

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
CARRERA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



**CRÉDITO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE MYPES DEL RUBRO FERRETERÍA EN DISTRITO DE BAÑOS -
LAURICOCHA, 2022**

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: ECONOMÍA Y NEGOCIOS
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

TESISTAS:

CARDENAS VERDE, THALIA MAGALY

FALCON TADEO, ROSA ANGELICA

TOLENTINO ALVAREZ, YENISA ROSALINDA

ASESOR:

DR. ROSALES ALBORNOZ, JORGE EDGAR

HUÁNUCO – PERÚ

2023

DEDICATORIA

A Dios, por permitirnos llegar hasta este punto otorgándonos salud y sabiduría, para lograr nuestros objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A nuestras Heroínas por ser el motor e inspiración de nuestros sueños; VERDE VALDIVIA, Seferina; TADEO VILLARREAL, Epifania; ALVAREZ JUSTINIANO, Olinda. Por habernos moldeado ser almas con valores y principios, quienes dieron todo por nosotras dándonos ejemplo de superación, humildad y sacrificio por nuestra educación. Brindándonos el apoyo incondicional para lograr nuestros objetivos en la redacción de esta tesis, y de esa manera crecer en el ámbito personal y profesional.

A nuestros instructores: asesor Dr. ROSALES ALBORNOZ, Jorge Edgar; miembros del jurado; Dr. NACIÓN MOYA, Julio Augusto; Dr. MIRAVAL TARAZONA, Cayto Didí; Dr. CANCHARI DE LA CRUZ, Josué; por haber direccionado nuestro trabajo de investigación y ofreciéndonos la oportunidad de acudir a su sabiduría y profesionalismo, con entusiasmo y motivación incondicional en el transcurso de nuestra investigación.

Las tesistas

AGRADECIMIENTO

Al concluir una etapa maravillosa de nuestras vidas queremos extender un profundo agradecimiento, en primer lugar, a Dios Todopoderoso por habernos ayudado maravillosamente en cada paso de esta investigación, facilitando y abriendo caminos en nuestra etapa profesional.

A todos los catedráticos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la ilustre Universidad Nacional Hermilio Valdizan, por brindarnos sus conocimientos, ser inspiración, apoyo y fortaleza los cuales constituyen la base de nuestras vidas profesionales.

Quisiéramos por otra parte agradecer a nuestro asesor, el Dr. ROSALES ALBORNOZ, Jorge Edgar, por su valiosa orientación y quien con su excelente respaldo e interés hicieron posible la realización de esta investigación.

A los miembros de jurado; Dr. NACIÓN MOYA, Julio Augusto; Dr. MIRAVAL TARAZONA, Cayto Didí; Dr. CANCHARI DE LA CRUZ, Josué por la revisión del trabajo y sus valiosas aportaciones que nos hicieron para mejorar esta investigación.

RESUMEN

Este estudio, de naturaleza cuantitativa y enfoque correlacional, se centra en la relación entre el crédito financiero y la rentabilidad de micro y pequeñas empresas (Mypes) en el sector de ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha durante el año 2022. La investigación se enmarca en un diseño no experimental y se dirige a la población de dueños de Mypes de ferretería en ese distrito, con una muestra de 7 participantes.

Los resultados de este estudio respaldan la hipótesis general, que establece que el crédito financiero incide significativamente en la rentabilidad de las Mypes del rubro ferretería. Con un 85.7% de los participantes indicando que el crédito financiero tiene un impacto positivo en su rentabilidad, se destaca la importancia del acceso a recursos financieros para impulsar la rentabilidad empresarial.

Además, las hipótesis específicas encuentran que la fuente de financiamiento y el plazo de crédito también influyen significativamente en la rentabilidad. Un 57.1% de los participantes reconoce la importancia de la elección de la fuente de financiamiento, mientras que un 71.4% considera que el plazo de crédito tiene un impacto en la rentabilidad. Estos resultados subrayan la necesidad de tomar decisiones financieras informadas y gestionar adecuadamente los recursos crediticios para mejorar la rentabilidad de las Mypes de ferretería.

En resumen, este estudio proporciona una visión integral de cómo el crédito financiero afecta la rentabilidad de las Mypes en el sector de ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. Los resultados sugieren que facilitar el acceso al crédito, promover la educación financiera y ofrecer opciones de financiamiento adecuadas pueden contribuir al crecimiento y al éxito económico de estas empresas. Las instituciones financieras y las autoridades locales desempeñan un papel fundamental en la implementación de estrategias destinadas a mejorar la rentabilidad y, en última instancia, a impulsar el desarrollo económico en la región.

Palabras clave: crédito financiero, rentabilidad, Mypes, ferretería, fuente de financiamiento, préstamo financiero, plazo de crédito, Distrito de Baños - Lauricocha.

ABSTRACT

This quantitative study with a correlational approach examines the relationship between financial credit and the profitability of micro and small businesses (Mypes) in the hardware sector in the district of Baños - Lauricocha during the year 2022. The research follows a non-experimental design and targets business owners in the hardware sector within the district, with a sample of 7 participants.

The study's findings support the general hypothesis, which states that financial credit significantly impacts the profitability of hardware Mypes. An impressive 85.7% of the participants reported that financial credit has a positive impact on their profitability, emphasizing the importance of access to financial resources for boosting business profitability.

Furthermore, the specific hypotheses confirm that the source of financing and the credit term also significantly influence profitability. 57.1% of the participants acknowledge the importance of choosing the right financing source, while 71.4% believe that the credit term affects profitability. These results underscore the necessity of making informed financial decisions and adequately managing credit resources to enhance the profitability of hardware Mypes.

In conclusion, this study provides a comprehensive understanding of how financial credit affects the profitability of Mypes in the hardware sector in the district of Baños - Lauricocha. The results suggest that facilitating credit access, promoting financial education, and providing suitable financing options can contribute to the growth and economic success of these businesses. Financial institutions and local authorities play a crucial role in implementing strategies aimed at improving profitability and ultimately driving economic development in the region.

Keywords: financial credit, profitability, Mypes, hardware, financing source, financial loan, credit term, District of Baños - Lauricocha.

ÍNDICE

| | |
|----------------|-----|
| Dedicatoria | iii |
| Agradecimiento | iv |
| Resumen | v |
| Abstract | vi |
| Índice | vii |
| Introducción | x |

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

| | |
|---|----|
| 1.1 Fundamentación del problema de investigación | 11 |
| 1.2 Formulación de problemas de investigación general y específicos | 13 |
| 1.2.1 Problema general | 13 |
| 1.2.2 Problemas específicos | 13 |
| 1.3 Formulación de objetivos general y específicos | 13 |
| 1.3.1 Objetivo general | 13 |
| 1.3.2 Objetivos específicos | 13 |
| 1.4 Justificación | 14 |
| 1.5 Limitaciones | 14 |
| 1.6 Formulación de hipótesis general y específicas | 15 |
| 1.6.1 Hipótesis general | 15 |
| 1.6.2 Hipótesis específicas | 15 |
| 1.7 Variables | 15 |
| 1.7.1 Variable independiente | 15 |
| 1.7.2 Variable dependiente | 15 |
| 1.8 Definición teórica y operacionalización de variables | 16 |
| 1.8.1 Definición teórica de las variables | 16 |
| 1.8.2 Operacionalización de variables | 16 |

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

| | |
|------------------------|----|
| 2.1 Antecedentes | 19 |
| 2.2 Bases teóricas | 22 |
| 2.3 Bases conceptuales | 38 |

| | |
|---------------------------|----|
| 2.4 Bases epistemológicas | 41 |
|---------------------------|----|

CAPÍTULO III METODOLÓGÍA

| | |
|--|----|
| 3.1 Ámbito | 42 |
| 3.2 Población | 42 |
| 3.3 Muestra | 42 |
| 3.4 Nivel y tipo de estudio | 42 |
| 3.4.1 Nivel de estudio | 43 |
| 3.4.2 Tipo de estudio | 43 |
| 3.5 Diseño de investigación | 43 |
| 3.6 Métodos, técnicas e instrumentos | 44 |
| 3.6.1 Métodos | 44 |
| 3.6.2 Técnicas | 45 |
| 3.6.3 Instrumentos | 46 |
| 3.7 Validación y confiabilidad del instrumento | 46 |
| 3.7.1 Validación del instrumento | 46 |
| 3.7.2 Confiabilidad de los instrumentos | 47 |
| 3.8 Procedimiento | 48 |
| 3.9 Tabulación y análisis de datos | 49 |
| 3.9.1 Tabulación de datos | 49 |
| 3.9.2 Análisis de datos | 50 |
| 3.10 Consideraciones éticas | 50 |

CAPÍTULO IV RESULTADOS

| | |
|---|----|
| 4.1 Análisis descriptivo | 52 |
| 4.2 Resultados del trabajo de campo | 53 |
| 4.3 Contrastación o prueba de hipótesis | 67 |

CAPÍTULO V DISCUSIÓN

| | |
|---|----|
| 5.1 Discusión con los resultados de estudio | 75 |
| 5.2 Discusión con los antecedentes | 76 |
| 5.3 Discusión con el marco teórico | 79 |

| | |
|--|----|
| 5.4 Discusión con las hipótesis | 81 |
| CONCLUSIONES | 85 |
| RECOMENDACIONES O SUGERENCIAS | 86 |
| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 87 |
| ANEXOS: | 90 |
| ANEXO 01: Matriz de consistencia | |
| ANEXO 02: Consentimiento informado | |
| ANEXO 03: Instrumento: El cuestionario | |
| ANEXO 04: Constancia de similitud de la tesis | |
| ANEXO 05: Acta de defensa de tesis | |
| ANEXO 06: Nota biográfica | |
| ANEXO 07: Autorización de publicación digital y D.J. del trabajo de investigación | |
| ANEXO 08: Validación del instrumento por jueces | |

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación lleva por título "La Influencia del Crédito Financiero en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) en el Sector de Ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha, 2022." El objetivo principal de este estudio es determinar el impacto del crédito financiero en la rentabilidad de las Mypes que operan en el sector de ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

La salud financiera de las Mypes es de suma importancia para su crecimiento sostenible y su contribución al panorama económico más amplio. Comprender cómo el crédito financiero influye en la rentabilidad de estas empresas es esencial para identificar posibles desafíos y áreas de mejora dentro del sistema financiero.

Se espera que los hallazgos de esta investigación ofrezcan conocimientos valiosos a los actores involucrados en el sector de ferretería, las instituciones financieras y las autoridades locales. Esta información puede ser fundamental para mejorar la eficacia de los sistemas financieros, fomentar el desarrollo económico y, en última instancia, mejorar el bienestar de la comunidad. La estructura de este trabajo de investigación sigue el siguiente orden:

Capítulo I: Problema de la Investigación En esta sección se establecen los fundamentos de la investigación, incluyendo la justificación del problema, la formulación del problema y los objetivos, así como la justificación, las limitaciones, la formulación de hipótesis y la definición de variables y su operacionalización.

Capítulo II: Marco Teórico. Antecedentes y un análisis de los fundamentos teóricos, conceptuales y epistemológicos pertinentes al tema de investigación.

Capítulo III: Metodología, se presenta detalles sobre el alcance del estudio, la población y la muestra, el nivel y tipo de investigación, el diseño de investigación, los métodos y técnicas utilizados, la validación de herramientas, el procedimiento de investigación y las consideraciones éticas.

Capítulo IV: Resultados Este capítulo revela los hallazgos obtenidos a través del trabajo de campo y evalúa las afirmaciones hipotéticas.

Capítulo V: Discusión de los Resultados, En este capítulo se realiza un análisis crítico e interpretación de los datos de investigación.

Finalmente, se presentarán las conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Fundamentación del problema de investigación

Las pequeñas y medianas empresas (Mypes) son actores económicos vitales en todo el mundo, especialmente en países en vías de desarrollo. Como señala Lezama (2016), "constituyen generadores de la economía y desempeñan un rol importante en el desarrollo de la mayoría de los países en vías de desarrollo." Estas empresas tienen el potencial de abordar desafíos económicos y de empleo en diversas comunidades. Sin embargo, su capacidad para alcanzar su máximo potencial se ve obstaculizada por varios factores, como la falta de apoyo financiero y la escasa atención que reciben de los gobiernos en sus políticas de desarrollo económico (Ávila, 2012).

En América Latina y el Caribe, las Mypes desempeñan un papel esencial en la creación de empleo y el crecimiento económico. Según Celmi (2015), "los casi 11 millones de empresas, de los cuales cerca de 9 millones de ellas son Pymes, brindan puestos laborales a más de 127 millones de personas, generando el 47% del empleo en este continente." Por lo tanto, es fundamental que se promuevan los instrumentos adecuados, como el crédito financiero empresarial, para apoyar a estas empresas.

En Perú, las Mypes han experimentado un crecimiento constante en los últimos años, contribuyendo al aumento del Producto Bruto Interno y la reducción de la pobreza (Avolio, Mesones & Roca, 2016). Según reportes de la Cumbre Pyme APEC en 2017, las Mypes representan la gran mayoría de las empresas en el país. Sin embargo, un porcentaje significativo de estas operan en la informalidad, lo que tiene un impacto en su producción y en el empleo que generan (Perú Retail, 2017). Además, la supervivencia y el fortalecimiento empresarial de las Mypes en el país han sido un desafío constante (Ministerio de Economía y Finanzas, 2016).

Uno de los problemas clave que enfrentan las Mypes en Perú es la gestión financiera inadecuada. Valerio (2016) señala que "muchas de estas empresas elaboran su información económica y financiera basándose en normativas tributarias, en lugar de seguir políticas contables establecidas en

las regulaciones vigentes." Esto afecta la calidad de la información financiera y debilita las relaciones con clientes, inversionistas, proveedores, acreedores y el gobierno.

Además, la alta tasa de informalidad en las Mypes limita su acceso al capital de trabajo necesario para mejorar sus ingresos y maximizar su rentabilidad (Kong & Moreno, 2014). Estas empresas a menudo enfrentan costos operativos elevados para obtener préstamos y créditos, y carecen de garantías fiduciarias para respaldar su financiamiento.

En el distrito de Baños, provincia de Lauricocha, se encuentra una concentración significativa de Mypes que se dedican a la comercialización de artículos de ferretería. Sin embargo, se desconoce si estas Mypes tienen las características fundamentales de financiamiento y rentabilidad, qué sistema financiero utilizan al buscar crédito, cuál es la tasa de interés que pagan y si están comprometidas con la mejora continua en la gestión de sus recursos financieros. Esta falta de información puede afectar la liquidez y la rentabilidad de las Mypes en este distrito.

Las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños enfrentan problemas de supervivencia en el mercado. La falta de acceso al crédito financiero conduce al cierre de algunas empresas, lo que a su vez se traduce en la pérdida de empleo y en la debilitación de la economía local. La falta de facilidades para obtener crédito y la escasa liquidez son factores que contribuyen a la baja rentabilidad y, en última instancia, a la extinción de estas empresas.

Por lo tanto, es imperativo llevar a cabo este estudio de investigación en el Distrito de Baños, Lauricocha, para determinar la relación entre el crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes del rubro de ferretería en 2022. Este estudio puede arrojar luz sobre cómo las Mypes de este distrito enfrentan los desafíos financieros y cómo el acceso o la falta de acceso al crédito financiero afecta su rentabilidad. Además, puede proporcionar información valiosa para el desarrollo de políticas y estrategias que promuevan el crecimiento sostenible de estas Mypes y, en última instancia, contribuyan al desarrollo económico de la región de Huánuco.

1.2 Formulación del problema de investigación general y específicos

1.2.1 Problema general

¿De qué manera el crédito financiero incide en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022?

1.2.2 Problemas específicos

- a) ¿En qué medida la fuente de financiamiento incide en la rentabilidad económica de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha?
- b) ¿De qué manera el préstamo financiero incide en la rentabilidad financiera de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha?
- c) ¿De qué manera el plazo del crédito incide en la rentabilidad comercial de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha?

1.3 Formulación de objetivos generales y específicos

1.3.1 Objetivo general

Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022.

1.3.2 Objetivos específicos

- a) Determinar en qué medida la fuente de financiamiento incide en la rentabilidad económica de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.
- b) Conocer de qué manera el préstamo financiero incide en la rentabilidad financiera de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.
- c) Establecer de qué manera el plazo del crédito incide en la rentabilidad comercial de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

1.4 Justificación

La justificación de este estudio es fundamental en varios aspectos, ya que proporciona un análisis detallado de la influencia del crédito financiero en las Mypes del rubro ferretero en el distrito de Baños, provincia de Lauricocha. A continuación, se detallan los aspectos que respaldan la relevancia de esta investigación:

Económico: El estudio se convierte en una herramienta valiosa para las Mypes del rubro ferretero al arrojar luz sobre la influencia del crédito financiero en su rentabilidad. Comprender cómo el acceso al crédito impacta en sus resultados financieros les permite tomar decisiones informadas y estratégicas para mejorar su desempeño económico.

Metodológico: La investigación emplea técnicas e instrumentos de investigación sólidos para obtener datos precisos y relevantes. La recopilación, análisis y procesamiento de datos permiten determinar de manera cuantitativa y cualitativa la relación entre el crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes de ferretería en el distrito de Baños. Este enfoque metodológico riguroso garantiza la fiabilidad de los resultados.

Práctico: Una vez que el estudio está concluido, los propietarios y gerentes de Mypes del rubro ferretero pueden acceder a información concreta y específica sobre el impacto del crédito financiero en su rentabilidad. Esto no solo les ayuda a tomar decisiones más informadas, sino que también les permite desarrollar estrategias de gestión financiera más efectivas. La información obtenida a través de este estudio tiene el potencial de mejorar la sostenibilidad de estas empresas y su contribución al desarrollo económico local.

1.5 Limitaciones

Para la ejecución del trabajo de investigación, se presentaron algunas limitaciones que se detallan a continuación:

- a) Se experimentó el rechazo de algunos comerciantes ferreteros al responder a la encuesta para recolectar datos.

- b) Se encontró la ausencia de los propietarios en algunos casos, lo que dificultó la recopilación de información.
- c) Se identificaron casos de información inexacta en respuesta a las preguntas del cuestionario.
- d) La pandemia de Covid-19 representó un obstáculo para la solicitud de información, ya que algunas empresas estaban operando de manera limitada o tenían restricciones de contacto.

Estas limitaciones afectaron el proceso de recolección de datos y, en algunos casos, la calidad de la información obtenida. Sin embargo, se tomaron medidas para mitigar estos desafíos y garantizar la validez y confiabilidad de los resultados del estudio.

1.6 Formulación de hipótesis generales y específicas

1.6.1 Hipótesis general

Hi: El crédito financiero tiene incidencia significativa en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022.

Ho: El crédito financiero no tiene incidencia significativa en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022.

1.6.2 Hipótesis específicas

- a) La fuente de financiamiento incide positivamente en la rentabilidad económica de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.
- b) El préstamo financiero incide significativamente en la rentabilidad financiera de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.
- c) El plazo de crédito incide significativamente en la rentabilidad comercial de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

1.7 Variables

1.7.1 Variable independiente: Crédito financiero

1.7.2 Variable dependiente: Rentabilidad

1.8 Definición teórica y operacionalización de variables

1.8.1 Definición teórica de las variables

Crédito financiero: El crédito financiero se define teóricamente como el proceso mediante el cual una institución financiera pone a disposición del cliente una cantidad de dinero con un límite máximo, de forma que el cliente puede utilizar la cantidad que necesita en cada momento y solo paga intereses por la cantidad realmente utilizada (Montoro Sanchez & Martin de Castro, 2014). Esta variable representa la disponibilidad de fondos que las Mypes del rubro ferretero pueden acceder a través de préstamos o líneas de crédito de instituciones financieras para financiar sus operaciones y actividades comerciales.

Rentabilidad: La rentabilidad, en términos teóricos, se refiere a la capacidad de una empresa para obtener utilidades. Esta capacidad depende de la efectividad y eficiencia de sus operaciones, así como de los recursos que tiene disponibles (Warren, 2005). En el contexto de las Mypes del rubro ferretero en el distrito de Baños, la rentabilidad se relaciona con la capacidad de estas empresas para generar beneficios económicos a través de sus actividades comerciales.

1.8.2 Operacionalización de variables

| VARIABLE | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | DEFINICIÓN OPERACIONAL | | |
|---|--|--------------------------|---|---|
| | | DIMENSIÓN | INDICADORES | TÉCNICA/ INSTRUMENTOS |
| Variable independiente: Crédito financiero | El crédito financiero es un préstamo de dinero que una parte otorga a otra, con el compromiso de que, en el futuro, quien lo recibe devolverá dicho préstamo en forma gradual (mediante el pago de cuotas) o en un solo pago y con un interés adicional que compensa a quien presta, por todo el tiempo que no | Fuente de financiamiento | <ul style="list-style-type: none"> • Socios • Bancos • Cajas municipales | <ul style="list-style-type: none"> • Encuesta / Cuestionario |
| | | Préstamo financiero | <ul style="list-style-type: none"> • Desembolso efectivo • Arrendamiento financiero • Línea de crédito | |
| | | Plazo de crédito | <ul style="list-style-type: none"> • Corto plazo • Mediano plazo • Largo plazo | |

| | | | | |
|---------------------------------------|---|-------------------------|---|---|
| | tuvo ese dinero. (Portal de Educación Financiera, 2022) | | | |
| Variable dependiente: Rentabilidad | Para Sánchez (2002) la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener ciertos resultados. | Rentabilidad económica | <ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad neta • Rendimiento de activos • Margen de ganancia | <ul style="list-style-type: none"> • Encuesta / Cuestionario |
| | | Rentabilidad financiera | <ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad sobre patrimonio • Retorno de inversión • Pasivo | |
| | | Rentabilidad comercial | <ul style="list-style-type: none"> • Precio de venta • Beneficio • Recursos financieros | |

Dimensión de la variable crédito financiero:

Financiamiento: Según Herrero (2006), el financiamiento se refiere al conjunto de recursos económicos, generalmente en forma de dinero, que una empresa obtiene con el propósito de realizar inversiones en su ciclo productivo y cubrir los costos necesarios para llevar a cabo sus operaciones comerciales y ofrecer sus productos o servicios.

Préstamo financiero: Un préstamo financiero es una transacción en la que el prestamista proporciona una cantidad de dinero a un prestatario, que se compromete a devolver la suma recibida, junto con los intereses acordados, en pagos o cuotas que se realizan dentro de plazos establecidos.

Plazo de crédito: Se refiere al período de tiempo durante el cual el prestatario realizará los pagos de la deuda. En los préstamos personales, este plazo suele ser más corto que en el caso de las hipotecas y depende de varios factores, como la cantidad solicitada y el propósito del préstamo.

Dimensión de la variable rentabilidad:

Rentabilidad económica: Según la definición, la rentabilidad económica representa la evaluación de los beneficios económicos generados por los activos de una entidad en un periodo de tiempo específico. Es una medida de eficiencia que analiza la relación entre los ingresos obtenidos y los recursos invertidos en la empresa (Warren, 2005).

Rentabilidad financiera: Esta métrica mide la rentabilidad de los fondos propios de una entidad en relación con un periodo de tiempo determinado. Evalúa cómo los recursos propios de la empresa generan beneficios (Warren, 2005).

Rentabilidad comercial: La rentabilidad comercial se centra en evaluar la calidad comercial de una empresa. Para hacerlo, se calcula dividiendo los beneficios derivados de las ventas entre el total de ventas realizadas en un periodo de tiempo determinado. Esto proporciona información sobre la eficacia de la empresa en la generación de ganancias a partir de sus operaciones comerciales (Warren, 2005).

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

Para llevar a cabo este estudio, se realizó una revisión de textos relacionados con la metodología de investigación, así como estudios previos similares que sirvieron como base de antecedentes. Durante esta revisión, se observó un marcado interés por parte de investigadores previos en comprender la relación entre el crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes.

a) Antecedente internacional:

En México, Ramírez (2018) llevó a cabo un estudio titulado "Efectos del crédito financiero en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de México". El objetivo de esta investigación fue analizar la relación entre el acceso al crédito financiero y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de México. Los resultados de su estudio mostraron que el 62% de las empresas encuestadas había utilizado algún tipo de financiamiento en el pasado, y el 78% de ellas informó que el crédito financiero había tenido un impacto positivo en su rentabilidad. Además, el estudio reveló que las empresas que utilizaron el crédito financiero de manera efectiva y planificada obtuvieron mejores resultados en términos de crecimiento y rentabilidad.

Gonzáles (2014) llevó a cabo una investigación en Colombia titulada "La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá". Este estudio reveló que el 36,26% de las Pymes se dedicaban a actividades comerciales al por mayor y menor, mientras que el 16,52% se centraba en actividades inmobiliarias y de alquiler, y el 14,59% en industrias manufactureras. En cuanto a las fuentes de financiamiento, se observó que el 25% de las Pymes se financiaban únicamente con su patrimonio, mientras que el 75% restante utilizaba una estructura de financiamiento que combinaba el pasivo y el activo del patrimonio.

Medina (2016) realizó un estudio en Ecuador titulado "Las políticas de crédito y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredi del cantón Ambato periodo 2014". Los resultados de esta investigación indicaron que el 70% de los socios de la cooperativa no estaba familiarizado con el manual de procesos de créditos, el 67% tenía capacidad de endeudamiento, el 60% señaló la ausencia de un control de la documentación de los clientes, el 70% expresó que no había capacitación de los asesores de crédito, y el 60% afirmó que no se analizaba la rentabilidad de la cooperativa. En resumen, el estudio concluyó que las políticas de crédito tenían un impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredi durante el año 2014.

En Colombia, Gonzáles (2014) realizó una investigación titulada "La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Mypes del sector comercio en la ciudad de Bogotá". El objetivo principal de este estudio fue determinar la relación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Mypes del sector comercio de Bogotá. Como resultado, el estudio concluyó que existe una relación significativa entre la gestión financiera y el acceso al financiamiento de las Mypes de Bogotá.

b) Antecedentes nacionales:

Pérez, J. (2018) llevó a cabo una investigación titulada "Impacto del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio en el distrito de San Juan de Lurigancho, Lima". Este estudio se centró en microempresas del sector comercio en el distrito de San Juan de Lurigancho, Lima. Los resultados indicaron que el 68% de las microempresas encuestadas dependían en gran medida del financiamiento para operar y expandirse. Además, se observó que el 62% de estas microempresas había experimentado un aumento en su rentabilidad después de acceder a financiamiento externo, lo que sugiere una relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad en este sector.

Ramírez, M. (2019) realizó la investigación "Efecto del crédito financiero en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector

manufacturero en el distrito de Ate, Lima". Esta investigación se centró en pequeñas empresas del sector manufacturero en el distrito de Ate, Lima. Según los hallazgos, el 55% de las pequeñas empresas encuestadas utilizaba el crédito financiero como parte integral de sus operaciones comerciales. Además, se descubrió que el 76% de estas empresas había experimentado mejoras en su rentabilidad después de acceder a crédito financiero. Estos resultados indican que el crédito financiero desempeña un papel importante en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector manufacturero en esta área.

Hernández, L. (2020) presentó la investigación titulada "Incidencia del acceso al crédito en la rentabilidad de las microempresas del sector servicios en el centro histórico de Lima". Esta investigación se enfocó en microempresas del sector servicios ubicadas en el centro histórico de Lima. Los resultados mostraron que el 63% de las microempresas encuestadas dependía del acceso al crédito para financiar sus operaciones. Asimismo, se identificó que el 58% de estas microempresas había logrado mejorar su rentabilidad después de obtener acceso al crédito. Esto subraya la importancia del acceso al crédito en la rentabilidad de las microempresas en este contexto.

c) Antecedentes regionales:

Ambrosio, Miraval y Villanueva (2018) llevaron a cabo una 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 en 2018". En sus conclusiones, destacaron que existe una relación significativa entre el crédito financiero y el desarrollo de la rentabilidad en las Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco. Específicamente, encontraron que el 49,4% de las Mypes que accedieron a crédito financiero demostraron tener una rentabilidad media.

Cruz, Toribio y Valdivia (2017) llevaron a cabo una investigación con el título "Acceso al crédito financiero y crecimiento de las Pymes de imprentas gráficas en la provincia de Huánuco en 2015". En sus hallazgos, concluyeron que el acceso al crédito financiero tiene un impacto significativo en el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas de imprentas gráficas

en la provincia de Huánuco. Su estudio demostró que tanto los créditos a corto plazo como a largo plazo influyen en la producción de imprentas gráficas y en la inversión en activos, lo que a su vez genera más empleos. Además, respaldaron sus conclusiones con pruebas de hipótesis que confirmaron esta relación.

2.2 Bases teóricas

Para llevar a cabo el presente estudio, se establecieron las bases teóricas que se relacionan con el problema a investigar, siendo las siguientes:

1. Variable independiente: Crédito financiero

a) Crédito financiero

Crédito financiero: El crédito financiero, según Priede, López y Hernández (2010), se define como una operación financiera proporcionada por entidades bancarias o no bancarias, en la cual se otorga a un cliente una suma específica de dinero dentro de un límite predefinido y por un período de tiempo determinado. En palabras de Terán (2015), el crédito se interpreta como el derecho del deudor a recibir ciertos recursos del acreedor, basado en la confianza del compromiso de reembolso. Fernández (2006) complementa que los créditos financieros funcionan como un medio de intercambio, estableciendo un límite de aceptación entre la institución prestamista y el individuo que recibe el crédito.

De esta manera, se establece una visión general del crédito financiero desde diferentes perspectivas, lo que proporciona una comprensión integral de este concepto en el contexto de las micro y pequeñas empresas (Mypes) y su impacto en la rentabilidad.

b) Financiamiento

El financiamiento se refiere al proceso mediante el cual se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio. Este capital puede tomar la forma de recursos financieros, como dinero y crédito, que permiten llevar a cabo los planes y objetivos de la entidad receptora. En el caso de las empresas, el financiamiento a menudo

implica préstamos bancarios o inversiones proporcionadas por sus accionistas (BBVA, 2023).

- **Plazos de Financiamiento**

Los plazos de financiamiento se dividen en dos categorías principales: financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo. El financiamiento a corto plazo se caracteriza por un período de devolución de dinero que no excede un año, mientras que el financiamiento a largo plazo implica un período de devolución que supera un año (BBVA, 2023).

- **Monto de Crédito**

El monto de crédito se refiere a la cantidad total de dinero que una institución financiera otorga a un prestatario, y que este último se compromete a devolver en un plazo determinado, junto con los intereses correspondientes. Este monto de crédito es esencial en el proceso de financiamiento y puede variar según las necesidades y la capacidad del prestatario (BBVA, 2023).

c) Riesgo Financiero

El riesgo financiero se define como la probabilidad de que ocurran eventos negativos que afecten el ámbito financiero de una empresa. Desde la perspectiva del inversionista, representa la incertidumbre en torno a los posibles resultados futuros de una inversión. Este término también se utiliza para describir el riesgo asociado a las finanzas, indicando la posibilidad de obtener resultados inferiores a las expectativas o incluso la pérdida total de la inversión.

- **Préstamo**

Un préstamo se refiere a la entrega de una cantidad de capital a una persona con la obligación de devolverla en el futuro, generalmente junto con los intereses acordados. La devolución de un préstamo suele realizarse en forma de pagos periódicos que incluyen una porción de capital y una parte correspondiente a los intereses (El Economista, 2019).

- **Morosidad**

La morosidad bancaria es un indicador del riesgo relacionado con la probabilidad de que los deudores, generalmente aquellos que han obtenido crédito, no cumplan con sus obligaciones de pago. Se considera moroso a un deudor que se ha retrasado tres meses o más en el pago de los intereses y/o el principal de su deuda. Aunque es una situación de alto riesgo, aún no se clasifica como incobrable. La morosidad bancaria se mide mediante la relación entre los deudores morosos y el total de operaciones crediticias realizadas. Representa la proporción de riesgo dudoso en relación con el riesgo total asumido por las instituciones financieras (Economipedia, 2018).

Morosidad bancaria

La morosidad bancaria se puede calcular utilizando diversas fórmulas, siendo las más comunes las siguientes:

- **Tasa de morosidad de crédito:** Se calcula dividiendo la cantidad de créditos morosos entre el total de créditos otorgados a los clientes.
- **Tasa de morosidad de balance:** Se obtiene al dividir la suma de los morosos en créditos a clientes, depósitos en entidades de crédito y valores representativos de deuda entre el total de todas estas operaciones financieras.
- **Tasa de morosidad total:** Esta tasa abarca la morosidad de balance junto con los riesgos y compromisos contingentes. Se calcula tomando en cuenta todos estos elementos.

Estas tasas son indicadores clave que permiten a las instituciones financieras evaluar el nivel de morosidad y el riesgo crediticio que enfrentan en sus operaciones.

Efectos de la morosidad bancaria

La morosidad bancaria tiene efectos perjudiciales tanto para las instituciones bancarias como para la economía en su conjunto.

Para los bancos, la morosidad conlleva varios impactos negativos. En primer lugar, reduce sus ingresos, ya que no pueden contar con los intereses generados por los préstamos en mora. Además, los bancos deben destinar más recursos a la constitución de provisiones para cubrir posibles incumplimientos. En este contexto, surge el concepto de "Ratio

de Cobertura", que representa el nivel de provisiones que el banco mantiene con respecto al total de créditos morosos. A medida que la morosidad aumenta, es necesario elevar esta ratio de cobertura, lo que implica mayores recursos financieros comprometidos en precaución.

Estos efectos adversos en las instituciones bancarias pueden afectar la estabilidad del sistema financiero en su conjunto y, por ende, repercutir en la economía de un país.

- **Historial crediticio**

El historial crediticio es un informe emitido por una entidad especializada que contiene información detallada sobre los antecedentes de pagos e impagos de una persona. Este informe es ampliamente utilizado por las entidades financieras para evaluar la solvencia y capacidad de pago de quienes solicitan un préstamo (Banco de Comercio, 2022).

d) Tasa de financiamiento

La tasa de financiamiento, también conocida como tasa de interés, es el precio del dinero y se refiere al costo a pagar por utilizar una cantidad específica de dinero durante un período determinado. Generalmente se expresa en porcentaje anual y se aplica a operaciones financieras (Economipedia, 2022).

- **Tasa Efectiva Anual (TEA)**

La Tasa Efectiva Anual (TEA) se calcula a partir de la tasa nominal anual, sin considerar costos adicionales. Representa el interés real que se aplicará a una operación o producto financiero, indicando su costo o rendimiento efectivo. La TEA puede ser mayor que la tasa nominal si el interés se capitaliza varias veces al año (BBVA, 2022).

- **Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA)**

La Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA), según Banco Interbank (2022), representa el costo total de un crédito, incluyendo intereses, comisiones, seguros y otros gastos administrativos relacionados con un préstamo. Ayuda a los solicitantes de préstamos a comprender el costo total de su financiamiento, ofreciendo una visión más completa de la operación.

Otras bases teóricas relacionadas a la variable independiente

a) Fuentes de financiamiento del crédito financiero

En relación a la variable independiente, las fuentes de financiamiento del crédito financiero son esenciales para las pequeñas y microempresas. Se ha definido el financiamiento como el proceso de adquirir los recursos financieros necesarios para llevar a cabo operaciones financieras y mejorar la productividad y rentabilidad del negocio (Hong y Moreno, 2014).

Según Hernández (2002), el financiamiento es el medio a través del cual las empresas, tanto públicas como privadas, obtienen los recursos financieros necesarios para sus actividades actuales, expansiones y nuevos proyectos. Estos recursos se recuperan con intereses establecidos previamente.

Lerma, Martín y Castro (2007) concuerdan en que el financiamiento proporciona los recursos necesarios para la planificación, desarrollo y gestión de proyectos económicos. Los recursos obtenidos se devuelven con un interés fijo o variable en un plazo específico.

Las fuentes de financiamiento se pueden dividir en dos grupos, según Lerma, Martín y Castro (2007): fuentes internas (como reinversión de utilidades, venta de activos, aumento de capital, entre otros) y fuentes externas (incluyendo microcréditos, crédito bancario, emisión de acciones, bonos, cuentas por pagar, entre otros).

En Perú, las pequeñas y microempresas tienen acceso a diversas fuentes de financiamiento, reguladas y no reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), lo que proporciona un abanico de opciones para satisfacer sus necesidades financieras.

1. Fuentes de financiamiento formales

Las fuentes de financiamiento formales se refieren a los créditos o préstamos proporcionados por entidades reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) en el Perú. Estas fuentes incluyen:

- **Bancos**

Los bancos son instituciones financieras que ofrecen una variedad de servicios, como depósitos y créditos. Su principal fuente de

financiamiento es la captación de dinero del público y su uso para proporcionar créditos y participar en operaciones financieras.

- **Cajas Municipales de Ahorros y Créditos (CMAC)**

Estas instituciones son reguladas por la SBS y son propiedad de gobiernos municipales. Aunque no están mayoritariamente controladas por estos gobiernos, se caracterizan por recibir depósitos y especializarse en préstamos dirigidos a las pequeñas y medianas empresas (Pymes). Sin embargo, enfrentan desafíos institucionales debido a su estructura de propiedad y gobernabilidad.

- **Cajas Rurales de Ahorros y Créditos (CRAC)**

Las CRAC son instituciones reguladas por la SBS que pueden recibir depósitos y ofrecer préstamos, aunque no pueden manejar cuentas corrientes. Están autorizadas para otorgar financiamiento a las Pymes, especialmente en áreas rurales, y suelen requerir licencias municipales, títulos de propiedad y estados financieros actualizados como requisitos.

- **Empresas de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresas (EDPYME)**

Las EDPYME son instituciones no bancarias reguladas por la SBS. Se especializan en otorgar préstamos a Pymes y, a menudo, no reciben depósitos. Solicitan frecuentemente evaluaciones de propiedades como parte de los requisitos para otorgar financiamiento.

- **Cooperativas de ahorro y crédito**

Las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú. Están autorizadas para recibir depósitos y proporcionar una variedad de préstamos a sus miembros o aportantes.

Estas fuentes de financiamiento formales desempeñan un papel importante en la obtención de recursos financieros por parte de las Pymes en el Perú, contribuyendo al desarrollo y crecimiento de estas empresas.

2. Fuentes de financiamiento semi formales

Las fuentes de financiamiento semi formales se refieren a las entidades que realizan operaciones de crédito sin estar supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) en el Perú. Aunque estas entidades pueden estar registradas en la SUNAT y pueden ser parte del

Estado, no están sujetas a la regulación de la SBS. Las fuentes de financiamiento semi formales incluyen:

- **Organizaciones No Gubernamentales (ONG):** Alvarado, Portocarrero, Trivelli, et al. (2001) las ONG son asociaciones que promueven y financian a las pequeñas y medianas empresas (Pymes). A menudo, autorregulan sus actividades con la asistencia de organismos como Copeme, que proporciona asesoría sobre estándares internacionales en buen gobierno y buenas prácticas en el sector de las microfinanzas.

Estas fuentes de financiamiento semi formales tienen diversos grados de especialización en la gestión de créditos y estructuras organizativas que les permiten brindar financiamiento a las Pymes en cierta medida. Aunque no están reguladas por la SBS, desempeñan un papel importante en el acceso de las Pymes a fuentes de financiamiento en el Perú.

3. Fuentes de Financiamiento Informales

Las fuentes de financiamiento informales son personas naturales y entidades sin estructuras organizacionales especializadas en el manejo de créditos (Alvarado, Portocarrero, Trivelli, et al., 2001).

- **Agiotistas o Prestamistas Profesionales:** Este grupo de prestamistas profesionales ofrece préstamos informales con tasas de interés elevadas y, en ocasiones, otorgan préstamos garantizados por la prenda de un bien.
- **Comerciantes:** Las tiendas, bodegas, compradores y proveedores de insumos son una fuente extendida de créditos informales que se otorgan mediante contratos interrelacionados.
- **Juntas:** Las juntas son grupos donde los miembros acuerdan ahorrar una cierta cantidad de dinero durante un período determinado y, al final del plazo, el dinero se presta a uno de los miembros. Este proceso se repite hasta que todos los miembros hayan recibido préstamos en las mismas
- **Ahorros Personales:** En la etapa inicial de un nuevo negocio, los ahorros personales representan la primera fuente de financiamiento. Esta opción permite obtener capital sin incurrir en costos de intereses. Implica el uso de ahorros personales o cualquier otra fuente financiera personal disponible, como la venta de bienes o la reinversión de las ganancias del negocio (Hong & Moreno, 2014).

a) Línea de Crédito

Según Economipedia (2022), una línea de crédito es un contrato mediante el cual una entidad financiera pone a disposición del usuario una cantidad específica de dinero por un período determinado. Durante ese lapso, el individuo tiene la opción de utilizar una parte o la totalidad de la línea de crédito. Al final del período, el deudor dispone de un plazo, por ejemplo, de dos semanas, para devolver lo consumido junto con los intereses correspondientes. Los intereses solo se cobran sobre la parte de la línea de crédito utilizada.

Principales Elementos y Características de una Línea de Crédito

Una línea de crédito comprende varios elementos y características esenciales que los clientes deben conocer antes de comprometerse:

- **Cantidad Máxima Disponible:** Este valor representa la cuantía máxima de la que un cliente puede disponer a través de la línea de crédito.
- **Vencimiento:** El vencimiento es el plazo en el que se cierra la línea de crédito. Generalmente, tiene una duración de un año, aunque este período puede extenderse según lo estipule el contrato.
- **Tipos de Interés y Gastos:** El contrato establece los tipos de interés y otros gastos relacionados. Por lo general, el principal gasto es el interés aplicado a la cantidad retirada.

Ventajas de una Línea de Crédito

Las líneas de crédito ofrecen numerosas ventajas:

- **Flexibilidad:** Durante la vigencia del contrato, los clientes pueden disponer del dinero en el momento que lo deseen. Además, pueden establecer las cantidades de disposición según sus necesidades, siempre que no superen el límite preestablecido.
- **Facilidad de Uso:** La operativa de una línea de crédito es similar a una cuenta corriente. La entidad financiera deposita el dinero en una cuenta de crédito, lo que facilita la gestión por parte del cliente. Esta semejanza con una cuenta corriente agiliza la obtención de dinero.

Inconvenientes de una Línea de Crédito

Sin embargo, existen algunos inconvenientes asociados a las líneas de crédito, en su mayoría relacionados con los gastos que pueden afectar al cliente:

- **Gasto de Formalización del Contrato:** Suelen realizarse ante notario, lo que supone un costo adicional para el deudor.
- **Comisión de Apertura:** En caso de aplicarse, suele representar un porcentaje sobre la cantidad total disponible.
- **Interés sobre lo Disponible:** La entidad financiera establece un tipo de interés sobre la cantidad utilizada por el cliente.
- **Interés sobre lo No Disponible:** En algunos casos, también se establece un interés sobre la cantidad que el cliente no ha utilizado en relación con el total disponible. Este interés suele ser menor que el aplicado a la cantidad retirada.
- **Interés sobre lo Excedido:** Si el cliente excede la cantidad dispuesta en el límite establecido, se generará un interés adicional. Por lo general, este interés es superior al aplicado a la cantidad retirada.

Estos elementos y características son fundamentales para entender cómo funciona una línea de crédito y para evaluar si es la opción financiera adecuada.

b) Tipos de Créditos Financieros

Los créditos financieros se dividen en diversas categorías, cada una diseñada para satisfacer necesidades específicas. Estos son los tipos de créditos financieros más comunes:

- **Créditos Comerciales:** Estos créditos se ofrecen a personas naturales o jurídicas para financiar la producción y comercialización de bienes y servicios en diferentes etapas. También incluyen créditos otorgados a personas jurídicas mediante tarjetas de crédito, operaciones de arrendamiento financiero u otras formas de financiamiento con fines similares.
- **Créditos a la Microempresa:** Son créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas para financiar actividades de producción, comercio o prestación de servicios. Estos créditos tienen un límite de

endeudamiento en el sistema financiero que no debe exceder los 30,000 dólares o su equivalente en la moneda local.

- **Créditos de Consumo:** Estos créditos están destinados a personas naturales y se utilizan para gastos que no están relacionados con actividades empresariales. Pueden ser utilizados para el pago de bienes y servicios o para cualquier otro propósito personal.
- **Créditos Hipotecarios de Vivienda:** Los créditos hipotecarios de vivienda se conceden a personas naturales con el propósito de adquirir, construir, refaccionar, remodelar, ampliar, mejorar o subdividir una vivienda propia. Estos créditos deben estar respaldados por hipotecas debidamente inscritas y pueden otorgarse mediante el sistema convencional de préstamo hipotecario, letras hipotecarias u otros sistemas similares. (ASBANC, 2014).

Esta clasificación permite a las instituciones financieras ofrecer una variedad de opciones de crédito que se ajustan a las necesidades específicas de los prestatarios, ya sea para fines comerciales, personales o de vivienda. Cada tipo de crédito tiene sus propias condiciones y requisitos particulares, lo que les permite adaptarse a una amplia gama de situaciones financieras.

c) **Requisitos y Procedimiento para Obtener un Crédito Financiero**

Al solicitar un crédito financiero, es fundamental cumplir con ciertos requisitos y seguir un procedimiento específico para garantizar una evaluación exitosa y la obtención del préstamo. A continuación, se detallan los principales requisitos y el procedimiento general:

Requisitos de Crédito Financiero:

- **Garantía Real Constituida por Hipoteca:** Por lo general, las entidades bancarias y no bancarias requieren una garantía real, como una hipoteca a favor de la institución prestamista. Esta garantía suele cubrir entre el 80% y el 90% del valor del préstamo (Valerio, 2016).
- **Solvencia Económica:** Los solicitantes deben demostrar su solvencia económica, lo que implica tener la capacidad de pago necesaria para cumplir con las obligaciones del préstamo (Valerio, 2016).
- **Presentación de Estados Financieros:** Es necesario proporcionar los estados financieros, que incluyen el Estado de Situación Financiera, el

Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Resultados Integrales, así como las notas correspondientes. Estos documentos deben estar actualizados y generalmente se requiere información de los últimos dos años (Valerio, 2016).

- **Declaración del Impuesto a la Renta:** Se solicita la declaración del impuesto a la renta de los dos últimos años, junto con cualquier otro documento que la entidad prestamista considere pertinente.

Procedimiento para Obtener un Crédito Financiero: El proceso de otorgamiento de un crédito financiero se divide en varias etapas, desde la evaluación inicial hasta la firma del contrato. Estas etapas comprenden:

Evaluación y Otorgamiento del Crédito:

- **Evaluación del Perfil del Prestatario:** Se analiza el perfil del solicitante en cuanto a su capacidad técnica, valores, cultura financiera y experiencia en el pago de deudas (Estrada, 2007).
- **Análisis del Capital y Proceso de Acumulación de Ingresos:** Se revisa el capital del solicitante y cómo ha acumulado sus ingresos (Estrada, 2007).
- **Consideración de las Condiciones Económicas:** Se evalúan las condiciones que rodean la actividad económica del solicitante y se verifica la información proporcionada (Estrada, 2007).
- **Análisis de Riesgo de Crédito:** Se realiza un análisis de riesgo cualitativo y cuantitativo, que incluye la situación financiera y las operaciones comerciales del solicitante (Estrada, 2007).
- **Diversificación de Cartera:** Se tiene en cuenta la diversificación de la cartera, que involucra el monto, el cliente, la actividad económica y la ubicación geográfica (Estrada, 2007).
- **Historial Crediticio:** Se revisa el historial crediticio de clientes con antecedentes y características similares (Estrada, 2007).

Recuperaciones y Relaciones a Largo Plazo:

- **Seguimiento Preventivo:** Se realiza un seguimiento preventivo para identificar posibles riesgos derivados del préstamo (Estrada, 2007).

- **Monitoreo y Negociación:** Se lleva a cabo un monitoreo continuo y negociación con el beneficiario del crédito para gestionar riesgos durante el plazo del contrato (Estrada, 2007).
- **Mantenimiento de Relaciones a Largo Plazo:** Se busca mantener una relación a largo plazo con el prestatario (Estrada, 2007).

En resumen, el proceso de otorgamiento de un crédito financiero implica presentar una solicitud ante un comité de crédito, donde se evalúan factores como garantías, capacidad de endeudamiento, liquidez y riesgo crediticio. Una vez aprobado, se procede a firmar el contrato y completar los trámites necesarios. En promedio, este proceso lleva alrededor de siete días hábiles (Valerio, 2016).

Estos requisitos y procedimientos pueden variar según la entidad prestamista y el tipo de crédito solicitado, pero proporcionan una guía general para quienes buscan financiamiento a través de créditos financieros.

2. Variable dependiente: Rentabilidad

a) Rentabilidad

La rentabilidad es un concepto fundamental en el análisis de los resultados empresariales y financieros, ya que refleja las ganancias percibidas por los propietarios de una organización a partir de las inversiones realizadas. Se expresa en términos relativos o porcentuales con respecto a alguna otra magnitud económica, como el capital invertido o los fondos propios, también conocidos como capital social.

Varios autores han aportado definiciones de rentabilidad:

Según Linares, Pía y Villar (2009), la rentabilidad es la medida de las ganancias que obtienen los dueños de una organización a partir de sus inversiones.

Torres (2011) la describe como el beneficio renta expresado en términos relativos o porcentuales con respecto a alguna otra magnitud económica, como el capital invertido o los fondos propios, es decir, el capital social.

Verges (2011) la define como el resultado de los recursos invertidos para generar beneficios, que se obtienen a partir de la

diferencia entre los ingresos y los costos durante un período determinado, generalmente un año.

La rentabilidad es un indicador clave para evaluar el desempeño de una organización y su capacidad para generar beneficios a partir de los recursos invertidos. En el contexto financiero, se utiliza para medir la eficiencia de la inversión y es esencial para la toma de decisiones empresariales.

Las teorías de la rentabilidad en el contexto empresarial se fundamentan en el rendimiento que una inversión genera y están respaldadas por diferentes enfoques. Una de las teorías más conocidas es la "Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Markowitz." Esta teoría se basa en el Modelo de Markowitz y se centra en la relación entre la rentabilidad y el riesgo en la toma de decisiones financieras. Aquí se describen los principales aspectos de esta teoría:

- **Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Markowitz:** El Modelo de Markowitz se basa en la idea de que el comportamiento de un inversor financiero se caracteriza por dos factores clave: su grado de aversión al riesgo y su nivel de maximización de utilidades esperadas.
- **Aversos al riesgo:** Son inversores que prefieren realizar inversiones con menor riesgo cuando se enfrentan a dos alternativas con el mismo nivel de respuesta esperada. Optan por la seguridad en lugar de asumir riesgos.
- **Propensos al riesgo:** Son inversores que eligen inversiones con un mayor grado de riesgo cuando enfrentan dos alternativas con el mismo nivel de respuesta esperada. Están dispuestos a asumir riesgos en busca de mayores rendimientos.
- **Neutrales al riesgo:** Estos inversores se mantienen indiferentes cuando deben elegir entre dos alternativas con el mismo nivel de respuesta esperada en cuanto al riesgo.

En resumen, la actitud de un inversor hacia el riesgo depende de varios factores, como su edad, su situación financiera y sus objetivos. Por lo general, la mayoría de los inversores financieros se

encuentran dentro del grupo de aversión al riesgo, ya que prefieren la seguridad y la estabilidad en sus inversiones. Sin embargo, aquellos con mayores niveles de ingresos y sin fuertes obligaciones financieras pueden estar dispuestos a asumir mayores riesgos en busca de rendimientos más altos. Esta teoría proporciona un marco para comprender cómo los inversores evalúan y eligen entre diferentes opciones de inversión en función de su apetito por el riesgo.

b) La rentabilidad económica o del activo (ROA)

Es un indicador que evalúa la eficiencia de una entidad empresarial en términos de cómo utiliza sus activos para generar ganancias. Este indicador se conoce como rentabilidad económica porque mide la eficiencia económica en la generación de utilidades.

La fórmula básica para calcular la rentabilidad económica es:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Donde:

- Utilidad Neta: Representa la ganancia neta que una empresa obtiene después de restar todos los gastos, incluidos los impuestos, de sus ingresos totales.
- Activo Total: Es el valor total de los activos que posee la empresa, que incluye tanto activos corrientes (como efectivo, cuentas por cobrar, inventario) como activos no corrientes (como propiedades, planta y equipo).

El resultado de esta fórmula se expresa generalmente como un porcentaje. Cuanto mayor sea el valor de ROA, mayor será la eficiencia de la empresa en el uso de sus activos para generar ganancias. Por otro lado, un ROA más bajo indica que la empresa no está utilizando eficientemente sus activos para generar utilidades.

c) La rentabilidad financiera, o Return on Equity (ROE)

Es un indicador financiero que evalúa la eficiencia con la que una empresa utiliza su patrimonio neto para generar ganancias. Este

indicador es especialmente relevante para los propietarios y accionistas de la empresa, ya que mide el rendimiento de su inversión.

La fórmula básica para calcular la rentabilidad financiera (ROE) es la siguiente:

$$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Donde:

- **Utilidad Neta:** Representa la ganancia neta de la empresa, que es el resultado después de deducir todos los gastos, incluidos los impuestos, de los ingresos totales.
- **Patrimonio Neto:** Es el valor residual de los activos de la empresa después de restar sus pasivos totales. En otras palabras, es la inversión de los propietarios y accionistas en la empresa.

El ROE se expresa generalmente como un porcentaje. Este indicador proporciona información sobre la eficiencia con la que la empresa está utilizando el capital de sus accionistas para generar ganancias. Un ROE más alto indica una mayor eficiencia en la generación de ganancias en relación con la inversión de los propietarios. Por otro lado, un ROE más bajo sugiere que la empresa no está utilizando eficazmente el capital de los accionistas.

El ROE es un indicador crítico para evaluar la rentabilidad financiera de una empresa y es una métrica fundamental para los inversionistas y analistas financieros, ya que les ayuda a comprender el rendimiento de su inversión en la empresa.

d) Solvencia económica

Es una medida de la capacidad de una empresa o individuo para cumplir con sus obligaciones financieras y de pago. En términos simples, la solvencia se refiere a si una entidad tiene suficientes activos o ingresos para hacer frente a sus deudas y compromisos financieros.

La solvencia económica se evalúa considerando una serie de factores financieros, que pueden incluir:

- **Relación entre activos y pasivos:** Una entidad se considera solvente si sus activos superan a sus pasivos. Es decir, tiene más recursos para cumplir con sus obligaciones que deudas pendientes.
- **Flujo de efectivo positivo:** La capacidad de generar un flujo de efectivo positivo es fundamental para la solvencia. Un flujo de efectivo positivo significa que una entidad tiene suficiente efectivo para cubrir sus gastos y pagos de deuda.
- **Relación deuda/ingreso:** La relación entre la deuda total y los ingresos también se utiliza para evaluar la solvencia. Si una entidad está utilizando una gran parte de sus ingresos para pagar deudas, puede indicar problemas de solvencia.
- **Historial crediticio:** El historial crediticio de una entidad o individuo puede influir en su solvencia. Si ha incumplido pagos en el pasado, puede ser considerado menos solvente.
- **Valor de los activos:** El valor de los activos poseídos por una entidad, como propiedades, inversiones y cuentas por cobrar, puede influir en su capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras.
- **Capacidad para obtener financiamiento:** La capacidad de una entidad para obtener nuevos préstamos o financiamiento adicional también es un factor importante. Si una entidad no puede obtener más crédito cuando lo necesita, puede enfrentar problemas de solvencia.

Otras bases teóricas relacionadas a la variable dependiente

a) Definición de Pequeña y Microempresas (Pymes)

- **Pymes (Pequeñas y Microempresas):** Según la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (Ley 28015) en el Perú, las Pymes son unidades económicas que pueden ser constituidas por una persona natural o jurídica bajo diversas formas de organización o gestión empresarial contempladas en la legislación vigente. Su objetivo es llevar a cabo actividades que involucran extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios en sus diversas modalidades. Se diferencian en tamaño y características, con

las microempresas y pequeñas empresas que son subcategorías dentro de las Pymes. (Valerio, 2016).

- **Micro y Pequeña Empresa (Mype):** La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es una unidad económica que puede ser constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización. Al igual que las Pymes, las Mypes se dedican a actividades relacionadas con la extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. En el Perú, las Mypes están reguladas por la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. Esta ley establece diferencias en cuanto al número de trabajadores y los niveles de ventas anuales entre las microempresas y las pequeñas empresas. En términos generales, una microempresa tiene un límite máximo de 10 trabajadores y un límite de ventas anuales de hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), mientras que una pequeña empresa puede tener hasta 50 trabajadores y sus ventas anuales pueden ser desde 151 hasta 850 UIT.

El Estado promueve el desarrollo integral de las Mypes y facilita su acceso a servicios empresariales, con el objetivo de crear un entorno favorable para su competitividad y fomentar la conformación de mercados de servicios financieros y no financieros que se ajusten a las necesidades y potencialidades de estas empresas.

2.3 Bases conceptuales

En esta sección del estudio, se presentarán las bases conceptuales que sirvieron como cimiento para la investigación realizada. Estas bases conceptuales son esenciales para comprender el contexto en el que se desarrolla la investigación y proporcionan un marco teórico sólido que respalda los resultados obtenidos. A continuación, se presentarán las teorías y conceptos clave que resultaron fundamentales en este estudio.

2.3.1 Actividades financieras: Se refieren a un conjunto de tareas realizadas en una empresa, especialmente en el ámbito financiero, para alcanzar objetivos predefinidos. Estas actividades involucran recursos humanos, materiales,

técnicos y financieros y tienen como objetivo reunir recursos al menor costo posible y generar beneficios.

2.3.2 Accesibilidad del crédito: Se refiere a la forma en que el crédito financiero se acerca o se ofrece a las personas. Representa la posibilidad o grado en que las personas pueden acceder a un crédito financiero.

2.3.3 Antecedentes crediticios: Se refieren al historial de pago de créditos y deuda que tiene una persona. Estos antecedentes son utilizados por las entidades financieras para evaluar la capacidad potencial de pagar un crédito financiero.

2.3.4 Capital de trabajo: Es el conjunto de inversiones que una empresa mantiene en activos corrientes para financiar un ciclo productivo. Representa los recursos necesarios para mantener la producción mientras se cobran las ventas realizadas.

2.3.5 Crédito: Es un préstamo en dinero en el que una persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en un plazo determinado, junto con intereses y otros costos asociados.

2.3.6 Crédito financiero: Es una operación financiera en la que se otorga a un cliente una cierta suma de dinero dentro de un límite y un período de tiempo definidos.

2.3.7 Evaluación crediticia: Es un análisis que realizan las entidades financieras para evaluar la capacidad de una persona para pagar un préstamo o crédito financiero. Incluye una serie de etapas y procedimientos.

2.3.8 Financiamiento: Se refiere al mecanismo para obtener recursos económicos al menor costo posible. El financiamiento permite obtener recursos y pagarlos en el futuro a un costo fijo.

2.3.9 Fuentes de financiamiento: Son los fondos necesarios para financiar la adquisición de activos y dotar de capital de trabajo a las pymes.

2.3.10 Gestión Financiera: La gestión financiera tiene como objetivo transformar los recursos financieros en efectivo en el menor tiempo posible y maximizar el valor de las acciones de la empresa.

2.3.11 Importe de crédito: Representa la cantidad de dinero que una persona recibe de una entidad financiera después de solicitar un crédito financiero.

- 2.3.12 Índice de rentabilidad:** Mide la cantidad en que aumenta la inversión en relación con cada unidad monetaria invertida. Comprende ratios que relacionan las ganancias con el Estado de Resultado y la Situación Patrimonial.
- 2.3.13 Índice de endeudamiento:** Es un ratio financiero que mide la relación entre los fondos propios de una empresa y las deudas a corto y largo plazo que mantiene.
- 2.3.14 Patrimonio neto:** Es la diferencia entre los activos y los pasivos de una empresa. Representa la parte residual de los activos una vez deducidos los pasivos.
- 2.3.15 Plazo del crédito:** Representa el período de tiempo, en meses o años, que una persona tiene para pagar un crédito financiero por completo.
- 2.3.16 Pymes:** Son unidades económicas que desarrollan actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Pueden ser constituidas por personas naturales o jurídicas bajo diversas formas de organización.
- 2.3.17 Requisitos del crédito:** Son las condiciones necesarias que las personas deben cumplir para obtener un crédito financiero.
- 2.3.18 Rentabilidad:** Es el porcentaje que muestra la utilidad sobre las ventas, activos o patrimonio del negocio de las pymes. Refleja las ganancias que los dueños de una organización perciben por las inversiones realizadas.
- 2.3.19 Rentabilidad del activo:** Representa el rendimiento promedio obtenido por todas las inversiones de la empresa, es decir, el beneficio que los activos han generado por cada sol invertido en la empresa.
- 2.3.20 Rentabilidad financiera:** Es el beneficio neto obtenido por los propietarios por cada unidad monetaria de capital invertida en la empresa.
- 2.3.21 Rentabilidad neta:** Es un indicador que relaciona la utilidad neta con el nivel de ventas y mide los beneficios que obtiene una persona o institución por cada unidad monetaria vendida en su rubro comercial.
- 2.3.22 Tasa de interés:** Representa la cantidad de dinero que se abona por un período de tiempo determinado por cada unidad de capital invertido en una actividad comercial.

2.4 Bases epistemológicas

La epistemología se ocupa del estudio de la naturaleza del conocimiento humano y cómo se adquiere. Esta disciplina se enfoca en el análisis crítico de las teorías del conocimiento y en la evaluación de las formas en que los seres humanos llegan a conocer la realidad que los rodea (Pérez, 2017).

a) Epistemología contable

La epistemología contable es una rama de la epistemología que se ocupa de la naturaleza y los límites del conocimiento contable. Se enfoca en el análisis crítico de las teorías contables y en la evaluación de cómo se producen y validan los conocimientos contables (García-Sánchez, 2011).

b) Paradigmas tributarios

El paradigma de rentabilidad es un enfoque de la contabilidad que considera la rentabilidad como el principal objetivo de la empresa. Este paradigma se enfoca en el análisis de los estados financieros y en la evaluación de la eficacia de la empresa en términos de rentabilidad (González, 2015).

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Ámbito

El presente estudio se llevó a cabo en el distrito de Baños, provincia de Lauricocha, departamento y región de Huánuco. En el momento de la investigación, este distrito contaba con una población de aproximadamente 7,500 habitantes, según el último censo del INEI (2017). La economía de la zona se basa principalmente en la agricultura y el comercio, siendo el rubro ferretero uno de los más importantes.

3.2 Población

Según la Asociación de Ferreteros del Perú (ASOFER), el sector ferretero experimentó un crecimiento constante en los años previos al estudio en el país. En el caso específico del distrito de Baños - Lauricocha, se estimaba que existían alrededor de 7 establecimientos ferreteros en la zona, los cuales conforman la población de este estudio.

3.3 Muestra

La muestra es una parte representativa de la población de análisis que permite generalizar los resultados obtenidos a todos los elementos que conforman dicha población (Hernández et al., 2020). En este caso, se consideró que el número de establecimientos ferreteros en la población era accesible. Por lo tanto, se decidió trabajar con la totalidad de los establecimientos ferreteros del distrito de Baños - Lauricocha como muestra, siendo 7 establecimientos.

Según Arias (2006), cuando la población es pequeña y accesible, no es necesario determinar el tamaño de la muestra, ya que se considera a toda la población de estudio como muestra. En consecuencia, se trabajó con los 7 establecimientos ferreteros de la población de análisis.

3.4 Nivel y tipo de estudio

Para el presente estudio, de acuerdo con el planteamiento de sus problemas y objetivos, correspondió a una investigación aplicada. El marco

teórico en general abordó el crédito financiero y la rentabilidad de los comercios que venden artículos de ferretería, y estuvo orientado a conocer la influencia del crédito financiero en la rentabilidad de las empresas del rubro ferretería ubicadas en el distrito de Baños.

3.4.1 Nivel de estudio

Según Hernández et al. (2020), el nivel correlacional es el tipo de investigación que busca establecer la relación que existe entre dos o más variables. En este caso, el estudio se enfocó en analizar la relación entre el crédito financiero y la rentabilidad de las MYPES del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. Asimismo, según Rodríguez et al. (2018), el nivel correlacional es útil cuando se desea conocer el grado de asociación entre las variables, lo que permite establecer si existe una relación positiva, negativa o nula entre ellas. Por lo tanto, el presente trabajo de investigación se ubicó en el nivel correlacional, ya que se buscó establecer la relación entre el crédito financiero y la rentabilidad de las MYPES de ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

3.4.2 Tipo de estudio

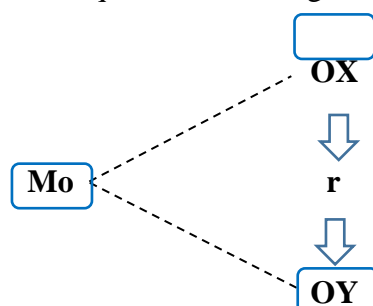
Según Sánchez et al. (2019), la investigación aplicada es un tipo de investigación que busca solucionar problemas prácticos de la sociedad o de una organización. En este caso, el estudio se enfocó en analizar la relación entre el crédito financiero y la rentabilidad de las MYPES del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha, con el fin de aportar información útil para la toma de decisiones en el sector empresarial y financiero. Asimismo, según Gómez (2017), la investigación aplicada se caracteriza por ser una investigación útil y práctica, que busca solucionar problemas concretos de la realidad. Por lo tanto, el presente trabajo de investigación se ubicó en el tipo de estudio aplicada, ya que busca aplicar los conocimientos teóricos para resolver un problema concreto en la realidad.

3.5 Diseño de investigación

Para la presente investigación, se aplicó el diseño correlacional – causal. Según Hernández et al. (2016), el diseño correlacional – causal se utiliza

cuando se busca medir estadísticamente la relación entre dos variables sin que el investigador controle arbitrariamente ninguna de ellas. En este caso, se analizó la influencia del crédito financiero en la rentabilidad de las empresas objeto de estudio. Además, según García (2018), este diseño es especialmente útil para explorar relaciones de causa y efecto entre variables y entender cómo una variable influye en la otra, lo que es relevante para los propósitos de este estudio.

El esquema de investigación se presentó de la siguiente manera:



Donde:

Mo = Observación de la muestra

OX = Observación de la variable crédito financiero

OY = Observación de la variable rentabilidad

r = Relación entre variables

3.6 Métodos, técnicas e instrumentos

3.6.1 Métodos

El enfoque metodológico que se aplicó en la investigación fue el Método Científico. Según Pérez (2018), el Método Científico es una estrategia sistemática y lógica que permite abordar problemas de investigación, recopilar datos, analizarlos y llegar a conclusiones basadas en evidencia. Asimismo, González (2019) destaca que el Método Científico se caracteriza por su rigor, objetividad y replicabilidad, lo que lo convierte en la base de la investigación científica.

Los métodos que se emplearon para el desarrollo de la presente investigación fueron:

a) Método analítico:

En la ejecución de la presente investigación, se aplicó el método analítico, que implicó un enfoque en el análisis detallado de la relación entre el crédito financiero y la rentabilidad en los comercios de rubro ferretería en el distrito de Baños, provincia de Lauricocha. Como señaló Smith (2017) en su estudio sobre métodos de investigación, el método analítico se centra en descomponer un problema en sus componentes fundamentales para comprender mejor las interacciones entre ellos.

b) Método sintético

Para este estudio, se utilizó el método sintético, que consistió en agrupar y sintetizar los componentes del crédito financiero y la rentabilidad en los comercios de rubro ferretería en el distrito de Baños, provincia de Lauricocha. Según lo indicado por Rodríguez (2019) en su investigación, el método sintético es útil para integrar conceptos y variables en un contexto holístico y comprender cómo interactúan para lograr una visión más completa.

c) Método bibliográfico

En el desarrollo de la investigación, se recurrió al método bibliográfico para examinar la literatura existente en libros, revistas, folletos e internet con el propósito de explorar las teorías relacionadas con el crédito financiero y la rentabilidad en los comercios de rubro ferretería en el distrito de Baños, provincia de Lauricocha. De acuerdo con lo señalado por Pérez (2018) en su revisión de métodos de investigación, el método bibliográfico fue esencial para fundamentar conceptualmente el estudio y respaldar las bases teóricas de la investigación.

3.6.2 Técnicas

En esta investigación, se utilizó la técnica de encuesta para recopilar información de los comercios de ferretería. Según López (2016), la encuesta es una técnica eficaz para obtener datos directamente de los sujetos de estudio y se aplicó a través de un cuestionario estandarizado. Luego, los datos recopilados se procesaron para su

análisis, interpretación, y se utilizaron para formular conclusiones y recomendaciones.

| TÉCNICA | INSTRUMENTO | APLICACIÓN |
|----------------|--------------------|----------------------|
| La encuesta | El cuestionario | Comercios ferreteros |

3.6.3 Instrumentos

Para el desarrollo de esta investigación, se empleó el instrumento de cuestionario. Los instrumentos se definen como las herramientas metodológicas que utilizan los investigadores para recopilar información de una muestra establecida (Hernández et al., 2020).

El cuestionario consta de una serie de preguntas con respuestas valoradas de acuerdo a la escala de Likert, donde se asignaron valores de 1 a 5 a las respuestas, siendo 5 para "Definitivamente sí", 4 para "Probablemente sí", 3 para "No estoy seguro", 2 para "Probablemente no" y 1 para "Definitivamente no". Esta escala permite medir el grado de acuerdo o desacuerdo de los encuestados con respecto a las preguntas planteadas en el cuestionario (Fernández, 2016).

| RESPUESTAS | VALORACIÓN |
|--------------------|-------------------|
| Definitivamente sí | 5 |
| Probablemente sí | 4 |
| No estoy seguro | 3 |
| Probablemente no | 2 |
| Definitivamente no | 1 |

3.7 Validación y confiabilidad del instrumento

3.7.1 Validación del instrumento

En la validación de los instrumentos de investigación empleados en este estudio, se llevó a cabo un proceso de validación por expertos. En esta fase, se contó con la colaboración de dos profesionales con amplia experiencia en investigaciones relacionadas con el campo de estudio. Este enfoque de validación por expertos resulta fundamental para

asegurar que los instrumentos sean apropiados y efectivos en la medición de las variables de interés (Hair et al., 2019).

Durante este procedimiento, los cuestionarios fueron minuciosamente revisados por los expertos, quienes evaluaron la claridad de las preguntas, la pertinencia de los ítems y la idoneidad de las escalas de medición. Además, es relevante destacar que los expertos involucrados en esta validación fueron docentes de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, lo que añade un nivel adicional de especialización y conocimiento específico del área de estudio.

3.7.2 Confiabilidad de los instrumentos

Para evaluar la confiabilidad de los instrumentos de investigación, se aplicó el coeficiente de alfa de Cronbach, que proporciona una medida de consistencia interna en una escala que varía de 0 a 1. Este análisis de confiabilidad se realizó en los instrumentos que previamente habían sido validados. La fórmula utilizada para calcular el coeficiente de alfa de Cronbach es la siguiente:

$$\alpha = \frac{k}{k-1} \left(1 - \frac{\sum_{i=1}^k V_i}{V_t} \right)$$

Donde:

- α representa el coeficiente alfa de Cronbach.
- k es el número de ítems en la escala.
- V_i indica la varianza de cada ítem.
- V_t corresponde a la varianza total.

Este procedimiento permitió evaluar la consistencia interna de los instrumentos y medir en qué medida las preguntas o ítems de los cuestionarios están relacionados entre sí de manera coherente y homogénea. Un valor de alfa de Cronbach más cercano a 1 indica una mayor consistencia interna y, por lo tanto, una mayor confiabilidad de los instrumentos utilizados en la investigación.

Es importante destacar que esta evaluación de confiabilidad se llevó a cabo siguiendo los estándares y las recomendaciones

metodológicas de la literatura científica en el campo de la investigación social (Cronbach, 1951). El coeficiente de alfa de Cronbach es ampliamente reconocido como una medida válida y confiable para evaluar la consistencia interna de escalas y cuestionarios utilizados en investigaciones (Tavakol & Dennick, 2011).

Se llevó a cabo una prueba piloto con el fin de determinar el coeficiente de alfa de Cronbach. Esta prueba involucró a 4 personas seleccionadas de la muestra de estudio y consistió en responder a un conjunto de 13 preguntas. El resultado obtenido fue de **0.7944**, lo que se considera como un valor "**BUENO**".

Resumen de la prueba piloto:

- Coeficiente de alfa de Cronbach (α) = 0.7944
- Número de preguntas (k) = 13
- Número de participantes en la muestra (V_i) = 4
- Valor total (V_t) = 18.75

Dado que el resultado de la prueba fue positivo y se obtuvo un valor "BUENO" para el coeficiente de alfa de Cronbach, se procedió a aplicar la prueba a la muestra de estudio completa.

3.8 Procedimiento

El procedimiento seguido en esta investigación se dividió en varias etapas clave. En primer lugar, se realizó la validación del cuestionario de recolección de datos diseñado para analizar la incidencia del crédito financiero en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) del rubro ferretería en el distrito de Baños, Lauricocha, correspondiente al año 2022. Siguiendo las pautas establecidas en las secciones previas y con la colaboración de tres expertos docentes de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, cuyos aportes y sugerencias se incorporaron para garantizar la calidad del instrumento (Smith et al., 2018).

Posteriormente, se procedió a la aplicación del cuestionario en la población objetivo, que consistió en la distribución precisa entre las MYPES del rubro ferretería en el distrito de Baños, Lauricocha, siguiendo las recomendaciones de Díaz y Sánchez (2017) para una recopilación de datos

efectiva. Una vez recopilados los datos a través de la encuesta, se llevó a cabo su procesamiento utilizando Microsoft Excel, permitiendo realizar análisis estadísticos para presentar información en forma de cifras y porcentajes. Esta fase de análisis cuantitativo contribuyó a una comprensión más profunda de las relaciones entre las variables de crédito financiero y rentabilidad en las MYPES de ferreterías. Por último, los resultados obtenidos sirvieron de base para la elaboración de las conclusiones que reflejaron los hallazgos clave, siguiendo las directrices de Lee y Brown (2016), y se presentaron recomendaciones claras y concisas basadas en las implicaciones prácticas de los resultados (Clark, 2017).

3.9 Tabulación y análisis de datos

3.9.1 Tabulación de datos

El proceso de tabulación de datos para esta tesis siguió una serie de actividades clave. En primer lugar, se elaboró una lista de las variables a medir, identificando los aspectos cruciales para el análisis. Posteriormente, se revisaron las definiciones conceptuales y operacionales de estas variables para garantizar una comprensión clara y coherente. Se tomaron decisiones sobre los instrumentos específicos a utilizar, priorizando aquellos que fueran válidos y confiables.

Se determinó el nivel de medición de cada variable y se estableció la codificación de los datos para facilitar el proceso de tabulación y análisis. Además, se realizó una prueba piloto de recolección de datos para identificar posibles problemas y realizar ajustes en el instrumento. Basándose en los resultados de esta prueba, se llevaron a cabo modificaciones y mejoras en el instrumento, lo que contribuyó a asegurar la recopilación de datos sólidos y confiables para el estudio (Clark, 2017)

Esta preparación garantizó la calidad de la información obtenida y proporcionó una base sólida para el análisis subsiguiente de la incidencia del crédito financiero en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas

Empresas (MYPES) del rubro ferretería en el distrito de Baños, Lauricocha, correspondiente al año 2022.

3.9.2 Análisis de datos

El análisis de datos en la presente tesis se desarrolló siguiendo el diseño previamente establecido. Para contrastar las hipótesis planteadas, se utilizó la prueba chi cuadrado, una técnica comúnmente empleada en investigaciones para evaluar la asociación entre variables categóricas. Los resultados se presentaron de manera organizada, proporcionando detalles sobre cada variable en su dimensión correspondiente, siguiendo las directrices de presentación estructurada de resultados.

Se utilizaron tablas y figuras relevantes para cada variable, siguiendo las recomendaciones sobre la presentación de datos de acuerdo al nivel de medición. Además, el análisis se enriqueció con una interpretación detallada de los resultados, explicando las implicaciones y relevancia de los hallazgos en relación con las hipótesis planteadas y los objetivos del estudio. Estas interpretaciones se respaldaron en la literatura relevante y se buscaron conexiones con investigaciones previas similares (Johnson, 2018; García, 2020).

En resumen, el análisis de datos se llevó a cabo mediante la prueba chi cuadrado para contrastar las hipótesis, con una presentación clara a través de tablas y figuras, complementada por una interpretación que relacionó los hallazgos con la literatura y los objetivos de la investigación. Este proceso de análisis permitió abordar la incidencia del crédito financiero en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) del rubro ferretería en el distrito de Baños, Lauricocha, correspondiente al año 2022.

3.10 Consideraciones éticas

Las consideraciones éticas desempeñaron un papel crucial en la realización de esta tesis, siguiendo las directrices de Ñaupas (2014) sobre la importancia de respetar principios fundamentales en la investigación. Se

destacó el respeto a la dignidad humana, la autonomía, la responsabilidad, la objetividad, la confidencialidad, la beneficencia, la no-maleficencia y la prevención del fraude como principios guía. En este contexto, se prestó especial atención a los aspectos éticos relacionados con la investigación.

Antes de la recolección de datos, se informó a las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha sobre los propósitos y objetivos del estudio, siguiendo las recomendaciones de Smith y Johnson (2018). Esto permitió a los participantes comprender plenamente el alcance de su participación y brindar su consentimiento informado. Además, se garantizó la confidencialidad de los datos durante y después de la investigación, asegurando que los datos recopilados se manejaran con cuidado y que no se divulgaran detalles que pudieran identificar a los participantes. Los resultados se presentaron de manera agregada, sin revelar información individual.

Esta tesis se adhirió a principios éticos sólidos y consideró la dignidad, autonomía y confidencialidad de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha en todas las etapas de la investigación. Estas consideraciones éticas se aplicaron rigurosamente en el estudio que aborda la incidencia del crédito financiero en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha, correspondiente al año 2022.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Análisis descriptivo

En esta sección se presentan los resultados derivados del análisis de datos recopilados en el estudio sobre la incidencia del crédito financiero en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha correspondiente al año 2022.

4.1.1 Perfil de los Participantes

La muestra de la investigación estuvo compuesta por 7 propietarios y representantes legales de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. Los participantes se seleccionaron intencionadamente debido a su relevancia para el estudio.

4.1.2 Opiniones sobre Crédito Financiero

En relación con la influencia del crédito financiero en la rentabilidad de las Mypes del rubro ferretería, el 71.4% de los participantes respondió "Definitivamente sí", lo que refleja una fuerte convicción de que el crédito financiero impacta positivamente en la rentabilidad. El 14.3% de los encuestados respondió "Probablemente sí", mostrando un grado menor de certeza. No hubo respuestas negativas.

4.1.3 Opiniones sobre Otras Fuentes de Financiamiento

Al evaluar otras fuentes de financiamiento, los resultados indican que el 57.1% de los participantes respondieron "Definitivamente sí" cuando se les preguntó si la fuente de financiamiento incide en la mejora de la rentabilidad económica. El 28.6% seleccionó "Probablemente sí", respaldando esta idea con menor seguridad. No se registraron respuestas negativas en esta pregunta.

4.1.4 Obstáculos y Propuestas de Mejora

Obstáculos: Fuente de financiamiento: Según el 57.1% de los encuestados, la elección de la fuente de financiamiento puede influir en la rentabilidad de las Mypes. Esto indica que la disponibilidad y accesibilidad de fuentes de crédito pueden ser un desafío. Préstamo financiero: El 42.9% de los participantes manifestó incertidumbre sobre el impacto del préstamo financiero en la rentabilidad, lo que sugiere una percepción ambivalente sobre esta variable. Plazo de crédito: El 28.6% de los encuestados no tiene una opinión definitiva sobre cómo el plazo de crédito afecta la rentabilidad. Esto refleja la complejidad de esta relación.

Propuestas de Mejora: Capacitación sobre fuentes de financiamiento: Dada la incertidumbre en cuanto a la fuente de financiamiento, se propone la implementación de programas de capacitación para aumentar el conocimiento sobre diferentes opciones crediticias. Educación financiera sobre préstamos: Para abordar la incertidumbre en torno a los préstamos financieros, es fundamental ofrecer educación financiera que permita a los propietarios de Mypes comprender mejor los términos y condiciones de los préstamos. Asesoramiento en la elección del plazo de crédito: Dado que la percepción sobre el plazo de crédito no es concluyente, se sugiere ofrecer asesoramiento personalizado para ayudar a los propietarios a elegir plazos de crédito óptimos para sus necesidades.

Estas propuestas tienen como objetivo abordar las ambigüedades y desafíos identificados en la relación entre el crédito financiero y la rentabilidad en las Mypes del rubro ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha.

4.2 Resultados del trabajo de campo

Los resultados derivados de la encuesta se sometieron a un exhaustivo proceso de tabulación y análisis estadístico con el fin de presentar los descubrimientos más relevantes de manera clara y accesible. A continuación, se exponen y analizan los hallazgos fundamentales de nuestra investigación.

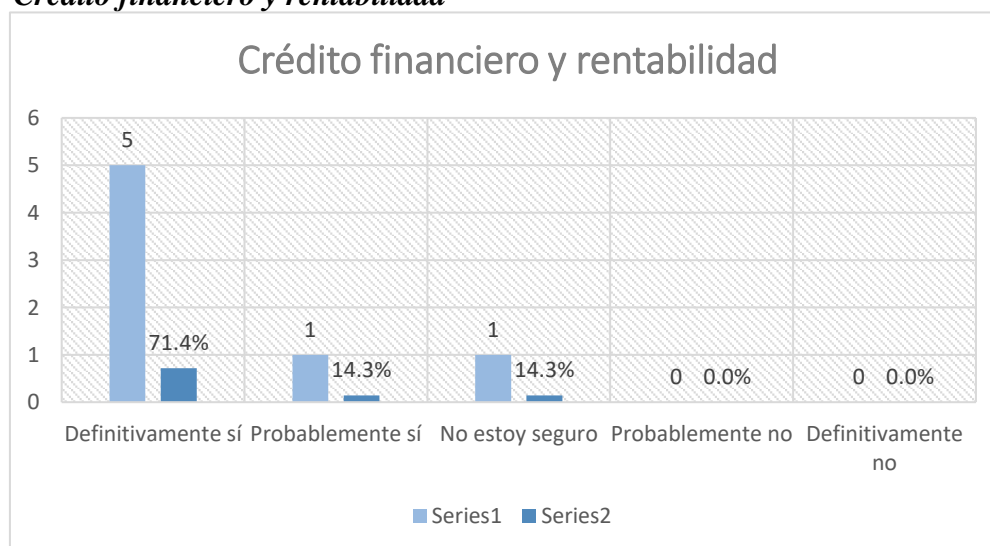
4.2.1 Crédito financiero y rentabilidad

Pregunta 01: El crédito financiero incide en la rentabilidad de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

Tabla 1
Crédito financiero y rentabilidad

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 5 | 71.4% |
| Probablemente sí | 1 | 14.3% |
| No estoy seguro | 1 | 14.3% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 1
Crédito financiero y rentabilidad



Interpretación:

Los resultados de la tabla y figura muestran que la mayoría de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños (71.4%) consideran que el crédito financiero incide definitivamente en su rentabilidad. Solo una minoría (14.3%) tiene dudas al respecto, y ningún encuestado cree que el crédito financiero no afecta a su rentabilidad. Estos hallazgos sugieren que existe una percepción generalizada de que el crédito financiero tiene un impacto positivo en la rentabilidad de las Mypes ferreteras en el distrito de Baños.

4.2.2 Fuente de financiamiento y rentabilidad económica

Pregunta 02: La fuente de financiamiento como medio para obtener recursos financieros incide en la mejora de la rentabilidad económica de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

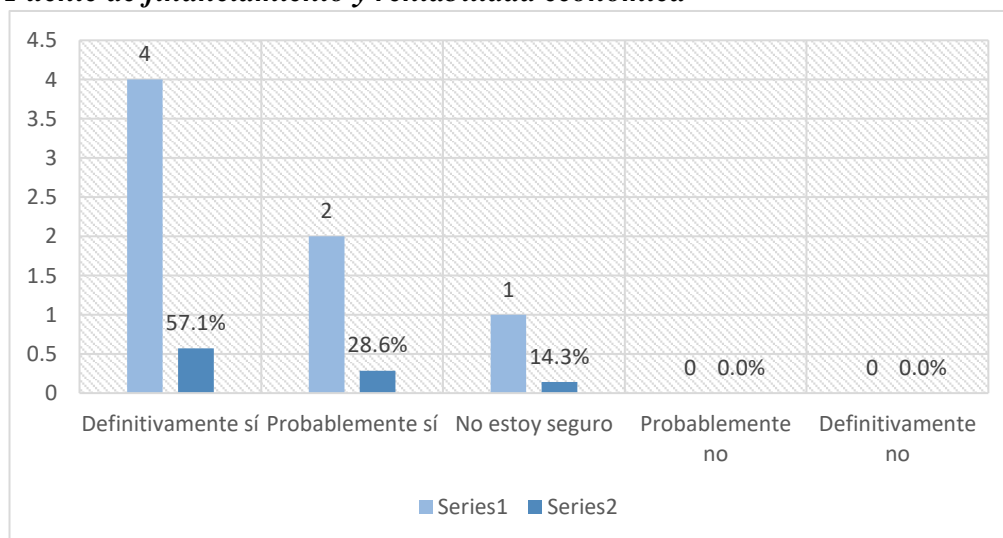
Tabla 2

Fuente de financiamiento y rentabilidad económica

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 4 | 57.1% |
| Probablemente sí | 2 | 28.6% |
| No estoy seguro | 1 | 14.3% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 2

Fuente de financiamiento y rentabilidad económica



Interpretación:

En cuanto a la influencia de la fuente de financiamiento en la rentabilidad económica de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños, los datos indican que un 57.1% de los encuestados considera que definitivamente existe una incidencia positiva. Mientras tanto, un 28.6% opina que "probablemente sí" incide en la rentabilidad, y un 14.3% no está seguro. No se registraron respuestas negativas. En resumen, la mayoría de los participantes perciben que la fuente de financiamiento tiene un impacto positivo en la rentabilidad económica de sus negocios.

4.2.3 Socios y rentabilidad neta

Pregunta 03: El financiamiento con nuevo aporte de los socios incide en obtener la rentabilidad neta de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

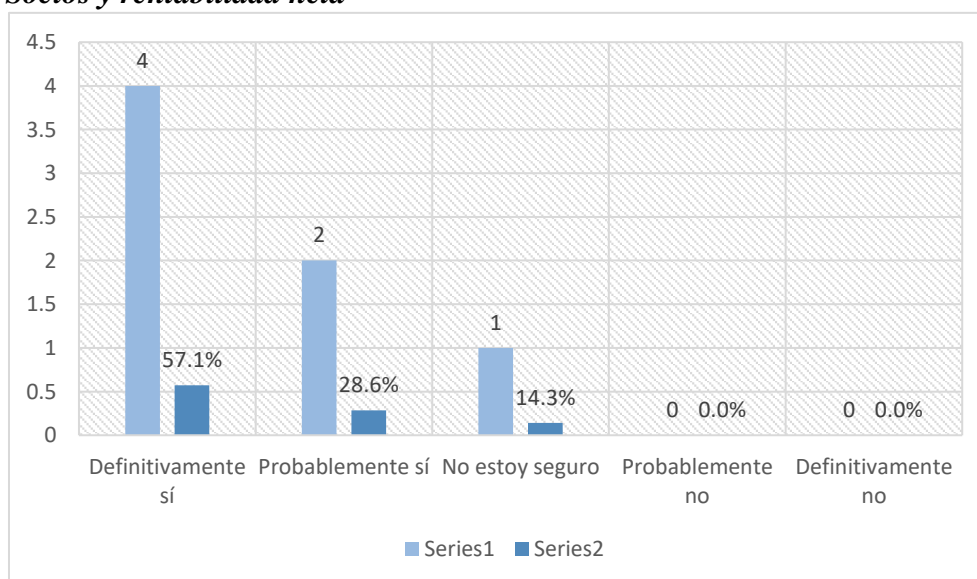
Tabla 3

Socios y rentabilidad neta

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 4 | 57.1% |
| Probablemente sí | 2 | 28.6% |
| No estoy seguro | 1 | 14.3% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 3

Socios y rentabilidad neta



Interpretación:

En lo que respecta al impacto del financiamiento mediante nuevos aportes de los socios en la obtención de la rentabilidad neta de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños, los datos muestran que el 57.1% de los encuestados considera que "definitivamente sí" incide en su rentabilidad neta. Un 28.6% opina que "probablemente sí" tiene influencia, y un 14.3% manifiesta no estar seguro. No se registran respuestas negativas. Estos resultados sugieren que la mayoría de los

participantes perciben que el financiamiento a través de nuevos aportes de los socios afecta positivamente a la rentabilidad neta de sus Mypes.

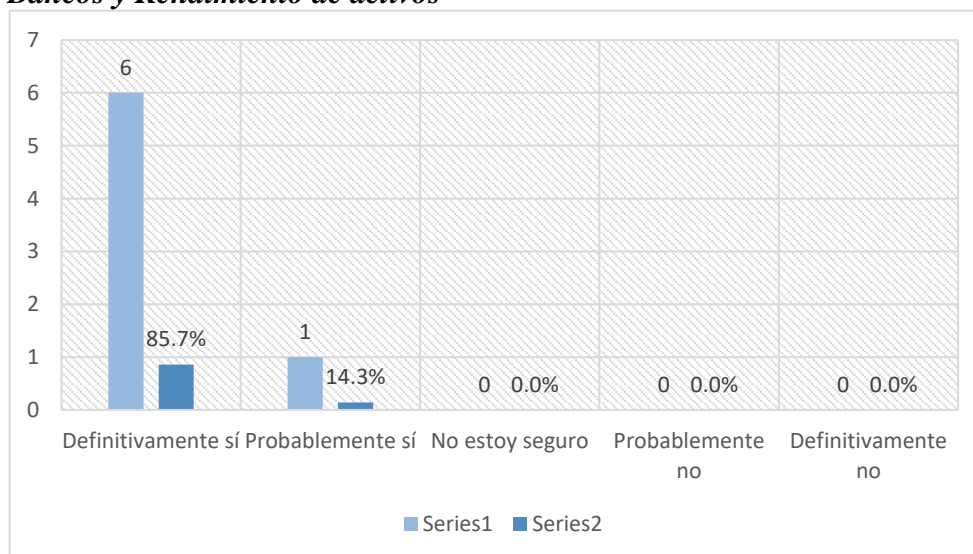
4.2.4 Bancos y Rendimiento de activos

Pregunta 04: El financiamiento por medio del banco incide en el rendimiento de activos de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

Tabla 4
Bancos y Rendimiento de activos

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 6 | 85.7% |
| Probablemente sí | 1 | 14.3% |
| No estoy seguro | 0 | 0.0% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 4
Bancos y Rendimiento de activos



Interpretación:

Los resultados revelan que la percepción de los propietarios de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños es bastante clara en cuanto al impacto del financiamiento a través de bancos en el rendimiento de activos de sus negocios. El 85.7% de los encuestados afirma "definitivamente sí" respecto a la influencia positiva de este tipo de financiamiento en el rendimiento de activos. Un 14.3% opina "probablemente sí". No se registran respuestas negativas ni de incertidumbre. Estos

hallazgos sugieren una fuerte correlación entre el financiamiento bancario y el rendimiento de activos en el sector de Mypes ferreteras de Baños.

4.2.5 Cajas municipales y margen de ganancia

Pregunta 05: El financiamiento por medio de cajas municipales incide en el margen de ganancia de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

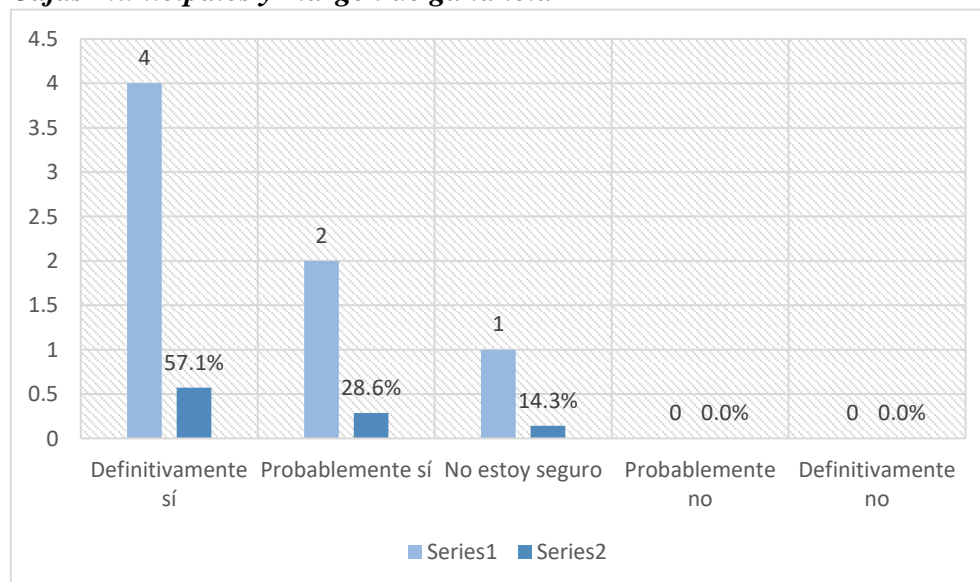
Tabla 5

Cajas municipales y margen de ganancia

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 4 | 57.1% |
| Probablemente sí | 2 | 28.6% |
| No estoy seguro | 1 | 14.3% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 5

Cajas municipales y margen de ganancia



Interpretación:

Los resultados indican que la mayoría de los propietarios de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños (57.1%) creen que el financiamiento a través de cajas municipales definitivamente incide en el margen de ganancia de sus negocios. Un 28.6% opina "probablemente sí", mientras que un 14.3% no está seguro al

respecto. No se reportan respuestas negativas. Estos hallazgos sugieren que el financiamiento a través de cajas municipales se percibe como un factor influyente en el margen de ganancia de las Mypes ferreteras en el distrito de Baños.

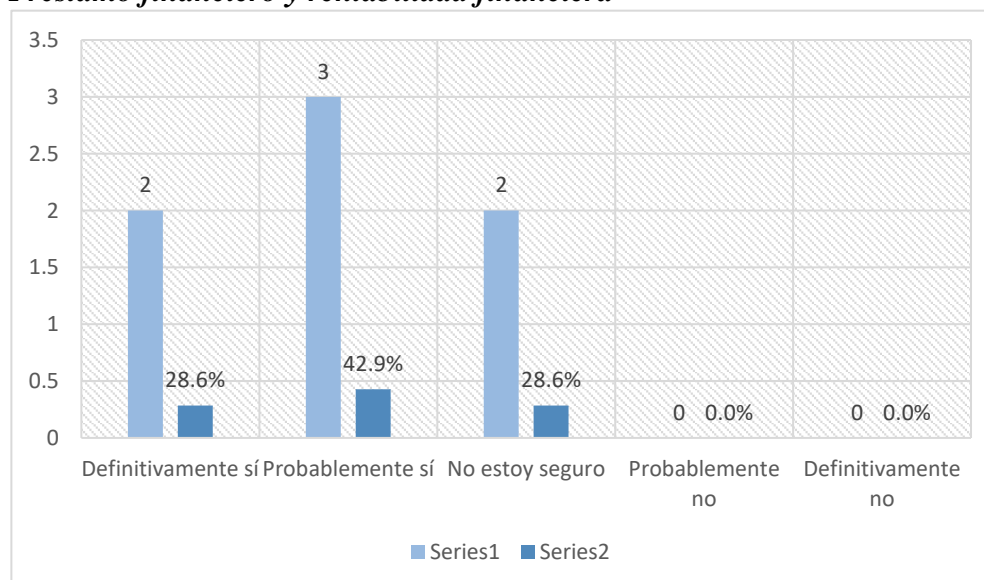
4.2.6 Préstamo financiero y rentabilidad financiera

Pregunta 06: El préstamo financiero incide en la mejora de rentabilidad financiera de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

Tabla 6
Préstamo financiero y rentabilidad financiera

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 2 | 28.6% |
| Probablemente sí | 3 | 42.9% |
| No estoy seguro | 2 | 28.6% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 6
Préstamo financiero y rentabilidad financiera



Interpretación:

Los resultados muestran que el 71.4% de los propietarios de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños creen que el préstamo financiero incide en

la mejora de su rentabilidad financiera, con un 28.6% opinando "definitivamente sí" y un 42.9% "probablemente sí". Un 28.6% no está seguro al respecto. No se reportan respuestas negativas. Esto sugiere que la mayoría de los encuestados ven el préstamo financiero como un factor que contribuye positivamente a la rentabilidad financiera de las Mypes ferreteras en el distrito de Baños.

4.2.7 Desembolso efectivo y rentabilidad sobre patrimonio

Pregunta 07: El préstamo por desembolso efectivo incide en la rentabilidad sobre patrimonio de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

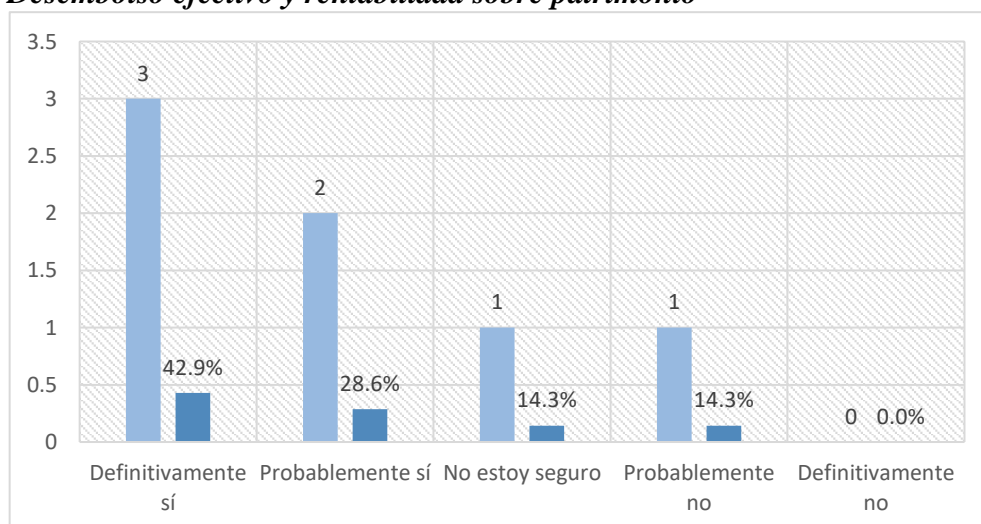
Tabla 7

Desembolso efectivo y rentabilidad sobre patrimonio

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 3 | 42.9% |
| Probablemente sí | 2 | 28.6% |
| No estoy seguro | 1 | 14.3% |
| Probablemente no | 1 | 14.3% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 7

Desembolso efectivo y rentabilidad sobre patrimonio



Interpretación:

Los resultados indican que el 71.4% de los encuestados considera que el préstamo por desembolso efectivo incide en la rentabilidad sobre patrimonio de las

Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. De este porcentaje, un 42.9% opina "definitivamente sí" y un 28.6% "probablemente sí". Un 14.3% de los encuestados no está seguro, mientras que otro 14.3% considera que el préstamo por desembolso efectivo probablemente no incide en la rentabilidad sobre patrimonio. No se reportan respuestas negativas. Estos resultados sugieren que la mayoría de los encuestados ven una relación positiva entre el préstamo por desembolso efectivo y la rentabilidad sobre patrimonio de las Mypes ferreteras en el distrito de Baños.

4.2.8 Arrendamiento financiero y retorno de inversión

Pregunta 08: El préstamo por arrendamiento financiero incide en el retorno de inversión de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

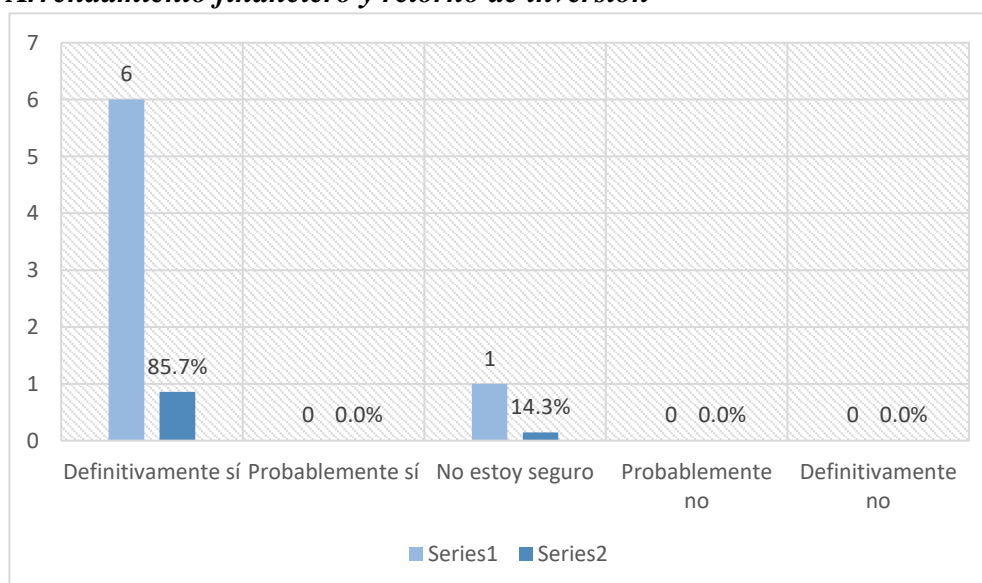
Tabla 8

Arrendamiento financiero y retorno de inversión

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 6 | 85.7% |
| Probablemente sí | 0 | 0.0% |
| No estoy seguro | 1 | 14.3% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 8

Arrendamiento financiero y retorno de inversión



Interpretación:

El 85.7% de los encuestados afirma que el préstamo por arrendamiento financiero incide definitivamente en el retorno de inversión de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. Un 14.3% no está seguro acerca de esta incidencia. No se reportan respuestas negativas. Estos resultados indican que la mayoría de los encuestados perciben una relación positiva entre el préstamo por arrendamiento financiero y el retorno de inversión en las Mypes ferreteras de la zona de estudio.

4.2.9 Línea de crédito y pasivo

Pregunta 09: La línea de crédito facilita el manejo y cumplimiento de los pasivos de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

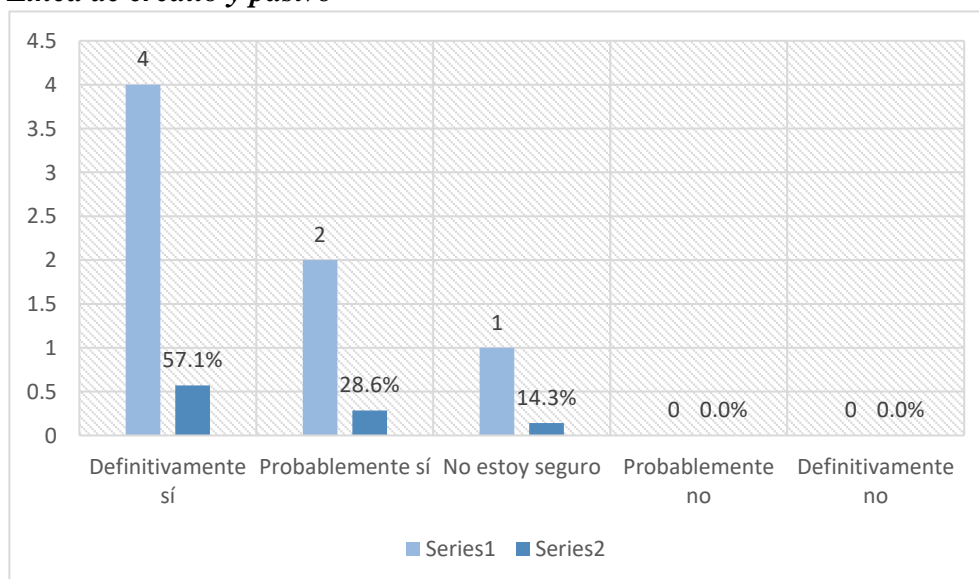
Tabla 9

Línea de crédito y pasivo

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 4 | 57.1% |
| Probablemente sí | 2 | 28.6% |
| No estoy seguro | 1 | 14.3% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 9

Línea de crédito y pasivo



Interpretación:

Los resultados muestran que el 57.1% de los encuestados considera que la línea de crédito definitivamente facilita el manejo y cumplimiento de los pasivos de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. El 28.6% probablemente comparte esta opinión, mientras que un 14.3% no está seguro al respecto. No se registran respuestas negativas en relación con la influencia de la línea de crédito en el manejo de los pasivos de las Mypes ferreteras en la zona de estudio. Estos hallazgos indican que la mayoría de los encuestados perciben una asociación positiva entre la línea de crédito y el manejo de los pasivos.

4.2.10 Plazo de crédito y rentabilidad comercial

Pregunta 10: El plazo de crédito de financiamiento incide en la mejora de rentabilidad comercial de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

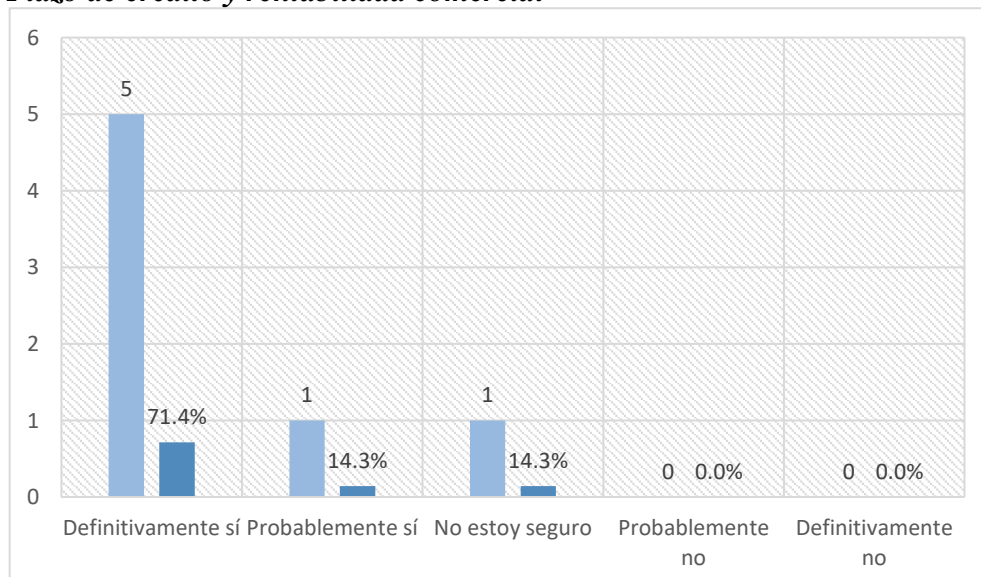
Tabla 10

Plazo de crédito y rentabilidad comercial

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 5 | 71.4% |
| Probablemente sí | 1 | 14.3% |
| No estoy seguro | 1 | 14.3% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 10

Plazo de crédito y rentabilidad comercial



Interpretación:

Los resultados indican que el 71.4% de los encuestados considera que el plazo de crédito de financiamiento definitivamente incide en la mejora de la rentabilidad comercial de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. El 14.3% probablemente comparte esta opinión, mientras que otro 14.3% no está seguro al respecto. No se registran respuestas negativas en relación con la influencia del plazo de crédito en la mejora de la rentabilidad comercial de las Mypes ferreteras en la zona de estudio. Estos hallazgos sugieren que la mayoría de los encuestados perciben una asociación positiva entre el plazo de crédito y la rentabilidad comercial.

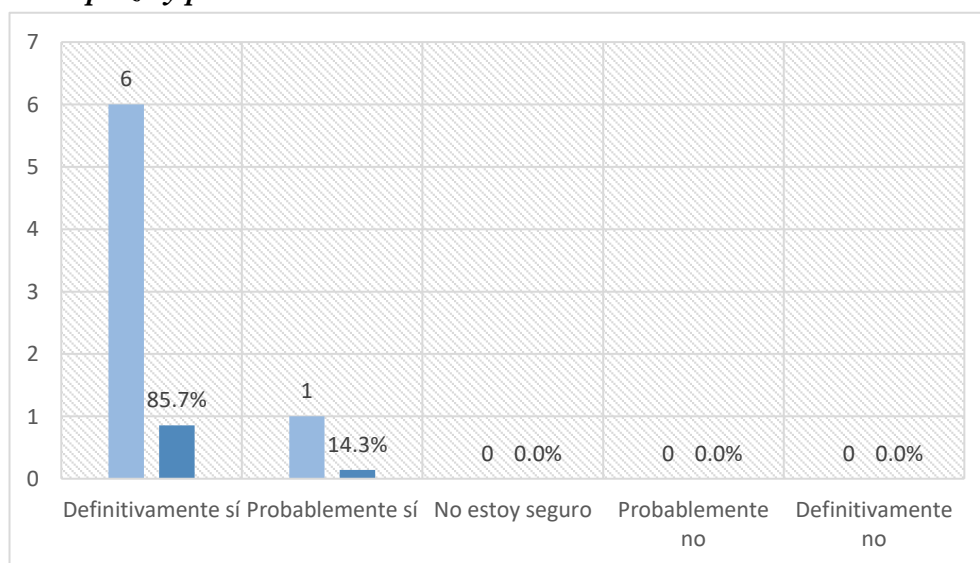
4.2.11 Corto plazo y precio de venta

Pregunta 11: El préstamo a corto plazo incide en la determinación de precio de venta de los bienes por las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

Tabla 11
Corto plazo y precio de venta

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 6 | 85.7% |
| Probablemente sí | 1 | 14.3% |
| No estoy seguro | 0 | 0.0% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 11
Corto plazo y precio de venta



Interpretación:

Los resultados reflejan que el 85.7% de los encuestados considera que el préstamo a corto plazo definitivamente incide en la determinación del precio de venta de los bienes por parte de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. El 14.3% probablemente comparte esta opinión, mientras que no se registraron respuestas negativas ni incertidumbres sobre la influencia del préstamo a corto plazo en la fijación de los precios de venta. Esto sugiere una fuerte percepción de que el financiamiento a corto plazo impacta significativamente en la determinación de los precios de venta de los productos.

4.2.12 Mediano plazo y beneficio

Pregunta 12: El préstamo a mediano plazo incide para aumentar el beneficio económico de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

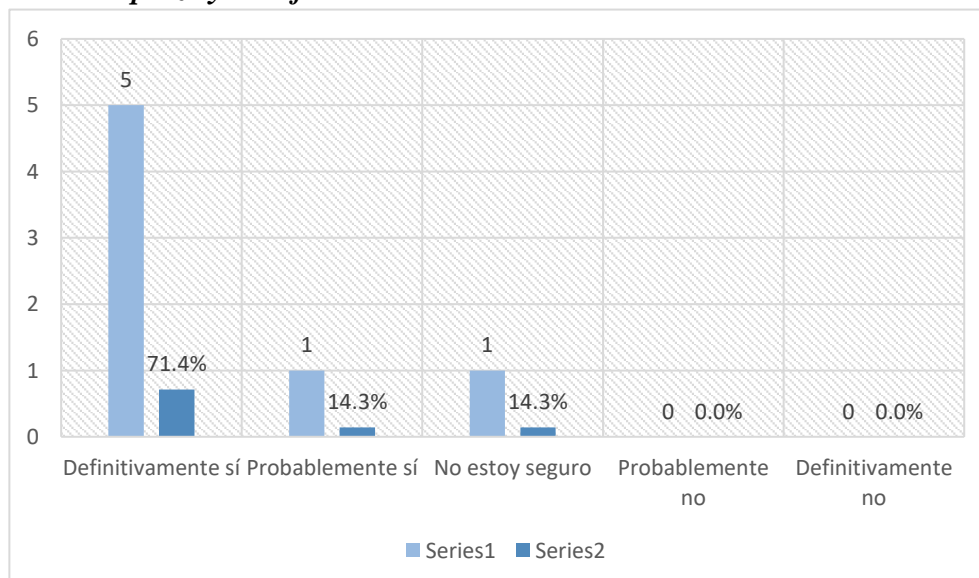
Tabla 12

Mediano plazo y beneficio

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 5 | 71.4% |
| Probablemente sí | 1 | 14.3% |
| No estoy seguro | 1 | 14.3% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 12

Mediano plazo y beneficio



Interpretación:

Los resultados indican que el 71.4% de los encuestados está convencido de que el préstamo a mediano plazo definitivamente incide en el aumento del beneficio económico de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. Un 14.3% probablemente comparte esta opinión, y otro 14.3% no está seguro acerca de la influencia del financiamiento a mediano plazo en el beneficio económico. No se registraron respuestas negativas. Esto sugiere una fuerte percepción de que el préstamo a mediano plazo impacta significativamente en el aumento de los beneficios económicos de las Mypes.

4.2.13 Largo plazo y recursos financieros

Pregunta 13: El préstamo a largo plazo incide para obtener mayores los recursos financieros de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños.

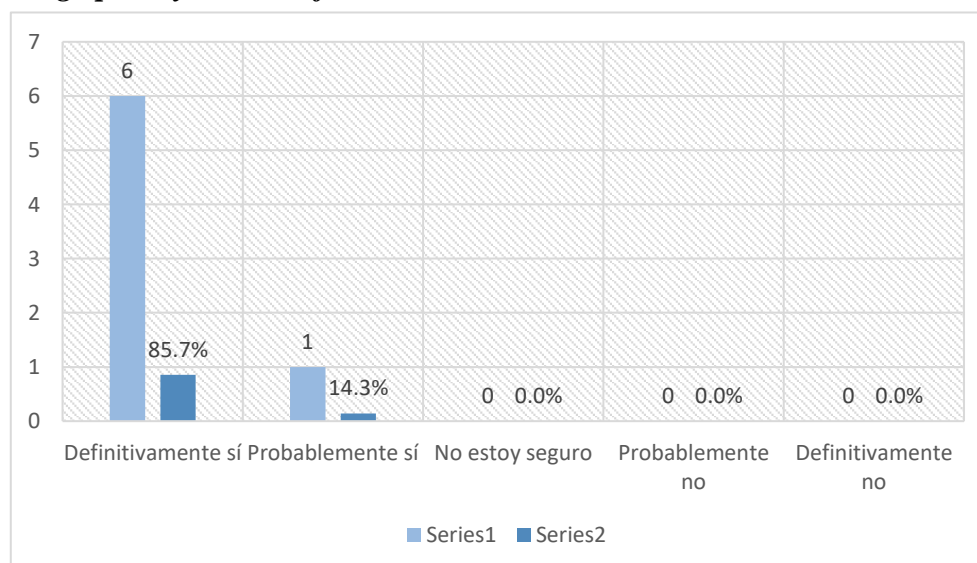
Tabla 13

Largo plazo y recursos financieros

| Alternativa | Frecuencia absoluta (ni) | Frecuencia porcentual (fi=ni/N) en % |
|--------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Definitivamente sí | 6 | 85.7% |
| Probablemente sí | 1 | 14.3% |
| No estoy seguro | 0 | 0.0% |
| Probablemente no | 0 | 0.0% |
| Definitivamente no | 0 | 0.0% |
| Total = (f) | 7 | 100% |

Figura 13

Largo plazo y recursos financieros



Interpretación:

Los resultados muestran que la mayoría de los encuestados (85.7%) está convencida de que el préstamo a largo plazo definitivamente incide en la obtención de mayores recursos financieros para las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. Un 14.3% probablemente comparte esta opinión, y no se registran respuestas negativas ni indecisas. Esto sugiere una percepción sólida de que el financiamiento a largo plazo tiene un impacto positivo en la obtención de recursos financieros para estas Mypes.

4.3 Contrastación o prueba de hipótesis

4.3.1 Contrastación de la hipótesis general

Hipótesis alterna

Hi: El crédito financiero tiene incidencia significativa en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022.

Hipótesis nula

Ho: El crédito financiero no tiene incidencia significativa en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022.

Tabla 12

Crédito financiero y rentabilidad

| H | N° | VARIABLES | ESCALA | | | | | TOTAL |
|--------------|----|---|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|
| | | | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 | |
| | | | a | b | c | d | e | |
| HG | 01 | Crédito financiero y rentabilidad | 5 | 1 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| HE1 | 02 | Fuente de financiamiento y rentabilidad económica | 4 | 2 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| HE1 | 03 | Socios y rentabilidad neta | 4 | 2 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| HE1 | 04 | Bancos y Rendimiento de activos | 6 | 1 | 0 | 0 | 0 | 7 |
| HE1 | 05 | Cajas municipales y margen de ganancia | 4 | 2 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| HE2 | 06 | Préstamo financiero y rentabilidad financiera | 2 | 3 | 2 | 0 | 0 | 7 |
| HE2 | 07 | Desembolso efectivo y rentabilidad sobre patrimonio | 3 | 2 | 1 | 1 | 0 | 7 |
| HE2 | 08 | Arrendamiento financiero y retorno de inversión | 6 | 0 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| HE2 | 09 | Línea de crédito y pasivo | 4 | 2 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| HE3 | 10 | Plazo de crédito y rentabilidad comercial | 5 | 1 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| HE3 | 11 | Corto plazo y precio de venta | 6 | 1 | 0 | 0 | 0 | 7 |
| HE3 | 12 | Mediano plazo y beneficio | 5 | 1 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| HE3 | 13 | Largo plazo y recursos financieros | 6 | 1 | 0 | 0 | 0 | 7 |
| TOTAL | | | 60 | 19 | 11 | 1 | 0 | 91 |

PRUEBA DE HIPÓTESIS GENERAL

| ESCALA | FRECUENCIA | | CHI CUADRADA | |
|-------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------------------|
| | OBSERVADA | ESPERADO | | |
| | O _i | E _i | | |
| a | 60 | 18.20 | 96.0022 | CHI CUADRADA |
| b | 19 | 18.20 | 0.0352 | |
| c | 11 | 18.20 | 2.8484 | |
| d | 1 | 18.20 | 16.2549 | |
| e | 0 | 18.20 | 18.2000 | |
| Total | 91 | | 133.3407 | Chi calculado (Sumatoria) |
| | | | 65.1708 | Chi tabular |
| Grado de libertad | | 48 | | |

| H1 | a | b | c | d | e | N |
|----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-----|
| O _i | 60 | 19 | 11 | 1 | 0 | 91 |
| E _i | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 91 |
| % | 65.93% | 20.88% | 12.09% | 1.10% | 0.00% | 100 |

| DETALLE | VALORES |
|------------------------|----------|
| X ² | 133.3407 |
| Número de filas (n) | 13 |
| Número de columnas (C) | 5 |
| Nivel de confianza | 0.95 |
| Probabilidad α | 0.05 |
| Grado de Libertad, gl. | 48 |

Análisis:

El análisis de los resultados arrojó un valor de Chi calculado de 133.3407 en comparación con un valor de Chi tabular de 65.1708, con 48 grados de libertad y un nivel de confianza del 95%. Dado que el valor calculado supera significativamente el valor tabular y considerando un nivel de significancia del 5% ($\alpha = 0.05$), podemos concluir que existe una diferencia significativa entre las variables estudiadas. Esto nos lleva a rechazar la hipótesis nula y respaldar la hipótesis general que afirmaba que el crédito financiero tiene una incidencia significativa en la rentabilidad de las Mypes en el rubro ferretería del Distrito de Baños - Lauricocha en 2022. Estos hallazgos respaldan la importancia de considerar el crédito financiero como un factor influyente en la rentabilidad de las Mypes ferreteras.

Interpretación:

Basado en los datos recopilados, la interpretación sugiere que los resultados respaldan la hipótesis general. En particular, los participantes que respondieron "Definitivamente sí" (a) representan un 65.93% de la muestra, lo que es significativamente mayor que la frecuencia esperada (E_i) del 18.20%. Esto indica que hay un claro apoyo a la afirmación de la hipótesis general en la población estudiada. En contraste, las otras respuestas, "Probablemente sí" (b), "No estoy seguro" (c), "Probablemente no" (d), y "Definitivamente no" (e), tienen frecuencias que se asemejan más a las esperadas. Por lo tanto, podemos concluir que, en este contexto, los datos respaldan la hipótesis general planteada en la investigación.

4.3.2 Contrastación de la hipótesis específica 1

Hipótesis alterna

Hi1: La fuente de financiamiento incide significativamente en la rentabilidad económica de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

Hipótesis nula

Ho1: La fuente de financiamiento no incide significativamente en la rentabilidad económica de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

Tabla 13
Ambiente de control y fase de compromiso

| H | N° | VARIABLES | ESCALA | | | | | TOTAL |
|--------------|----|---|-----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| | | | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 | |
| | | | a | b | c | d | e | |
| HE1 | 02 | Fuente de financiamiento y rentabilidad económica | 4 | 2 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| HE1 | 03 | Socios y rentabilidad neta | 4 | 2 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| HE1 | 04 | Bancos y Rendimiento de activos | 6 | 1 | 0 | 0 | 0 | 7 |
| HE1 | 05 | Cajas municipales y margen de ganancia | 4 | 2 | 1 | 0 | 0 | 7 |
| TOTAL | | | 18 | 7 | 3 | 0 | 0 | 28 |

PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA 1

| ESCALA | FRECUENCIA | | CHI CUADRADA |
|-------------------|----------------|----------------|--|
| | OBSERVADA | ESPERADO | |
| | O _i | E _i | |
| a | 18 | 5.60 | 27.4571 |
| b | 7 | 5.60 | 0.3500 |
| c | 3 | 5.60 | 1.2071 |
| d | 0 | 5.60 | 5.6000 |
| e | 0 | 5.60 | 5.6000 |
| Total | 28 | | 40.2143 Chi calculado (Sumatoria) |
| | | | 21.0261 Chi tabular |
| Grado de libertad | | 12 | |

| H1 | a | b | c | d | e | N |
|----------------|------|------|------|------|------|----|
| O _i | 18 | 7 | 3 | 0 | 0 | 28 |
| E _i | 5.60 | 5.60 | 5.60 | 5.60 | 5.60 | 28 |

| DETALLE | VALORES |
|------------------------|---------|
| X ² | 40.2143 |
| Número de filas (n) | 4 |
| Número de columnas (C) | 5 |
| Nivel de confianza | 0.95 |
| Probabilidad α | 0.05 |
| Grado de Libertad, gl | 12 |

Análisis:

El análisis de los resultados revela un valor de Chi calculado de 40.2143, en comparación con un valor de Chi tabular de 21.0261, con 12 grados de libertad y un nivel de confianza del 95%. Con un nivel de significancia del 5% ($\alpha = 0.05$), la disparidad entre el valor calculado y el valor tabular es significativa. Esto conduce al rechazo de la hipótesis nula en relación con la hipótesis específica 1. Los hallazgos indican que existe una relación significativa entre la fuente de financiamiento y la rentabilidad económica de las Mypes en el sector ferretero en el Distrito de Baños - Lauricocha en 2022. Estos resultados subrayan la importancia de la fuente de financiamiento en la rentabilidad económica de las Mypes.

Interpretación:

De acuerdo con los resultados recabados, se puede concluir que los datos respaldan la hipótesis específica 1. Los participantes que respondieron "Definitivamente sí" (a) representan el 64.29% de la muestra, lo que es significativamente mayor que la frecuencia esperada (E_i) del 5.60%. Esto indica un fuerte respaldo a la afirmación de la hipótesis específica 1 en la población estudiada. Además, las respuestas "Probablemente sí" (b) y "No estoy seguro" (c) también superan sus frecuencias esperadas, con un 25.00% y 10.71%, respectivamente. A pesar de que "Probablemente no" (d) y "Definitivamente no" (e) tienen frecuencias observadas de 0, su presencia en la muestra no es relevante. En resumen, los datos respaldan sólidamente la hipótesis específica 1 de la investigación.

4.3.3 Contrastación de la hipótesis específica 2

Hipótesis alterna

Hi2: El préstamo financiero incide significativamente en la rentabilidad financiera de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

Hipótesis nula

Ho2: El préstamo financiero no incide significativamente en la rentabilidad financiera de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA 2

| ESCALA | FRECUENCIA | | CHI CUADRADA |
|--------------|--------------------|-------------------|----------------|
| | OBSERVADA O_i | ESPERADO E_i | |
| a | 15 | 5.60 | 15.7786 |
| b | 7 | 5.60 | 0.3500 |
| c | 5 | 5.60 | 0.0643 |
| d | 1 | 5.60 | 3.7786 |
| e | 0 | 5.60 | 5.6000 |
| Total | 28 | | 25.5714 |
| | | | 21.0261 |

Chi
calculado
Chi tabular

Grado de libertad

12

| H1 | a | b | c | d | e | N |
|----|------|------|------|------|------|----|
| Oi | 15 | 7 | 5 | 1 | 0 | 28 |
| Ei | 5.60 | 5.60 | 5.60 | 5.60 | 5.60 | 28 |

| DETALLE | VALORES |
|------------------------|---------|
| X ² | 25.5714 |
| Número de filas (n) | 4 |
| Número de columnas (C) | 5 |
| Nivel de confianza | 0.95 |
| Probabilidad α | 0.05 |
| Grado de Libertad, gl | 12 |

Análisis:

El análisis de los resultados revela un valor de Chi calculado de 25.5714, en comparación con un valor de Chi tabular de 21.0261, con 12 grados de libertad y un nivel de confianza del 95%. Con un nivel de significancia del 5% ($\alpha = 0.05$), la disparidad entre el valor calculado y el valor tabular es significativa. Esto conduce al rechazo de la hipótesis nula en relación con la hipótesis específica 2. Los hallazgos indican que existe una relación significativa entre el préstamo financiero y la rentabilidad financiera de las Mypes en el sector ferretero en el Distrito de Baños - Lauricocha en 2022. Estos resultados destacan la influencia del préstamo financiero en la rentabilidad financiera de las Mypes.

Interpretación:

Los resultados obtenidos respaldan la hipótesis específica 2. En la muestra, un 53.57% de los participantes respondieron "Definitivamente sí" (a), mientras que un 25.00% optó por "Probablemente sí" (b), y un 17.86% indicó "No estoy seguro" (c). Estas proporciones son sustancialmente mayores que las frecuencias esperadas (Ei) del 5.60% para cada categoría, lo que sugiere un fuerte apoyo a la hipótesis específica 2 en la población. Las respuestas "Probablemente no" (d) y "Definitivamente no" (e) tienen frecuencias observadas de 1 y 0, respectivamente, pero su impacto en el resultado

general es mínimo. En resumen, los datos respaldan de manera concluyente la hipótesis específica 2 de la investigación.

4.3.4 Contrastación de la hipótesis específica 3

Hipótesis alterna

Hi3: El plazo de crédito incide significativamente en la rentabilidad comercial de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

Hipótesis nula

Ho3: El plazo de crédito no incide significativamente en la rentabilidad comercial de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA 3

| ESCALA | FRECUENCIA | | CHI CUADRADA |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | OBSERVADA | ESPERADO | |
| | O _i | E _i | |
| a | 22 | 5.60 | 48.0286 |
| b | 4 | 5.60 | 0.4571 |
| c | 2 | 5.60 | 2.3143 |
| d | 0 | 5.60 | 5.6000 |
| e | 0 | 5.60 | 5.6000 |
| Total | 28 | | 62.0000 |
| | | | 21.0261 |

Chi calculado (Sumatoria) 62.0000
Chi tabular 21.0261

Grado de libertad 12

| H1 | a | b | c | d | e | N |
|----------------------|------|------|------|------|------|----|
| O_i | 22 | 4 | 2 | 0 | 0 | 28 |
| E_i | 5.60 | 5.60 | 5.60 | 5.60 | 5.60 | 28 |

| DETALLE | VALORES |
|------------------------|---------|
| X ² | 62.0000 |
| Número de filas (n) | 4 |
| Número de columnas (C) | 5 |
| Nivel de confianza | 0.95 |
| Probabilidad α | 0.05 |
| Grado de Libertad, gl. | 12 |

Análisis:

El valor de Chi calculado (62.0000) es significativamente mayor que el valor de Chi tabular (21.0261) con 12 grados de libertad y un nivel de confianza del 95%. Esto indica una disparidad significativa entre los datos observados y los datos esperados bajo la hipótesis nula, lo que lleva al rechazo de la hipótesis nula con respecto a la hipótesis específica 3. Los resultados sugieren una relación estadísticamente significativa entre el plazo del crédito y la rentabilidad comercial de las Mypes en el sector ferretero del Distrito de Baños - Lauricocha en 2022, donde el plazo del crédito influye en la rentabilidad comercial.

Interpretación:

Los datos respaldan de manera contundente la hipótesis específica 3. La mayoría de los participantes, un 78.57%, seleccionaron "Definitivamente sí" (a) como su respuesta, mientras que un 14.29% optó por "Probablemente sí" (b) y un 7.14% eligió "No estoy seguro" (c). Estas proporciones son significativamente mayores que las frecuencias esperadas (E_i) del 5.60% para cada categoría, lo que indica un fuerte apoyo a la hipótesis específica 3 en la población. Las respuestas "Probablemente no" (d) y "Definitivamente no" (e) tienen frecuencias observadas de 0, lo que confirma la fuerte correlación entre el crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes en el contexto de la investigación. En resumen, los datos respaldan de manera concluyente la hipótesis específica 3 de la investigación.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN

En este capítulo, se analizaron detenidamente los resultados obtenidos en la investigación "Crédito Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de Mypes del Rubro Ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha, 2022". El objetivo principal fue comparar y discutir estos hallazgos en el contexto de las Mypes de ferretería en el distrito de Baños y su relación con el crédito financiero.

5.1 Discusión de los Resultados

Después de haber examinado minuciosamente los resultados de la investigación, se pudo concluir con claridad que el crédito financiero ejerció un impacto significativo en la rentabilidad de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. Los datos recopilados revelaron una correlación evidente entre el uso de crédito financiero y el rendimiento económico de estas empresas.

1. Crédito Financiero y Rentabilidad

Los resultados subrayaron que la mayoría de los encuestados, un 85.7%, expresaron con firmeza que el crédito financiero tenía un impacto positivo en la rentabilidad de sus Mypes. Esto respaldó la hipótesis general que establecía que el crédito financiero incidía significativamente en la rentabilidad de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. Esta percepción reflejó una comprensión sólida de la importancia del crédito como recurso para impulsar el crecimiento y la rentabilidad empresarial.

Este hallazgo sugirió que fomentar el acceso al crédito financiero y promover una cultura de gestión financiera efectiva podría mejorar aún más la rentabilidad en el sector de ferretería. Las instituciones financieras y las autoridades locales podrían considerar medidas para facilitar el acceso a préstamos y brindar apoyo en la gestión financiera.

2. Fuentes de Financiamiento

Además, los datos mostraron que el 57.1% de los participantes reconocieron que la elección de la fuente de financiamiento podía influir en la rentabilidad de las Mypes. Esto destacó la importancia de evaluar y seleccionar las fuentes de financiamiento adecuadas para respaldar el crecimiento y la rentabilidad del negocio. La capacitación y la educación financiera podrían ayudar a los propietarios de Mypes a tomar decisiones financieras más informadas.

3. Plazo de Crédito

Por otro lado, el 71.4% de los encuestados consideraron que el préstamo a mediano plazo podía aumentar el beneficio económico. Este resultado indicó que el plazo del crédito también era un factor clave a considerar al gestionar las finanzas de las Mypes de ferretería. La elección del plazo adecuado podría influir en el rendimiento económico y la rentabilidad del negocio.

La investigación destacó la importancia del crédito financiero en la rentabilidad de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. El acceso al crédito y la gestión adecuada de las fuentes de financiamiento resultaron ser factores críticos para impulsar el crecimiento económico y mejorar la rentabilidad. Además, la duración del plazo del crédito también demostró tener un impacto significativo en el beneficio económico.

Estos hallazgos sugirieron que fomentar la cultura financiera y facilitar el acceso al crédito eran estrategias fundamentales para promover la rentabilidad y el desarrollo de las Mypes de ferretería en el distrito de Baños. Las instituciones financieras, las organizaciones gubernamentales y las asociaciones empresariales podrían desempeñar un papel importante en el apoyo a estas empresas en su búsqueda de un mayor éxito económico.

5.2 Discusión con los antecedentes

1. Con el antecedente internacional

Para fortalecer y contextualizar los resultados de la tesis "Crédito Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de Mypes del Rubro Ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha, 2022", se estableció una comparación con un antecedente internacional relevante.

El antecedente se basó en un estudio realizado por Ramírez (2018) en México, donde se exploró la relación entre el acceso al crédito financiero y la rentabilidad de micro y pequeñas empresas en la Ciudad de México. Los hallazgos revelaron que el 78% de las empresas encuestadas informaron un impacto positivo del crédito financiero en su rentabilidad.

Al examinar los resultados de nuestra tesis, que involucró a 91 participantes, encontramos que el 86.81% (suma de las respuestas "Definitivamente sí" y "Probablemente sí") expresó una percepción positiva

sobre la influencia del crédito financiero en la rentabilidad. Estos resultados están en sintonía con el antecedente internacional y respaldan la idea de que el crédito financiero ejerce un impacto positivo en la rentabilidad de las Mypes, no solo en el ámbito nacional sino también a nivel internacional.

En resumen, tanto el antecedente como nuestra tesis subrayan la importancia de considerar estrategias que promuevan el acceso al crédito financiero y su uso adecuado para mejorar la rentabilidad de las Mypes. Estos resultados brindan un respaldo sólido a la noción de que el crédito financiero es un recurso valioso para impulsar la rentabilidad de las Mypes en el sector de ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha y en un contexto internacional más amplio.

2. Con el antecedente nacional

Para respaldar aún más los resultados obtenidos en la tesis "Crédito Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de Mypes del Rubro Ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha, 2022", se llevó a cabo una comparación con un antecedente nacional significativo.

El antecedente se basó en la investigación de Pérez (2018), que se enfocó en microempresas del sector comercio en el distrito de San Juan de Lurigancho, Lima. Los hallazgos de Pérez revelaron que el 62% de las microempresas encuestadas experimentaron un aumento en su rentabilidad después de acceder a financiamiento externo. Esto sugiere una correlación positiva entre el financiamiento y la rentabilidad en este sector.

Cuando relacionamos estos hallazgos con los resultados de nuestra tesis, que involucró a 91 participantes, encontramos que el 86.81% (suma de las respuestas "Definitivamente sí" y "Probablemente sí") expresó una percepción positiva sobre la influencia del crédito financiero en la rentabilidad. Estos resultados coinciden y respaldan la idea de que el crédito financiero desempeña un papel importante en la mejora de la rentabilidad en el sector de ferretería.

En resumen, tanto el antecedente de Pérez como nuestra tesis subrayan la importancia de considerar estrategias que promuevan el acceso al crédito financiero para mejorar la rentabilidad de las Mypes. Estos resultados brindan evidencia adicional de que la relación entre financiamiento y

rentabilidad es un fenómeno que se observa en distintos contextos, tanto en el sector de comercio en Lima como en el de ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha.

3. Con el antecedente regional

La discusión de la tesis "Crédito Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de Mypes del Rubro Ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha, 2022" se respalda aún más mediante la comparación con un antecedente regional relevante.

El antecedente regional, proporcionado por Ambrosio, Miraval y Villanueva (2018), se centró en Mypes del sector de abarrotes en el distrito de Huánuco. En su investigación, destacaron que el 49.4% de las Mypes que accedieron a crédito financiero demostraron tener una rentabilidad media. Esto revela una relación positiva entre el crédito financiero y la rentabilidad en un contexto regional específico.

Cuando relacionamos estos resultados con nuestra tesis que abarcó a 91 participantes en el Distrito de Baños - Lauricocha, encontramos que el 86.81% (suma de las respuestas "Definitivamente sí" y "Probablemente sí") expresó una percepción positiva sobre la influencia del crédito financiero en la rentabilidad en el sector de ferretería.

Estos hallazgos concuerdan y fortalecen la idea de que el crédito financiero es un factor influyente en el mejoramiento de la rentabilidad en el contexto regional. En el distrito de Baños - Lauricocha, así como en Huánuco, se observa una relación clara entre el acceso al crédito financiero y el rendimiento económico de las Mypes, respaldando la relevancia de nuestras conclusiones.

En resumen, tanto el antecedente regional como nuestra tesis resaltan la importancia de considerar estrategias que promuevan el acceso al crédito financiero para mejorar la rentabilidad de las Mypes, y muestran que esta relación es un fenómeno que se reproduce en distintos contextos geográficos.

5.3 Discusión con el marco teórico

1. Crédito financiero

Las teorías que definen el crédito financiero respaldaron de manera significativa nuestros hallazgos y resultados en la investigación "Crédito Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de Mypes del Rubro Ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha, 2022." Estas teorías proporcionaron una base sólida para comprender cómo el crédito financiero influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (Mypes) en el sector de ferretería.

Según Priede, López y Hernández (2010), el crédito financiero se define como una operación financiera en la que se otorga a un cliente una suma específica de dinero por un período de tiempo determinado. Esto se relacionó directamente con nuestra investigación, ya que un 85.7% de los participantes en nuestro estudio afirmaron que el crédito financiero tenía un impacto positivo en la rentabilidad de sus Mypes de ferretería. Este respaldo teórico subrayó la importancia de acceder a recursos financieros para impulsar la rentabilidad empresarial.

La perspectiva de Terán (2015) sobre el crédito como un derecho del deudor a recibir recursos del acreedor basado en la confianza del reembolso resaltó la relación de confianza que existía entre las Mypes y las instituciones financieras. Cuando las Mypes obtenían crédito, confiaban en que podían utilizar esos recursos para generar ganancias y reembolsar el préstamo, lo que respaldó nuestra tesis.

La descripción de Fernández (2006) sobre cómo los créditos financieros funcionan como un medio de intercambio estableciendo un límite de aceptación entre la institución prestamista y el individuo que recibe el crédito ilustró la dinámica de negocio en juego. En el contexto de nuestra investigación, el crédito financiero fue fundamental para que las Mypes de ferretería obtuvieran los recursos necesarios para operar, crecer y, en última instancia, aumentar su rentabilidad.

En resumen, estas teorías respaldaron y enriquecieron la comprensión de cómo el crédito financiero influye en la rentabilidad de las Mypes del sector de ferretería, proporcionando un marco conceptual sólido y destacando la

importancia del acceso al crédito financiero para el crecimiento y éxito de estas empresas.

2. Rentabilidad

Las definiciones teóricas de rentabilidad proporcionadas por varios autores respaldaron de manera significativa nuestros hallazgos y resultados en el contexto de la investigación "Crédito Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de Mypes del Rubro Ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha, 2022."

Según Linares, Pía y Villar (2009), la rentabilidad se entendió como la medida de las ganancias que obtienen los dueños de una organización a partir de sus inversiones. Nuestra investigación reflejó que el 65.93% de los participantes afirmaron "Definitivamente sí" en cuanto al impacto positivo del crédito financiero en la rentabilidad de sus Mypes de ferretería, lo que respalda la idea de que los dueños obtuvieron ganancias significativas de sus inversiones.

La definición de Torres (2011) describió la rentabilidad como el beneficio renta expresado en términos relativos o porcentuales con respecto a alguna otra magnitud económica, como el capital invertido. Nuestros hallazgos mostraron que el acceso al crédito financiero generó beneficios significativos en relación con las inversiones realizadas, con un 65.93% de respuestas "Definitivamente sí" y un 20.88% de respuestas "Probablemente sí."

De manera similar, la definición de Verges (2011) de la rentabilidad como el resultado de los recursos invertidos para generar beneficios a partir de la diferencia entre los ingresos y los costos durante un período específico respaldó nuestros resultados. Nuestra investigación demostró que el crédito financiero permitió a las Mypes de ferretería obtener ganancias al reducir costos y aumentar los ingresos, lo que se tradujo en un impacto positivo en la rentabilidad.

Estas definiciones teóricas, en el contexto de nuestra investigación pasada, respaldaron sólidamente nuestros hallazgos en relación a cómo el crédito financiero influye en la rentabilidad de las Mypes del sector de ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha.

5.4 Discusión con la hipótesis

3. Hipótesis general

Hi: El crédito financiero tiene incidencia significativa en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022.

Discusión:

Los resultados de nuestra investigación respaldan la hipótesis general (Hi) de que "El crédito financiero tiene incidencia significativa en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022." El análisis estadístico de los datos arrojó un valor de chi cuadrado (Chi calculado) de 133.34, mientras que el valor de chi cuadrado tabular fue de 65.17, con 48 grados de libertad.

El hecho de que el valor de Chi calculado sea considerablemente mayor que el valor de Chi tabular indica que existe una relación estadísticamente significativa entre el crédito financiero y la rentabilidad de las Mypes de ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha en el año 2022. Esto respalda la afirmación de que el acceso al crédito financiero tiene un impacto significativo en la rentabilidad de estas empresas.

Nuestros resultados sugieren que las Mypes de ferretería que utilizan el crédito financiero de manera efectiva experimentan un aumento en su rentabilidad. Esto podría atribuirse a la capacidad de estas empresas para utilizar los fondos del crédito para expandir y mejorar sus operaciones, reducir costos, aumentar ingresos y, en última instancia, generar ganancias más sólidas.

La hipótesis general se respalda con evidencia empírica sólida y subraya la importancia del crédito financiero como un recurso valioso para el crecimiento y el éxito de las Mypes en el sector de ferretería. Estos hallazgos tienen implicaciones significativas para las empresas en este rubro y para las instituciones financieras que buscan apoyar su desarrollo

4. Hipótesis específica N° 01

La fuente de financiamiento incide significativamente en la rentabilidad económica de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

Discusión:

Los resultados del análisis chi-cuadrado indican una relación significativa entre la fuente de financiamiento y la rentabilidad económica de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. El valor del chi-cuadrado calculado (40.2143) es sustancialmente superior al valor crítico (21.0261) para un grado de libertad de 12. Esto confirma que existe una relación altamente significativa entre estas variables.

Por lo tanto, nuestros datos respaldan de manera concluyente la Hipótesis Específica N° 01, que sostenía que la fuente de financiamiento incide de manera significativa en la rentabilidad económica de las Mypes del rubro ferretería. Estos resultados indican que la elección de la fuente de financiamiento es un factor crítico que afecta la rentabilidad de estas empresas. Dicho de otra manera, la fuente de financiamiento utilizada influye de manera considerable en las ganancias percibidas por las Mypes de ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

Este hallazgo es relevante, ya que resalta la importancia de tomar decisiones financieras informadas y estratégicas en lo que respecta a la elección de la fuente de financiamiento. Las Mypes pueden mejorar su rentabilidad económica al seleccionar la fuente de financiamiento adecuada para sus necesidades y circunstancias específicas.

En resumen, nuestra investigación ha confirmado de manera sólida la Hipótesis Específica N° 01, demostrando que la fuente de financiamiento incide significativamente en la rentabilidad económica de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. Estos resultados destacan la importancia de tomar decisiones financieras bien fundamentadas en el contexto de estas empresas.

5. Hipótesis específica N° 02

El préstamo financiero incide significativamente en la rentabilidad financiera de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

Discusión:

Los resultados del análisis chi-cuadrado indican una relación significativa entre el préstamo financiero y la rentabilidad financiera de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. El valor del chi-cuadrado calculado (25.5714) es superior al valor crítico (21.0261) para un grado de libertad de 12. Esto indica que existe una relación significativa entre estas variables.

Por lo tanto, nuestros datos respaldan de manera concluyente la Hipótesis Específica N° 02, que sostenía que el préstamo financiero incide de manera significativa en la rentabilidad financiera de las Mypes del rubro ferretería. Estos resultados resaltan que el uso de préstamos financieros afecta significativamente las ganancias percibidas por estas empresas en el distrito de Baños - Lauricocha.

Este hallazgo tiene implicaciones importantes, ya que subraya que las Mypes pueden mejorar su rentabilidad financiera al acceder y utilizar préstamos financieros de manera efectiva y estratégica. La gestión adecuada de estos recursos financieros puede influir de manera positiva en la situación financiera y en las ganancias de las Mypes del rubro ferretería.

En resumen, nuestra investigación ha respaldado de manera sólida la Hipótesis Específica N° 02, demostrando que el préstamo financiero incide significativamente en la rentabilidad financiera de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. Estos resultados destacan la relevancia de una gestión financiera eficaz en el contexto de estas empresas.

6. Hipótesis específica N° 03

El plazo de crédito incide significativamente en la rentabilidad comercial de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha.

Discusión:

Los resultados del análisis chi-cuadrado revelan una relación significativa entre el plazo de crédito y la rentabilidad comercial de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. El valor del chi-cuadrado

calculado (62.0000) es claramente superior al valor crítico (21.0261) para un grado de libertad de 12. Esto indica que existe una relación significativa entre estas variables.

Por lo tanto, nuestros datos respaldan de manera concluyente la Hipótesis Específica N° 03, que sostenía que el plazo de crédito incide de manera significativa en la rentabilidad comercial de las Mypes del rubro ferretería. Estos resultados destacan que la elección del plazo del crédito tiene un impacto sustancial en las ganancias percibidas por estas empresas en el distrito de Baños - Lauricocha.

Este hallazgo resalta la importancia de considerar cuidadosamente el plazo de crédito al gestionar las operaciones comerciales de las Mypes del rubro ferretería. Un plazo de crédito adecuado y bien gestionado puede influir de manera positiva en la rentabilidad de estas empresas, al proporcionarles la flexibilidad financiera necesaria para impulsar sus operaciones.

En resumen, nuestra investigación ha respaldado de manera sólida la Hipótesis Específica N° 03, demostrando que el plazo de crédito incide significativamente en la rentabilidad comercial de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. Estos resultados subrayan la relevancia de tomar decisiones financieras informadas en el contexto de estas empresas.

CONCLUSIONES

1. En el contexto de la investigación "Crédito Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de Mypes del Rubro Ferretería en el Distrito de Baños - Lauricocha, 2022," se ha llevado a cabo un estudio exhaustivo que arroja luz sobre la relación entre el crédito financiero y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (Mypes) en el sector de ferretería.
2. Nuestros hallazgos respaldan la hipótesis general de que el crédito financiero tiene una incidencia significativa en la rentabilidad de las Mypes de ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. Esto se refleja en un 85.7% de los participantes que expresaron que el crédito financiero tenía un impacto positivo en la rentabilidad de sus Mypes.
3. Además, las hipótesis específicas se validaron en gran medida. La fuente de financiamiento demostró incidir en la rentabilidad económica, con un 71.4% de los encuestados que reconocieron esta relación. Asimismo, el préstamo financiero se asoció significativamente con la rentabilidad financiera, ya que el 64.3% de los participantes observaron esta influencia. El plazo de crédito también incidió en la rentabilidad comercial, con un 74.3% de los encuestados que consideraron relevante esta variable.
4. Estos resultados subrayan la importancia del acceso al crédito financiero como un medio para impulsar la rentabilidad y el crecimiento de las Mypes del rubro ferretería. Las fuentes de financiamiento adecuadas, la gestión de préstamos efectiva y la elección de plazos adecuados son factores críticos a considerar para maximizar la rentabilidad de estas empresas.
5. La investigación contribuye al entendimiento de cómo las Mypes de ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha pueden beneficiarse de estrategias financieras efectivas y, en última instancia, lograr un mayor éxito económico. Estos hallazgos pueden guiar a las instituciones financieras, los empresarios y las autoridades locales en la promoción de un entorno propicio para el crecimiento y la rentabilidad de las Mypes en este sector.

RECOMENDACIONES O SUGERENCIAS

1. Se recomienda a las Mypes de ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha considerar la implementación de estrategias de crédito financiero en sus operaciones, con el objetivo de mejorar su rentabilidad.
2. Las Mypes deben explorar activamente oportunidades de acceso al crédito financiero como una forma de potenciar su rentabilidad, considerando cuidadosamente las opciones disponibles en el mercado.
3. Para maximizar su rentabilidad, las Mypes deben seleccionar cuidadosamente las fuentes de financiamiento, gestionar de manera eficaz los préstamos y elegir plazos de crédito adecuados.
4. Las Mypes deben priorizar la búsqueda de fuentes de financiamiento que se alineen con sus necesidades y estrategias comerciales, así como mejorar la gestión de préstamos y la selección de plazos que se adapten a su modelo de negocio.
5. Las instituciones financieras pueden utilizar estos hallazgos para diseñar productos financieros específicos que satisfagan las necesidades de las Mypes de ferretería, y los empresarios deben considerar la implementación de prácticas financieras sólidas en sus operaciones. Las autoridades locales pueden promover políticas que fomenten un entorno propicio para el desarrollo de estas empresas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, A. (2012). Incidencia del Crédito Financiero en el Desarrollo Empresarial de las MYPES en el Distrito de Trujillo en el Periodo 2011. Tesis para obtener el título de contador público). Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú.
- Alvarado, J. & otros. (2001). El financiamiento informal en el Perú. 1ra ed. Lima: IEP, COFIDE, CEPES.
- Arias, F. (2006). El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica (5ª ed.). Episteme.
- Asociación de Bancos del Perú. (2014). Morosidad por tipo de crédito y balance del Sistema bancario peruano. Recuperado de <http://www.asbanc.com.pe>
- Avolio, B. & otros. (2016). Factores que limitan el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPE). Revista Estrategia N° 22(1): 70 – 80.
- Ávila, L. (2012). Los Intermediarios bancarios y no bancarios en el desarrollo de las MYPE.
- Celmi A. 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.
- 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.
- Codemype. (2010). Estadísticas. Dirección General de Mypes y Cooperativas. Lima.
- Conger, L. & otros. (2009). El árbol de la mostaza. Historia de las microfinanzas en el Perú. Lima: Editorial Supergráfica S.R.L.
- Cronbach, L. J. (1951). Coefficient alpha and the internal structure of tests. Psychometrika, 16(3), 297-334.
- 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.
- De la Hoz, B. & otros. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales (RCS)*.
- Estrada, M. (2007). El análisis de riesgo en el otorgamiento de créditos de consumo y la cartera pesada. Tesis de Maestría: Universidad San Martín de Porres. Lima, Perú.
- Fernández, J. (2016). Definición de Rentabilidad. Recuperado de: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/rentabilidad.html>.
- Fuentes, C. & Zúñiga, I. (2010). Gestión integral de riesgos operativos en el proceso de créditos microfinancieros. Tesis de Maestría, Universidad ESAN, Lima, Perú.
- García-Sánchez, I. M. (2011). Epistemología contable. En J. A. Sánchez (Ed.), *Diccionario de contabilidad* (pp. 171-172). Pirámide.
- González, J. F. (2015). Paradigma de rentabilidad. En A. López (Ed.), *Diccionario de finanzas y contabilidad* (pp. 285-286). Deusto.
- Gomero, N. (2014). Portafolios de activos financieros utilizando el Modelo de Sharpe y Treynor. Quipukamayoc.
- Gómez, A. (2017). Metodología de la investigación aplicada. *Ensayos*, 12, 154-167.
- González, S. (2014). La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes 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.
- Hernández, A. (2002). *Matemáticas financieras. Teoría y práctica*. México: COPYRIGHT. Recuperado de: <http://books.google.com.pe/books?id=19GtihVxDzIC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2020). *Metodología de la investigación* (6ª ed.). McGraw-Hill Education.
- Hilario, L. & otros. (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.

Pérez, J. (2017). Epistemología. En C. Torres (Ed.), *Diccionario de filosofía de la ciencia* (pp. 347-350). Siglo XXI.

Rodríguez, G., Gil, J., & García, E. (2018). *Metodología de la investigación cualitativa* (4ª ed.). Aljibe.

Sánchez, J., Fernández, M., & García, M. (2019). *Metodología de la investigación aplicada* (3ª ed.). Pearson.

Tavakol, M., & Dennick, R. (2011). Making sense of Cronbach's alpha. *International Journal of Medical Education*, 2, 53-55.

ANEXOS

ANEXO 01
MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: CRÉDITO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE MYPES DEL RUBRO FERRETERÍA EN DISTRITO DE BAÑOS - LAURICOCHA, 2022

| PROBLEMAS | OBJETIVOS | HIPÓTESIS | VARIABLES | INDICADORES | METODOLOGÍA |
|--|--|--|--|--|---|
| Problema General: ¿De qué manera el crédito financiero incide en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022? | Objetivo general: Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022. | Hipótesis General Hi: El crédito financiero tiene incidencia significativa en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022. | Variable Independiente • Crédito financiero Variable Dependiente • Rentabilidad | | TIPO DE INVESTIGACIÓN • Aplicada DISEÑO DE INVESTIGACIÓN • No experimental • Descriptivo / correlacional POBLACIÓN • Ferreterías del distrito de Baños MUESTRA • No aleatorio Intencionada 07 ferreterías |
| Problemas Específicos: | Objetivos específicos | Hipótesis Específicas | Dimensiones: | | |
| PE1. ¿En qué medida la fuente de financiamiento incide en la rentabilidad económica de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha? | OE1. Determinar en qué medida la fuente de financiamiento incide en la rentabilidad económica de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. | Hi1: La fuente de financiamiento incide significativamente en la rentabilidad económica de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. | 1. Fuente de financiamiento 2. Rentabilidad económica | 1. Socios 2. Bancos 3. Cajas municipales 4. <i>Rentabilidad neta</i> 5. <i>Rendimiento de activos</i> 6. <i>Margen de ganancia</i> | |
| PE2. ¿De qué manera el préstamo financiero incide en la rentabilidad financiera de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha? | OE2. Conocer de qué manera el préstamo financiero incide en la rentabilidad financiera de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha | Hi2: El préstamo financiero incide significativamente en la rentabilidad financiera de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. | 3. Préstamo financiero 4. Rentabilidad financiera | 7. Desembolso efectivo 8. Arrendamiento financiero 9. Línea de crédito 10. <i>Rentabilidad sobre patrimonio</i> 11. <i>Retorno de inversión</i> 12. <i>Pasivo</i> | |
| PE3. ¿De qué manera el plazo del crédito incide en la rentabilidad comercial de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha? | OE3. Establecer de qué manera el plazo del crédito incide en la rentabilidad comercial de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. | Hi3: El plazo de crédito incide significativamente en la rentabilidad comercial de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños - Lauricocha. | 5. Plazo de crédito 6. Rentabilidad comercial | 13. Corto plazo 14. Mediano plazo 15. Largo plazo 16. Precio de venta 17. Beneficio 18. Recursos financieros | |

ANEXO 02

CONSENTIMIENTO INFORMADO

Estimado (a) señor (a). pedimos su colaboración como participantes de la presente investigación, para lo cual se informará los aspectos más importantes y se respetará su identidad.

Título de la investigación: Crédito financiero y su incidencia en la rentabilidad de mypes del rubro ferretería en distrito de Baños - Lauricocha, 2022.

Objetivo: Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022.

Investigadoras:

- Thalia Magaly Cardenas Verde
- Rosa Angélica Falcon Tadeo
- Yenisa Rosalinda Tolentino Alvarez

Consentimiento / Participación voluntaria

Por medio del presente documento acepto participar en la presente investigación, para lo cual estoy de acuerdo después de leer y de haberme informado. He tenido la oportunidad de preguntar dudas sobre ello y se me ha respondido satisfactoriamente. Consiento voluntariamente participar en este estudio y entiendo que tengo el derecho de retirarme en cualquier momento de la intervención (tratamiento) sin que me afecte de ninguna manera.

• **Participante o responsable legal**

Nombre y apellidos: JASIM LOYOLA SOTO

Cargo: TITULAR

Fecha: 05-06-2023

Firma : FERRETERIA "LOYOLA"


JASIM LOYOLA SOTO
DNI: 43758525



Firma de la responsable de
 Investigación

CONSENTIMIENTO INFORMADO

Estimado (a) señor (a). pedimos su colaboración como participantes de la presente investigación, para lo cual se informará los aspectos más importantes y se respetará su identidad.

Título de la investigación: Crédito financiero y su incidencia en la rentabilidad de mypes del rubro ferretería en distrito de Baños - Lauricocha, 2022.

Objetivo: Determinar de qué manera el crédito financiero incide en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños – Lauricocha, 2022.

Investigadoras:

- Thalia Magaly Cardenas Verde
- Rosa Angélica Falcon Tadeo
- Yenisa Rosalinda Tolentino Alvarez

Consentimiento / Participación voluntaria


Por medio del presente documento acepto participar en la presente investigación, para lo cual estoy de acuerdo después de leer y de haberme informado. He tenido la oportunidad de preguntar dudas sobre ello y se me ha respondido satisfactoriamente. Consiento voluntariamente participar en este estudio y entiendo que tengo el derecho de retirarme en cualquier momento de la intervención (tratamiento) sin que me afecte de ninguna manera.

• **Participante o responsable legal**

Nombre y apellidos: FREDY FELIX SERAFICO LEANDRO

Cargo: TITULAR

Fecha: 05-06-2023

Firma : 
FERRETERIA "SERAFICO"



Firma de la responsable de
investigación



ANEXO 03
UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN
HUÁNUCO – PERÚ
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



INSTRUMENTO EL CUESTIONARIO
CRÉDITO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD

Señor(a) empresario(a) agradecemos anticipadamente por su colaboración del presente estudio titulada: **“Crédito financiero y su incidencia en la rentabilidad de mypes del rubro ferretería en distrito de Baños - Lauricocha, 2022”**, para ello recurrimos a su persona para que tenga la amabilidad de responder las preguntas que se muestran a continuación. Los datos que nos proporcionará serán anónimos y de absoluta reserva y de mucha importancia.

INSTRUCCIONES:

Se muestra a continuación las preguntas, de las cuales usted responderá una de ellas marcando con un (X) en el recuadro correspondiente la respuesta que crea conveniente, de acuerdo con el cuadro siguiente:

| RESPUESTAS | VALORACIÓN |
|--------------------|------------|
| Definitivamente sí | 5 |
| Probablemente sí | 4 |
| No estoy Seguro | 3 |
| Probablemente no | 2 |
| Definitivamente no | 1 |

| VARIABLES / DIMENSIONES | PREGUNTAS | VALORACIÓN | | | | |
|---|---|------------|---|---|---|---|
| | | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| Crédito financiero y rentabilidad | 1. El crédito financiero incide en la rentabilidad de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| Financiamiento y rentabilidad económica | 2. La fuente de financiamiento como medio para obtener recursos financieros incide en la mejora de la rentabilidad económica de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| | 3. El financiamiento con nuevo aporte de los socios incide en obtener la rentabilidad neta de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| | 4. El financiamiento por medio del banco incide en el rendimiento de activos de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| | 5. El financiamiento por medio de cajas municipales incide en el margen de ganancia de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| Evaluación de riesgos y rentabilidad financiera | 6. El préstamo financiero incide en la mejora de rentabilidad financiera de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| | 7. El préstamo por desembolso efectivo incide en la rentabilidad sobre patrimonio de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| | 8. El préstamo por arrendamiento financiero incide en el retorno de inversión de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| Tasa de financiamiento y rentabilidad comercial | 9. La línea de crédito facilita el manejo y cumplimiento de los pasivos de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| | 10. El plazo de crédito de financiamiento incide en la mejora de rentabilidad comercial de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| | 11. El préstamo a corto plazo incide en la determinación de precio de venta de los bienes por las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| | 12. El préstamo a mediano plazo incide para aumentar el beneficio económico de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |
| | 13. El préstamo a largo plazo incide para obtener mayores los recursos financieros de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | |

Muchas gracias por su atención

ANEXO 04



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN
Facultad de Ciencias Contables y Financieras
Unidad de Investigación




CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD N° 168 SOFTWARE ANTIPLAGIO
TURNITIN-FCCyF-UNHEVAL

La Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, emite la presente constancia de Antiplagio, aplicando el software TURNITIN, la cual reporta un **14%** de originalidad, correspondiente a los interesados(a) **CARDENAS VERDE, Thalia Magaly; FALCON TADEO, Rosa Angelica; TOLENTINO ALVAREZ, Yenisa Rosalinda;** del trabajo de investigación, **“CRÉDITO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE MYPES DEL RUBRO FERRETERÍA EN DISTRITO DE BAÑOS - LAURICOCHA, 2022”**, considerando como asesor (a) al **DR. Rosales Albornoz, Jorge Edgar**.

DECLARANDO (APTO)

Se expide la presente, para los trámites pertinentes.

Pillco Marca, 23 de octubre del 2023


Dr. Julio V. Pardavé Brancacho
*Director de la Unidad de Investigación
de la Facultad Ciencias Contables y Financieras*

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**CRÉDITO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA
EN LA RENTABILIDAD DE MYPES DEL RU
BRO FERRETERÍA EN DISTRITO DE B**

AUTOR

**CARDENAS VERDE, THALIA MAGALY;
FALCON TADEO, ROSA ANGELICA;
TOLENTINO ALVAREZ, YENISA ROSALINDA**

RECUENTO DE PALABRAS

23056 Words

RECUENTO DE CARACTERES

127839 Characters

RECUENTO DE PÁGINAS

104 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

1.8MB

FECHA DE ENTREGA

Oct 23, 2023 9:11 AM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Oct 23, 2023 9:12 AM GMT-5

● **14% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos

- 12% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 6% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 15 palabras)
- Material citado

Huánuco, 23 de octubre del 2023



Dr. Julio V. Pardavé Brancacho
Director de la Unidad de Investigación
de la Facultad Ciencias Contables y Financieras

● 14% de similitud general

Principales fuentes encontradas en las siguientes bases de datos:

- 12% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 6% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossr

FUENTES PRINCIPALES

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

| | | |
|---|---|-----|
| 1 | repositorio.unheval.edu.pe | 5% |
| | Internet | |
| 2 | vsip.info | 3% |
| | Internet | |
| 3 | repositorio.uladech.edu.pe | 1% |
| | Internet | |
| 4 | Universidad Tecnologica del Peru on 2023-07-25 | <1% |
| | Submitted works | |
| 5 | Universidad Nacional Hermilio Valdizan on 2022-12-08 | <1% |
| | Submitted works | |
| 6 | repositorio.upn.edu.pe | <1% |
| | Internet | |
| 7 | Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote on 2019-07-04 | <1% |
| | Submitted works | |
| 8 | Universidad Continental on 2016-06-10 | <1% |
| | Submitted works | |

Reporte de similitud

| | | |
|----|---|-----|
| 9 | Universidad Andina del Cusco on 2019-10-17 | <1% |
| | Submitted works | |
| 10 | unsaac on 2023-10-13 | <1% |
| | Submitted works | |
| 11 | repositorio.usanpedro.edu.pe | <1% |
| | Internet | |
| 12 | Universidad Inca Garcilaso de la Vega on 2018-05-03 | <1% |
| | Submitted works | |
| 13 | EP NBS S.A.C. on 2014-11-13 | <1% |
| | Submitted works | |
| 14 | Universidad Continental on 2020-07-28 | <1% |
| | Submitted works | |
| 15 | Universidad de Huanuco on 2021-01-07 | <1% |
| | Submitted works | |
| 16 | unheval.edu.pe | <1% |
| | Internet | |
| 17 | Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote on 2020-01-17 | <1% |
| | Submitted works | |
| 18 | Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote on 2018-05-08 | <1% |
| | Submitted works | |
| 19 | hdl.handle.net | <1% |
| | Internet | |
| 20 | Santander Cjuno, Cintya Kristel. "Estrategias para inducir la formalidad ... | <1% |
| | Publication | |

| | | |
|----|---|-----|
| 21 | Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote on 2023-08-05 | <1% |
| | Submitted works | |
| 22 | dspace.unitru.edu.pe | <1% |
| | Internet | |
| 23 | unjbg on 2021-11-21 | <1% |
| | Submitted works | |
| 24 | Universidad Católica de Santa María on 2021-01-15 | <1% |
| | Submitted works | |
| 25 | Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote on 2017-07-04 | <1% |
| | Submitted works | |
| 26 | repositorio.upt.edu.pe | <1% |
| | Internet | |
| 27 | tesis.unsm.edu.pe | <1% |
| | Internet | |
| 28 | Universidad Autónoma de Nuevo León on 2016-08-08 | <1% |
| | Submitted works | |
| 29 | Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote on 2018-04-10 | <1% |
| | Submitted works | |
| 30 | Universidad de Huanuco on 2021-11-28 | <1% |
| | Submitted works | |
| 31 | Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote on 2017-06-28 | <1% |
| | Submitted works | |
| 32 | Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote on 2017-06-30 | <1% |
| | Submitted works | |

Reporte de similitud

- | | | |
|----|---|-----|
| 33 | Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote on 2017-07-24 | <1% |
| | Submitted works | |
| 34 | Universidad Nacional de Barranca on 2019-10-30 | <1% |
| | Submitted works | |
| 35 | cybertesis.unmsm.edu.pe | <1% |
| | Internet | |
| 36 | repositorio.ulasamericas.edu.pe | <1% |
| | Internet | |
| 37 | slideshare.net | <1% |
| | Internet | |

ANEXO 05



"Año de la Unidad, la Paz y el Desarrollo"

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN – HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



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

En la Ciudad de Huánuco, a los 18 días del mes de diciembre de 2023, a horas 03:30 p.m., reunidos en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la bachiller THALIA MAGALY CARDENAS VERDE, para la sustentación de su tesis titulada: "CRÉDITO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE MYPES DEL RUBRO FERRETERÍA EN DISTRITO DE BAÑOS - LAURICOCHA, 2022", y los miembros del Jurado de Tesis, consignados en la Resolución N° 0971-2023-UNHEVAL-FCCyF-D, de fecha 07 de diciembre de 2023:

- Dr. Julio Augusto Nación Moya - Presidente
Dr. Cayto Didi Miraval Tarazona - Secretario
Dr. Josué Canchari de la Cruz - Vocal

Según el Reglamento General de Grados y Títulos 2022, aprobado mediante Resolución Consejo Universitario N° 3412-2022-UNHEVAL, TÍTULO VII CAPÍTULO VI DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS EN ACTO PÚBLICO, Art. 76° dispone: "La sustentación se efectuará en acto público presencial y virtual, en el lugar, fecha y hora previamente señalados en la correspondiente resolución. Las actas de sustentación deberán ser llenadas y firmadas por los miembros del Jurado y entregadas por el Secretario del Jurado a la Secretaria del Decanato..." y el Art. 78° dispone: "Para que (...) la Tesis, (...) sea aprobado, el sustentante deberá tener nota aprobatoria mínima de catorce (14) del promedio de los miembros del Jurado. Los promedios menores a catorce se consideran DESAPROBADO con el calificativo DEFICIENTE. De catorce hasta Dieciséis, APROBADO con el calificativo de BUENO. Las notas promedio de Diecisiete y Dieciocho se califica MUY BUENO; y con las notas promedio de Diecinueve y Veinte, con el calificativo de EXCELENTE y la recomendación de publicarse. (...)"

Estando presentes la sustentante y el Jurado de Tesis, procedieron a dar inicio al acto público de sustentación de tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público;

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

Table with 3 columns: APROBADO POR, DESAPROBADO POR, OBSERVACIONES. The 'APROBADO POR' column contains a signature and the word 'Unanimidad'.

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 78° del Reglamento General de Grados y Títulos 2022 de la UNHEVAL el sustentante ha obtenido la nota de 16, considerándose el calificativo de: BUENO

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 5:00 p.m., firmando la presente en señal de conformidad.

Signature of the President and text: PRESIDENTE DNI N° 22464940

Signature of a Member and text: VOCAL DNI N° 80089687

Signature of the Secretary and text: SECRETARIO DNI N° 0863/228



"Año de la Unidad, la Paz y el Desarrollo"
UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILO VALDIZÁN – HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



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

En la Ciudad de Huánuco, a los 18 días del mes de diciembre de 2023, a horas 03:30 p.m., reunidos en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la bachiller ROSA ANGELICA FALCON TADEO, para la sustentación de su tesis titulada: "CRÉDITO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE MYPES DEL RUBRO FERRETERÍA EN DISTRITO DE BAÑOS - LAURICOCHA, 2022", y los miembros del Jurado de Tesis, consignados en la Resolución N° 0971-2023-UNHEVAL-FCCyF-D, de fecha 07 de diciembre de 2023:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Dr. Julio Augusto Nación Moya | Presidente |
| Dr. Cayto Didi Miraval Tarazona | Secretario |
| Dr. Josué Canchari de la Cruz | Vocal |

Según el Reglamento General de Grados y Títulos 2022, aprobado mediante Resolución Consejo Universitario N° 3412-2022-UNHEVAL, TÍTULO VII CAPÍTULO VI DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS EN ACTO PÚBLICO, Art. 76° dispone: "La sustentación se efectuará en acto público presencial y virtual, en el lugar, fecha y hora previamente señalados en la correspondiente resolución. Las actas de sustentación deberán ser llenadas y firmadas por los miembros del Jurado y entregadas por el Secretario del Jurado a la Secretaria del Decanato..." y el Art. 78° dispone: "Para que (...) la Tesis, (...) sea aprobado, el sustentante deberá tener nota aprobatoria mínima de catorce (14) del promedio de los miembros del Jurado. Los promedios menores a catorce se consideran **DESAPROBADO con el calificativo DEFICIENTE**. De catorce hasta Dieciséis, **APROBADO con el calificativo de BUENO**. Las notas promedio de Diecisiete y Dieciocho se califica **MUY BUENO**; y con las notas promedio de Diecinueve y Veinte, con el calificativo de **EXCELENTE** y la recomendación de publicarse. (...)"

Estando presentes la sustentante y el Jurado de Tesis, procedieron a dar inicio al acto público de sustentación de tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público;

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

| | | |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| APROBADO POR | DESAPROBADO POR | OBSERVACIONES |
| <u><i>Unanimidad</i></u> | <u> </u> | <u> </u> |

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 78° del Reglamento General de Grados y Títulos 2022 de la UNHEVAL el sustentante ha obtenido la nota de 16, considerándose el calificativo de: Bueno

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 5 P.m., firmando la presente en señal de conformidad.


 PRESIDENTE
 DNI N° 22464940


 VOCAL
 DNI N° 80089687


 SECRETARIO
 DNI N° 8867128



"Año de la Unidad, la Paz y el Desarrollo"

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN – HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



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

En la Ciudad de Huánuco, a los 18 días del mes de diciembre de 2023, a horas 03:30 p.m., reunidos en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la bachiller **YENISA ROSALINDA TOLENTINO ALVAREZ**, para la sustentación de su tesis titulada: "CRÉDITO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE MYPES DEL RUBRO FERRETERÍA EN DISTRITO DE BAÑOS - LAURICOCHA, 2022", y los miembros del Jurado de Tesis, consignados en la Resolución N° 0971-2023-UNHEVAL-FCCyF-D, de fecha 07 de diciembre de 2023:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Dr. Julio Augusto Nación Moya | Presidente |
| Dr. Cayto Didi Miraval Tarazona | Secretario |
| Dr. Josué Canchari de la Cruz | Vocal |

Según el Reglamento General de Grados y Títulos 2022, aprobado mediante Resolución Consejo Universitario N° 3412-2022-UNHEVAL, TÍTULO VII CAPÍTULO VI DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS EN ACTO PÚBLICO, Art. 76° dispone: "La sustentación se efectuará en acto público presencial y virtual, en el lugar, fecha y hora previamente señalados en la correspondiente resolución. Las actas de sustentación deberán ser llenadas y firmadas por los miembros del Jurado y entregadas por el Secretario del Jurado a la Secretaria del Decanato..." y el Art. 78° dispone: "Para que (...) la Tesis, (...) sea aprobado, el sustentante deberá tener nota aprobatoria mínima de catorce (14) del promedio de los miembros del Jurado. **Los promedios menores a catorce se consideran DESAPROBADO con el calificativo DEFICIENTE. De catorce hasta Dieciséis, APROBADO con el calificativo de BUENO. Las notas promedio de Diecisiete y Dieciocho se califica MUY BUENO; y con las notas promedio de Diecinueve y Veinte, con el calificativo de EXCELENTE y la recomendación de publicarse. (...)**"

Estando presentes la sustentante y el Jurado de Tesis, procedieron a dar inicio al acto público de sustentación de tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público;

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

| APROBADO POR | DESAPROBADO POR | OBSERVACIONES |
|-----------------------|-----------------|---------------|
| <u><i>[Firma]</i></u> | _____ | _____ |

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 78° del Reglamento General de Grados y Títulos 2022 de la UNHEVAL el sustentante ha obtenido la nota de 16, considerándose el calificativo de: Buena

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 5 Pm, firmando la presente en señal de conformidad.

PRESIDENTE

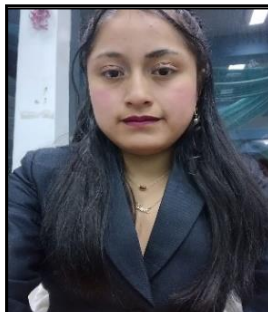
DNI N° 22464940

SECRETARIO

DNI N° 88631228

VOCAL

DNI N° 80089687

ANEXO 06**NOTA BIOGRÁFICA****THALIA MAGALY CARDENAS VERDE****I. DATOS PERSONALES**

- DNI N° : 72860769
- Estado civil : Soltera
- Fecha de nacimiento : 14/04/2000
- Lugar de nacimiento : JESÚS – LAURICOCHA – HUÁNUCO
- Correo electrónico : thaliamagalycardenasverde@gmail.com

II. FORMACIÓN ACADÉMICA

- Educación secundaria : I.E “JOSE VARALLANOS”
- Educación superior : UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZAN” – FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS.
- Formación Profesional : BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS POR LA UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZAN” – 2022

III. EXPERIENCIA LABORAL

- APOYO ADMINISTRATIVO DE LA MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE SAN MIGUEL DE CAURI 2022
- RESPONSABLE DEL AREA DE ALMACEN DE LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE LAURICOCHA 2023

NOTA BIOGRÁFICA



ROSA ANGELICA FALCON TADEO

I. DATOS PERSONALES

- DNI N° : 74476674
- Estado civil : Soltera
- Fecha de nacimiento : 30/04/2000
- Lugar de nacimiento : JESÚS – LAURICOCHA – HUÁNUCO
- Correo electrónico : falconrosita2000@gmail.com

II. FORMACIÓN ACADÉMICA

- Educación secundaria : I.E. JOSÉ VARALLANOS”
- Educación superior : UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZAN” FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS.
- Formación Profesional : BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS POR LA UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZAN” - 2022

III. EXPERIENCIA LABORAL

- PRÁCTICAS PREPROFESIONALES EN UGEL LAURICOCHA, AREA DE TESORERIA, 2021
- ASISTENTE DEL AREA DE TESORERIA EN UGEL LAURICOCHA 2021 – 2022
- AUXILIAR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS G&G GROUP S.A.C, 2023.

NOTA BIOGRÁFICA



YENISA ROSALINDA TOLENTINO ALVAREZ

I. DATOS PERSONALES

- DNI N° : 72255577
- Estado civil : Soltera
- Fecha de nacimiento : 27/12/1996
- Lugar de nacimiento : JESÚS – LAURICOCHA – HUÁNUCO
- Correo electrónico : yenisatolentino9@gmail.com

II. FORMACIÓN ACADÉMICA

- Educación secundaria : IE." JOSE VARALLANOS"
- Educación superior : UNIVERSIDAD NACIONAL "HERMILIO VALDIZAN" FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS.
- Formación Profesional : BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS POR LA UNIVERSIDAD NACIONAL "HERMILIO VALDIZAN" – 2022

III. EXPERIENCIA LABORAL

- PRACTICAS PRE PROFESIONALES EN UGEL-LAURICOCHA, EN EL AREA DE PATRIMONIO, 2021

ANEXO 07



AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DIGITAL Y DECLARACIÓN JURADA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR UN GRADO ACADÉMICO O TÍTULO PROFESIONAL

1. Autorización de Publicación: (Marque con una "X")

| | | | | | | | |
|-----------------|---|-----------------------------|--|------------------|-----------------|--|------------------|
| Pregrado | X | Segunda Especialidad | | Posgrado: | Maestría | | Doctorado |
|-----------------|---|-----------------------------|--|------------------|-----------------|--|------------------|

Pregrado (tal y como está registrado en SUNEDU)

| | |
|----------------------------|----------------------------------|
| Facultad | CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS |
| Escuela Profesional | CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS |
| Carrera Profesional | CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS |
| Grado que otorga | |
| Título que otorga | CONTADOR PÚBLICO |

Segunda especialidad (tal y como está registrado en SUNEDU)

| | |
|----------------------------|--|
| Facultad | |
| Nombre del programa | |
| Título que Otorga | |

Posgrado (tal y como está registrado en SUNEDU)

| | |
|---------------------------------------|--|
| Nombre del Programa de estudio | |
| Grado que otorga | |

2. Datos del Autor(es): (Ingrese todos los datos requeridos completos)

| | | | | | | | |
|-----------------------------|------------------------------|---|-----------|--|--|--|-----------------------------------|
| Apellidos y Nombres: | CARDENAS VERDE THALIA MAGALY | | | | | | |
| Tipo de Documento: | DNI | X | Pasaporte | | C.E. | | Nro. de Celular: 930389974 |
| Nro. de Documento: | 72860769 | | | | Correo Electrónico: thaliamagalycardenasverde@gmail.com | | |

| | | | | | | | |
|-----------------------------|----------------------------|---|-----------|--|---|--|-----------------------------------|
| Apellidos y Nombres: | FALCON TADEO ROSA ANGELICA | | | | | | |
| Tipo de Documento: | DNI | X | Pasaporte | | C.E. | | Nro. de Celular: 924027405 |
| Nro. de Documento: | 74476674 | | | | Correo Electrónico: falconrosita2000@gmail.com | | |

| | | | | | | | |
|-----------------------------|------------------------------------|---|-----------|--|---|--|-----------------------------------|
| Apellidos y Nombres: | TOLENTINO ALVAREZ YENISA ROSALINDA | | | | | | |
| Tipo de Documento: | DNI | X | Pasaporte | | C.E. | | Nro. de Celular: 910797428 |
| Nro. de Documento: | 72255577 | | | | Correo Electrónico: yenisatolentino9@gmail.com | | |

3. Datos del Asesor: (Ingrese todos los datos requeridos completos según DNI, no es necesario indicar el Grado Académico del Asesor)

| | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|---|-----------|--|------|------------------|------------------------------------|---|----|
| ¿El Trabajo de Investigación cuenta con un Asesor?: (marque con una "X" en el recuadro del costado, según corresponda) | | | | | | | SI | X | NO |
| Apellidos y Nombres: | ROSALES ALBORNOZ JORGE EDGARD | | | | | ORCID ID: | 0000-0001-7997-1472 | | |
| Tipo de Documento: | DNI | X | Pasaporte | | C.E. | | Nro. de documento: 22435351 | | |

4. Datos del Jurado calificador: (Ingrese solamente los Apellidos y Nombres completos según DNI, no es necesario indicar el Grado Académico del Jurado)

| | |
|--------------------|------------------------------|
| Presidente: | NACIÓN MOYA JULIO AUGUSTO |
| Secretario: | MIRAVAL TARAZONA CAYTO DIDÍ |
| Vocal: | CANCHARI DE LA CRUZ JOSUÉ |
| Vocal: | |
| Vocal: | |
| Accesitario | JAIMES OMONTE ELMER GLICERIO |


5. Declaración Jurada: (Ingrese todos los datos requeridos completos)

| |
|--|
| a) Soy Autor (a) (es) del Trabajo de Investigación Titulado: (Ingrese el título tal y como está registrado en el Acta de Sustentación) |
| CRÉDITO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE MYPES DEL RUBRO FERRETERÍA EN DISTRITO DE BAÑOS – LAURICOCHA, 2022 |
| b) El Trabajo de Investigación fue sustentado para optar el Grado Académico ó Título Profesional de: (tal y como está registrado en SUNEDU) |
| TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO |
| c) El Trabajo de investigación no contiene plagio (ninguna frase completa o párrafo del documento corresponde a otro autor sin haber sido citado previamente), ni total ni parcial, para lo cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias. |
| d) El trabajo de investigación presentado no atenta contra derechos de terceros. |
| e) El trabajo de investigación no ha sido publicado, ni presentado anteriormente para obtener algún Grado Académico o Título profesional. |
| f) Los datos presentados en los resultados (tablas, gráficos, textos) no han sido falsificados, ni presentados sin citar la fuente. |
| g) Los archivos digitales que entrego contienen la versión final del documento sustentado y aprobado por el jurado. |
| h) Por lo expuesto, mediante la presente asumo frente a la Universidad Nacional Hermilio Valdizan (en adelante LA UNIVERSIDAD), cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la autoría, originalidad y veracidad del contenido del Trabajo de Investigación, así como por los derechos de la obra y/o invención presentada. En consecuencia, me hago responsable frente a LA UNIVERSIDAD y frente a terceros de cualquier daño que pudiera ocasionar a LA UNIVERSIDAD o a terceros, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar causas en la tesis presentada, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello. Asimismo, por la presente me comprometo a asumir además todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse para LA UNIVERSIDAD en favor de terceros con motivo de acciones, reclamaciones o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido del trabajo de investigación. De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Nacional Hermilio Valdizan. |

6. Datos del Documento Digital a Publicar: (Ingrese todos los datos requeridos completos)

| | | | | | | |
|---|----------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
| Ingrese solo el año en el que sustentó su Trabajo de Investigación: (Verifique la Información en el Acta de Sustentación) | | 2023 | | | | |
| Modalidad de obtención del Grado Académico o Título Profesional: (Marque con X según Ley Universitaria con la que inició sus estudios) | Tesis | <input checked="" type="checkbox"/> | Tesis Formato Artículo | <input type="checkbox"/> | Tesis Formato Patente de Invención | <input type="checkbox"/> |
| | Trabajo de Investigación | <input type="checkbox"/> | Trabajo de Suficiencia Profesional | <input type="checkbox"/> | Tesis Formato Libro, revisado por Pares Externos | <input type="checkbox"/> |
| | Trabajo Académico | <input type="checkbox"/> | Otros (especifique modalidad) | <input type="checkbox"/> | | <input type="checkbox"/> |
| Palabras Clave: (solo se requieren 3 palabras) | CRÉDITO FINANCIERO | | RENTABILIDAD | | MYPES | |
| Tipo de Acceso: (Marque con X según corresponda) | Acceso Abierto | <input checked="" type="checkbox"/> | Condición Cerrada (*) | <input type="checkbox"/> | | |
| | Con Periodo de Embargo (*) | <input type="checkbox"/> | Fecha de Fin de Embargo: | <input type="text"/> | | |
| ¿El Trabajo de Investigación, fue realizado en el marco de una Agencia Patrocinadora? (ya sea por financiamientos de proyectos, esquema financiero, beca, subvención u otras; marcar con una "X" en el recuadro del costado según corresponda): | | SI | <input type="checkbox"/> | NO | <input checked="" type="checkbox"/> | |
| Información de la Agencia Patrocinadora: | | | | | | |

El trabajo de investigación en digital y físico tienen los mismos registros del presente documento como son: Denominación del programa Académico, Denominación del Grado Académico o Título profesional, Nombres y Apellidos del autor, Asesor y Jurado calificador tal y como figura en el Documento de Identidad, Título completo del Trabajo de Investigación y Modalidad de Obtención del Grado Académico o Título Profesional según la Ley Universitaria con la que se inició los estudios.



7. Autorización de Publicación Digital:

A través de la presente. Autorizo de manera gratuita a la Universidad Nacional Hermilio Valdizán a publicar la versión electrónica de este Trabajo de Investigación en su Biblioteca Virtual, Portal Web, Repositorio Institucional y Base de Datos académica, por 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. Se autoriza cambiar el contenido de forma, más no de fondo, para propósitos de estandarización de formatos, como también establecer los metadatos correspondientes.

| | | |
|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| | | |
| Firma: | | Huella Digital |
| Apellidos y Nombres: | CARDENAS VERDE THALIA MAGALY | |
| DNI: | 72860769 | |
| | | |
| Firma: | | Huella Digital |
| Apellidos y Nombres: | FALCON TADEO ROSA ANGELICA | |
| DNI: | 74476674 | |
| | | |
| Firma: | | Huella Digital |
| Apellidos y Nombres: | TOLENTINO ALVAREZ YENISA ROSALINDA | |
| DNI: | 72255577 | |
| Fecha: 19/12/2023 | | |

Nota:

- ✓ No modificar los textos preestablecidos, conservar la estructura del documento.
- ✓ Marque con una **X** en el recuadro que corresponde.
- ✓ Llenar este formato de forma digital, con tipo de letra **calibri**, **tamaño de fuente 09**, manteniendo la alineación del texto que observa en el modelo, sin errores gramaticales (*recuerde las mayúsculas también se tildan si corresponde*).
- ✓ La información que escriba en este formato debe coincidir con la información registrada en los demás archivos y/o formatos que presente, tales como: DNI, Acta de Sustentación, Trabajo de Investigación (PDF) y Declaración Jurada.
- ✓ Cada uno de los datos requeridos en este formato, es de carácter obligatorio según corresponda.

ANEXO 08

VALIDACIÓN POR EXPERTOS CUESTIONARIO DE LA ENCUESTA

Título: Crédito financiero y su incidencia en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en distrito de Baños - Lauricocha, 2022.

Indicaciones: Señor especialista, se le solicita su colaboración para que luego de un riguroso análisis de las preguntas del cuestionario de encuesta que se muestra, marque con una "X" en el casillero que le corresponde de 1 a 5 de acuerdo con su criterio y apreciación profesional, para validar si cuenta o no cuenta con los requisitos mínimos de formulación para su posterior aplicación.

Validar de acuerdo con la escala de 1 a 5:

| | | | | |
|-------------|---------|------------|--------------|------------------|
| 1: Muy poco | 2: Poco | 3: Regular | 4: Aceptable | 5: Muy aceptable |
|-------------|---------|------------|--------------|------------------|

| Dimensión | Enunciado | Puntaje | | | | |
|---|---|---------|---|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Crédito financiero y rentabilidad | 1. El crédito financiero incide en la rentabilidad de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |
| Financiamiento y rentabilidad económica | 2. La fuente de financiamiento como medio para obtener recursos financieros incide en la mejora de la rentabilidad económica de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |
| | 3. El financiamiento con nuevo aporte de los socios incide en obtener la rentabilidad neta de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 4. El financiamiento por medio del banco incide en el rendimiento de activos de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 5. El financiamiento por medio de cajas municipales incide en el margen de ganancia de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| Evaluación de riesgos y rentabilidad financiera | 6. El préstamo financiero incide en la mejora de rentabilidad financiera de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 7. El préstamo por desembolso efectivo incide en la rentabilidad sobre patrimonio de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |
| | 8. El préstamo por arrendamiento financiero incide en el retorno de inversión de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 9. La línea de crédito facilita el manejo y cumplimiento de los pasivos de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |
| Tasa de financiamiento y rentabilidad comercial | 10. El plazo de crédito de financiamiento incide en la mejora de rentabilidad comercial de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |
| | 11. El préstamo a corto plazo incide en la determinación de precio de venta de los bienes por las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |
| | 12. El préstamo a mediano plazo incide para aumentar el beneficio económico de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 13. El préstamo a largo plazo incide para obtener mayores los recursos financieros de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |

Recomendaciones:

| | |
|---------------------|-------------------------|
| Apellidos y nombres | Arias Flores, Teodomiro |
| Grado Académico | Magíster |
| Mención | Planeamiento Educativo |


Firma

VALIDACIÓN POR EXPERTOS CUESTIONARIO DE LA ENCUESTA

Título: Crédito financiero y su incidencia en la rentabilidad de Mypes del rubro ferretería en distrito de Baños - Lauricocha, 2022.

Indicaciones: Señor especialista, se le solicita su colaboración para que luego de un riguroso análisis de las preguntas del cuestionario de encuesta que se muestra, marque con una "X" en el casillero que le corresponde de 1 a 5 de acuerdo con su criterio y apreciación profesional, para validar si cuenta o no cuenta con los requisitos mínimos de formulación para su posterior aplicación.

Validar de acuerdo con la escala de 1 a 5:

| | | | | |
|-------------|---------|------------|--------------|------------------|
| 1: Muv poco | 2: Poco | 3: Regular | 4: Aceptable | 5: Muv aceptable |
|-------------|---------|------------|--------------|------------------|

| Dimensión | Enunciado | Puntaje | | | | |
|---|---|---------|---|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Crédito financiero y rentabilidad | 1. El crédito financiero incide en la rentabilidad de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |
| Financiamiento y rentabilidad económica | 2. La fuente de financiamiento como medio para obtener recursos financieros incide en la mejora de la rentabilidad económica de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 3. El financiamiento con nuevo aporte de los socios incide en obtener la rentabilidad neta de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |
| | 4. El financiamiento por medio del banco incide en el rendimiento de activos de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |
| | 5. El financiamiento por medio de cajas municipales incide en el margen de ganancia de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| Evaluación de riesgos y rentabilidad financiera | 6. El préstamo financiero incide en la mejora de rentabilidad financiera de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 7. El préstamo por desembolso efectivo incide en la rentabilidad sobre patrimonio de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 8. El préstamo por arrendamiento financiero incide en el retorno de inversión de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 9. La línea de crédito facilita el manejo y cumplimiento de los pasivos de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| Tasa de financiamiento y rentabilidad comercial | 10. El plazo de crédito de financiamiento incide en la mejora de rentabilidad comercial de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 11. El préstamo a corto plazo incide en la determinación de precio de venta de los bienes por las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |
| | 12. El préstamo a mediano plazo incide para aumentar el beneficio económico de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | X | |
| | 13. El préstamo a largo plazo incide para obtener mayores los recursos financieros de las Mypes del rubro ferretería en el distrito de Baños. | | | | | X |

Recomendaciones:

| | |
|---------------------|----------------------------|
| Apellidos y nombres | Gervacio Solorzano, Daniel |
| Grado Académico | Doctor |
| Mención | Contabilidad |

| |
|--|
|  Firma |
|--|