarrotes	Frecuencia	%
Adecuada	60	74,1
Inadecuada	21	25,9
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02).



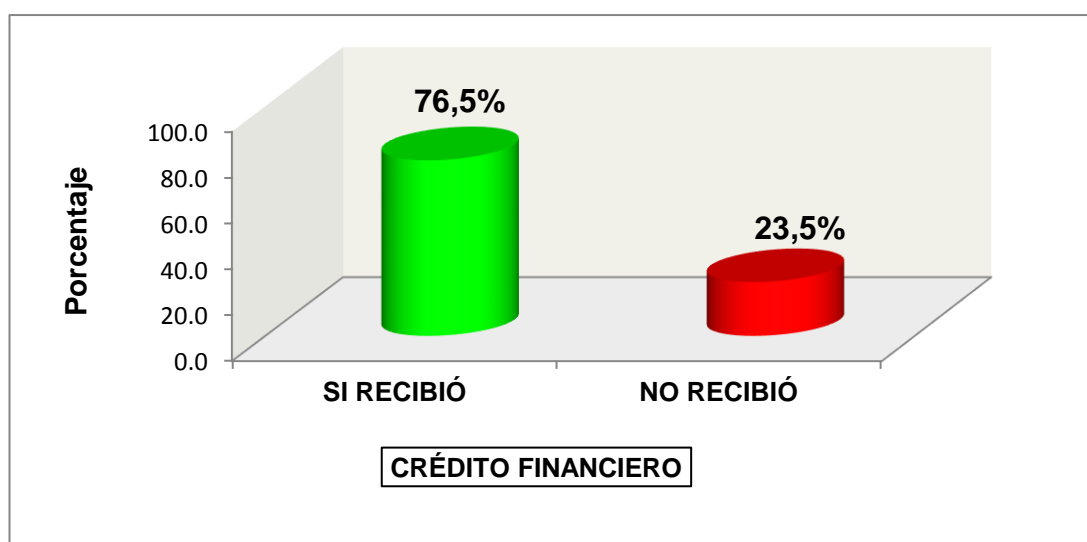
**Figura 15. Utilización del crédito financiero en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Respecto a la utilización del crédito financiero en las Mypes del sector abarrotes en estudio, se identificó que el 74,1% (60) utilizaron el crédito financiero de forma adecuado, pues priorizaron la satisfacción de las necesidades de su negocio de abarrotes, mientras que el 25,9% (21) restante lo utilizaron de manera inadecuada.

**Tabla 20. Crédito financiero en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

<b>Crédito Financiero Mypes Abarrotes</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
Si recibió	62	76,5
No recibió	19	23,5
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02).



**Figura 16. Crédito financiero en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Respecto al crédito financiero en las Mypes del sector abarrotes en estudio, se evidenció que el 76,5% (62) de propietarios de las Mypes si recibieron el crédito financiero; mientras que el 23,5% (19) no recibieron el crédito financiero.

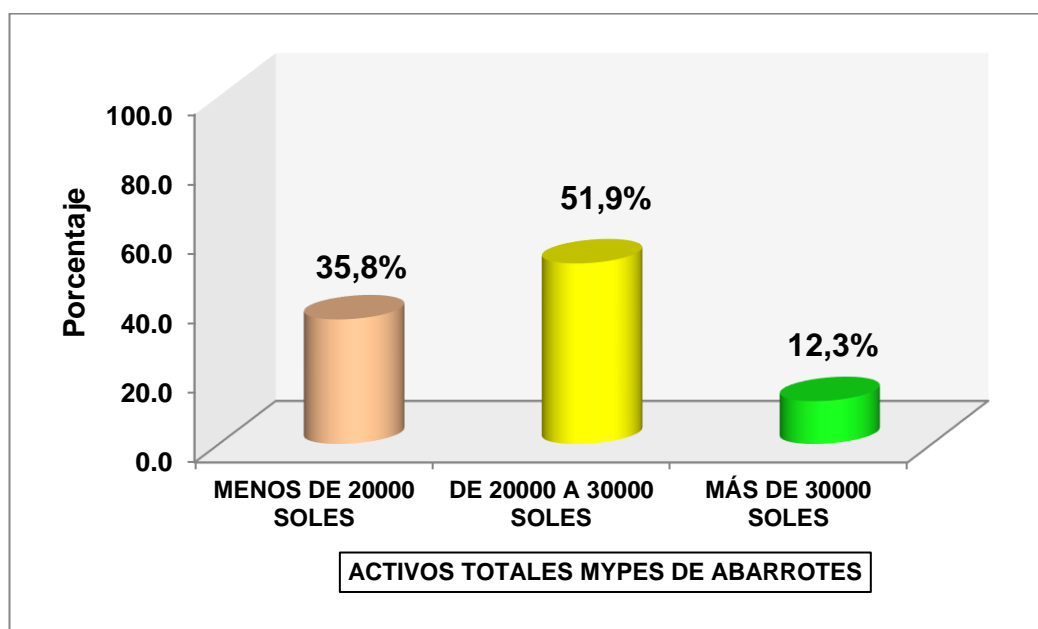


#### 4.1.2. Rentabilidad en las Mypes en estudio.

**Tabla 21. Activos totales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Activos totales	Frecuencia	%
Menos de 20,000 soles	29	35,8
De 20, 000 a 30,000 soles	42	51,9
Más de 30,000 soles	10	12,3
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Cuestionario de rentabilidad (Anexo 03).



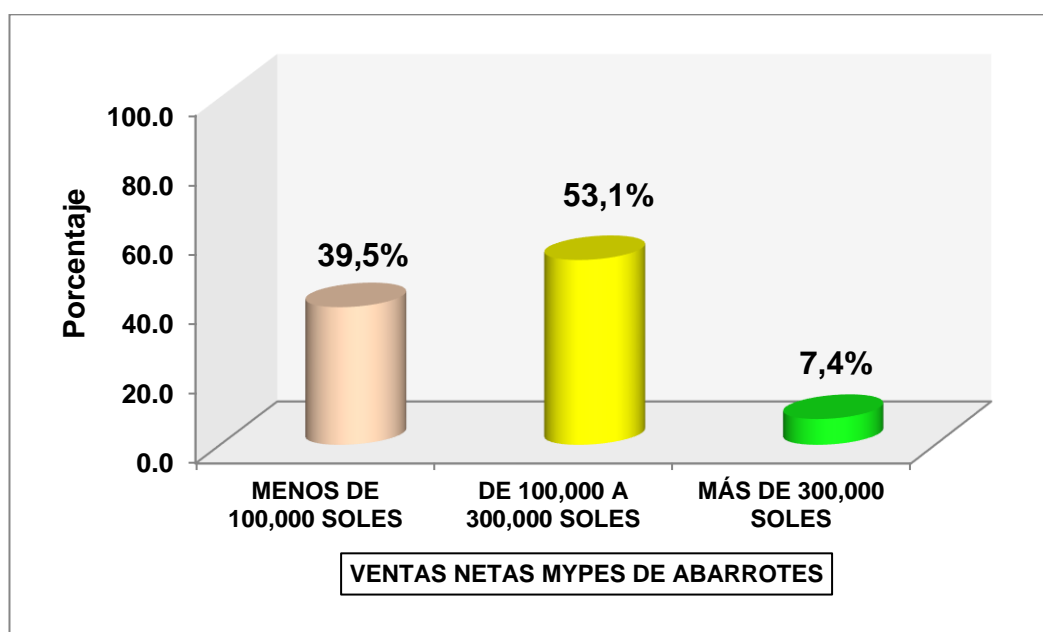
**Figura 17. Activos totales de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Respecto a los activos totales de las Mypes del sector abarrotes en estudio, se encontró que en el 51,9% (42) sus activos totales en bienes y dinero fluctuaron entre los 20,000 y 30,000 soles; 35,8% (29) presentaron activos que fueron menores a los 20,000 soles y 12,3% (10) tuvieron activos superiores a los 30,000 soles.

**Tabla 22. Ventas netas en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Ventas Netas	Frecuencia	%
Menos de 100,000 soles	32	39,5
De 100, 000 a 300,000 soles	43	53,1
Más de 300,000 soles	06	7,4
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Cuestionario de rentabilidad (Anexo 03).



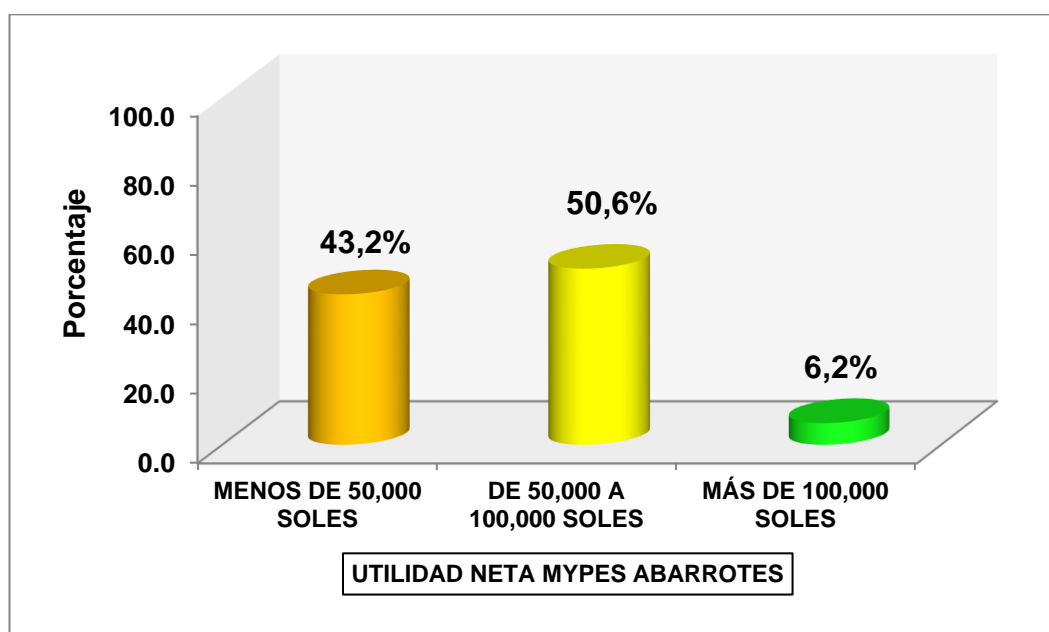
**Figura 18. Ventas netas en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Respecto a las ventas neta anuales en las Mypes del sector abarrotes en estudio, se encontró que 53,1% (43) reportaron que sus ventas netas anuales fluctúan entre los 100,000 y 300,000 soles; 39,5% (32) señalaron que sus ventas netas anuales son menores de 100,000 soles y 7,4% (6) refirieron que sus ventas netas son superiores a los 300,000 soles anuales.

**Tabla 23. Utilidad neta en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Utilidad Neta	Frecuencia	%
Menos de 50,000 soles	35	43,2
De 50, 000 a 100,000 soles	41	50,6
Menos de 100,000 soles	05	6,2
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Cuestionario de rentabilidad (Anexo 03).



**Figura 19. Utilidad neta de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En cuanto a la utilidad neta de las Mypes del sector abarrotes en estudio, 50,6% (41) reportaron que su utilidad neta fluctúa entre los 50,000 y 100,000 soles anuales; 43,2% (35) señalaron que su utilidad neta es inferior a los 50,000 soles al año y 6,2% (5) refirieron que su utilidad neta es superior a los 100,000 soles anuales.

**Tabla 24. Clasificación de la rentabilidad en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Clasificación Rentabilidad Mypes	n = 81	
	Frecuencia	%
<b>Rentabilidad Financiera</b>		
Rentabilidad Alta (Más del 30,0%)	04	4,9
Rentabilidad Media (10,0% a 30,0%)	45	55,6
Rentabilidad Baja (Menos de 10%)	32	39,5
<b>Rentabilidad Económica</b>		
Rentabilidad Alta (Más del 30,0%)	04	4,9
Rentabilidad Media (10,0% a 30,0%)	42	51,9
Rentabilidad Baja (Menos de 10%)	35	43,2
<b>Rentabilidad de las Ventas Netas</b>		
Rentabilidad Alta (Más del 30,0%)	04	4,9
Rentabilidad Media (10,0% a 30,0%)	47	58,1
Rentabilidad Baja (Menos de 10%)	30	37,0

**Fuente. Cuestionario de rentabilidad (Anexo 03).**

En esta tabla se presenta la descripción de las características relacionadas a la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en estudio, identificándose los siguientes resultados:

En relación a la rentabilidad financiera de las Mypes, 55,6% (45) presentaron rentabilidad media, 39,5% (32) presentaron rentabilidad baja y 4,9% (4) tuvieron rentabilidad alta.

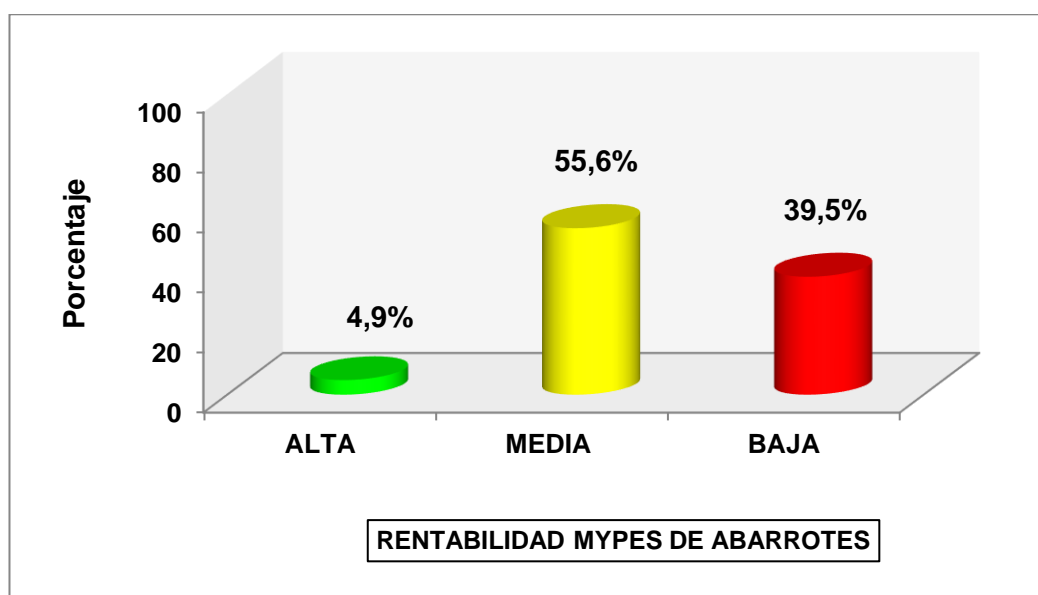
En cuanto a la rentabilidad económica o del activo de las Mypes, 51,9% (42) presentaron rentabilidad media, 43,2% (35) tuvieron rentabilidad baja y 4,9% (4) presentaron rentabilidad alta.

Y respecto a la rentabilidad de las ventas de las Mypes, 58,1% (47) presentaron rentabilidad media y 37,0% (30) tuvieron rentabilidad baja y 4,9% (4) presentaron rentabilidad alta en el rubro de abarrotes.

**Tabla 25. Rentabilidad las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Rentabilidad Mypes Abarrotes	Frecuencia	%
Rentabilidad Alta (Más de 30,0%)	04	4,9
Rentabilidad Media (10,0% a 30,0%)	45	55,6
Rentabilidad Baja (Menos de 10%)	32	39,5
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>

Fuente. Cuestionario de rentabilidad (Anexo 03).



**Figura 24. Rentabilidad las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

En cuanto al desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes del distrito de Huánuco, se encontró que el 55,6% (45) de Mypes tuvieron rentabilidad media, 39,5% (32) presentaron rentabilidad baja; y 4,9% (4) tuvieron rentabilidad alta en el rubro de la venta y expendio de abarrotes.

### 3.7. Contrastación y prueba de hipótesis.

**Tabla 26. Relación entre la accesibilidad del crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Accesibilidad Crédito Financiero	Rentabilidad						Total		(X <sup>2</sup> )	P (valor)
	Alta		Media		Baja		Nº	%		
	Nº	%	Nº	%	Nº	%				
Accesible	04	4,9	39	48,1	19	23,5	62	76,5		
No Accesible	00	0,0	06	7,5	13	16,0	19	23,5	<b>9,048</b>	<b>0,011</b>
<b>TOTAL</b>	<b>04</b>	<b>4,9</b>	<b>45</b>	<b>55,6</b>	<b>32</b>	<b>39,5</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>		

**Fuente: Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02) y Cuestionario de rentabilidad (Anexo 03).**

Respecto a la relación entre la accesibilidad del crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes considerados en el estudio, se encontró que todas las Mypes que presentaron rentabilidad alta tuvieron acceso al crédito financiero (4,9%); mientras que la mayoría de Mypes que no tuvieron acceso al crédito financiero tuvieron rentabilidad baja (16,0%) en el desarrollo de sus actividades comerciales.

Al analizar la relación inferencial de las variables mediante la prueba del Chi Cuadrado de Independencia se encontró un valor de  $X^2 = 9,048$  y un valor de significancia  $p = 0,011$ ; que demuestra que estas variables se relacionan de manera estadísticamente significativa; por ello, se concluye que la accesibilidad del crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en estudio; por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación en esta dimensión.

**Tabla 27. Relación entre los requisitos del crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Requisitos Crédito Financiero	Rentabilidad						Total		(X <sup>2</sup> )	P (valor)
	Alta		Media		Baja		Nº	%		
	Nº	%	Nº	%	Nº	%				
Accesibles	04	4,9	38	46,9	19	23,5	61	75,3		
Inaccesibles	00	0,0	07	8,7	13	16,0	20	24,7	<b>7,700</b>	<b>0,021</b>
<b>TOTAL</b>	<b>04</b>	<b>4,9</b>	<b>45</b>	<b>55,6</b>	<b>32</b>	<b>39,5</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>		

Fuente: Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02) y Cuestionario de rentabilidad (Anexo 03).

Respecto a la relación entre los requisitos del crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes considerados en el estudio, se encontró que la mayoría de Mypes cuyos propietarios percibieron que los requisitos fueron accesibles presentaron rentabilidad media (46,9%); mientras que la mayoría de Mypes cuyos propietarios señalaron que los requisitos fueron inaccesibles presentaron rentabilidad baja (16,0%) en el desarrollo de sus actividades comerciales.

Al analizar la relación inferencial de las variables mediante la prueba del Chi Cuadrado de Independencia se encontró un valor de  $X^2 = 7,700$  y un valor de significancia  $p = 0,021$ ; que demuestra que existe relación estadísticamente significativa entre las variables analizadas; por ello, se concluye que los requisitos del crédito financiero se relacionan con el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en estudio; por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación en esta dimensión.

**Tabla 28. Relación entre el importe del crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Importe Crédito Financiero	Rentabilidad						Total		(X <sup>2</sup> )	P (valor)
	Alta		Media		Baja		Nº	%		
	Nº	%	Nº	%	Nº	%				
Adecuado	04	4,9	38	46,9	17	21,0	59	72,8		
Inadecuado	00	0,0	07	8,7	15	18,5	22	27,2	<b>10,841</b>	<b>0,004</b>
<b>TOTAL</b>	<b>04</b>	<b>4,9</b>	<b>45</b>	<b>55,6</b>	<b>32</b>	<b>39,5</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>		

Fuente: de crédito financiero (Anexo 02) y Cuestionario de rentabilidad (Anexo 03).

Respecto a la relación entre el importe del crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes considerados en el estudio, se encontró que la mayoría de Mypes cuyo importe de crédito financiero fue adecuado presentaron rentabilidad media (46,9%); mientras que la mayoría de Mypes cuyo importe de crédito fue inadecuado presentaron rentabilidad baja (16,0%) en el desarrollo de sus actividades comerciales.

Al analizar la relación inferencial de las variables mediante la prueba del Chi Cuadrado de Independencia se encontró un valor de  $X^2 = 10,841$  y un valor de significancia  $p = 0,004$ ; que demuestra que estas variables se relacionan de manera estadísticamente significativa; por ello, se concluye que el importe del crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en estudio; por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación en esta dimensión.



**Tabla 29. Relación entre la utilización del crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Utilización Crédito Financiero	Rentabilidad						Total		(X <sup>2</sup> )	P (valor)
	Alta		Media		Baja		Nº	%		
	Nº	%	Nº	%	Nº	%				
Adecuado	04	4,9	39	48,2	17	21,0	60	74,1		
Inadecuado	00	0,0	06	7,4	15	18,5	21	25,9	<b>12,428</b>	<b>0,002</b>
<b>TOTAL</b>	<b>04</b>	<b>4,9</b>	<b>45</b>	<b>55,6</b>	<b>32</b>	<b>39,5</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>		

Fuente: Cuestionario de crédito financiero (Anexo 02) y Cuestionario de rentabilidad (Anexo 03).

Respecto a la relación entre la utilización del crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes considerados en el estudio, se encontró que la mayoría de Mypes cuya utilización del crédito fue adecuada presentaron rentabilidad media (48,2%); mientras que la mayoría de Mypes cuya utilización del crédito fue inadecuada presentaron rentabilidad baja (18,5%) en el desarrollo de sus actividades comerciales.

Al analizar la relación inferencial de las variables mediante la prueba del Chi Cuadrado de Independencia se encontró un valor de  $X^2 = 12,428$  y un valor de significancia  $p = 0,002$ ; que demuestra que estas variables se relacionan de manera estadísticamente significativa; por ello, se concluye que la utilización del crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en estudio; por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación en esta dimensión.

**Tabla 30. Relación entre el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018.**

Crédito Financiero	Rentabilidad						Total		(X <sup>2</sup> )	P (valor)
	Alta		Media		Baja		Nº	%		
	Nº	%	Nº	%	Nº	%				
Adecuado	04	4,9	40	49,4	18	22,2	62	76,5		
Inadecuado	00	0,0	05	6,2	14	17,3	19	23,5	<b>12,386</b>	<b>0,002</b>
<b>TOTAL</b>	<b>04</b>	<b>4,9</b>	<b>45</b>	<b>55,6</b>	<b>32</b>	<b>39,5</b>	<b>81</b>	<b>100,0</b>		

Fuente: de crédito financiero (Anexo 02) y Cuestionario de rentabilidad (Anexo 03).

Respecto a la relación entre el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes considerados en el estudio, se encontró que la mayoría de Mypes que recibieron el crédito financiero presentaron rentabilidad media (49,4%); mientras que la mayoría de Mypes que no recibieron el crédito financiero presentaron rentabilidad baja (17,3%) en el desarrollo de sus actividades comerciales.

Al analizar la relación inferencial entre las variables mediante la prueba del Chi Cuadrado de Independencia se encontró un valor de  $X^2 = 12,386$  y un valor de significancia  $p = 0,002$ ; que demuestra que estas variables se relacionan de manera estadísticamente significativa; por ello, se concluye que el crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en estudio; por lo que se acepta la hipótesis de investigación y se rechaza la hipótesis nula en el presente estudio de investigación.

## CAPÍTULO V

### DISCUSIÓN DE RESULTADOS.

#### 3.8. Contrastación de resultados.

El estudio sobre la relación entre el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes en el sector abarrotes en el distrito de Huánuco durante el año 2018, evidenció mediante la aplicación de la prueba no paramétrica del Chi cuadrado de Independencia ( $X^2$ ) que hubo significancia estadística respecto a la relación entre estas variables en las Mypes del sector abarrotes en estudio [ $X^2 = 12,386$  y  $p = 0,002$ ]; permitiendo aceptar la hipótesis de investigación y rechazar la hipótesis nula en el presente estudio de investigación.

Respecto al crédito financiero, los resultados del estudio evidenciaron que 74,1% (60) de Mypes de abarrotes evaluadas accedieron al crédito financiero, y 25,9% (21) no accedieron al crédito financiero.

En cuanto a la rentabilidad de las Mype de abarrotes participantes del estudio de investigación, 55,6% (45) tuvieron rentabilidad media, 39,5% (32) presentaron rentabilidad baja y solo 4,9% (4) tuvieron rentabilidad alta.

Los resultados de esta investigación son similares a los obtenidos por Medina (2015) quien en su tesis de investigación también reportó que las políticas de crédito inciden en el desarrollo de la rentabilidad de los socios de una cooperativa de ahorros y créditos

enfaticando que aquellos que tienen capacidad de endeudamiento y pueden acceder a un crédito financiero son los que mayor nivel rentabilidad alcanzan en el desarrollo de sus actividades comerciales, coincidiendo con lo reportado en esta investigación.

Por su parte, Gonzáles (2014), también evidenció la presencia de relación significativa entre estas variables; pues en su investigación demostró que en las Mypes que presentaron baja rentabilidad su única fuente de financiamiento fue el patrimonio y capital social de la empresa no accediendo a un crédito de ninguna entidad financiera, mientras que las Mypes que presentaron mediana y alta rentabilidad fueron aquellas que accedieron a un crédito financiero, que también se asemeja a los resultados de esta investigación.

Al respecto Montenegro (2017) identificó que las fuentes de financiamiento como el crédito financiero inciden en el desarrollo de la rentabilidad de las empresas del sector industrial estableciendo que el financiamiento a corto plazo y mediano plazo se relacionó con el desarrollo de la rentabilidad económica financiero de las empresas; y en esta investigación esto también se demuestra pues la mayoría de Mypes del sector de abarrotes que presentaron rentabilidad media fueron los que accedieron a créditos de corto y mediano plazo.

En esta perspectiva Reátegui & Vidales (2017) evidenciaron que la mayoría de Mypes analizadas en su estudio de investigación

accedieron a un crédito formal brindado por bancos, cajas municipales y otras entidades financieras; obtuvieron el préstamo por un periodo de doce meses, que le solicitaron algún tipo de garantía y sus propietarios señalaron que volverían a solicitar un crédito financiero, estos resultados también se identificaron en los hallazgos presentados en esta institución.

Valerio (2016) también llegó a la conclusión de que el crédito financiero incide de manera directa en el desarrollo empresarial de las Mypes, que se demuestra en que el 72,6% de Mypes señalaron que el crédito financiero que les otorga las facilidades laborales ofreciéndoles facilidades para el capital de trabajo de su negocio, considerando que es la fuerza emprendedora para el desarrollo empresarial, que también fue evidenciado en los resultados de esta investigación.

Cobián (2016) demostró que los créditos financieros tuvieron efectos positivos en el desarrollo de la rentabilidad de una Mype del área industrial, pues la rentabilidad obtenida fue mayor cuando la Mype accedió a un crédito financiero que cuando dependía de sus ingresos propios, que en cierta medida también se identificó en el presente estudio de investigación.

Asimismo los resultados de esta investigación, demostraron que la accesibilidad del crédito financiero se relacionó de manera significativa con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes de

abarrotes [ $X^2 = 9,048$ ;  $p = 0,011$ ]; evidenciándose que el 48,1% de Mypes que presentaron rentabilidad media accedieron a un crédito financiero, mientras que el 16,0% de Mypes que no accedieron al crédito financiero presentaron rentabilidad baja.

Estos resultados coinciden con los reportados por Cruz (2016) quien también evidenció que la gran mayoría de microempresarios consideraron que la rentabilidad sus empresas mejoraron fundamentalmente por la capacitación y el financiamiento recibido por parte de las entidades financieras; señalando que estos factores son esenciales para el desarrollo económico y empresarial de la Mypes, coincidiendo con lo evidenciando en esta investigación.

En esta misma línea Acosta (2013) también demostró la relación entre estas variables, pues en su estudio evidenció que el 52,3% de Pymes que accedieron a un crédito financiero presentaron niveles altos y medios de rentabilidad; enfatizando que la accesibilidad del crédito financiero influye de manera positiva en el desarrollo de la rentabilidad de las Pymes, como también se manifiestan en los resultados del presente estudio.

Por su Hinojosa (2014) concuerda en establecer que la accesibilidad del crédito financiero tiene un impacto positivo en el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes; pues se constituye en una fuente de financiamiento que promueve el desarrollo comercial y

empresarial de este tipo de empresas; que en cierta medida también se ha reportado en esta investigación.

Por otra parte, los resultados de esta investigación, también demostraron que los requisitos del crédito financiero se relacionaron con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes de abarrotes en estudio [ $X^2 = 7,700$ ;  $p = 0,021$ ]; evidenciándose 46,9% que presentaron rentabilidad media consideraron que los requisitos fueron accesibles, y el 16,0% de Mypes que tuvieron rentabilidad baja refirieron que los requisitos para el crédito financiero fueron inaccesibles.

Estos resultados son similares a los reportados por Lezama (2015), quien también estableció que los requisitos que se solicitan para el acceso al crédito financiero cumplen un rol fundamental para que los propietarios de las Mypes opten por esta opción como fuente de financiamiento en su actividad comercial; concluyendo que los créditos financieros cuyos requisitos son accesibles son los que más solicitados por las Mypes; ello también se corrobora en esta investigación, pues el 46,9% de propietarios de Mypes de abarrotes que consideraron que los requisitos de crédito financiero eran accesibles presentaron altos niveles de rentabilidad.

Medina (2016) también concuerda en señalar que las entidades financieras deben flexibilizar los requisitos para el otorgamiento de los créditos financieros en las Mypes en general; estableciendo que el

crédito financiero constituye una fuente de financiamiento esencial que permite promover la rentabilidad y desarrollo empresarial de las pequeñas y micro empresas del país; como también se ha demostrado en los resultados de esta investigación.

Por su parte Montenegro (2017) señala que la rentabilidad depende fundamentalmente de la fuente de financiamiento de la Mype, cumpliendo los requisitos del crédito financiero una herramienta clave para el desarrollo de la rentabilidad de los establecimientos comerciales del país, que se asemejan a los resultados de esta investigación.

De igual manera los resultados de esta investigación demostraron que el importe del crédito financiero se relacionó significativamente con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes de abarrotes en estudio [ $X^2 = 10,841$ ;  $p = 0,004$ ]; evidenciándose que el 46,9% que presentaron rentabilidad media consideraron que el importe del crédito financiero fue adecuado; mientras que el 18,5% de Mypes que tuvieron rentabilidad baja refirieron que el importe de crédito financiero fue inadecuado.

Los resultados de esta investigación son similares a los obtenidos por Ruiz (2015) identificó que la mayoría de Mypes obtuvo un crédito en el sistema bancario, con montos superiores a los 5000 soles con tasas de interés de 16% a 25% respectivamente; y la totalidad de microempresarios consideró que la rentabilidad mejoró



significativamente en los últimos años; señalando que el importe de crédito financiero otorgado influyó de manera positiva en el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del rubro abarrotes.

Hong y Moreno (2014) también demostraron que el importe del crédito financiero se relaciona significativamente en el desarrollo de las Mypes; pues la mayoría de Mypes que recibieron un crédito financiero adecuado tuvieron un impacto positivo en la producción y los ingresos de sus negocios, que también se presentó en este estudio.

En esta línea Pinelo, Morales y Verde (2017), concluyeron que la mayoría de Mypes mejoraron su rentabilidad debido al importe del crédito financiero brindado por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y otras instituciones financieras; en esta investigación ello también se hizo evidente pues la mayoría de Mypes de abarrotes que accedieron a un crédito financiero acorde a las necesidades de su actividad empresarial tuvieron mayor nivel de rentabilidad que las Mypes que no accedieron al crédito financiero.

Y por último, los resultados de esta investigación evidenciaron que la utilización del crédito financiero se relacionó significativamente con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes de abarrotes en estudio [ $X^2 = 12,428$ ;  $p = 0,002$ ]; evidenciándose que el 48,2% que presentaron rentabilidad media tuvieron una utilización adecuada del crédito financiero recibido; mientras que el 18,5% de Mypes que

tuvieron rentabilidad baja refirieron que la utilización del crédito financiero fue inadecuada, repercutiendo negativamente en sus ingresos y ventas diarias.

Estos resultados son similares a los reportados por Rodríguez (2017) quien también demostró que los reparos tributarios y la utilización adecuada de los créditos financieros influyen de manera significativa en el desarrollo de la rentabilidad de las empresas; concluyendo que constituye una fuente esencial para incrementar las ganancias de las empresas en su rubro comercial; en los resultados del presente estudio también se demostró que la utilización adecuada del crédito financiero permitió incrementar la rentabilidad de las Mypes del sector de abarrotes en estudio.

Hilario, Mallma y Ruiz (2016) evidenciaron que el 100% de Mypes del rubro de panificación en el distrito de Huánuco mejoraron de manera significativa sus ingresos comerciales, obteniendo una buena rentabilidad por el financiamiento recibido y la utilización adecuada del mismo, como también se comprobó en los resultados del presente estudio de investigación; donde se demostró que la mayoría de Mypes que tuvieron una utilización adecuada del crédito financiero otorgado fueron los que presentaron mayores de rentabilidad económica y financiera en el ámbito comercial.

En este contexto, en base a los resultados obtenidos en esta investigación y contrastados con los hallazgos identificados por

diversos investigadores en diversas investigaciones, se puede establecer que el crédito financiero constituye una herramienta esencial para el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del rubro de abarrotes, favoreciendo en el desarrollo de sus actividades comerciales, pues la mayoría de Mypes que accedieron a un crédito financiero alcanzaron mayores niveles de rentabilidad y un importante crecimiento en sus ingresos y ventas desde su constitución como se evidencia en los resultados presentados.

Asimismo es conveniente resaltar que en las Mypes del sector abarrotes constituye una fuente principal del desarrollo económico de la región, por lo que es fundamental promover su desarrollo empresarial y en este contexto el crédito financiero constituye una estrategia eficaz para conseguir este objetivo; pues a pesar de que las entidades financieras se exponen a grandes riesgos al otorgar los créditos financieros debido a la deficiente cultura crediticia y gestión empresarial en el distrito de Huánuco, esta fuente de financiamiento ha conseguido influenciar de manera positiva en el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes; resaltándose que en el marco de la sociedad contemporánea es trascendental promover la subsistencia y el desarrollo de las Mypes pues constituyen un indicador representativo de desarrollo económico de nuestro distrito, región y país en general.

## CONCLUSIONES.

1. Al analizar la relación entre las variables, se concluye que el crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco 2018; siendo este resultado estadísticamente significativo ( $p = 0,000$ ); encontrándose que el 49,4% de Mypes que recibieron crédito financiero presentaron rentabilidad media.
2. Se encontró relación significativa entre la accesibilidad del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes en estudio ( $p = 0,011$ ); evidenciándose que el 48,1% de Mypes cuyo crédito financiero fue accesible presentaron rentabilidad media.
3. Se encontró relación significativa entre los requisitos del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes en estudio ( $p = 0,021$ ); evidenciándose que el 46,9% de Mypes donde los requisitos del crédito financiero fue accesibles presentaron rentabilidad media.
4. Se encontró relación significativa entre el importe del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes en estudio ( $p = 0,004$ ); evidenciándose que el 46,9% de Mypes cuyo importe del crédito financiero fue adecuado presentaron rentabilidad media.
5. Se encontró relación significativa entre la utilización del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes en estudio ( $p = 0,002$ ); evidenciándose que el 48,2% de Mypes cuya utilización del crédito financiero fue adecuada presentaron rentabilidad media.

## **RECOMENDACIONES**

1. Se recomienda a los propietarios de las Mypes del sector abarrotes del distrito de Huánuco que se informen y analicen las diversas fuentes de financiamiento que se presentan en el mercado financiero, para elegir el crédito financiero adecuado que se ajuste a las necesidades de su negocio, y repercuta positivamente en el desarrollo de su rentabilidad.
2. Se recomienda a los propietarios de las Mypes del sector abarrotes que capaciten de manera periódica a sus trabajadores en aspectos relacionados a la atención que brindan a los usuarios, promoviendo la fidelización de los clientes como aspecto fundamental en el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes.
3. Se sugiere a los propietarios de las Mypes del sector abarrotes mantener un buen comportamiento al pagar las cuotas del crédito financiero solicitado, manteniendo un buen historial crediticio que les permitirá acceder fácilmente a futuros créditos financieros
4. A las entidades financieras del distrito de Huánuco se les sugiere que implementen mecanismos adecuados para facilitar que las Mypes tengan acceso a un tipo de crédito financiero brindando tasas preferenciales que permitan desarrollar sus capacidades competitivas.
5. Se recomienda a los propietarios de las Mypes de abarrotes que den una utilización adecuada a los créditos que solicitan priorizando la adquisición de equipos, mercadería y contratación de personal para garantizar el desarrollo de su rentabilidad económica y financiera.

## BIBLIOGRAFÍA

1. Acosta, A. (2013). Incidencia del Crédito Financiero en el Desarrollo Empresarial de las MYPES en el Distrito de Trujillo en el Periodo 2013. Tesis para obtener el título de contador público). Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú.
2. Asociación de Bancos del Perú. (2014), Morosidad por tipo de crédito y balance del Sistema bancario peruano. Recuperado de <http://www.asbanc.com.pe>
3. Avolio, B. Mesones, A., y Roca, E. (2016). Factores que limitan el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPE).Revista Estrategia N° 22(1): 70 – 80. Recuperado de <https://www.revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094>
4. Ávila, L. (2016). Los Intermediarios bancarios y no bancarios en el desarrollo de las MYPE.
5. Celmi A. (2015). Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes en el mercado de Pedregal - provincia de Huaraz, 2015. Tesis para obtener el título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú.
6. Cobián, K. (2016). Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015. Tesis para obtener el título de Contador Público. Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú.
7. Codemype. (2014). Estadísticas. Dirección General de Mypes y Cooperativas. Lima.
8. Cruz L. (2016). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro restaurant en el distrito de Juanjui Provincia Mariscal Cáceres, Periodo 2015 – 2016. Tesis para obtener el título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Juanjui, Perú.
9. De la Hoz, B., Ferrer, A., & De la Hoz, A. (2015). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. Revista de Ciencias Sociales (RCS), 14 (315): 88 – 10

10. Fernández, J. (2016). Definición de Rentabilidad. Recuperado de: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/rentabilidad.html>.
11. Fuentes, C. & Zúñiga, I. (2015), Gestión integral de riesgos operativos en el proceso de créditos microfinancieros. Tesis de Maestría, Universidad ESAN, Lima, Perú.
12. Gomero, N. (2014). Portafolios de activos financieros utilizando el Modelo de Sharpe y Treynor. Quipukamayoc (22) (41): 135 – 146.
13. González, S. (2014). La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Mypes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Tesis para optar el título de Magister en Contabilidad y Finanzas, Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, Colombia.
14. Hernández, A. (2013). Matemáticas financieras. Teoría y práctica. México: COPYRIGHT. Recuperado de: <http://books.google.com.pe/books?id=I9GtihVxDzIC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>.
15. Hilario, L. Mallma, D. Ruiz C. (2016). Utilización de las fuentes de financiamiento y su desarrollo de las empresas panificadoras en la ciudad de Huánuco 2016. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Nacional Hermilio Valdizán, Huánuco, Perú.
16. Hinojosa, C. (2014). Impacto de los Créditos otorgados por la caja municipal de ahorro y crédito de Piura S.A.C. en el desarrollo socioeconómico de las pequeñas y microempresas de Chachapoyas. Perú. Recuperado de <http://congreso.pucp.edu.pe/iberoamericano/contabilidad/pdf/038.pdf>.
17. Huerta, F. (2013). Las Mype y Microfinanzas en el Perú (II). Trujillo: Instituto de Economía y Empresa.
18. Kong, J. y Moreno, J. (2014). Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las MYPES del Distrito de San José –Lambayeque en el período 2010 – 2012. Tesis para obtener el título de Licenciado en Administración de Empresas. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú.
19. Lerma, A. Martín, A. Castro, A. Flores, E. Martínez, H. Mercado, C. Morales, A. Olivares, A. Rangel, M. Raya, A & Valdés, L. (2015). Liderazgo emprendedor. Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento. México: Cengage Learning Editores, S.A.

20. Lezama C. (2015). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – Barrio Mercado Centenario – Cajabamba, 2015. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
21. Linares, E., Pla, J. y Villar, C. (2014). Productividad, Rentabilidad y Empleo: Un análisis de las diferencias según el modo de Offshoring implementado, 3(3), 6. Recuperado de: <https://gcg.universia.net/article/viewFile/373/499>.
22. López, C. (2016) Mercado de Capitales y Gestión de Cartera. Modelo de Markowitz. Argentina. Fundación UADE. Recuperado de [http://marcelodelfino.net/files/Teora\\_de\\_la\\_Cartera.pdf](http://marcelodelfino.net/files/Teora_de_la_Cartera.pdf)
23. Lozano L. (2016). Caracterización del financiamiento y la capacitación del micro y pequeños empresarios del sector comercio, rubro confección de ropa deportiva, en la ciudad de Juanjui, Provincia de Mariscal Cáceres, Región San Martín-Año 2016. Tesis para optar el título de Licenciada en Administración de Empresas. Universidad Católica Los Ángeles. Chimbote – Perú.
24. Martínez Y. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Fierros Tingo E.I.R.L. - Tingo María, 2017. Tesis para optar el título profesional de Contador Público.
25. Martínez, R. (2014). Manual de contabilidad para MYPES. San Vicente: Editorial Club Universitario.
26. Medina, R. (2016). Las políticas de crédito y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredi del cantón Ambato periodo 2014. Tesis para obtener el título profesional de Ingeniero Financiero, Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
27. Mércale, P. (2014). Estudio de la Rentabilidad Económica y Financiera. Recuperado de: <http://www.contabilidad-empresa.com/2014/04/estudio-de-larentabilidad-economica-y.html>.
28. Montenegro, R. (2017). Relación entre el financiamiento empresarial y la rentabilidad en las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2010 – 2014. Lima 2017. Tesis de pregrado. Universidad Peruana Unión, Lima, Perú.
29. Olivera, M. (2015). Práctica de estudio: Herramientas de Gestión Financiera. Lima, Ediciones Caballero Bustamante S.A.C.



30. Perú Retail (2017). Las Mypes son el 96.5% de las empresas que hay en Perú. Lima, Perú. Recuperado de <https://www.peru-retail.com/Mypes-empresas-peru/>
31. Pinelo, N. Morales, L. Verde, Y. (2017). El financiamiento de las cajas municipales de ahorro y crédito en el desarrollo de las pequeñas y microempresas en la región Huánuco. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Nacional Hermilio Valdizán, Huánuco, Perú.
32. Pro Inversión. (2014). MYPEqueña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa. Lima: Agencia de Promoción de la Inversión Privada con el apoyo de ESAN.
33. Priede, T., López, C. y Hernández, S. (2016). Creación y Desarrollo de Empresas. Madrid: Lavel S.A.
34. Reátegui R, Vidales M. (2017). Caracterización del financiamiento, captación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2016. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Científica de Perú. Lima, Perú.
35. Rodríguez E (2016). Reparos tributarios y su influencia en la rentabilidad de la empresa Grupo Constructor León S.A.C periodo 2016. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad de Huánuco, Huánuco, Perú.
36. Ruiz A (2015). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la Micro Y Pequeña Empresa sector comercio rubro venta de abarrotes del Mercado Modelo de Sullana – año 2015. Tesis para optar el título profesional de Licenciado(a) en Administración. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Sullana, Perú.
37. Silva, A. (2016). Situación actual de las micro y pequeñas empresas –MYPES. Recuperado de: <http://albertbardeconomia.blogspot.com/2016/03/situacion-actual-delas-micro-y.html>
38. Valerio, M. (2016). El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las Mypes en el distrito de los Olivos, Lima 2014. Tesis para optar el grado académico de Magister en Ciencias Contables y Financieras con Mención en Gestión de Riesgos y Auditoría Integral. Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú.



**ANEXOS**

Código: 

Fecha: ...../...../.....

**ANEXO N° 01****GUÍA DE ENTREVISTA DE CARACTERÍSTICAS GENERALES**

**TITULO DE LA INVESTIGACION:** “Crédito financiero y su relación con el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes en el sector de abarrotes en el Distrito de Huánuco – 2018”.

**INSTRUCCIONES:** Estimado(a) Sr(a): La presente guía de entrevista forma parte de un estudio orientado a obtener información sobre las características generales de los propietarios de las Mypes del rubro de abarrotes de Huánuco, por lo que se le solicita responder las preguntas planteadas marcando con un aspa (x) dentro de los paréntesis según considere pertinente. Sus respuestas serán manejadas de forma anónima por lo que se le solicita absoluta veracidad al responder las interrogantes planteadas.

**I. CARACTERÍSTICAS SOCIODEMOGRÁFICAS:**

**1. ¿Cuántos años tiene usted?**

\_\_\_\_\_ Años

**2. ¿Cuál es su género?:**

- a) Masculino ( )  
b) Femenino ( )

**3. ¿Cuál es su lugar de procedencia?:**

- a) Urbana ( )  
b) Rural ( )  
c) Periurbana ( )

**4. ¿Cuál es su estado civil?**

- a) Soltero (a) ( )  
b) Casado (a) ( )  
c) Conviviente ( )  
d) Separado (a) ( )  
e) Viudo (a) ( )

**5. ¿Cuál es su grado de instrucción?**

- a) Sin estudios ( )  
b) Primaria ( )  
c) Secundaria ( )  
d) Superior ( )

**II. CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES:**

**6. ¿Qué antigüedad tiene su negocio de abarrotes?:**

- a) Menos de 1 año ( )
- b) De 1 a 5 años ( )
- c) De 6 a 10 años ( )
- d) Más de 10 años ( )

**7. ¿Cuál fue el motivo de constitución de su negocio de abarrotes?**

- a) Necesidad de generar ingresos ( )
- b) Tradición Familiar ( )
- c) Generar mayores ingresos ( )
- d) Querer ser independiente ( )

**8. ¿Con que tipo de recursos inició su negocio de abarrotes?**

- a) Recursos propios ( )
- a) Préstamo de terceros ( )

**9. ¿Cuántos trabajadores tiene en su negocio de abarrotes?**

- a) Menos de 2 trabajadores ( )
- b) De 2 a 5 trabajadores ( )
- c) 6 a 10 trabajadores ( )

**10. ¿Cuál fue el monto de capital de trabajo con que inició su negocio de abarrotes?**

- a) Menos de 2000 soles ( )
- b) De 2000 a 5000 soles ( )
- c) Más de 5000 soles ( )

**11. En este último año ¿Cuál fue la fuente de financiamiento con que ha capitalizado su negocio de abarrotes?**

- a) Financiamiento propio ( )
- b) Financiamiento por terceros ( ) **Especifique:**  
.....

**Gracias por su colaboración...**

Código: 

Fecha: ...../...../.....

**ANEXO N° 02****CUESTIONARIO DE CRÉDITO FINANCIERO**

**TITULO DE LA INVESTIGACION:** “Crédito financiero y su relación con el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes en el sector de abarrotes en el Distrito de Huánuco – 2018”.

**INSTRUCCIONES:** Estimado(a) Sr(a): Este cuestionario forma parte de un estudio orientado a obtener información respecto a las características del crédito financiero en las Mypes del rubro de abarrotes del distrito de Huánuco, por lo que a continuación se le presentan una serie de interrogantes relacionadas a la problemática estudiada que usted deberá leer detenidamente y responder marcando con un aspa (x) en los paréntesis según las respuestas que usted considere pertinente, que serán manejadas con absoluta confidencialidad, agradecemos de antemano su gentil de colaboración.

**I. ACCESIBILIDAD A CRÉDITO FINANCIERO.**

**1. En el último año ¿ha solicitado usted a un crédito financiero para su negocio de abarrotes?:**

- a) Si ha solicitado ( )  
b) No ha solicitado ( )

**2. ¿Ha recibido el crédito financiero que ha solicitado para su negocio de abarrotes?:**

- a) Si ha recibido el crédito ( )  
b) No ha recibido el crédito ( )

**3. ¿Qué tipo de crédito financiero ha solicitado usted para financiar su negocio de abarrotes?:**

- a) Crédito personal ( )  
b) Crédito comercial o empresarial ( )  
c) Crédito de consumo ( )  
d) Crédito hipotecario ( )  
e) Ninguno ( )

**4. ¿En qué entidad ha solicitado usted el crédito financiero para conseguir el financiamiento su negocio de abarrotes?:**

- a) Banco ( ) **Especifique:** .....  
b) Caja Municipal de Ahorro y Crédito ( ) **Especifique:** .....  
c) Cooperativa de Ahorro y Crédito ( ) **Especifique:** .....

- d) Edpyme
- e) Ninguno

## II. REQUISITOS DE CREDITO FINANCIERO.

- 5. Cuando usted solicitó el crédito financiero para su negocio de abarrotes ¿Le han realizado la evaluación crediticia respectiva?:**
- a) Si le han realizado
- b) No le han realizado
- 6. ¿Tiene usted antecedentes de haber solicitado créditos financieros para su negocio de abarrotes?:**
- a) Si tiene
- b) No tiene
- 7. Cuando usted pidió el crédito financiero ¿Acreditó una experiencia laboral mínima de 6 meses en el rubro de abarrotes?:**
- a) Si acreditó
- b) No acreditó
- c) No solicitó crédito financiero
- 8. Cuando usted pidió el crédito financiero ¿Presentó copia del RUC del negocio y boletas de compra que acrediten sus ingresos en el rubro de abarrotes?:**
- a) Si presentó
- b) No presentó
- c) No solicitó crédito financiero
- 9. Cuando usted pidió el crédito financiero ¿Le solicitaron declaraciones mensuales de renta a la SUNAT que acrediten sus ingresos en el rubro de abarrotes?:**
- a) Si presentó
- b) No presentó
- c) No solicitó crédito financiero
- 10. Cuando usted pidió el crédito financiero para su negocio de abarrotes ¿Presentó algún tipo de aval o garantía hipotecaria?:**
- a) Si presentó
- b) No presentó
- c) No solicitó crédito financiero

## III. IMPORTE DE CRÉDITO FINANCIERO.

- 11. ¿Cuál fue monto que usted solicitó como crédito de financiamiento para su negocio de abarrotes?:**

- a) No solicitó crédito ( )
- b) Menos de 5000 soles ( )
- c) De 5000 a 10000 soles ( )
- d) Más de 10000 soles ( )

**12.¿Qué tiempo de plazo que le dieron para cancelar el crédito financiero brindado para su negocio de abarrotes?:**

- a)No solicitó crédito ( )
- b) Menos de 1 año ( )
- c) De 1 a 2 años ( )
- d)Más de 2 años ( )

**13.¿A qué tasa de interés le brindaron el crédito financiero para su negocio de abarrotes?:**

- a)No solicitó crédito ( )
- b) Menos de 10% ( )
- c) De 10 a 20% ( )
- d) Más del 20% ( )

#### **IV. UTILIZACIÓN DE CRÉDITO FINANCIERO.**

**14.¿En qué invirtió el crédito que usted obtuvo para su negocio de abarrotes?:**

- a) No solicitó crédito ( )
- b) En capital de trabajo ( )
- c) Mejoramiento y ampliación del local ( )
- d) Adquisición de mercaderías ( )
- e) Contratación de trabajadores ( )
- f) Otros ( )

**15.¿Considera usted que el crédito financiero obtenido fue oportuno para cubrir los requerimientos de su negocio de abarrotes?:**

- a) No solicitó crédito ( )
- b) Si fue oportuno ( )
- c) No fue oportuno ( )

**16.¿Considera usted que el crédito financiero obtenido fue suficiente para cubrir los requerimientos de su negocio de abarrotes?:**

- a) No solicitó crédito ( )
- b) Si fue suficiente ( )
- c) No fue suficiente ( )

**17.En general ¿Usted se encuentra satisfecho(a) o insatisfecho(a) con el crédito recibido para su negocio de abarrotes?:**

- a) No solicitó crédito ( )
- b) Se encuentra satisfecho(a) ( )
- c) Se encuentra insatisfecho(a) ( )

**18. En base a su experiencia ¿Volvería usted a solicitar un nuevo crédito para el financiamiento de su negocio de abarrotes?:**

- a) Si solicitaría un nuevo crédito ( )
- b) No solicitaría un nuevo crédito ( )
- c) Se encuentra insatisfecho(a) ( )

**Gracias por su colaboración...**



Código: 

Fecha: ...../...../.....

**ANEXO N° 03****CUESTIONARIO DE RENTABILIDAD**

**TITULO DE LA INVESTIGACION:** “Crédito financiero y su relación con el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes en el sector de abarrotes en el Distrito de Huánuco – 2018”.

**INSTRUCCIONES:** Estimado(a) Sr(a): Este cuestionario forma parte de un estudio orientado a obtener información respecto a la rentabilidad de las Mypes de abarrotes del distrito de Huánuco, por lo que se solicitará que nos brinde información respecto al balance general y estados financieros de su Mype, que servirá para realizar el análisis de rentabilidad de su Mype; los datos que nos proporcionen serán manejados de manera confidencial y solo para fines de investigación

**DATOS RELACIONADOS A LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES.**

1. **¿Cuál es el capital o patrimonio neto del negocio de abarrotes?**  
\_\_\_\_\_ Soles.
2. **¿Cuál es el activo total (dinero y bienes) del negocio de abarrotes?**  
\_\_\_\_\_ Soles.
3. **¿Cuáles son las ventas netas del negocio de abarrotes?**  
\_\_\_\_\_ Soles.
4. **¿Cuál es la utilidad neta del negocio de abarrotes?**  
\_\_\_\_\_ Soles.
5. **Rentabilidad financiera:**  
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital o Patrimonio}} =$$
6. **Rentabilidad económica:**  
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} =$$
7. **Rentabilidad Neta:**  
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} =$$

Gracias por su colaboración...

**ANEXO 04**  
**CONSENTIMIENTO INFORMADO**

- **Título del proyecto.**

“Crédito financiero y su relación con el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes en el sector de abarrotes en el Distrito de Huánuco – 2018”

- **Responsable de la investigación.**

Ambrosio Paulino, Rocio; Miraval Guibarra, Mirtha Yetty; Villanueva Delgado, Yonathan Anderson; Bachilleres de Contabilidad de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán, celular N° 947906126.

- **Objetivo.**

Determinar la relación que existe entre el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.

- **Participación**

Participaran los propietarios o representantes legales de las Mypes del rubro de abarrotes del distrito de Huánuco.

- **Procedimientos**

Se le aplicará una guía de entrevista, un cuestionario de crédito financiero y un cuestionario de rentabilidad. Sólo tomaremos un tiempo aproximado de 20 minutos durante el proceso de recolección de datos.

- **Riesgos / incomodidades**

No habrá ninguna consecuencia desfavorable para usted, en caso de no aceptar de la investigación; no tendrá que hacer gasto alguno durante el estudio.

- **Alternativas**

La participación en el presente estudio es voluntaria. Usted puede escoger no participar o puede abandonar el estudio en cualquier momento; en consecuencia el retirarse del estudio no le representará ninguna penalidad o pérdida de beneficios a los que tiene derecho. Asimismo, usted será notificado(a) sobre cualquiera información adicional que pueda afectar su salud, bienestar o interés por continuar en el estudio.

- **Compensación**

No recibirá pago alguno por su participación, por parte de los investigadores en el transcurso del estudio usted podrá solicitar información actualizada sobre el mismo a cualquiera de los investigadores responsables.

- **Confidencialidad de la información**

La información recabada en el presente estudio se mantendrá confidencialmente en los archivos de la universidad de procedencia. No se publicarán nombres de ningún tipo, se garantizará confidencialidad absoluta durante el proceso de recolección de datos.

- **Problemas o preguntas**

Escribir al

Email: yetti23\_7@hotmail.com o comunicarse al Cel. 947906126.

- **Consentimiento / Participación voluntaria**

Acepto participar en el estudio: He leído la información proporcionada por los investigadores responsables; y también he tenido la oportunidad de preguntar dudas sobre ello y se me ha respondido satisfactoriamente. Por ello, brindo mi consentimiento para participar de manera voluntaria en el presente estudio y entiendo que tengo el derecho de retirarme en cualquier momento de la entrevista sin que esta decisión me afecte de ninguna manera.


- **Nombres y firmas del participante o responsable legal**

\_\_\_\_\_  
Firma del encuestado(a)

\_\_\_\_\_  
Firma del investigador:

Huánuco, a los.....días del mes de.... del 2018.

## POBLACION DE ESTUDIO DE INVESTIGACIÓN


**MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE HUÁNUCO**  
 "LA MUY NOBLE Y MUY LEAL CIUDAD DE LEON DE HUÁNUCO DE LOS CABALLEROS DEL PERU"  
 "AÑO DEL DIALOGO Y DE LA RECONCILIACION NACIONAL"

**PROVEIDO N° 096-2018-MPHCO-GDE/SGPE/ALF**

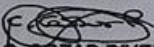
**Señora :** Soledad L. Chávez Estrada  
 Sub Gerente de Promoción Empresarial


**ASUNTO :** INFORME NUMERO DE COMERCIANTES

**REF. :** EXPEDIENTE N° 201817624 DEL 29-05-2018


**FECHA :** Huánuco, 31 de Mayo del 2018

En atención al expediente indicado en la referencia, presentado por doña ROCIO AMBROSIO PAULINO, solicitando información de número de comerciantes de abarrotes en el Distrito de Huánuco, para realizar su proyecto de tesis; al respecto, debo hacer de su conocimiento, que habiendo efectuado las coordinaciones con el administrado, aclaro su petición en forma verbal, requiere la cantidad de Licencias Expedidas para bodegas desde el año 2017 a la fecha; habiendo revisado la Base de Datos y al Padrón General del Archivo de Licencia de Funcionamiento, se advierte que se ha expedido un aproximado de Ciento Dos (102) Licencias para el giro de Bodega.

Atentamente,  
  
**C. GÓZAR RIVERA**  
 AREA LICENCIA FUNCIONAMIENTO



GDE/ECFS.  
SGPE/SLCHE  
ALF/ogr.



**ANEXO 06**  
**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES		
<p><b>Problema general:</b> ¿Qué relación existe entre el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar la relación que existe entre el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.</p>	<p><b>Hipótesis general:</b> <b>Hi:</b> El crédito financiero se relaciona de manera directa con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018. <b>Ho:</b> El crédito financiero no se relaciona de manera directa con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.</p>	<b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>
			<b>Crédito Financiero</b>	Accesibilidad al crédito	Solicitud de crédito
Recepción de crédito					
Tipo de crédito solicitado					
Entidad financiera donde solicitó el crédito					
<p><b>Problemas específicos:</b> ¿Qué relación existe entre la accesibilidad al crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018?</p>	<p><b>Objetivos específicos:</b> Identificar la relación que existe entre la accesibilidad al crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.</p>	<p><b>Hipótesis específicas:</b> <b>Hi<sub>1</sub>:</b> La accesibilidad al crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018. <b>Ho<sub>1</sub>:</b> La accesibilidad al crédito financiero no se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.</p>	<b>Crédito Financiero</b>	Requisitos del crédito	Evaluación crediticia
					Antecedentes crediticios
Experiencia mínima de 6 meses en rubro de abarrotes					
Copia del RUC de la Empresa y boletas de compra					

¿Qué relación existe entre los requisitos del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotos en el distrito de Huánuco – 2018?	Establecer la relación que existe entre los requisitos del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotos en el distrito de Huánuco – 2018.	<p><b>Hi<sub>2</sub>:</b> Los requisitos del crédito financiero se relacionan con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotos en el distrito de Huánuco – 2018.</p> <p><b>Ho<sub>2</sub>:</b> Los requisitos del crédito financiero no se relacionan con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotos en el distrito de Huánuco – 2018.</p>	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="1400 292 1635 480"></td> <td data-bbox="1641 292 1861 480"></td> <td data-bbox="1868 292 2078 416">Declaraciones mensuales de renta a la SUNAT</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1400 485 1635 699">Importe del crédito</td> <td data-bbox="1641 485 1861 699"></td> <td data-bbox="1868 485 2078 699"> Monto de crédito solicitado  Plazo de crédito  Tasa de interés del crédito </td> </tr> <tr> <td data-bbox="1400 703 1635 1106">Utilización del crédito</td> <td data-bbox="1641 703 1861 1106"></td> <td data-bbox="1868 703 2078 1106"> Inversión del crédito  Oportunidad del crédito  Suficiencia del crédito  Satisfacción con el Crédito recibido  Volvería a solicitar un crédito financiero </td> </tr> <tr> <td data-bbox="1400 1110 1635 1177"><b>VARIABLE DEPENDIENTE</b></td> <td data-bbox="1641 1110 1861 1177"><b>DIMENSIONES</b></td> <td data-bbox="1868 1110 2078 1177"><b>INDICADORES</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="1400 1182 1635 1246"><b>Rentabilidad</b></td> <td data-bbox="1641 1182 1861 1246">Rentabilidad Financiera</td> <td data-bbox="1868 1182 2078 1246">Utilidad Neta/ Capital</td> </tr> </table>			Declaraciones mensuales de renta a la SUNAT	Importe del crédito		Monto de crédito solicitado Plazo de crédito Tasa de interés del crédito	Utilización del crédito		Inversión del crédito Oportunidad del crédito Suficiencia del crédito Satisfacción con el Crédito recibido Volvería a solicitar un crédito financiero	<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad Financiera	Utilidad Neta/ Capital
		Declaraciones mensuales de renta a la SUNAT																
Importe del crédito		Monto de crédito solicitado Plazo de crédito Tasa de interés del crédito																
Utilización del crédito		Inversión del crédito Oportunidad del crédito Suficiencia del crédito Satisfacción con el Crédito recibido Volvería a solicitar un crédito financiero																
<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>																
<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad Financiera	Utilidad Neta/ Capital																
¿Qué relación existe entre el importe del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotos en el distrito de Huánuco – 2018?	Analizar la relación que existe entre el importe del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotos en el distrito de Huánuco – 2018.	<p><b>Hi<sub>3</sub>:</b> El importe del crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotos en el distrito de Huánuco – 2018.</p> <p><b>Ho<sub>3</sub>:</b> El importe del crédito financiero no se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotos en el distrito de Huánuco – 2018.</p>																
¿Qué relación existe entre la utilización del crédito financiero y																		

el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018?	Conocer la relación que existe entre la utilización del crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad de las Mypes del sector abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.	<p><b>Hi<sub>4</sub>:</b> La utilización del crédito financiero se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.</p> <p><b>Ho<sub>4</sub>:</b> La utilización del crédito financiero no se relaciona con el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018.</p>		Rentabilidad Económica	Utilidad Neta / Activo Total
				Rentabilidad Neta	Utilidad Neta / Ventas
<b>DISEÑO</b>		<b>POBLACION Y MUESTRA</b>	<b>TECNICAS E INSTRUMENTOS</b>		



**TIPO DE ESTUDIO:** Relacional

**Según el análisis, alcance de resultados e intervención de los investigadores:** Observacional.

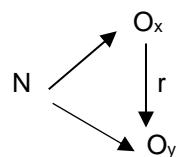
**De acuerdo a la planificación de la recolección de datos:** Prospectivo.

**Por el número de ocasiones en que se mide la variable en estudio:** Transversal

**Según el número de variables de estudio:** Analítico

**Diseño de estudio:**

El diseño de aplicación en el trabajo de investigación será el diseño descriptivo correlacional en el siguiente esquema.



**Dónde:**

**N** : Muestra de Mypes del rubro de abarrotes.

**X<sub>1</sub>** : Crédito Financiero.

**X<sub>2</sub>** : Rentabilidad.

**r** : Relación entre las variables.

**POBLACION**

La población estará constituida por todas las Mypes del sector de abarrotes ubicados en el distrito, provincia y departamento de Huánuco; los cuales según datos obtenidos de la Oficina de Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) – Sede Huánuco y verificados mediante un censo informal realizado por las calles del distrito se encuentra conformada en total por 102 Mypes de abarrotes ubicadas en el distrito de Huánuco durante el año 2018.

**MUESTRA.**

La muestra fue obtenida por la fórmula de tamaño muestral para población conocida, quedando conformada por 81 Mypes del sector de abarrotes, ubicadas en el distrito, de Huánuco.

**PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS:**

Guía de entrevista de características generales .(Anexo 01)

Cuestionario de crédito financiero. (Anexo 02)

Cuestionario de Rentabilidad (Anexo 03)

**ANÁLISIS DE DATOS:**

**Análisis descriptivo:** Se detallarán las características de cada una de las variables en estudio, de acuerdo al tipo de variable en que se trabajará (categórica o numérica), asimismo se tendrá en cuenta las medidas de tendencia central y de dispersión para las variables numéricas y de frecuencias para las variables categóricas.

**Análisis inferencial.** Para la contrastación de las hipótesis se utilizará la Prueba Chi cuadrada para establecer la relación entre las dos variables en estudio con una probabilidad de  $p < 0,05$ .

## **NOTA BIBLIOGRAFICA**

Rocio, AMBROSIO PAULINO



## **DATOS PERSONALES**

**APELLIDOS** : AMBROSIO PAULINO

**NOMBRES** : ROCIO

**DNI** : 73091226

**FECHA DE NACIMIENTO:** 09/02/1994

**DIRECCION** : JR. CERRO N° 161 ZONA CERO - AMARILIS

**CELULAR** : 971507429

**CORREO** : [rociamb.p@gmail.com](mailto:rociamb.p@gmail.com)

## **EXPERIENCIA LABORAL**

**02/01/2017 - 30/12/2017:** ESTUDIO CONTABLE Y CENTRO DE CAPACITACION G&J S.C.R.L

**AREA:** CONTABILIDAD

**CARGO:** AUXILIAR CONTABLE

- ✓ Promoví y desarrollé actividades contables.

## **FORMACION ACADEMICA**

**INSTITUCION:** UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO

VALDIZAN – UNHEVAL - HUANUCO

**NIVEL ALCANZADO:** BACHILLER

**CARRERA:** CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

## **CONOCIMIENTOS DE INFORMATICA**

- ✓ Microsoft Office a nivel básico (Word, Excel y Power point)
- ✓ Conocimientos en programa contable CONCAR

## **NOTA BIBLIOGRAFICA**

Mirtha Yetty, MIRAVAL GUIBARRA



## **DATOS PERSONALES**

**APELLIDOS** : MIRAVAL GUIBARRA

**NOMBRES** : MIRTHA YETTY

**DNI** : 72176442

**FECHA DE NACIMIENTO:** 26/12/1994

**DIRECION** : JR. SANTOS CHOCANO MZ J LT – 06 SAN LUIS

**CELULAR** : 965174916

**CORREO** : [miravalguibarra@gmail.com](mailto:miravalguibarra@gmail.com)

## **EXPERIENCIA LABORAL**

**02/01/2017 - 30/12/2017:** ESTUDIO CONTABLE Y CENTRO DE  
STYLOS CHISPITA E.I.R.L.

**AREA:** CONTABILIDAD

**CARGO:** AUXILIAR CONTABLE

- ✓ Desarrolle actividades contables.

## **FORMACION ACADEMICA**

**INSTITUCION:** UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO  
VALDIZAN – UNHEVAL - HUANUCO

**NIVEL ALCANZADO:** BACHILLER

**CARRERA:** CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

## **CONOCIMIENTOS DE INFORMATICA**

- ✓ Microsoft Office a nivel básico (Word, Excel y Power point)
- ✓ Conocimientos en programa contable CONTASIS

## **NOTA BIBLIOGRAFICA**

Yonathan Anderson, VILLANUEVA DELGADO



## **DATOS PERSONALES**

**APELLIDOS** : VILLANUEVA DELGADO

**NOMBRES** : YONATHAN ANDERSON

**DNI** : 70122256

**FECHA DE NACIMIENTO:** 13/12/1993

**DIRECCION** : JIRON TACNA N° 359 PANA-O-PACHITEA

**CELULAR** : 941834647

**CORREO** : [villadelyon123@gmail.com](mailto:villadelyon123@gmail.com)

## **EXPERIENCIA LABORAL**

**02/07/2018 - 30/12/2018:** CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO TRUJILLO

**AREA:** CREDITOS

**CARGO:** ASESOR DE NEGOCIOS

- ✓ Promoción, evaluación y otorgación de créditos financieros

## **FORMACION ACADEMICA**

**INSTITUCION:** UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN – UNHEVAL - HUANUCO

**NIVEL ALCANZADO:** BACHILLER

**CARRERA:** CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

## **CONOCIMIENTOS DE INFORMATICA**

- ✓ Microsoft Office a nivel básico (Word, Excel y Power point)
- ✓ Conocimientos en programa contable (SIAF)



"Año de la Consolidación del Mar de Grau"

**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
**HUÁNUCO-PERÚ**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**DECANATO**



**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

En la Ciudad Universitaria de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán de Huánuco, sito en Cayhuayna - Pillco Marca, a los 14 días del mes diciembre 2018, a horas 10:00 a.m., se reunieron en la Sala de Grados de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, ubicada en el Pabellón N° 4, Segundo Piso, el Jurado de Tesis de la Tesis titulada: "CREDITO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON EL DESARROLLO DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES EN EL SECTOR DE ABARROTES EN EL DISTRITO DE HUANUCO 2018"; de la bachiller ROCIO AMBROSIO PAULINO designado con la Resolución N° 905-2018-UNHEVAL-FCCyF-D, del 12.OCT.18, procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Dr. Arturo Rivera y Caldas	Presidente
Mg. Jorge Rosales Alborno	Secretario
Mg. Teodomiro Arias Flores	Vocal

Finalizada la sustentación de la tesis, se procedió a evaluar y calificar a la testista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR

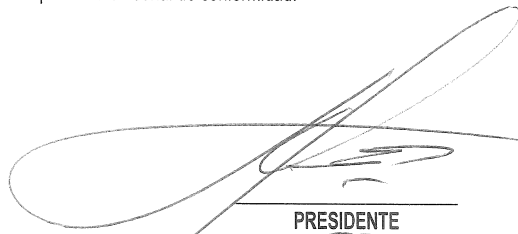
DESAPROBADO POR

Unanimidad

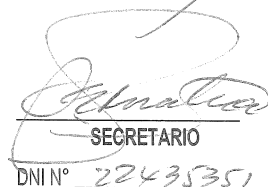
En consecuencia, de acuerdo al Artículo 31° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL, y al Art. 30° del Reglamento Interno de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la sustentante ha obtenido la nota de buena (16), considerándose el calificativo de:

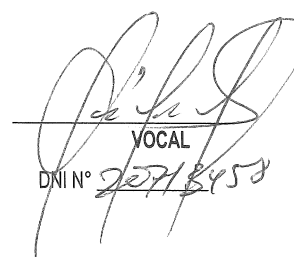
Buena

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 12.30 pm. firmando el presente en señal de conformidad.



PRESIDENTE  
 DNI N° 2241173

  
 SECRETARIO  
 DNI N° 22435351

  
 VOCAL  
 DNI N° 20718453



"Año de la Consolidación del Mar de Grau"  
**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
 HUÁNUCO-PERÚ  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**DECANATO**



**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

En la Ciudad Universitaria de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán de Huánuco, sito en Cayhuayna - Pillico Marca, a los 14 días del mes diciembre 2018, a horas 10:00 a.m., se reunieron en la Sala de Grados de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, ubicada en el Pabellón N° 4, Segundo Piso, el Jurado de Tesis de la Tesis titulada: "CREDITO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON EL DESARROLLO DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES EN EL SECTOR DE ABARROTES EN EL DISTRITO DE HUANUCO 2018"; de la bachiller MIRTHA YETTY MIRAVAL GUIBARRA designado con la Resolución N° 905-2018-UNHEVAL-FCCyF-D, del 12.OCT.18, procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Dr. Arturo Rivera y Caldas	Presidente
Mg. Jorge Rosales Alborno	Secretario
Mg. Teodomiro Arias Flores	Vocal

Finalizada la sustentación de la tesis, se procedió a evaluar y calificar a la testisa, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR

DESAPROBADO POR

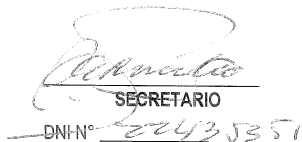
Unanimidad

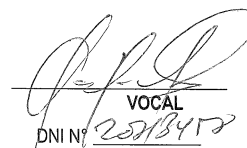
En consecuencia, de acuerdo al Artículo 31° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL, y al Art. 30° del Reglamento Interno de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la sustentante ha obtenido la nota de dieciséis (16), considerándose el calificativo de:

Bueno

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 12.30 pm, firmando el presente en señal de conformidad.

  
 PRESIDENTE  
 DNI N° 2211131

  
 SECRETARIO  
 DNI N° 22435351

  
 VOCAL  
 DNI N° 2513412



"Año de la Consolidación del Mar de Grau"  
**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN**  
 HUÁNUCO-PERÚ  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**DECANATO**



**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

En la Ciudad Universitaria de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán de Huánuco, sito en Cayhuayna - Pilco Marca, a los 14 días del mes diciembre 2018, a horas 10:00 a.m., se reunieron en la Sala de Grados de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, ubicada en el Pabellón N° 4, Segundo Piso, el Jurado de Tesis de la Tesis titulada: "CREDITO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON EL DESARROLLO DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES EN EL SECTOR DE ABARROTES EN EL DISTRITO DE HUANUCO 2018"; del bachiller YONATHAN ANDERSON VILLANUEVA DELGADO designado con la Resolución N° 905-2018-UNHEVAL-FCCyF-D, del 12.OCT.18, procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Dr. Arturo Rivera y Caldas	Presidente
Mg. Jorge Rosales Alborno	Secretario
Mg. Teodomiro Arias Flores	Vocal

Finalizada la sustentación de la tesis, se procedió a evaluar y calificar al tesista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR

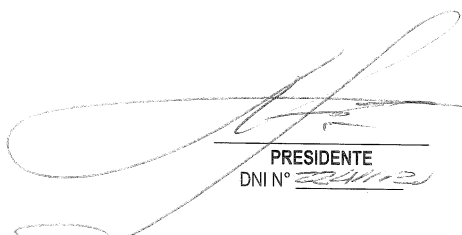
DESAPROBADO POR

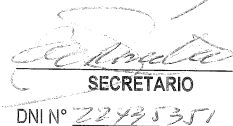
Unanimidad

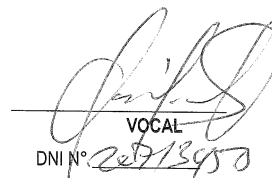
En consecuencia, de acuerdo al Artículo 31° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL, y al Art. 30° del Reglamento Interno de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la sustentante ha obtenido la nota de Distinto (16), considerándose el calificativo de:

Bueno

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 12.30 pm firmando el presente en señal de conformidad.

  
 PRESIDENTE  
 DNI N° 2241121

  
 SECRETARIO  
 DNI N° 22495351

  
 VOCAL  
 DNI N° 22713950



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN- HUANUCO  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS  
DECANATO



**RESOLUCIÓN N° 0962-2017-UNHEVAL-FCCyF-D**

Huánuco, 11 de diciembre de 2017.

**VISTO**, la Solicitud de fecha 11.DIC.2017, **Reg. 2797**, presentada por los alumnos en Ciencias Contables y Financieras, señores Yonathan Anderson VILLANUEVA DELGADO, Rocio AMBROSIO PAULINO y Mirtha Yetty MIRAVAL GUIBARRA, pidiendo nombramiento de Asesor de Tesis para la elaboración de la tesis colectiva;

**CONSIDERANDO:**

Que, mediante la Resolución N° 052-2016-UNHEVAL-CEU, del 26.AGO.2016, se proclama y acredita al **Dr. Cayto Didi MIRAVAL TARAZONA**, como Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la UNHEVAL, a partir del 02.SET.2016 hasta el 01.SET.2020;

Que, en mérito al Reglamento de Grados y Títulos, en el Capítulo IV, DE LA MODALIDAD DE TESIS, Artículo 13° refiere: *"El alumno que va a obtener el título profesional por la modalidad de tesis debe presentar, en el último año de estudios de su carrera profesional, el Proyecto de Tesis, con el visto bueno del profesor de la asignatura de tesis o similar, solicitando al Decano de la Facultad el nombramiento de un Asesor de Tesis"*;

Que, con la Solicitud de fecha 11.DIC.2017, los alumnos en Ciencias Contables y Financieras, señores Yonathan Anderson VILLANUEVA DELGADO, Rocio AMBROSIO PAULINO y Mirtha Yetty MIRAVAL GUIBARRA piden nombramiento de Asesor de Tesis para la elaboración de su Tesis Colectiva;

Que, revisado el cumplimiento de los requisitos estipulados en el Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL y en el Reglamento Interno de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, el Decano de la Facultad considera procedente atender la petición de los recurrentes y dispone el nombramiento del Asesor de Tesis al docente Mg. José Falcón Rivaguero;

Estando a las atribuciones conferidas al Decano de Facultad de Ciencias Contables y Financieras por la Ley Universitaria N° 30220, y a los reglamentos internos;

**SE RESUELVE:**

- 1° **NOMBRAR** al docente Mg. José Falcón Rivaguero, como **ASESOR de TESIS**, de los alumnos en Ciencias Contables y Financieras, señores Yonathan Anderson VILLANUEVA DELGADO, Rocio AMBROSIO PAULINO y Mirtha Yetty MIRAVAL GUIBARRA, encargado de asesorar la elaboración de la tesis colectiva; por lo expuesto en los considerandos de la presente Resolución.
- 2° **DAR A CONOCER** a las instancias correspondientes y a los interesados.

Regístrese, comuníquese y archívese.

**DR. CAYTO DIDI MIRAVAL TARAZONA**  
DECANO

**Distribución:**  
Asesor  
Interesados  
Archivo



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN		REGLAMENTO DE REGISTRO DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR GRADOS ACÁDEMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES			
		RESPONSABLE DEL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UNHEVAL	VERSION	FECHA	PAGINA
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN		OFICINA DE BIBLIOTECA CENTRAL	0.0	09/01/2017	1 de 2

## ANEXO 2

## AUTORIZACIÓN PARA PUBLICACIÓN DE TESIS ELECTRÓNICAS DE PREGRADO

## 1. IDENTIFICACIÓN PERSONAL (especificar los datos de los autores de la tesis)

Apellidos y Nombres: Ambrosio Paulino Rocio  
 DNI: 73091226 Correo electrónico: rociamb.p@gmail.com

Teléfonos: Casa \_\_\_\_\_ Celular 971507429 Oficina \_\_\_\_\_

Apellidos y Nombres: Miraval Guibarra, Mirtho Yetty  
 DNI: 72176442 Correo electrónico: \_\_\_\_\_

Teléfonos: Casa \_\_\_\_\_ Celular \_\_\_\_\_ Oficina \_\_\_\_\_

Apellidos y Nombres: Villanuevo Delgado, Jonathan Anderson  
 DNI: 70122250 Correo electrónico: Villa delyon@gmail.com

Teléfonos: Casa \_\_\_\_\_ Celular 941834647 Oficina \_\_\_\_\_


## 2. IDENTIFICACIÓN DE LA TESIS

Pregrado	
Facultad de:	<u>Ciencias Contables y Financieras</u>
E. P.:	<u>Contabilidad</u>

Título Profesional obtenido:

CONTADOR PÚBLICO

Título de la tesis: CREDITO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON EL  
DESARROLLO DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES  
EN EL SECTOR DE ABARROTES EN EL DISTRITO  
DE HOANUCO - 2018

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN		REGLAMENTO DE REGISTRO DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR GRADOS ACÁDEMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES			
		VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN	RESPONSABLE DEL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UNHEVAL	VERSION	FECHA
		OFICINA DE BIBLIOTECA CENTRAL	0.0	06/01/2017	2 de 2

Tipo de acceso que autoriza(n) el (los) autor(es):

Marcar "X"	Categoría de Acceso	Descripción del Acceso
<input checked="" type="checkbox"/>	PÚBLICO	Es público y accesible al documento a texto completo por cualquier tipo de usuario que consulta el repositorio.
<input type="checkbox"/>	RESTRINGIDO	Solo permite el acceso al registro del metadato con información básica, más no al texto completo

Al elegir la opción "Público", a través de la presente autorizo o autorizamos de manera gratuita al Repositorio Institucional – UNHEVAL, a publicar la versión electrónica de esta tesis en el Portal Web [repositorio.unheval.edu.pe](http://repositorio.unheval.edu.pe), por un plazo indefinido, consintiendo que con dicha autorización cualquier tercero podrá acceder a dichas páginas de manera gratuita, pudiendo revisarla, imprimirla o grabarla, siempre y cuando se respete la autoría y sea citada correctamente.

En caso haya(n) marcado la opción "Restringido", por favor detallar las razones por las que se eligió este tipo de acceso:

Asimismo, pedimos indicar el periodo de tiempo en que la tesis tendría el tipo de acceso restringido:

- ( ) 1 año  
 ( ) 2 años  
 ( ) 3 años  
 ( ) 4 años

Luego del periodo señalado por usted(es), automáticamente la tesis pasará a ser de acceso público.

Fecha de firma:

14-12-2018

Firma del autor y/o autores:





