

**UNIVERSIDAD DE HUANUCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**



**TESIS**

---

**“EVALUACIÓN CREDITICIA Y EL ENDEUDAMIENTO DE LOS  
MICROEMPRESARIOS DE LA GALERÍA SUPER – HUÁNUCO, 2021”**

---

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA: Alania Martel, Lizeth Estefani

ASESOR: Peña Celis, Roberto

HUÁNUCO – PERÚ

2022

# U

**TIPO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN:**

- Tesis ( X )
- Trabajo de Suficiencia Profesional ( )
- Trabajo de Investigación ( )
- Trabajo Académico ( )

**LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN:** Gestión de la evaluación financiera

**AÑO DE LA LÍNEA DE INVESTIGACIÓN (2020)**

**CAMPO DE CONOCIMIENTO OCDE:**

**Área:** Ciencias sociales

**Sub área:** Economía y negocios

**Disciplina:** Negocios, Administración

**DATOS DEL PROGRAMA:**

Nombre del Grado/Título a recibir: Título Profesional de Contador Público

Código del Programa: P12

Tipo de Financiamiento:

- Propio ( X )
- UDH ( )
- Fondos Concursables ( )

**DATOS DEL AUTOR:**

Documento Nacional de Identidad (DNI): 72450372

**DATOS DEL ASESOR:**

Documento Nacional de Identidad (DNI): 22477364

Grado/Título: Maestro en ciencias contables, con mención en: auditoría y tributación

Código ORCID: 0000-0002-7972-4903

**DATOS DE LOS JURADOS:**

# D

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	GRADO	DNI	Código ORCID
1	Toledo Martinez, Juan Daniel	Maestro en ciencias administrativas con mención en: "gestión pública"	22510018	0000-0003-2906-9469
2	Jara Y Claudio, Nilton Alejandro	Maestro en ciencias administrativas con mención en gestión pública	22433914	0000-0003-2231-138X
3	Alegría Solorzano, Mariluz	Magister en ciencias administrativas gestión pública	41533585	0000-0002-1738-2979

# H

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

## ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En la ciudad de Huánuco, siendo las **08:15 horas del día 26 del mes de julio del año 2022**, en el cumplimiento de lo señalado en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad de Huánuco, se reunieron la sustentante y el Jurado Calificador mediante la plataforma virtual Google Meet, integrado por los docentes:

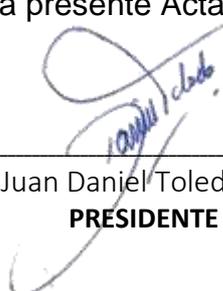
Mtro. Juan Daniel Toledo Martinez	<b>(Presidente)</b>
Mtro. Nilton Alejandro Jara y Claudio	<b>(Secretario)</b>
Mtra. Mariluz Alegría Solórzano	<b>(Vocal)</b>

Nombrados mediante **RESOLUCIÓN N° 1075-2021-D-FCOMP-PACF-UDH** para evaluar la Tesis intitulada **“EVALUACIÓN CREDITICIA Y EL ENDEUDAMIENTO DE LOS MICROEMPRESARIOS DE LA GALERÍA SUPER – HUÁNUCO, 2021”**, Presentada por el (la) Bachiller, **ALANIA MARTEL, Lizeth Estefani**, para optar el título Profesional de **Contadora pública**.

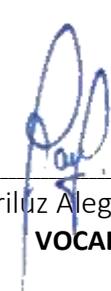
Dicho acto de sustentación se desarrolló en dos etapas: exposición y absolución de preguntas; procediéndose luego a la evaluación por parte de los miembros del Jurado.

Habiendo absuelto las objeciones que le fueron formuladas por los miembros del Jurado y de conformidad con las respectivas disposiciones reglamentarias, procedieron a deliberar y calificar, declarándolo (a) **Aprobada** con el calificativo cuantitativo de **14 (Catorce)** y cualitativo de **Suficiente** (Art. 47 - Reglamento General de Grados y Títulos).

Siendo las **9:00 horas del día 26 del mes de julio del año 2022**, los miembros del Jurado Calificador firman la presente Acta en señal de conformidad.

  
\_\_\_\_\_  
Mtro. Juan Daniel Toledo Martinez  
**PRESIDENTE**

  
\_\_\_\_\_  
Mtro. Nilton Alejandro Jara y Claudio  
**SECRETARIO**

  
\_\_\_\_\_  
Mtra. Mariluz Alegría Solórzano  
**VOCAL**

## **DEDICATORIA**

La presente investigación está dedicada a mis padres quienes dieron la vida y su apoyo incondicional en todo momento.

Dedico a mis hermanos, que de otra manera estuvieron apoyándome para seguir con mis metas.

Dedico a mis demás familiares que pudieron estar alentándome con frecuencia para conseguir los tan esperado.

La tesis

## **AGRADECIMIENTO**

Mi agradecimiento en primer lugar al profesor Roberto Peña Celis, que gracias a sus enseñanzas y asesoramiento profesional impartidos se ha podido llevar a cabo el trabajo de investigación.

Agradezco a los profesores de la Universidad de Huánuco, en especial de la carrera de Contabilidad y Finanzas, que fueron instructores y mentores durante los años de estudio, la cual permitió generar y obtener conocimientos específicos y científicos que son perfectamente para desempeñarme como profesional en el sector Contable.

Finamente, mi agradecimiento a los propietarios de las micro empresas de la Galería Super Huánuco, por su tiempo brindado en el desarrollo de las encuestas, las cuales fueron indispensables para el desarrollo de la presente investigación.

La tesista

## ÍNDICE

DEDICATORIA.....	II
AGRADECIMIENTO .....	III
ÍNDICE .....	IV
ÍNDICE DE TABLAS.....	VII
ÍNDICE DE FIGURAS.....	X
RESUMEN.....	XIII
ABSTRACT .....	XIV
INTRODUCCIÓN.....	XV
CAPÍTULO I.....	16
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN .....	16
1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA.....	16
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	18
1.2.1. Problema General .....	18
1.2.2. Problema Específicos.....	18
1.3. OBJETIVO GENERAL.....	18
1.4. OBJETIVOS ESPECÍFICOS .....	18
1.5. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN .....	18
1.5.1. Justificación teoría.....	18
1.5.2. Justificación práctica .....	19
1.5.3. Justificación metodológica.....	19
1.6. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN.....	19
1.7. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN.....	19
CAPITULO II.....	21
MARCO TEÓRICO .....	21
2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN .....	21
2.1.1. En el ámbito Internacional.....	21

2.1.2.	En el ámbito Nacional .....	23
2.1.3.	En el ámbito Regional o local .....	26
2.2.	BASES TEÓRICAS .....	27
2.2.1.	Evaluación crediticia.....	27
2.2.2.	Endeudamiento .....	32
2.3.	DEFINICIONES CONCEPTUALES.....	38
2.4.	HIPÓTESIS .....	40
2.4.1.	Hipótesis General.....	40
2.4.2.	Hipótesis Específicos .....	40
2.5.	VARIABLES .....	40
2.5.1.	Variable dependiente .....	40
2.5.2.	Variable independiente.....	41
2.6.	OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	41
CAPÍTULO III.....		44
METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN .....		44
3.1.	TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	44
3.1.1.	Enfoque.....	44
3.1.2.	Nivel de la investigación .....	44
3.1.3.	Diseño de la investigación.....	45
3.2.	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	46
3.2.1.	Población .....	46
3.2.2.	Muestra .....	48
3.3.	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.....	50
3.3.1.	Para recolección de datos .....	50
3.4.	TÉCNICAS PARA EL PROCEDIMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN .....	51
3.4.1.	Técnicas de procedimiento.....	51
3.4.2.	Técnicas de análisis de datos .....	51
CAPITULO IV .....		52
RESULTADOS .....		52
4.1.	PROCESAMIENTO DE DATOS .....	52
4.1.1.	Evaluación crediticia.....	52
4.1.2.	Endeudamiento .....	70

4.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS .....	88
4.2.1. De la hipótesis general .....	91
4.2.2. De la hipótesis específicas .....	92
CAPITULO V .....	96
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	96
5.1. DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	96
CONCLUSIONES .....	100
RECOMENDACIONES.....	102
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	103
ANEXOS .....	107

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Relación de Microempresarios de la galería super – Huánuco .....	46
Tabla 2 Relación de establecimientos de los Microempresarios de la conformación de la muestra.....	48
Tabla 3 ¿Usted tiene en cuenta su capacidad de pago al solicitar un crédito? .....	52
Tabla 4 ¿Ante una emergencia, considera usted adeudarse por encima de su capacidad de pago?.....	53
Tabla 5 ¿Considera que el analista realiza una consulta de su historial crediticio en forma exhaustiva?.....	54
Tabla 6 ¿Para qué le otorguen un crédito, toman en cuenta sus bienes (activo) de su negocio?.....	55
Tabla 7 ¿Los ingresos netos del establecimiento se vieron afectados por la COVID 19? .....	56
Tabla 8 ¿Considera usted haber pagado sus deudas tributarias y créditos vencidos en COVID 19? .....	57
Tabla 9 ¿Usted considera que pagar las deudas permite tener mayor oportunidad en acceder a otros créditos? .....	58
Tabla 10 ¿Usted conoce algún efecto negativo al no pagar su deuda? .....	59
Tabla 11 ¿Considera usted que retomar los pagos de una deuda vencida es un acto de moral? .....	60
Tabla 12 ¿Considera usted tener moral para mejorar su historial crediticio? .....	61
Tabla 13 ¿Considera usted que obtener créditos es un riesgo para su empresa? .....	62
Tabla 14 ¿Cree usted que la entidad financiera se perjudicaría si su empresa estaría en quiebra? .....	63
Tabla 15 ¿Considera usted que sacar crédito es una buena alternativa para adquirir mayor rentabilidad? .....	64

Tabla 16 ¿Considera usted que el impacto de rendimiento frente a la compra de una máquina de coser es beneficioso para su empresa? .....	65
Tabla 17 ¿Usted se encuentra informado de los intereses que debe pagar de acuerdo a su préstamo? .....	66
Tabla 18 ¿Considera usted gastar el dinero del préstamo en alguna otra urgencia familiar? .....	67
Tabla 19 ¿Los requisitos para obtener créditos financieros son mínimos y fáciles de presentarlas? .....	68
Tabla 20 ¿Usted considera que sacar crédito es favorable?.....	69
Tabla 21 ¿Considera usted tener una innovación en sus productos? .....	70
Tabla 22 ¿Considera usted saber alguna estrategia para poder mejorar su rendimiento en su empresa? .....	71
Tabla 23 ¿Conoce usted sus objetivos de su empresa? .....	72
Tabla 24 ¿Al iniciar su empresa tuvo planes de acciones que le permitieran desarrollarse?.....	73
Tabla 25 ¿Considera usted que su empresa tiene estabilidad en la actualidad? .....	74
Tabla 26 ¿Considera usted que la producción redujo por el COVID-19 en los pedidos?.....	75
Tabla 27 ¿Considera usted tener el precio adecuado por cada prenda? .....	76
Tabla 28 ¿Considera usted que los clientes están satisfechos con el producto que realiza? .....	77
Tabla 29 ¿Cuenta usted con un libro de ventas? .....	78
Tabla 30 ¿Usted lleva un registro de sus egresos obtenidos mensuales? ...	79
Tabla 31 ¿Cuenta usted con un libro diario? .....	80
Tabla 32 ¿Registra usted sus depreciaciones de sus activos? .....	81
Tabla 33 ¿Considera usted que sacar préstamo de una entidad financiera es necesario?.....	82

Tabla 34 ¿Considera usted que un negocio se pueda abrir con capital propio? .....	83
Tabla 35 ¿Considera usted tener un liderazgo adecuado? .....	84
Tabla 36 ¿Usted considera tener capacidad para generar rendimiento del crédito sacado? .....	85
Tabla 37 ¿Considera usted tener un eficiente uso de los recursos? .....	86
Tabla 38 ¿Usted considera garantizar confiabilidad en el mercado? .....	87
Tabla 39 distribución y prueba de normalidad de las variables .....	88
Tabla 40 nivel de correlación entre variables de estudio.....	92
Tabla 41 nivel correlacional entre dimensión 1 con la variable dependiente	93
Tabla 42 nivel correlacional entre dimensión 2 con la variable dependiente	94
Tabla 43 nivel correlacional entre dimensión 3 con la variable dependiente	95

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 ¿Usted tiene en cuenta su capacidad de pago al solicitar un crédito?.....	52
Figura 2 ¿Ante una emergencia, considera usted adeudarse por encima de su capacidad de pago?.....	53
Figura 3 ¿Considera que el analista realiza una consulta de su historial crediticio en forma exhaustiva?.....	54
Figura 4 ¿Para qué le otorguen un crédito, toman en cuenta sus bienes (activo) de su negocio?.....	55
Figura 5 ¿Los ingresos netos del establecimiento se vieron afectados por la COVID 19? .....	56
Figura 6 ¿Considera usted haber pagado sus deudas tributarias y créditos vencidos en COVID 19? .....	57
Figura 7 ¿Usted considera que pagar las deudas permite tener mayor oportunidad en acceder a otros créditos? .....	58
Figura 8 ¿Usted conoce algún efecto negativo al no pagar su deuda? .....	59
Figura 9 ¿Considera usted que retomar los pagos de una deuda vencida es un acto de moral? .....	60
Figura 10 ¿Considera usted tener moral para mejorar su historial crediticio? .....	61
Figura 11 ¿Considera usted que obtener créditos es un riesgo para su empresa? .....	62
Figura 12 ¿Cree usted que la entidad financiera se perjudicaría si su empresa estaría en quiebra? .....	63
Figura 13 ¿Considera usted que sacar crédito es una buena alternativa para adquirir mayor rentabilidad? .....	64
Figura 14 ¿Considera usted que el impacto de rendimiento frente a la compra de una máquina de coser es beneficioso para su empresa?.....	65

Figura 15 ¿Usted se encuentra informado de los intereses que debe pagar de acuerdo a su préstamo? .....	66
Figura 16 ¿Considera usted gastar el dinero del préstamo en alguna otra urgencia familiar? .....	67
Figura 17 ¿Los requisitos para obtener créditos financieros son mínimos y fáciles de presentarlas? .....	68
Figura 18 ¿Usted considera que sacar crédito es favorable? .....	69
Figura 19 ¿Considera usted tener una innovación en sus productos? .....	70
Figura 20 ¿Considera usted saber alguna estrategia para poder mejorar su rendimiento en su empresa? .....	71
Figura 21 ¿Conoce usted sus objetivos de su empresa?.....	72
Figura 22 ¿Al iniciar su empresa tuvo planes de acción que le permitieran desarrollarse?.....	73
Figura 23 ¿Considera usted que su empresa tiene estabilidad en la actualidad? .....	74
Figura 24 ¿Considera usted que la producción redujo por el COVID-19 en los pedidos?.....	75
Figura 25 ¿Considera usted tener el precio adecuado por cada prenda? ....	76
Figura 26 ¿Considera usted que los clientes están satisfechos con el producto que realiza? .....	77
Figura 27 ¿Cuenta usted con un libro de ventas?.....	78
Figura 28 ¿Usted lleva un registro de sus egresos obtenidos mensuales? ..	79
Figura 29 ¿Cuenta usted con un libro diario? .....	80
Figura 30 ¿Registra usted sus depreciaciones de sus activos? .....	81
Figura 31 ¿Considera usted que sacar préstamo de una entidad financiera es necesario? .....	82
Figura 32 ¿Considera usted que un negocio se pueda abrir con capital propio? .....	83

Figura 33 ¿Considera usted tener un liderazgo adecuado?.....	84
Figura 34 ¿Usted considera tener capacidad para generar rendimiento del crédito sacado? .....	85
Figura 35 ¿Considera usted tener un eficiente uso de los recursos? .....	86
Figura 36 ¿Usted considera garantizar confiabilidad en el mercado? .....	87
Figura 37 distribución normal de la variable evaluación crediticia .....	89
Figura 38 distribución normal de la variable endeudamiento .....	89
Figura 39 Jerarquía de correlación de Pearson .....	91
Figura 40 valores de las variables y dimensiones .....	91

## RESUMEN

Esta tesis se desarrolló con la finalidad de analizar la relación entre evaluación crediticia y el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super de Huánuco en el periodo 2021, cuyo enfoque de estudio fue cuantitativo, de nivel descriptivo correlacional y en el diseño no experimental; el instrumento fue el cuestionario, ejecutada a una muestra de treinta y seis (36) microempresarios de la Galería Super de Huánuco. Se pudo analizar que “evaluación crediticia” se relaciona significativamente con el “endeudamiento”, toda vez que se obtuvo un valor relacional de 0,503 según la prueba de coeficiente de correlación de Pearson, concluyéndose que a través de la evaluación crediticia en estas micro empresas permitirá determinar los niveles de rendimiento y solvencia económica con la finalidad de la capacidad de pago y prevenir el incumplimiento de las obligaciones financieras que perjudicaría su estabilidad económica.

**Palabras Claves:** apalancamiento, capacidad, crédito, gestión, rendimiento, etc.

## ABSTRACT

This thesis was developed with the purpose of analyzing the relationship between credit evaluation and indebtedness of the microentrepreneurs of the Super Gallery of Huanuco in the period 2021, whose study approach was quantitative, descriptive correlational level and non-experimental design; the instrument was the questionnaire, executed to a sample of thirty-six (36) microentrepreneurs of the Super Gallery of Huánuco. It was possible to analyze that "credit evaluation" is significantly related to "indebtedness", since a relational value of 0.503 was obtained according to Pearson's correlation coefficient test, concluding that through the credit evaluation in these micro enterprises it will allow determining the levels of performance and economic solvency with the purpose of payment capacity and preventing the non-compliance of financial obligations that would damage their economic stability

**Key words:** leverage, capacity, credit, management, performance, etc.

## INTRODUCCIÓN

Las micro empresas están cambiando su comportamiento en la administración de sus capitales de inversión, y más cuando se trata de un capital financiado por Entidades financieras, ya que son más propensos a los riesgos. Una inadecuada utilización de los capitales financiados trae consigo grandes pérdidas e insolvencia económica en la empresa causando la quiebra del mismo. No basta, tener utilidades positivas para contar con un crédito, sino que además se necesita tener un crecimiento sostenible y rendimientos constantes en la producción que permitan generar soporte financiero y organizacional. He allí, la importancia que se debe dar a la evaluación crediticia para determinar el nivel de solvencia y crecimiento económico que permitan el endeudamiento financiero de manera garantizada y confiable tanto para los microempresarios y para las Entidades financieras. La tesis titulada “Evaluación crediticia y el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super, Huánuco 2021”, fue elaborada en la medida del esquema que estipula el reglamento de investigación de la Universidad de Huánuco:

Primer capítulo, consiste en la descripción y formulación del problema, objetivos, limitaciones y la viabilidad de la investigación.

Segundo capítulo, consiste en el marco teórico, antecedentes de nivel internacional, nacional y local, bases teóricas y operacionalización de variables.

Tercer capítulo, se menciona la metodología, el tipo, enfoque, nivel, y diseño de estudio, la población, la muestra, técnica e instrumento.

Cuarto capítulo, consiste en los resultados, tablas y figuras, contratación de hipótesis utilizando los valores obtenidos de la fórmula de coeficiente de Pearson.

Quinto capítulo, consiste en la discusión de resultados

Y, por último, se indican las conclusiones y recomendaciones

# CAPÍTULO I

## PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1. Descripción del problema

En 1980 y 1990 la comunidad de África pasaba por una crisis debido a que no podían determinar desde que nivel se consideraba deuda excesiva. Tanto los prestamistas, acreedores, arquitectos del sistema internacional deberían tomar medidas para un “mejor endeudamiento”, lo cual ayudaría al desarrollo de los países y reduciría a un mínimo los riesgos de endeudamiento (Smith, 2021). Sugiere endeudarse con prudencia, usar la deuda para la inversión productiva, gestionar la deuda activa, aumentar la transparencia de la deuda, profundizar los mercados nacionales y ofrecer financiamiento externo más flexible (Smith, 2021). El Banco de España desde finales de la década de los noventa sostiene distintos modelos de evaluación crediticia de las empresas, y está extendiendo el estudio de los tipos o modelos de estos con el objetivo de evitar que el banco central pueda tener pérdidas que afectan perjudicialmente a la financiera y, además al prestigio (Gavilá et al., s.f). En los últimos años los créditos han venido consolidándose como activo que permita garantizar, ser consistente en la evaluación de las empresas pequeñas y medianas (pymes) en el país (Gavilá et al., s.f, p 26). La principal fuente de financiación es el crédito bancario de las pymes europeas (Gavilá, et al., s.f, p 103). El Eurosistema como garantía acepta determinados créditos adicionales que, aunque no eran admisibles dentro de la lista única, sí cumplían con una serie de condiciones específicas establecidas por cada Banco Central Nacional, estos activos estaban sin utilizar en los balances de las entidades bancarias y, por tanto, constituían una de las fuentes principales de crecimiento de la base de activos admisibles (Gavilá et al., p 105). Se muestra un análisis de indicadores financieros: la liquidez, gestión de créditos y el endeudamiento de las microempresas de la provincia del Guayas con las del resto de provincias de Ecuador” (Zambrado, et al. 2021)

En el Perú, las políticas de crédito “buscan brindar un crédito hacia el cliente en dicha política implica la determinación de la selección de crédito las normas de crédito y las condiciones de crédito utilizando el 100% de las variables señaladas” (Pereira y Soo 2022).

En el artículo de la revista presentada por Santos (2007) refiere “que una empresa peruana al sacar un crédito (préstamo) beneficia también a sus colaboradores y se rige a cumplir su obligación según el régimen del impuesto y la renta correspondiente según SUNAT” (p. 48).

En Huánuco existe actualmente una galería Súper con un total de 36 microempresarios como lo indica el registro de actas de los socios. El principal problema observado es que los microempresarios no cuentan con una evaluación crediticia adecuada y rigurosa para que se gestione los créditos financieros. Otro elemento del problema, está vinculado con el desembolso de crédito a personas naturales y jurídicas con escasos antecedentes crediticias, que no cumplen los requisitos mínimos para obtener un crédito; el comportamiento de los microempresarios con respecto a los recursos financiados carece de una acción estratégica que permita alcanzar los objetivos establecidos, no obstante “los recursos financiados deben guardar relación con las estrategias con la finalidad que estas cumplan su acción definida en la inversión de la empresa” (Sánchez et al., 2015). Al respecto, son estos aspectos que traen muchas consecuencias y altos niveles de riesgos; tanto para los microempresarios y para las entidades financieras. Cuyas consecuencias vinculadas a efectos negativo por el inadecuado uso del crédito, riesgos en la rentabilidad y liquidez, costos y gastos que no generan utilidades. El comportamiento estratégico procura obtener una estabilidad económica para tener ganancias restando las cuotas que se tiene por obligación, disminuyendo así el endeudamiento. En este contexto problemático se realizó el trabajo de investigación, que permitió identificar como la evaluación crediticia se encuentra relacionado con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super - Huánuco, 2021.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema General**

**PG:** ¿Cómo se relaciona la evaluación crediticia y el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021?

### **1.2.2. Problema Específicos**

**PE1:** ¿Cómo se relaciona la gestión de créditos y el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021?

**PE2:** ¿Cómo se relacionan los antecedentes crediticios y el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super - Huánuco, 2021?

**PE3:** ¿Cómo se relaciona el apalancamiento financiero y el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Súper - Huánuco, 2021?

## **1.3. Objetivo general**

**OG:** Analizar la relación entre evaluación crediticia y el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super - Huánuco, 2021.

## **1.4. Objetivos específicos**

**OE1:** Determinar la relación entre gestión de créditos y el Endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021.

**OE2:** Describir la relación entre antecedentes crediticios y el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021.

**OE3:** Describir la relación entre apalancamiento financiero y el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021.

## **1.5. Justificación de la investigación**

### **1.5.1. Justificación teoría**

El presente trabajo de investigación estuvo basado en el tema de evaluación crediticia y su relación con endeudamiento, la cual se

explicó teniendo en cuenta algunos artículos científicos ya validadas, las cuales aportaron y nutrieron los conocimiento e informaciones del tema. Las teorías acerca del tema de evaluación crediticia estuvieron enfocadas a las terminologías, definiciones y representaciones que asimilen los objetivos.

En consecuencia, la investigación estuvo respaldada por un conjunto de trabajos de investigación ya realizadas, las cuales fueron un importante material para concretar y alcanzar los objetivos planteados, de tal manera que se pueda tener una investigación bien realizada cumpliendo con todos los requisitos pertinentes.

### **1.5.2. Justificación práctica**

El presente trabajo de investigación sobre la evaluación crediticia y su relación con el endeudamiento de los microempresarios de la galería super - Huánuco, 2021. Permitió conocer las causas y efectos debido a la dudosa elección de elegir a la entidad financiera con la que se pudo trabajar, ante esto se brindó algunos aspectos constructivas y eficientes para poder tener un endeudamiento controlado, considerando que los resultados ayuden a mejorar la problemática.

### **1.5.3. Justificación metodológica**

Para hacer posible el desarrollo de la investigación se aplicó un instrumento denominada cuestionario, que a través de ella se obtuvieron los datos de la muestra de estudio. Que mostraron resultados viables de la investigación para garantizar su utilización para otras investigaciones.

## **1.6. Limitaciones de la investigación**

La presente investigación no tuvo ninguna limitación por las que se contó con todos los medios y accesos necesarios para realizarlo.

## **1.7. Viabilidad de la investigación**

El trabajo de investigación fue viable porque tuvo todos los recursos

pertinentes para su ejecución, con el cual se pudo llevar a cabo un buen desarrollo de la investigación.

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Antecedentes de la Investigación**

##### **2.1.1. En el ámbito Internacional**

Chango (2021) en su tesis titulada: “Apalancamiento financiero como determinante en el crecimiento económico del sector empresarial de calzado de la zona 3 del Ecuador”, para obtener el grado de magíster de finanzas en la Universidad Técnica de Ambato. Concluye que:

Los microempresarios de Ecuador dedicados al sector de producción de zapatos aguarda un complejo comportamiento sobre el apalancamiento en las finanzas ya que directamente influye en el desarrollo y crecimiento institucional de acuerdo a la necesidad de inversión que permite óptimos niveles en las operaciones empresariales, además el endeudamiento del activo contiene una deuda que cubre el porcentaje de los bienes de la empresa, de tal forma esta se evalúa para determinar la capacidad de endeudar a la empresa; al evaluar la capacidad de endeudamiento patrimonial se identificó que las empresas del dicho sector demuestran capacidad con sus acreedores lo cual esta demuestra positivamente en las empresas, revelando que estas compañías cuentan con rentabilidad suficiente para el desarrollo y crecimiento organizacional. Así también, una cantidad de siete empresas demuestran que tanto apalancamiento y beneficios económicos influyen sobre la inversión, pero, no obstante, el endeudamiento minimiza las ganancias por elementos como impuestos, intereses, depreciaciones, cuentas por pagar, en tal razón que el apalancamiento y el endeudamiento se vinculan directamente que si esto llega administrar correctamente permite alcanzar buenos resultados en las empresas de este sector. El endeudamiento proviene por el crédito, teniendo como riesgo e incertidumbre a la empresa, sin embargo, permite que las empresas se desenvuelvan correctamente.

Dominguéz et al. (2018) en su tesis titulada: “Perspectivas del uso de criptomonedas como alternativa de financiamiento al endeudamiento externo por parte de los estados: caso república de el salvador, del 2017 a 2018”, para obtener el título profesional en relaciones internacionales en la Universidad De El Salvador, concluye que:

En los años 2017 a 2018 en El Salvador se ha financiado con el criptoactivos como alternativa de endeudamiento externo esta se asimila con la hiperinflación del dólar y en las devaluaciones competitivas que no son controladas por las potencias económicas, tales como Estados Unidos de América y la República Popular de China. Por tal razón es importante consolidar el capital nacional que se hace a través de la información de datos de construcción de una cartera de diversificada inversión, la inversión que realiza el Estado y las inversiones de los actores privados con la participación del Banco Central de Reserva en diferentes criptodivisas, tales como, Bitcoin, Litecoin y Ethereum. Estos elementos de endeudamiento permiten en primer lugar evaluar el nivel de riesgos, de tal forma demuestra la potencial en la cotización que permite lograr mayores utilidades significativas, pero con altos riesgos porque tienen mucha volatilidad (Bitcoin); mientras, el Litecoin y Ethereum, son criptodivisas son elementos de financiamiento de intensidad menores pero que establecen seguridad y estabilidad financiera. Además, la inversión es un factor que debe producir ganancias para obtener un financiamiento que garantice la capacidad de cubrir sus costos y gastos a mediano y largo plazo, es fundamental que El Estado evalúe que sus endeudamientos no perjudiquen el desarrollo territorial ni a la inversión privada, sino que pueda acomodar algunos de los elementos de financiamientos antes indicadas.

Paredes (2017) en su tesis titulada: “Proceso de Evaluación y Análisis de Operaciones Crediticias para Clientes Asalariados, Caso Banco Nacional de Bolivia S.A”, para obtener el título profesional en la Universidad Mayor de San Andrés – Bolivia. Concluye que: Se puede

establecer que el crédito es una demostración de confianza mediante la cual una institución financiera otorga un crédito a una persona para que en un futuro determinado esta devuelva el capital prestado con los intereses pactados.

El crédito bancario es la operación activa por excelencia que permite generar ingresos con los cuales la entidad financiera puede cubrir sus obligaciones financieras, operativas, administrativas y otros. Se determinó que la capacidad de pago es el factor principal para definir si es viable la otorgación del crédito de consumo independientemente de la garantía que se presente; esta se aplicara únicamente en el caso que la Entidad de Intermediación Financiera no pueda recuperar el capital presentado más los intereses y gastos pactados inicialmente. Se ampliaron los conceptos teóricos necesarios que son aplicados en el análisis y evaluación; exponiendo las herramientas que permiten realizar una evaluación cualitativa y cuantitativa de una operación de crédito, como ser los buros de información que nos permiten conocer el carácter de pago uno de los factores más importantes para definir si se otorga o no el crédito. En el caso que presente una garantía personal, es el garante quien asume el pago del crédito, en el caso que tampoco él asuma la responsabilidad de la obligación, la Entidades de Intermediación Financiera (EIF) puede solicitar la anotación preventiva de sus bienes actuales y futuros al igual que para los bienes del solicitante. Cuando esta situación se presenta, la calificación del solicitante y garante se deteriorar afectando su historial crediticio, situación que puede afectarlos en futuras solicitudes que presenten en el Sistema Financiero Nacional (Carácter de pago). Se espera brindar créditos con mayores aspiraciones de disminución en la mora.

### **2.1.2. En el ámbito Nacional**

Ruelas et al. (2020) en la tesis titulada “Evaluación Crediticia: Un recurso para reducir la morosidad de los clientes en una entidad

financiera, Arequipa 2020”, para obtener el título profesional de contador público en la Universidad Peruana Unión - Perú. Concluye; que:

A los clientes que se les hicieron las evaluaciones crediticias con alta rigurosidad presentan una morosidad normal, por otro lado, los clientes que se les hizo la evaluación crediticia regular presentan una morosidad en pérdida. Por tanto la evaluación crediticia están relacionadas significativamente con la morosidad; además en dicha investigación se utilizó la metodología con tipo de estudio enfoque cuantitativo, con nivel descriptivo correlacional, el diseño de investigación fue no experimental y corte transversal, además se usó la encuesta como técnica, para la recolección de datos como herramienta al cuestionario sobre evaluación crediticia, la cual fue aplicada a una muestra de 50 clientes de la entidad financiera en estudio. Donde se tuvo que mientras se realice una mayor evaluación crediticia, presentaran una morosidad normal, finalmente se concluye a un nivel de significancia del 5% aplicando la prueba chi cuadrado que la evaluación crediticia está significativamente relacionada con la morosidad. La investigación tiene como objetivo determinar la importancia de las evaluaciones crediticias para disminuir el endeudamiento, con un enfoque cuantitativo, nivel descriptivo correlacional, diseño no experimental y corte transversal con una encuesta donde se percibió que a mayor rigurosidad en la evaluación de crédito menores son los riesgos de tener un endeudamiento.

Según Ortiz (2020) en su tesis titulada “Evaluación crediticia y la influencia en la morosidad en crédito convenio de una cooperativa de ahorro en San Borja, 2020”, para obtener el título de contador público en la Universidad de Cesar vallejo– Perú. Concluye que:

Determino que la evaluación crediticia no se está efectuando de manera correcta por lo que los microempresarios tienden acceder al crédito con un riesgo de endeudarse y no poder pagar, perjudicando así también a la cooperativa en su liquidez y

rentabilidad. Además, se determinó que la baja preparación de los colaboradores en la cooperativa hace que repercuta altos índices de endeudamiento, Seguido de no saber la aplicación del software financiero para acceder a la información de la central de riesgo donde se verifica el historial crediticio, Deduciendo que en la cooperativa no tienen establecido las políticas para acceder al crédito, como también para efectuar las cobranzas y los refinanciamientos que contribuyan a la disminución de endeudamiento. Investigación direccionada a disminuir la morosidad de dicha entidad financiera, lo que ocasiona una baja liquides del prestamista, conducta que presenta una situación de tomar decisiones para mejorar la gestión crediticia en ámbitos sociales, institucionales y financieros.

Jiménez (2020) en la investigación titulada “La evaluación crediticia y su incidencia en el acceso al crédito de la micro y pequeña empresa región Lambayeque 2019”, para obtener el título profesional de contador público en la Universidad Nacional de Tumbes – Perú. Concluye que:

La capacidad de pago está siendo afectada porque se determinó que en las micro y pequeñas empresas no llevan un registro de compras y un registro de ventas del cliente por tanto inexistencia del registro tanto de cuentas por cobrar y cuentas por pagar que no acredita la capacidad de pago por la informalidad de las empresas, Así mismo algunos factores que se tomaron en cuenta para evaluar la capacidad de pago son: los familiares, historial crediticia, experiencia y buen entorno del negocio, poniendo al historial crediticio en primer factor descalificante. Con una investigación de tipo descriptiva de diseño no experimental usando el instrumento de la encuesta se determinó que los créditos aprobados son por el entorno familiar del cliente, referencias crediticias, sustentos documentarios que acredite la capacidad de pago son los fundamentales requisitos para empezar a invertir.

Pérez (2017) En su investigación titulada “La evaluación crediticia y su relación con el riesgo crediticio, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Viator Ltda. 2013, Lima” para optar el grado académico de Magister en Banca y Finanzas en la Universidad de San Marcos – Perú. Concluye que:

A través de la correlación de Pearson se determinó que los documentos de pago no permiten que los riesgos crediticios sean causa para ello, ya que tienen una relación negativa. Es decir que cuando el comportamiento de pago sea mayor, el riesgo crediticio será menor. Los créditos que cumplen la finalidad por la que se solicitó su desembolso en la empresa genera mayores utilidades, pero si fuera al contrario traería pérdidas y costos y gastos innecesarios ya que esto es que la probabilidad del socio sea mínima de cumplir con las obligaciones del pago del crédito, por ende, a mayor capacidad de endeudamiento menor el riesgo crediticio. Del mismo modo se determinó que mientras mejores sean las garantías el riesgo crediticio, será mejorar la voluntad de pago (si estas garantías son bienes familiares importantes, como una casa, movilidad, maquinarias, etc.), también sirve como segunda fuente de pago si el prestamista no retribuye el crédito obtenido, permitirá a la institución financiera rematar las garantías, prefiriendo reducir su índice de riesgo crediticio para evitar un endeudamiento.

### **2.1.3. En el ámbito Regional o local**

Ramos (2018) en su tesis titulada “Factores que influyen en el endeudamiento por el uso de tarjetas de crédito como medio de consumo en Gamarra, Lima 2017”, el estudio uso la encuesta como instrumento directo y objetivo según las edades para la obtención del grado de maestro en contabilidad, mención auditoría en la Universidad Nacional Hermilio Valdizán Huánuco – Perú. Concluye que:

Los factores de endeudamiento permiten garantizar el pago de los créditos obtenidos a través en el uso de las tarjetas de crédito, muchas de las empresas en Gamarra indican que su

capacidad de generar utilizadas está siendo considerable que les permite cubrir sus obligaciones ante estas tarjetas de crédito, pese que muchos de ellos cuentan con endeudamiento alto, ya que tienen la certeza que al arriesgarse más tendrían más soporte para generar más utilidades.

Según, Bonilla et al. (2018) en su tesis titulada “Evaluación en los créditos otorgados a la mype y su morosidad en la caja municipal de ahorro y crédito maynas S.A. Agencia Huánuco - 2018”, para obtener el grado académico de contador público en la Universidad Nacional Hermilio Valdizan – Perú. Concluye que: La evaluación crediticia influye de manera positiva y significativa con la morosidad, ya que el grado de confiabilidad de dicha evaluación es deficiente donde aplica negativamente en los pagos correspondientes, las garantías también influyen de manera negativa en el cumplimiento de pago.

Según Gómez (2017) en su tesis titulada “La evaluación crediticia y la morosidad de créditos comerciales en la financiera confianza S.A.A. Huánuco – 2017”, para la obtención el grado académico de contador público en la Universidad de Huánuco – Perú, en la el estudio fue aplicada, cuantitativa y descriptiva debido al alcance practico, con mediciones numéricas y análisis estadísticas para describir analizar e interpretar de la muestra estudiada, Concluye que:

La calidad moral de un potencial cliente influye en su reputación ante una transacción crediticia, la poca consideración de la información de los centrales de riesgo para dar y denegar un crédito influye en el endeudamiento de los prestatarios, dar seguimiento al destino donde será invertido el crédito es relevante porque conlleva una buena evaluación crediticia permitiendo que el nivel de endeudamiento sea controlado.

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1. Evaluación crediticia**

Para nutrir nuestra información, se menciona algunos conceptos con referente a la evaluación crediticia y endeudamiento:

RAE (2021) sostiene que la “evaluación es un valor de estimar, apreciar, calcular el valor de algo, estimar los conocimientos, aptitudes y rendimientos” (p.1).

Por su parte, la SBS (2015) indica “las instituciones financieras realizan una evaluación de crédito para otorgar un crédito. Para esto la Unidad de riesgo brindara información confiable y veraz asegurando la suficiencia de pago”

Comenta el autor, la evaluación crediticia basada a su propia experiencia

Consiste en “realizarse preguntas como: ¿Cantidad que se requiere? ¿que se realizara con dicho monto? ¿Cuáles son los medidos con los que pagara la deuda? ¿Cómo resolverá el préstamo cuando la inversión ejecutada fracase? ¿actualmente se cuenta con un trabajo? ¿Se tiene deudas pendientes con otras entidades? ¿Cuál será el monto de los intereses si no se cumple los plazos estipulados de los pagos?, sin embargo, se toma la segunda y tercera respuesta son relevantes para la autorización a un préstamo” Checkley (2003, p 16).

### **Gestión de créditos**

Según Vela y Caro (2015) La normativa de gestión de créditos presenta tres criterios básicos, que unidos estos y bien aplicadas permitirán otorgar créditos estos criterios son: la capacidad de pago, consulta historial crediticia, deudor no minorista y deudor minorista (p 43)

#### **a. Capacidad de pago**

Vela y Caro (2015) Se considera a la capacidad de pago como primer criterio fundamental para el otorgamiento de crédito, Cabe indicar que existen varias herramientas para realizar la evaluación crediticia, también se ha determinado algunos créditos de proveedores, bancarios y garantías (p 43).

#### **b. Consulta historial crediticia**

Considerando los aspectos “subjetivos” si el solicitante del crédito ha tenido compromisos de pagos responsables, entre ellas sean crediticios, tributarios, sin tener cuentas por pagar a sus proveedores.

La fuente de información más relevante, para analizar los historiales de créditos del solicitante son los centrales de riesgos. Así mismo, la verificación, contrastación de visitar el lugar de trabajo del microempresario y/o familiar es un punto bastante relevante que enriquece la evaluación crediticia. Vela y Caro (2015 p 44).

### **c. Deudor no minorista y deudor minorista**

#### **Deudores No minoristas**

Según Vela y Caro (2015) Se considera varios criterios para los deudores no minoristas como: Evaluación del cambio de patrimonio neto, evaluación de proyectos futuros y aplicación de los indicadores del presupuesto de capital, evaluación del entorno económico, sectorial y regional, evaluación de la capacidad de pago ante variaciones cambiarias o de su entorno comercial, político o regulatorio, evaluación de las garantías.

Dicha resolución establece en el capítulo I que los deudores no minoristas “son empresas sea natural o jurídica que ya sacaron prestamos sea directo o indirecto, tanto a empresas grandes y medianas” (Resolución de SBS N° 11356 2008, p 10).

#### **Deudores Minoristas**

Por su parte en el inciso k, comenta que los deudores minoristas son “los que sacaron créditos directos o indirectos sean empresas natural o jurídica clasificados como de préstamos de consumo a microempresas, a pequeñas o hipotecarios para vivienda” (Resolución de SBS N° 11356 2008, p 10).

#### **Antecedentes crediticos**

Se trata de un informe emitido por un organismo profesional en el que se detalla el historial de pago y de impago de una persona. Los bancos lo utilizan para evaluar la capacidad crediticia y la solvencia de un prestatario. Y por eso es tan determinante en la vida humana, porque puede ser lo que abra la puerta al crédito o, simplemente se corte la manera de conseguir préstamo de una entidad financiera (Banco de comercio, 2022).

### **a. Efectos**

Si alguna vez se ha perdido una factura o se ha retrasado en su pago de una deuda, esta información agrega un elemento negativo a su historial crediticio. Esto puede entrar en conflicto con sus solicitudes de préstamo. (Banco de comercio, 2022).

#### **b. Como puedo mejorar**

- Marcar los días de pago; sombrear “con frecuencia los días de pago de los préstamos, servicios que se haya adquirido por necesidad” (Banco de comercio, 2022).
- Cuidar de los gastos hormiga; sabiendo que “determinar la capacidad de pagos para tener un límite de gastos mensuales, es viendo la puntualidad en los pagos para tener un buen historial crediticio” (Banco de comercio, 2022).
- A tiempo; Permanecer con la confianza de la entidad crediticia cancelando a tiempo las cuotas establecidas. Recordar siempre que un banco siempre nos ayuda con sus asesores. (Banco de comercio, 2022).

#### **c. Riesgo crediticio**

Se define como la probabilidad de pérdida resultante del incumplimiento de una obligación de pago. La inconsistencia frecuente es por la disminución de la solvencia económica del prestatario, la relación con los problemas de liquidez, la quiebra del negocio o la caída de los ingresos, el aumento de las tasas de interés y el aumento de la tasa de desempleo. en el caso de las familias, aunque también puede pasar cuando hay poca voluntad de pagar. (Vilariño , 2001 p 13)

#### **Apalancamiento financiero**

El apalancamiento es una transacción en la que se utilizan mecanismos como la deuda para aumentar el poder de inversión de una empresa. Las empresas utilizan el dinero prestado como medio de apoyo o "apalancamiento" para poder invertir más dinero del que realmente es, con el fin de aumentar la rentabilidad en un futuro próximo.

El apalancamiento es una alternativa eficaz que brinda a las microempresas, pymes y grandes multinacionales la oportunidad de crecer sin tener que invertir todo su capital. Además, el

apalancamiento les permite cumplir con los crecientes presupuestos de ventas y otras metas de crecimiento. (Banco Pichincha, 2021, p.1)

En tal sentido, el apalancamiento es un gran aliado que marca el antes y el después de la vida de microempresas, pymes (pequeñas y medianas empresas) e incluso grandes corporaciones. Algunos ejemplos de usarlo: Poner sucursales, comprar equipos nuevos (maquinarias), desarrollar A/B testing realizar pruebas de desarrollar y ejecutar dos versiones del mismo elemento y determinar cuál funciona mejor, esta es una prueba utilizada para optimizar su estrategia de marketing por correo electrónico o mejorar el rendimiento de la página de destino. Asimismo, capacitar al equipo de trabajo. (Conexiones ESAN, 2016)

Según Gitman (2003) existen tres tipos de apalancamientos

#### **a) Apalancamiento operativo**

También conocido como apalancamiento primario, convierte los costos variables en costos fijos, de modo que cuanto mayor sea el rango de producción, menores serán los costos unitarios.

Digamos que una empresa fabrica pantalones y su producción requiere mucho trabajo, producir más pantalones requerirá más trabajadores. Pero la empresa puede comprar equipos y automatizar el proceso de producción, reduciendo así los costos de mano de obra. Esto reemplazará los costos variables con costos fijos, reduciendo los costos primero y aumentando los costos después. El aumento de los costos fijos estará relacionado con la inversión en automatización por depreciación o asignación de equipos adquiridos. Y el costo unitario de producción de cada par de pantalones será menor, lo que mejorará la eficiencia. (Conexiones ESAN, 2016)

#### **b) Apalancamiento financiero**

El apalancamiento secundario es una estrategia que le permite usar fondos prestados de un tercero para aumentar la producción y obtener mayores ganancias.

La incorporación de fondos ajenos en las operaciones puede cambiar los rendimientos financieros de una empresa, ya que la deuda que genera intereses se incluye en los resultados de la empresa.

Por lo tanto, el apalancamiento es el efecto de la deuda sobre la rentabilidad financiera. Este efecto puede ser positivo, negativo o neutral (Conexiones ESAN, 2016).

### **c) El apalancamiento total o combinado**

Consiste en la relación entre las ganancias por las ventas realizadas, se determina como el uso potencial de costos fijos, tanto operativos como financieros, para aumentar el impacto de los cambios en el volumen de ventas en las ganancias por acción de una empresa. Por lo tanto, el apalancamiento total se define el efecto acumulativo de los costos fijos en las operaciones y la estructura financiera de una empresa. (Conexiones ESAN, 2016).

#### **2.2.2. Endeudamiento**

Según el Diccionario Real Academia Española (2021) define la deuda como el acto y resultado de tomar prestado, un conjunto de obligaciones de pago en que incurre un país, una empresa o un individuo.

Tienes que pagar tu deuda, por eso es tan poderosa la declaración moral. Después de todo, no es ético no pagar deudas, devolver a las entidades aquello a lo que tienen derecho, cumplir con sus obligaciones con los demás de la forma en que esperamos que los demás lo hagan con nosotros. Un ejemplo de satisfacción es cumplir con su promesa de pagar su crédito. (Graeber, s/f)

Santos Jiménez. (2007) “La Superintendencia de Banca, Seguros (SBS) para tener un mecanismo de transparencia ahora publica las tasas de interés en moneda nacional, para que todos los microempresarios que deseen esta información la obtengan”

#### **Comportamiento estratégico**

El comportamiento estratégico trata:

Implica definir metas y objetivos a largo plazo, a través de un curso de acción, y asignar los recursos necesarios para lograr

estas metas. La estrategia define como una organización innovadora y fortalece su competitividad con los recursos con los que cuenta, tanto palpables como no palpables. (Sánchez et al., 2015, p.45).

Por su parte Garbanzo (2015) refiere el “comportamiento estratégico no funciona al azar e intencional, sino que a través de una organización regidas por dirección estratégica que permiten lograr y conducir al éxito de manera aleatoria que responden en el ámbito interno y externo de la empresa” (p.2).

#### **a. Comportamientos estratégicos**

En una investigación de 93 organizaciones finlandesas, encontraron que las estrategias exploratorias, analíticas y defensivas desarrollan mayores competencias que las organizaciones reactivas, y aunque no hay diferencias significativas entre el tipo de estrategia, encontraron que las empresas reactivas tenían un desempeño organizacional más bajo que el resto. (Sánchez et al., 2015, p.45).

Esto a su vez fue apoyado por los estudios realizados por (Sánchez et al., 2015, p.45). En el que concluyó que una estrategia reactiva no tiene un curso de acción bien definido, por lo que su efectividad suele ser menor que la de las empresas con estrategias exploratorias, analíticas o defensivas. La interacción de las dimensiones indicadas genera un patrón de comportamiento estratégico, dando lugar a la siguiente cuatro clasificaciones:

- Estratégico exploratorio; una empresa que está constantemente tratando de probar nuevos productos y aprovechar las oportunidades del mercado. La capacidad de respuesta se basa en la innovación, la tecnología y la agilidad, para que pueda reaccionar rápidamente a los cambios en su entorno. (Sánchez et al., 2015, p.45).
- Estratégico defensivo; se refiere a las empresas que se involucran en un comportamiento anti-investigación cuando se reúnen y tratan de mantener un área segura en el establecimiento para sus productos; Por lo tanto, en lugar de centrarse en nuevos

productos o intentar penetrar en nuevos mercados, se apegan a una gama de productos limitada y se centran más en la eficiencia de los recursos y la mejora de los procesos para reducir los costes del producto. (Sánchez et al., p.45).

- Estratégico analizador; Este comportamiento se observa en empresas que enfatizan el proceso de planificación y buscan el equilibrio entre costo y desempeño, innovación y riesgo. En otras palabras, un abogado que defendiendo un producto existente y buscando nuevas oportunidades en el mercado del producto. (Sánchez et al., 2015, p.45).
- Estratégico reactivo; son denominadas a empresas que no tienen un patrón estratégico planificado, las características de estas empresas son que no tienen metas a largo plazo y saben sobrellevar los problemas que se presenten conforme a las presiones ambientales, contando así con una inestabilidad ya que no lleva un sistema de control (Sánchez et al., 2015, p.45).

#### **b. Capacidad de planificación**

En el artículo de Dalmary y Romero (2011) afirma:

Realizar una planificación se define tener acciones y objetivos establecidos y estudiados fundamentados con métodos, planes que especifiquen los pasos para llegar a cumplirlos. (p.3)

Un plan también guía a una organización para adquirir y utilizar recursos para lograr sus objetivos. Los colaboradores de la organización llevan a cabo actividades y toman decisiones basadas en objetivos y procedimientos seleccionados.

Asimismo, la planificación permite establecer prioridades, y orientarse en las fortalezas de su organización y, “sobre todo, lo ayuda a responder a los cambios externos” (Gitman, 2003). Existen factores que pueden interferir en lo planificado, estos son eventos y cambios no esperados en el contexto macro y microeconómico.

#### **c. Crecimiento sostenible**

Gutiérrez (2015) afirma que

Es el estudio de la relación que existe entre la fuerza sobre un cuerpo, en un periodo de tiempo manteniendo esta situación de solvencia. (p.23)

### **Estabilidad económica**

La estabilidad económica está basada a una combinación sana de administración económica y financiera, en primera instancia se debe buscar que los ingresos ganados por la inversión deben ser iguales o superiores a los costos encontrados en la inversión, tomando en cuenta los precios de venta, costos fijos y los variables. Por otro lado, en la administración financiera es necesario para pagar las cuentas pendientes como la compra de materiales, tributos, los activos por pagar ya que estas muestran compromiso de la unidad económica es decir la empresa (Parada,1988, p 18)

Se trata de mantener y mejorar, uno de los criterios es aumentar más ventas vendiendo mayor prendas lo que haría que mis costos fijos sean menores a los ingresos lo que haría mayor liquidez; en una disminución de ventas por caída de los precios ya sea por competencia, por alza de los precios en las materias primas, deficiencia en personal de ventas, correspondiendo a la gerencia general analizar las causas para tomar con seguridad decisiones en los costos que no empeore la estabilidad de la empresa; disminución de costos con ventas contantes, esta situación pasa cuando no existe competidores e incluso con fuerte competencia para mantener ciertos clientes que sean fieles al stand y producto, se debe disminuir algunos costos fijos evitables para conseguir un aumento de estabilidad (Parada, 1988, p 55)

#### **a. Punto de equilibrio**

El punto de equilibrio es cuando tus obligaciones financieras son cubiertas por la liquidez que obtiene a un corto plazo, no existe ni pérdida ni ganancia, los costos totales son iguales a los ingresos realizado en la venta más los costos fijos.

#### **b. Nivel de egresos**

Para Cabezas (1983) el nivel de ingresos:

Consiste en las salidas de dinero generados por la empresa los cuales serán registrados en un diario conocido como libro de egresos. Este libro recopila todas las transacciones de pago en orden cronológico. De esta manera, cuando desee controlar el Maestro, puede ir fácilmente a la página de registro de transacciones que desea analizar, cada entrada en el diario de egresos requiere un documento original que confirme esa transacción. (p.34)

### **c. Capacidad de los activos**

Todas las transacciones realizadas por una entidad creada ya en el mercado, llevan un libro diario donde describen sus movimientos, para poder llevarlo mejor en el libro mayor. Contando también con un libro de compras y otro libro de ventas. Para tener un mejor control de los movimientos realizados (Cabezas, 1983). Otras transacciones no relacionadas con entradas o salidas de efectivo se registrarán en el libro de depreciaciones que ha sufrido un equipo. de hecho, esto no es ninguna transacción. no hay envuelto dinero de por medio (Cabezas, 1983). Por eso se asienta en el diario general a medida que usemos estos tres libros, iremos aprendiendo su uso y significado” (Cabezas, 1983).

### **Ganancias**

Es el excedente de una inversión, que se genera después de los cálculos de deducción de los costos y gastos incurridos en la producción de bienes y servicios, la cual se representa como utilidad financiera. Gutiérrez (2015) indica “Es la relación deductiva entre el porcentaje de las ventas y el costo incurrido” (p.12).

El análisis se realiza en función de los resultados esperados o conocidos después de la deducción de intereses según los rendimientos financieros. Por lo tanto, “para derivar las ganancias, la calculamos en función de la relación entre nuestros fondos propios y nuestro ingreso neto antes de impuestos, que finalmente se multiplican por 100 y se expresan como un porcentaje” (Gutiérrez, 2015, p.32).

### **a. Rendimiento del capital propio**

Para Andrés (2019):

El capital es la relación social que se establece a partir de la producción social que se realiza de manera privada e independiente. Esta relación social se establece en forma autónoma, sin una regulación consciente, a partir de la compra y venta de mercancías. Lo particular que permite que las mercancías sean igualadas y, por lo tanto, intercambiables, es que son producto del trabajo necesario de la sociedad. De este carácter común surge una diferencia que está dada por el valor de uso de las mercancías. (p.54)

Mientras las mercancías en general sólo pueden transferir su valor, “la fuerza de trabajo es el producto textil terminado capaz de agregar más valor del necesario para su reproducción, un plusvalor” (Andrés, 2019). Dicha capacidad se concreta en el “proceso de producción y se realiza en la circulación, recién cuando las mercancías sean vendidas se pondrá de manifiesto si el dinero gastado en comprar las mercancías necesarias para llevar a cabo la producción pudo ser valorizado” (Ándres, 2019).

Para Córdoba (2012):

El capital de trabajo está relacionado favorable y desfavorablemente el rendimiento, el grado de liquidez, y el riesgo. Rendimiento; se entiende como un medio después de los gastos logrados al aumentar los ingresos al vender o distribuir costos o proporcionar servicios, porcentaje de eficiencia o beneficios de los fondos realizados por el negocio. Riesgo; volatilidad de los resultados esperados, donde la empresa no mantenga suficiente capital de trabajo para hacer frente a las obligaciones financieras contraídas, la organización se vuelva técnicamente insolvente es decir, no podrá pagar sus cuentas a tiempo. Liquidez; capacidad de una empresa para pagar sus pasivos a corto plazo, para lo cual los activos circulantes de la empresa deben convertirse fácil y rápidamente en efectivo. (pp. 188-191)

**Rendimiento del capital financiero;** el capital financiero es un factor muy importante para el éxito competitivo, el prestatario debe ser capaz

de hacer pagos con intereses calculados por el préstamo. Contando con las herramientas necesarios que cumplan los requisitos para la producción. Ha creado una mayor estabilidad ya que su alta rentabilidad ha contribuido al desarrollo de burbujas de precios de activos y niveles insostenibles de deuda de los hogares. (Dos Santos, 2011)

**Instancias fundamentales para que el capital financiero sea un éxito:** Santos Jiménez. (2007)

- **Mercado de proveedores**

Una empresa debe estar equipada con los diversos recursos que necesita para producir y vender sus productos, contar con las herramientas para poder trabajar.

- **Proceso operativo**

Terminar un producto de calidad que satisface al cliente influye en la gestión comercial, lo que permite tener estándares altos en referencias.

- **Mercado de consumidores**

Incluyendo los distribuidores, clientes y competidores, exigen cubrir las necesidades abarcando el tiempo y el precio.p.49

**Desarrollo empresarial;** El desarrollo empresarial representa los diversos factores que un empresario puede organizar para lograr sus objetivos. Factores como el crecimiento económico, la cultura empresarial, el liderazgo, la gestión del conocimiento y la innovación. Es un concepto integrado a través del cual se puede lograr un impacto positivo en las organizaciones mediante la realización del potencial de los recursos humanos. (Dos Santos, 2011)

Dos Santos (2011) indica que “alcanzar un desarrollo empresarial le permitirá al empresario de una Pyme aprovechar las oportunidades que se le presenten a la empresa en un entorno globalizado”.

### **2.3. Definiciones Conceptuales**

- 1) **Capital propio:** compuesto por los aportes de los accionistas y de su capacidad de generar y capitalizar sus utilidades

- 2) **Capital financiado:** compuesto por la obtención de financiamiento de créditos de entidades financieras y/o empresas.
- 3) **Capacidad Financiera:** beneficio económico con los recursos propios necesarios para obtener una utilidad.
- 4) **Capital estructurado:** es la asignación adecuada de los recursos financieros direccionado a las actividades y operaciones necesarias de la empresa.
- 5) **Control:** acciones de evaluación y verificación del uso adecuado de los recursos en la producción, con la finalidad de contar con un costo de producción razonable.
- 6) **Conducta estratégica:** conducta empresarial enmarcado a los fines y objetivos que desea alcanzar utilizando métodos y procesos de acciones de cumplimiento.
- 7) **Cultura de inversión:** conjunto de valores que caracteriza a un grupo humano de una organización.
- 8) **Finalidad de inversión:** estructura y lineamiento de los recursos financieros en la producción, operación y en las necesidades de la empresa.
- 9) **Fuentes:** son capitales conformados por diferentes medios y sistemas de obtención con la finalidad de invertir.
- 10) **Estabilidad económica:** mantenerse firme en cuanto a las ganancias y solvencias que puedan cubrir las obligaciones que existan en periodo.
- 11) **Incremento de capital:** valor y aumento de una cierta ganancia y/o recursos financiados por terceros que suman el volumen nominal del capital.
- 12) **Rendimiento de producción:** es el efecto de capacidad de administrar la producción
- 13) **Rentabilidad Económica:** presenta la relación entre los resultados obtenidos y los resultados esperados y tiene en cuenta el grado de cumplimiento de los objetivos previstos: volumen de producción, expectativas de los clientes, pedidos, etc.

**14) Remanente:** Se define como adjetivo que quiere decir “que queda o sobra” está relacionado con la contabilidad, con el conjunto de sistemas (análisis y registros), podemos expresar que esta cantidad de dinero, saldo o similares que nos a quedado aún no se ha asignado una aplicación, destino o inversión.

**15) Sinergia:** Hace referencia a un beneficio extra que dos empresas obtienen cuando trabajan juntas o se fusionan, en el griego sinergia significa trabajo en equipo, que funcionan mejor unidas que separadas.

## **2.4. Hipótesis**

### **2.4.1. Hipótesis General**

**HG:** La evaluación crediticia se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021.

### **2.4.2. Hipótesis Específicos**

**HE1:** La Gestión de créditos se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021.

**HE2:** Los antecedentes crediticios se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021.

**HE3:** El apalancamiento financiero se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021.

## **2.5. Variables**

### **2.5.1. Variable dependiente**

Endeudamiento

Dimensiones

- ✓ Comportamiento estratégico
- ✓ Estabilidad Económica
- ✓ Ganancias

## **2.5.2. Variable independiente**

Evaluación crediticia

Dimensiones

- ✓ Gestión de créditos
- ✓ Antecedentes crediticios
- ✓ Apalancamiento financiero

## **2.6. Operacionalización de Variables**

V.I. EVALUACIÓN CREDITICA		
DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMs
Gestión de créditos	Capacidad de pago	¿Usted tiene en cuenta su capacidad de pago al solicitar un crédito? ¿Ante una emergencia, considera usted adeudarse por encima de su capacidad de pago?
	Consulta historial crediticia	¿Considera que el analista realiza una consulta de su historial crediticio en forma exhaustiva? ¿Para qué le otorguen un crédito, toman en cuenta sus bienes (activo) de su negocio?
	Deudor no minorista y deudor minorista	¿Los ingresos netos del establecimiento se vieron afectados por la COVID 19? ¿Considera usted haber pagado sus deudas tributarias y créditos vencidos en COVID 19?
Antecedentes crediticios	Efectos	¿Usted considera que pagar las deudas permite tener mayor oportunidad en acceder a otros créditos? ¿Usted conoce algún efecto negativo al no pagar su deuda?
	Mejoras	¿Considera usted que retomar los pagos de una deuda vencida es un acto de moral? ¿Considera usted tener moral para mejorar su historial crediticio?
	Riesgo crediticio	¿Considera usted que obtener créditos es un riesgo para su empresa? ¿Considera usted afectar a la entidad financiera si quiebra su empresa?
Apalancamiento financiero	Apalancamiento operativo	¿Considera usted que sacar crédito es una buena alternativa para adquirir mayor rentabilidad? ¿Considera usted que el impacto de rendimiento frente a la compra de una máquina de coser es beneficioso para su empresa?
	Apalancamiento financiero	¿Usted se encuentra informado de los intereses que debe pagar de cuerdo a su préstamo? ¿Considera usted gastar el dinero del préstamo en alguna otra urgencia familiar?
	Apalancamiento total	¿Considera usted que los requisitos para sacar préstamo son fáciles de conseguir? ¿Usted considera que sacar crédito es favorable?

V.D.		Endeudamiento
DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMs
Comportamiento estratégico	Comportamientos estratégicos	¿Considera usted tener una innovación en sus productos? ¿Considera usted saber alguna estrategia para poder mejorar su rendimiento en su empresa?
	Capacidad de planificación	¿Conoce usted sus objetivos de su empresa? ¿Contó con un plan de acciones al iniciar su empresa?
	Crecimiento sostenible	¿Considera usted que su empresa tiene estabilidad en este momento? ¿Considera usted que la producción redujo por el COVID-19 en los pedidos?
Estabilidad económica	Punto de equilibrio	¿Considera usted tener el precio adecuado por cada prenda? ¿Considera usted que los clientes están satisfechos con el producto que realiza?
	Nivel de egresos	¿Cuenta usted con un libro de ventas? ¿Usted lleva un registra de sus egresos obtenidos mensuales?
	Capacidad de los activos	¿Cuenta usted con un libro diario? ¿Registra usted sus depreciaciones de sus activos?
Ganancias	Rendimiento del capital propio	¿Considera usted que sacar préstamo de una entidad financiera es necesario? ¿Considera usted que un negocio se pueda abrir con capital propio?
	Rendimiento del capital financiado	¿Considera usted tener un liderazgo adecuado? ¿Usted considera tener esa capacidad de multiplicar el crédito sacado?
	Desarrollo empresarial	¿Considera usted tener un eficiente uso de los recursos? ¿Usted considera garantizar confiabilidad en el mercado?

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN**

#### **3.1. Tipo de Investigación**

Según Gallardo (2017) la investigación aplicada “también llamada activa o dinámica está ligada a la investigación pura, con sus descubrimientos y aporte teóricos con el fin de confrontar la teoría con la realidad” (p.17).

El presente trabajo fue aplicado, porque se desarrolló a base de concepto de aportes teóricos y conocimientos científicos con la realidad que nutrieron la información del estudio dando sentido a la idea del estudio.

##### **3.1.1. Enfoque**

Según Hernández et al. (2014) dice que el “enfoque cuantitativo consiste en recopilar datos para luego ser utilizado estadísticamente teniendo un proceso secuencial y tener un control de las variables correspondientes (p 35).

Esta investigación fue cuantitativa, por el motivo que se recogió datos para analizarlas estadísticamente y fueron representadas de manera numéricas y porcentuales, y a partir de ella analizar las propiedades y los cambios cuantitativos de las variables

##### **3.1.2. Nivel de la investigación**

Según Hernández et al., (2014). El nivel de investigación es descriptivo y correlacional, ya que a través de las “propiedades de cada variable se medirá el nivel de relación que permitirá analizar y describir el comportamiento de ambas variables, además menciona que estas se medirán con las personas que van a ser objeto de nuestro estudio” p 98.

La investigación fue de nivel descriptivo correlacional, porque únicamente se hizo la medicación medir y se recogió información de manera independiente sobre conceptos de las variables a las que se

refieren, e indicar la relación de la evaluación crediticia y el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super Huánuco.

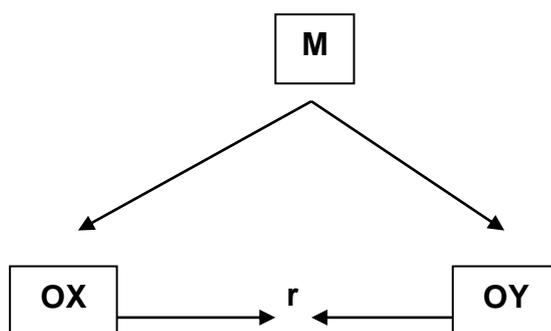
### 3.1.3. Diseño de la investigación

Hernández et al. (2014) afirman:

Que, el diseño de investigación no experimental, se realiza sin manipular deliberadamente las variables. Es decir, se trata de estudios donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que se hace en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para posteriormente analizarlos. (p.152)

El trabajo de investigación fue no experimental, porque las variables no se manipularon, sino que solo se realizó un análisis sin alterar conductas de las variables, para ver las características de cada variable de acuerdo a su contexto.

#### Esquema



#### Leyenda

---

**M** Muestra conformada por los Microempresarios de la galería super – Huánuco

**O** Observación de las variables

---

**X** Variable Independiente: Evaluación crediticia

**Y** Variable Dependiente: Endeudamiento

**r** Relación entre las dos Variables

---

### 3.2. Población y Muestra

#### 3.2.1. Población

Hernández et al. (2014) afirman que “la población es el conjunto de todos los componentes que forman parte del espacio territorial al que corresponde el problema de investigación y tienen características mucho más precisas que el universo” (p.174).

En tal sentido, en el trabajo de investigación se consideró a la población que involucra las características esenciales para el desarrollo y el cumplimiento de los objetivos del estudio. En tal sentido, la población estuvo conformado por los por los Microempresarios de la galería super - Huánuco.

Siendo de esta manera por los treinta y seis (36) Microempresarios de la galería super - Huánuco. Cabe indicar que la población se determinó la técnica del conteo y observación realizada por la propia investigadora.

Tabla 1

*Relación de Microempresarios de la galería super – Huánuco.*

NUMERO	NOMBRE DE ESTABLECIMIENTO	NÚMERO DE STAND
1	INDUSTRIA DE LA CONFECCIÓN JIRU SPORT	201
2	INDUSTRIA TEXTIL JEAN LEE	206
3	CONFECCIONES & ESTAMPADO SHISHA	207
4	CONFECCIONES NICOL Q	208
5	CONFECCIONES MARITERE	209

<b>6</b>	<b>LINEA DEPORTIVA LENITA</b>	<b>210</b>
<b>7</b>	<b>CONFECCIONES QUIMI FINISSIMA</b>	<b>212</b>
<b>8</b>	<b>BORDADOS COMPUTARIZADOS</b>	<b>213</b>
<b>9</b>	<b>CONFECCIONES EDITH</b>	<b>214</b>
<b>10</b>	<b>CONFECCIONES INDUSTRIALES KARDY´S</b>	<b>215</b>
<b>11</b>	<b>INDUSTRIA TEXTIL JEAN LEE</b>	<b>216</b>
<b>12</b>	<b>CONFECCIONES DAKOTA</b>	<b>217</b>
<b>13</b>	<b>CONFECCIONES INDUSTRIAL CHÁVEZ</b>	<b>301</b>
<b>14</b>	<b>CONFECCIONES INDUSTRIAL SANTAMARIA</b>	<b>304</b>
<b>15</b>	<b>CONFECCIONES JUNIOR</b>	<b>305</b>
<b>16</b>	<b>CONFECCIONES Y ESTAMPADOS AARÓN</b>	<b>306</b>
<b>17</b>	<b>CONFECCIONES ALEJANDRO</b>	<b>307</b>
<b>18</b>	<b>CONFECCIONES SUMARAN</b>	<b>308</b>
<b>19</b>	<b>CONFECCIONES Y ESTAMPADOS ALEX SPORT</b>	<b>309</b>
<b>20</b>	<b>CREACIONES YESSY</b>	<b>310</b>
<b>21</b>	<b>CONFECCIONES Y ESTAMPADOS JOAQUIN</b>	<b>314</b>
<b>22</b>	<b>CONFECCIÓN TEXTIL ALVINO</b>	<b>317</b>
<b>23</b>	<b>GRUPO VICIEM EIRL</b>	<b>320</b>
<b>24</b>	<b>CONFECCIONES NAKAJIMA</b>	<b>401</b>
<b>25</b>	<b>CONFECCIONES INDUSTRIALES EL MUNDO DE ROSI</b>	<b>402</b>
<b>26</b>	<b>CONFECCIONES GEMEL´S SPORT</b>	<b>406</b>
<b>27</b>	<b>VISTIENDO TU ESTILO MARY</b>	<b>407</b>
<b>28</b>	<b>CONFECCIONES KARIMELL</b>	<b>408</b>
<b>29</b>	<b>CONFECCIONES ALEJANDRA</b>	<b>409</b>
<b>30</b>	<b>CONFECCIONES LEVY</b>	<b>410</b>
<b>31</b>	<b>CONFECCIONES CRACK</b>	<b>411</b>

32	CONFECCIONES YOMAR'S	413
33	CONFECCIONES DANMAR	416
34	CONFECCIONES Y SASTRERIA ESTRADA	417
35	COMERCIAL MORALES	419
36	CONFECCIONES LOYOLA	421

---

Nota: conteo de microempresarios en la Galería Super Huánuco

### 3.2.2. Muestra

Al respecto Hernández et al. (2014) dice que, para determinar y utilizar la muestra de estudio, la cual facilitó el desarrollo del trabajo de investigación, se utiliza el sistema de muestreo no probabilística. ya “que todos los elementos de la población poseen la misma posibilidad ser seleccionados o elegidos intencionalmente por el investigador. Se obtienen definiendo las características de la población y el tamaño de la muestra. (p.190)

Por ello se extrajo específicamente una cierta cantidad de la población para ser considerado como la muestra, con el criterio de elección al azar e intencional del investigador, como lo mencionan los autores citados en líneas anteriores. Puesto que, la población no de gran cantidad, la cual está conformada por treinta y seis (36) Microempresarios de la galería super - Huánuco, se consideró a todas ellas para ser la muestra de estudio, ya que todos cumplen la misma posibilidad y condiciones para ser estudiados de acuerdo al tema de la investigación.

Tabla 2

*Relación de establecimientos de los Microempresarios de la conformación de la muestra.*

NUMERO	NOMBRE DE ESTABLECIMIENTO	NÚMERO DE STAND
1	INDUSTRIA DE LA CONFECCIÓN JIRU SPORT	201

<b>2</b>	<b>INDUSTRIA TEXTIL JEAN LEE</b>	<b>206</b>
<b>3</b>	<b>CONFECCIONES &amp; ESTAMPADO SHISHA</b>	<b>207</b>
<b>4</b>	<b>CONFECCIONES NICOL Q</b>	<b>208</b>
<b>5</b>	<b>CONFECCIONES MARITERE</b>	<b>209</b>
<b>6</b>	<b>LINEA DEPORTIVA LENITA</b>	<b>210</b>
<b>7</b>	<b>CONFECCIONES QUIMI FINISSIMA</b>	<b>212</b>
<b>8</b>	<b>BORDADOS COMPUTARIZADOS</b>	<b>213</b>
<b>9</b>	<b>CONFECCIONES EDITH</b>	<b>214</b>
<b>10</b>	<b>CONFECCIONES INDUSTRIALES KARDY'S</b>	<b>215</b>
<b>11</b>	<b>INDUSTRIA TEXTIL JEAN LEE</b>	<b>216</b>
<b>12</b>	<b>CONFECCIONES DAKOTA</b>	<b>217</b>
<b>13</b>	<b>CONFECCIONES INDUSTRIAL CHÁVEZ</b>	<b>301</b>
<b>14</b>	<b>CONFECCIONES INDUSTRIAL SANTAMARIA</b>	<b>304</b>
<b>15</b>	<b>CONFECCIONES JUNIOR</b>	<b>305</b>
<b>16</b>	<b>CONFECCIONES Y ESTAMPADOS AARÓN</b>	<b>306</b>
<b>17</b>	<b>CONFECCIONES ALEJANDRO</b>	<b>307</b>
<b>18</b>	<b>CONFECCIONES SUMARAN</b>	<b>308</b>
<b>19</b>	<b>CONFECCIONES Y ESTAMPADOS ALEX SPORT</b>	<b>309</b>
<b>20</b>	<b>CREACIONES YESSY</b>	<b>310</b>
<b>21</b>	<b>CONFECCIONES Y ESTAMPADOS JOAQUIN</b>	<b>314</b>
<b>22</b>	<b>CONFECCIÓN TEXTIL ALVINO</b>	<b>317</b>
<b>23</b>	<b>GRUPO VICIEM EIRL</b>	<b>320</b>
<b>24</b>	<b>CONFECCIONES NAKAJIMA</b>	<b>401</b>
<b>25</b>	<b>CONFECCIONES INDUSTRIALES EL MUNDO DE ROSI</b>	<b>402</b>
<b>26</b>	<b>CONFECCIONES GEMEL'S SPORT</b>	<b>406</b>
<b>27</b>	<b>VISTIENDO TU ESTILO MARY</b>	<b>407</b>

28	CONFECCIONES KARIMELL	408
29	CONFECCIONES ALEJANDRA	409
30	CONFECCIONES LEVY	410
31	CONFECCIONES CRACK	411
32	CONFECCIONES YOMAR'S	413
33	CONFECCIONES DANMAR	416
34	CONFECCIONES Y SASTRERIA ESTRADA	417
35	COMERCIAL MORALES	419
36	CONFECCIONES LOYOLA	421

---

Nota: conteo de microempresarios en la Galería Super Huánuco.

En el cuadro se puede observar que existen treinta y seis (36) Microempresarios en la Galería Súper, que fueron determinados por la propia investigadora utilizando la técnica de conteo y observación.

### **3.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

#### **3.3.1. Para recolección de datos**

##### **Técnica**

##### **Encuesta**

“Es una técnica importante para el bloque analítico del estudio, que nos proporcionará una información completa, sencilla y objetiva” (Hernández et al., 2014).

Se materializó a través de una ficha de preguntas politómicas con respuestas cerradas las cuales fueron entregadas a los treinta y seis (36) microempresarios de la Galería súper Huánuco, quienes respondieron de acuerdo a sus opiniones y conocimientos.

##### **Instrumento**

##### **Cuestionario**

Hernández et al. (2014) afirma que “El cuestionario es el conjunto de pregunta respecto a una o más variables a medir” (p. 391). Se utilizó el

cuestionario politómico. En este sentido, la encuesta se realizó y estructuró con preguntas claras, concisas y específicas sobre los indicadores, medidas y variables de la encuesta de manera que se pueda obtener información relevante sobre la evaluación crediticia y endeudamientos de los microempresarios de la Galeria Super – Huánuco 2021.

### **3.4. Técnicas para el procedimiento y análisis de la información**

#### **3.4.1. Técnicas de procedimiento**

Para proceder con la investigación se utilizó los datos recopilados de la muestra de estudio cuyos datos fueron valorados por cada variable y dimensión en el software de spss versión 26, que permitieron identificar los porcentajes.

#### **3.4.2. Técnicas de análisis de datos**

Una vez obtenida los valores de cada variable y dimensión, se realizó el análisis e interpretación de cada uno de ellas según las tablas y figuras que el spss versión 26 proporcione, las cuales permitieron explicar las frecuencias estadísticas.

## CAPITULO IV

### RESULTADOS

#### 4.1. Procesamiento de datos

##### 4.1.1. Evaluación crediticia

Tabla 3

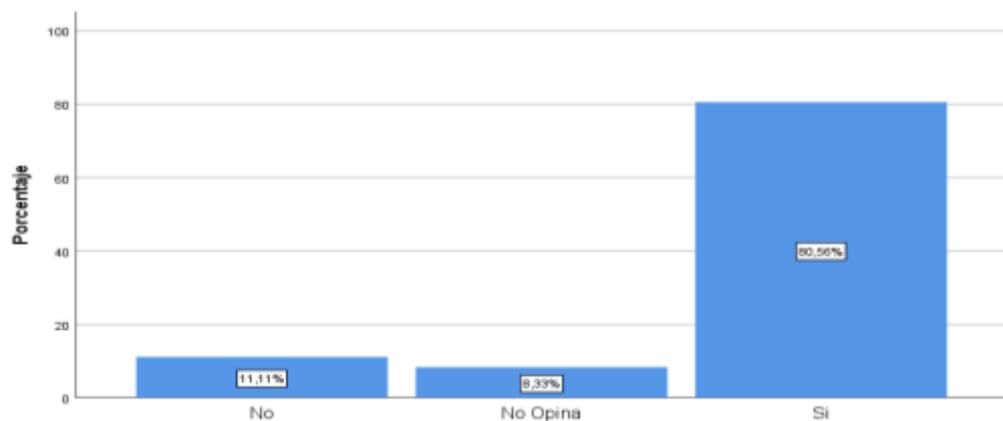
*¿Usted tiene en cuenta su capacidad de pago al solicitar un crédito?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	4	11,11	11,11	11,11
	No Opina	3	8,33	8,33	19,44
	Si	29	80,56	80,56	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

*Nota.* Encuesta ejecutada 2022

Figura 1

*¿Usted tiene en cuenta su capacidad de pago al solicitar un crédito?*



*Nota.* Encuesta ejecutada 2022

#### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 80.56% de los encuestados indicaron que “si” tienen en cuenta su capacidad de pago al solicitar un crédito, el 11.11% indicaron que “no” y el 8.33% “no opina” sobre la pregunta realizada. Esto en efecto de que la mayor parte de encuestados determinan que si, tienen en cuenta su capacidad de pago siendo esta uno de los criterios básicos en la

gestión crediticia donde se realiza la evaluación crediticia conlleva a tener un buen historial crediticio futuro.

Tabla 4

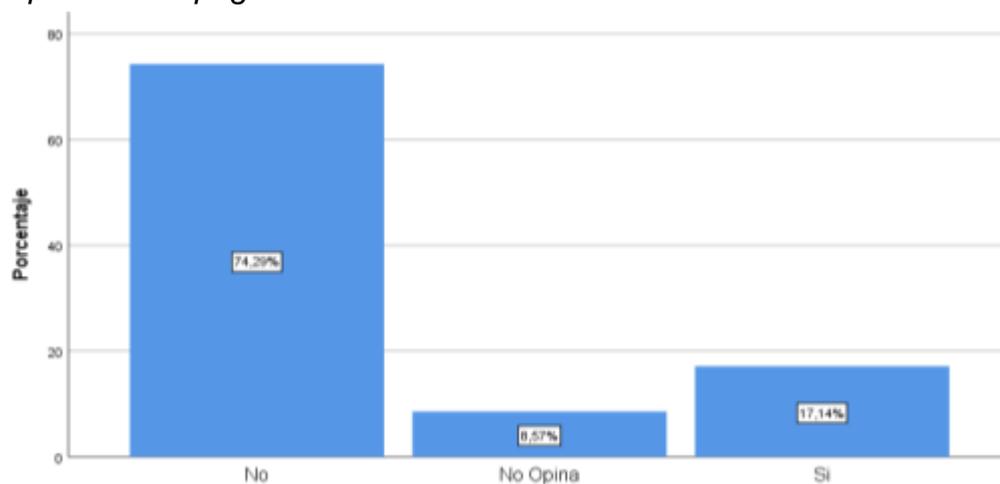
*¿Ante una emergencia, considera usted adeudarse por encima de su capacidad de pago?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	26	74,29	74,29	74,29
	No Opina	3	8,57	8,57	82,76
	Si	6	17,14	17,14	100,0
	Total	35	97,2	100,0	
Perdidos	Sistema	1	2,8		
Total		36	100,0		

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 2

*¿Ante una emergencia, considera usted adeudarse por encima de su capacidad de pago?*



Nota. Encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 74.29% de la muestra de estudio indicaron que “no” considera adeudarse ante una emergencia por encima de su capacidad de pago, el 17.14% indicaron que “si” y el 8.57% “no opina” sobre la pregunta realizada. Los Microempresarios de la Galería Super en tiempos de emergencia se

abstienen sacar créditos que están fuera de su capacidad de pago, previniéndose así el sobreendeudamiento.

Tabla 5

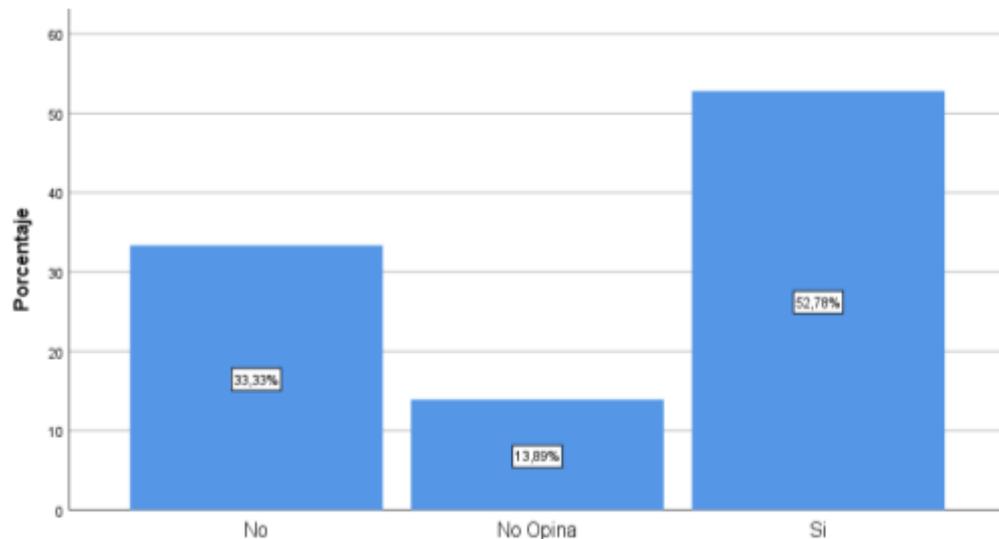
*¿Considera que el analista realiza una consulta de su historial crediticio en forma exhaustiva?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	12	33,33	33,33	33,33
	No Opina	5	13,89	13,89	47,2
	Si	19	52,78	52,78	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 3

*¿Considera que el analista realiza una consulta de su historial crediticio en forma exhaustiva?*



Nota. Encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de los encuestados de la muestra de estudio, el 52.78% de los encuestados indicaron que “si” el analista consulta su historial crediticio, y el 33.33% indicaron que “no” y el 13.89% “no opina” sobre la pregunta realizada. Según la encuesta realizada los analistas si consultan el historial crediticio de los microempresarios

siendo este un criterio también importante en la gestión de créditos ya que con esto se fundamenta el brindar o denegado ante un crédito.

Tabla 6

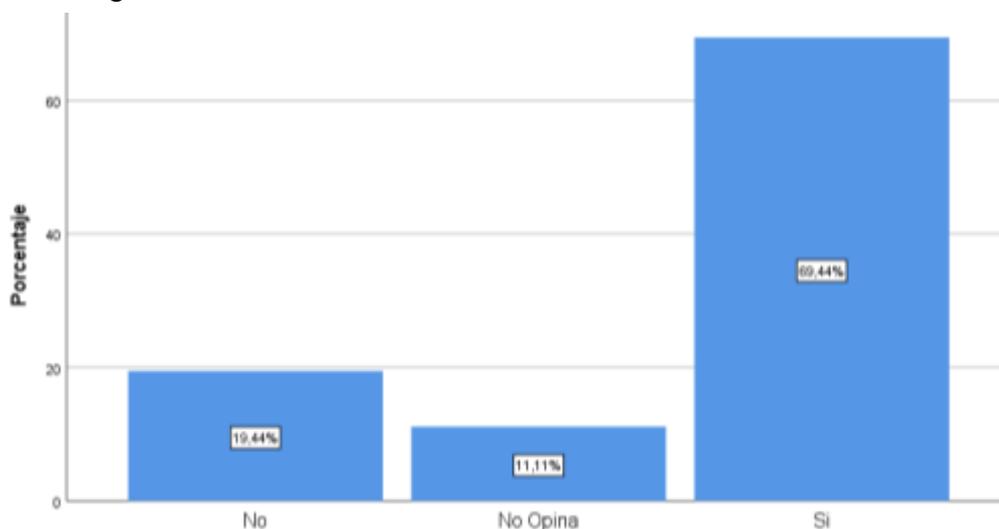
*¿Para qué le otorguen un crédito, toman en cuenta sus bienes (activo) de su negocio?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	7	19,44	19,44	19,44
	No Opina	4	11,11	11,11	30,55
	Si	25	69,44	69,44	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 4

*¿Para qué le otorguen un crédito, toman en cuenta sus bienes (activo) de su negocio?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 69.44% de los encuestados indicaron que “si” tienen en cuenta sus activos que permiten ser tomada como garantía para otorgarles el crédito, y el 19.44% indicaron que “no” y el 11.11% “no opina” sobre la pregunta realizada. La mayoría de los encuestados manifiestan que en la consulta historial crediticia también realizan la contrastación de visitar

el lugar de trabajo del micro empresario teniendo así un compromiso mayor de pagos responsables y puntuales.

Tabla 7

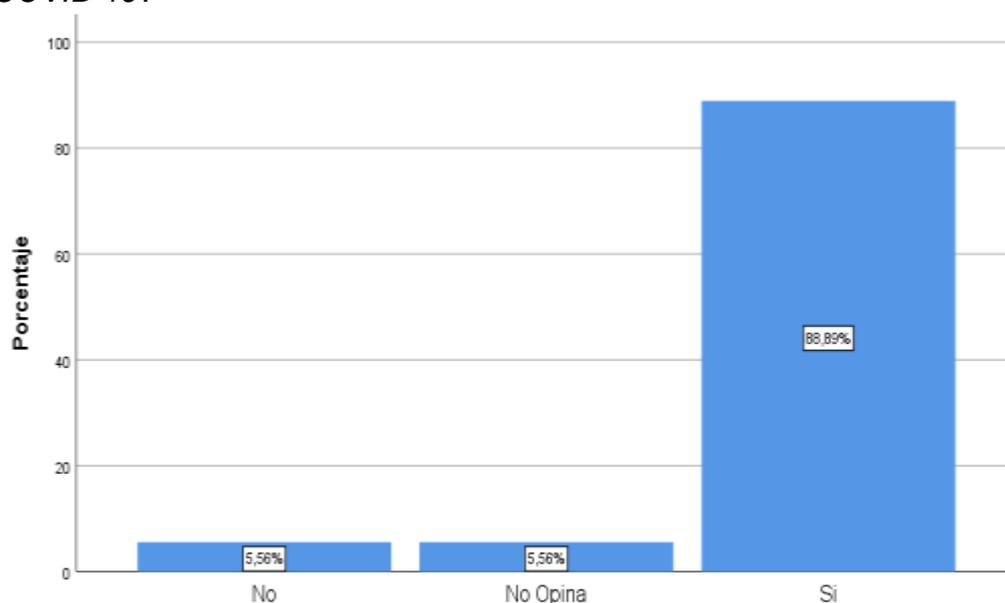
*¿Los ingresos netos del establecimiento se vieron afectados por la COVID 19?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	2	5,56	5,56	5,56
	No Opina	2	5,56	5,56	12,07
	Si	32	88,89	88,89	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 5

*¿Los ingresos netos del establecimiento se vieron afectados por la COVID 19?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 88.89% indicaron que “si” los ingresos netos del establecimiento se vieron afectados por la COVID 19, y mientras el 5.56% indicaron entre la respuesta “no” y no opina”. Según las respuestas la gran parte de los microempresarios fueron afectados por lo que disminuyo las

actividades deportivas, estudios presenciales entre otro lo que ocasiono que se endeudaron más solicitando aplazamiento con los pagos, intereses, etc.

Tabla 8

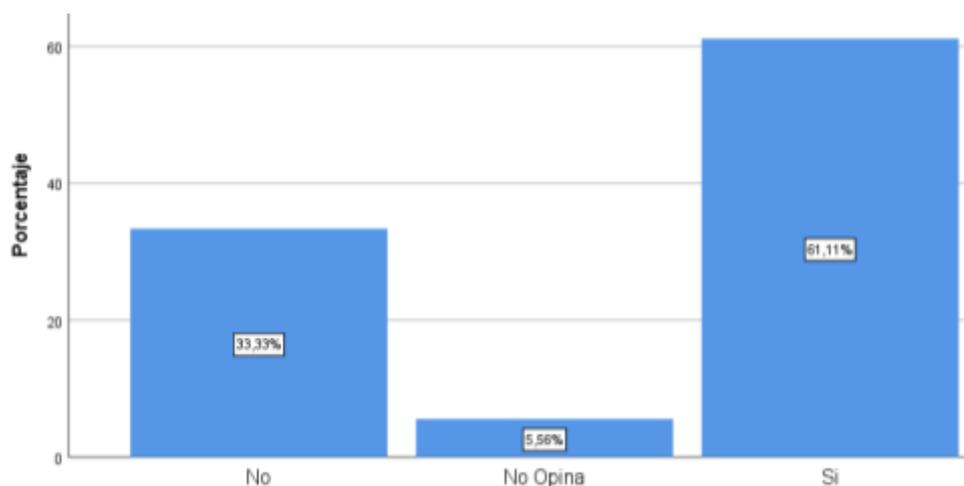
*¿Considera usted haber pagado sus deudas tributarias y créditos vencidos en COVID 19?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	12	33,33	33,33	33,33
	No Opina	2	5,56	5,56	38,89
	Si	22	61,11	61,11	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 6

*¿Considera usted haber pagado sus deudas tributarias y créditos vencidos en COVID 19?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 61.11% de los encuestados indicaron que “sí” los Microempresarios de la Galería Super han pagado sus deudas tributarias en tiempo de covid19, el 33.33% indicaron que “no” y el 5.56% “no opina” sobre la pregunta realizada. Contando ya con la reactivación de la economía en la obligación tributaria establecidos según normativa, la cantidad que

manifestaron no cumplió con sus tributos y créditos es debió a que no tenían ingresos para cubrir con sus obligaciones tributarias y a la vez crediticias.

Tabla 9

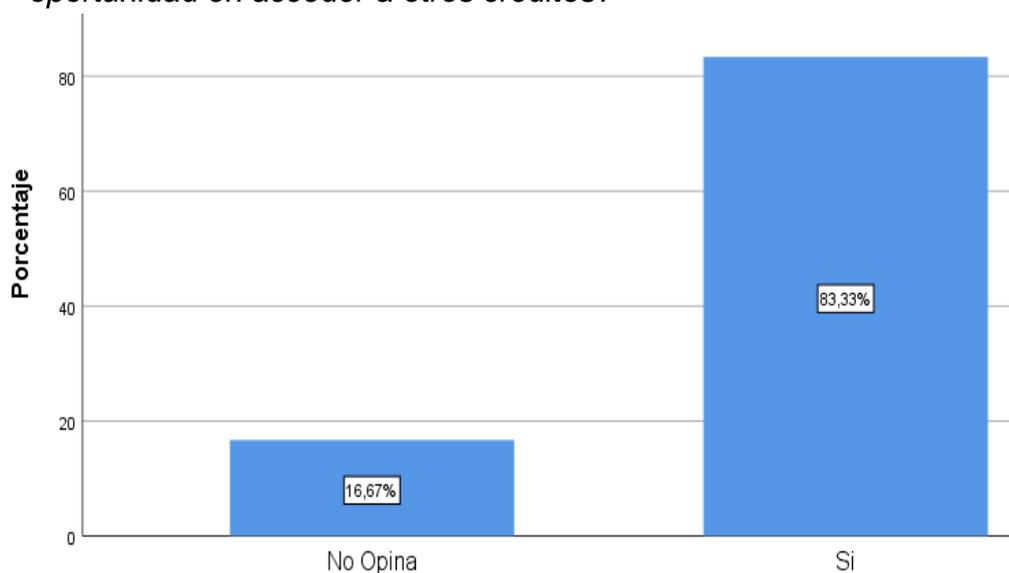
*¿Usted considera que pagar las deudas permite tener mayor oportunidad en acceder a otros créditos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No Opina	6	16,67	16,67	16,67
	Si	30	83,33	83,33	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 7

*¿Usted considera que pagar las deudas permite tener mayor oportunidad en acceder a otros créditos?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 83.33% de los encuestados indican que "sí" pagar las deudas permite tener mayor oportunidad en acceder a otros créditos, pero el 16.67% indicaron que "no opina" sobre la pregunta realizada. Los Microempresarios de la Galería Super procuran cumplir con sus deudas para que de esta

manera puedan calificar para otros creditos, 6 de los encuestados no opinan por el mismo hecho que no sacaron créditos en ninguna entidad financiera.

Tabla 10

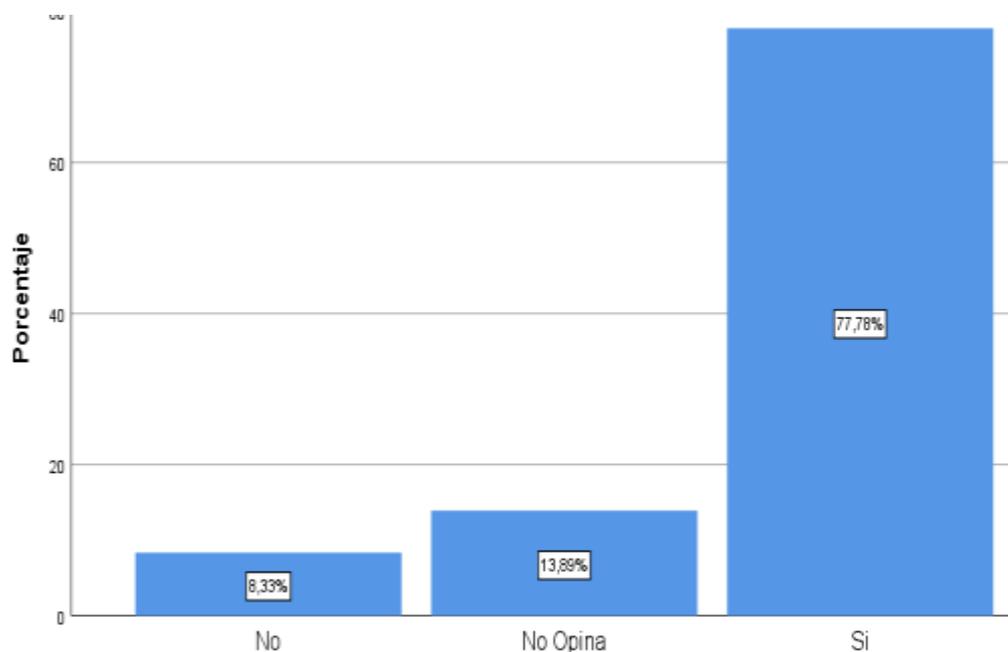
*¿Usted conoce algún efecto negativo al no pagar su deuda?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	3	8,33	8,33	8,33
	No Opina	5	13,89	13,89	22,22
	Si	28	77,78	77,78	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 8

*¿Usted conoce algún efecto negativo al no pagar su deuda?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 77.78% de los encuestados indicaron que “si” conocen los efectos negativos al incumplir con el pago crediticio, el 8.33% indicaron que “no” y el 13.89% “no opina” a la pregunta realizada. Los Microempresarios de la

Galería Super indican que al no cumplir con las deudas crediticias tendrían antecedentes negativos de crédito, que perjudicaría cuando desearían obtener a otros nuevos créditos imposibilitando al acceso crediticio.

Tabla 11

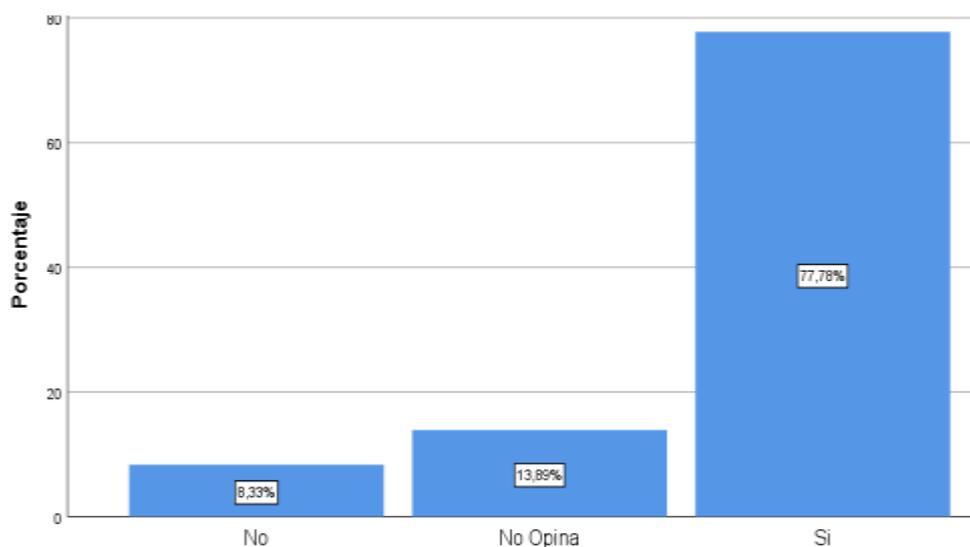
*¿Considera usted que retomar los pagos de una deuda vencida es un acto de moral?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	3	8,33	8,33	8,33
	No Opina	5	13,89	13,89	22,22
	Si	28	77,78	77,78	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 9

*¿Considera usted que retomar los pagos de una deuda vencida es un acto de moral?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

E observa que del 100% de la muestra de estudio, el 77.78% de los encuestados indicaron que retomar pagos de una deuda vencida “si” es un acto de moral, el 8.33% indicaron que “no” y el 13.89% “no opina” a

la pregunta realizada. Cumplir con los pagos de créditos vencidos aparte de demostrar buenas conductas de moral que permite además mejorar los antecedente crediticos generando mayor confianza a la empresa.

Tabla 12

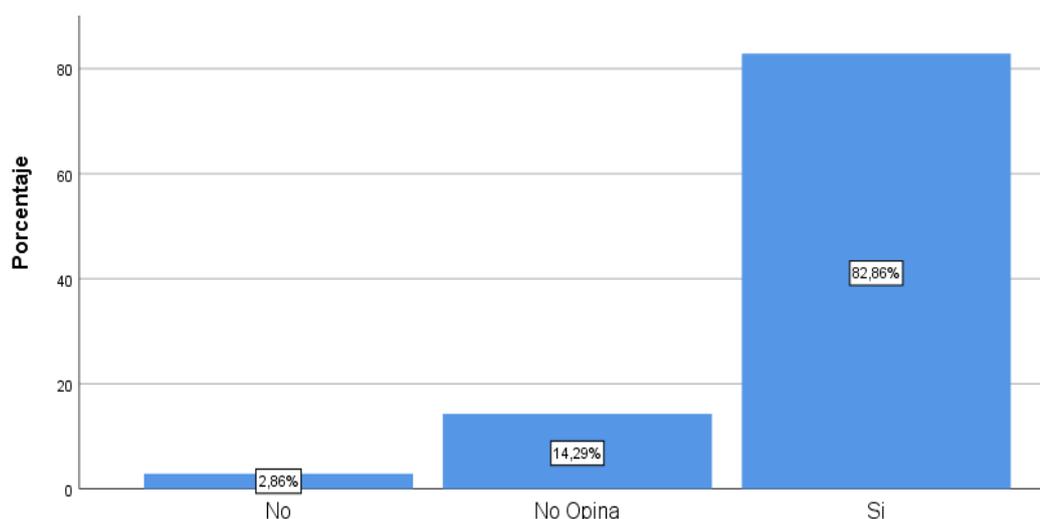
*¿Considera usted tener moral para mejorar su historial crediticio?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	1	2,86	2,86	2,86
	No Opina	5	14,29	14,29	17,15
	Si	29	82,86	82,86	100,0
	Total	35	97,2	100,0	
Total		36	100,0		

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 10

*¿Considera usted tener moral para mejorar su historial crediticio?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 82.86% de los encuestados indicaron que “si” tienen la moral para mejorar el historial crediticio, el 2.86% indicaron que “no” y el 14.29% “no opina” sobre la pregunta realizada. La moral es la conducta que se tiene ante una obligación la cual permite que los Microempresarios de la Galería

Super puedan mejorar su historial crediticio cumpliendo oportunamente con sus obligaciones de crédito.

Tabla 13

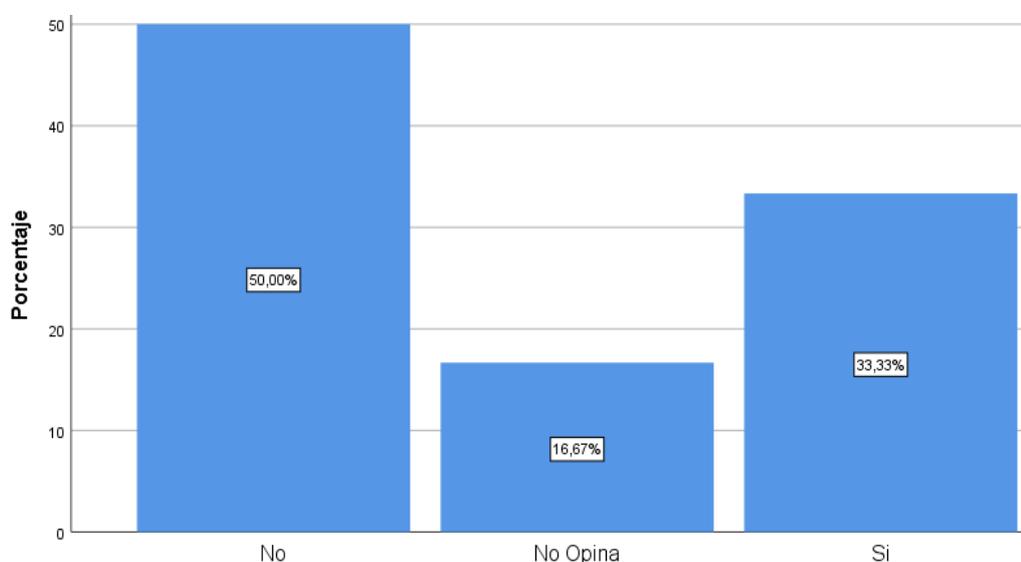
*¿Considera usted que obtener créditos es un riesgo para su empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	18	50,00	50,00	50,00
	No Opina	6	16,67	16,67	66,67
	Si	12	33,33	33,33	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 11

*¿Considera usted que obtener créditos es un riesgo para su empresa?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 50% de los encuestados indicaron que “no” es un riesgo tener un crédito, el 33.33% indican que “sí” y el 16.67% “no opina” sobre la pregunta. Muchos de los Microempresarios de la Galería Super temen solicitar créditos ya que los intereses son muy altos, las cuotas mensuales llegan rápido, los compromisos y obligaciones de pago aumentan, y al

no tener altos niveles de solvencia a corto plazo caerían en riesgo de incumplimiento.

Tabla 14

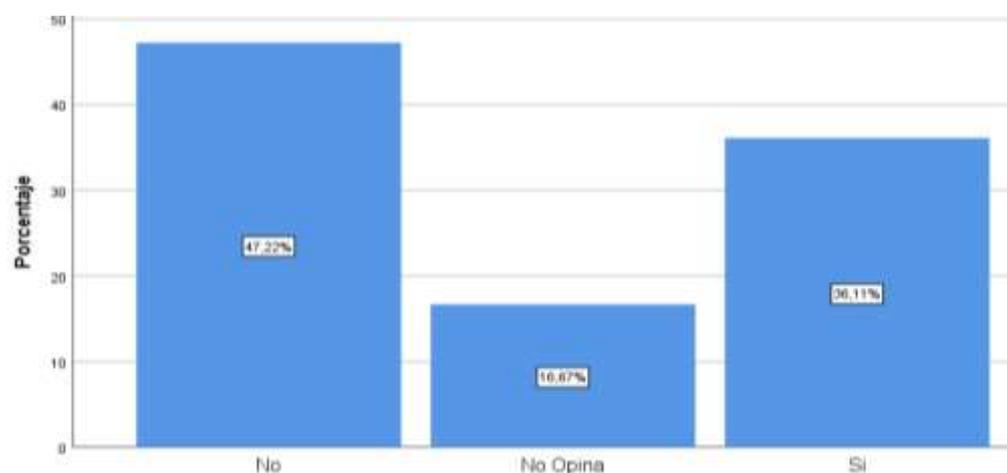
*¿Cree usted que la entidad financiera se perjudicaría si su empresa estaría en quiebra?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	17	47,22	47,22	47,22
	No Opina	6	16,67	16,67	63,87
	Si	13	36,11	36,11	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 12

*¿Cree usted que la entidad financiera se perjudicaría si su empresa estaría en quiebra?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 47.22% de los encuestados indicaron que “no” se perjudicaría la entidad financiera si la empresa se daría en quiebra, el 36.11% indica que “si” y el 16.67% “no opina” sobre la pregunta realizada. Las entidades financieras no pierden por más que las empresas se declaren en quiebra, ya que ello cobra un seguro desgravamen que les permite recuperar el crédito otorgada a las empresas.

Tabla 15

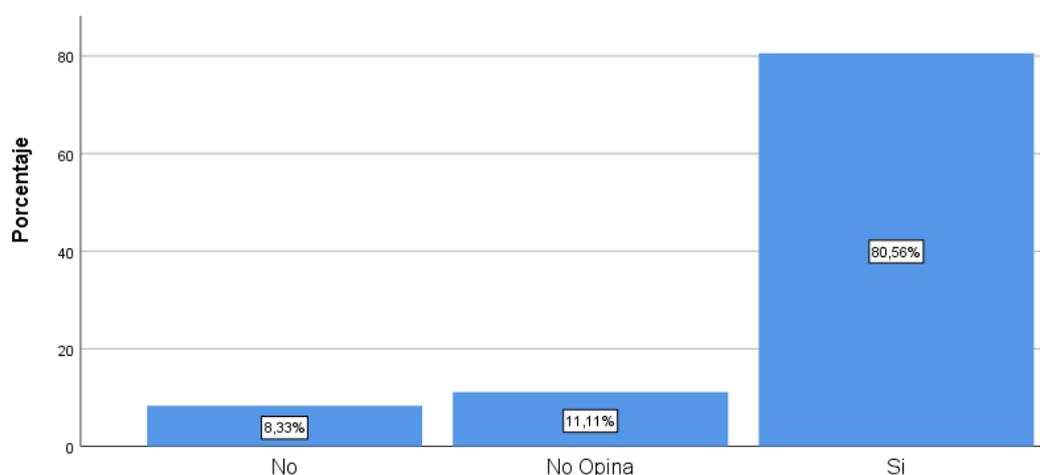
*¿Considera usted que sacar crédito es una buena alternativa para adquirir mayor rentabilidad?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	3	8,33	8,33	8,33
	No Opina	4	11,11	11,11	19,44
	Si	29	80,56	80,56	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 13

*¿Considera usted que sacar crédito es una buena alternativa para adquirir mayor rentabilidad?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 80.56% de los encuestados indicaron que “sí” obtener crédito financiero es una buena alternativa para adquirir mayor rentabilidad, el 8.33% indicaron que “no” y el 11.11% “no opina”. Obtener mayor o menor rentabilidad por los créditos financieros dependerá de su eficiente utilización en la empresa, y para muchos de los Microempresarios de la Galería Super es una buena alternativa para generar mayores ganancias.

Tabla 16

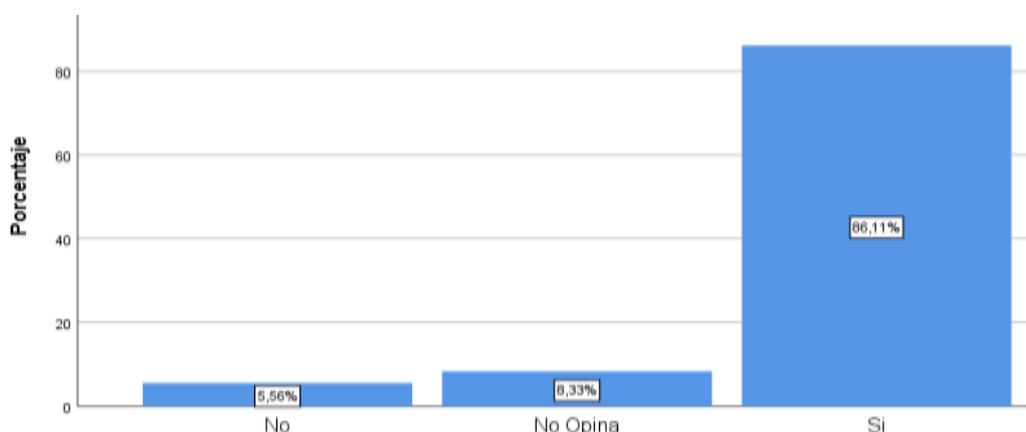
*¿Considera usted que el impacto de rendimiento frente a la compra de una máquina de coser es beneficioso para su empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	2	5,56	5,56	5,56
	No Opina	3	8,33	8,33	13,89
	Si	31	86,11	86,11	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 14

*¿Considera usted que el impacto de rendimiento frente a la compra de una máquina de coser es beneficioso para su empresa?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 86.11% de los encuestados indicaron que “si” el impacto de rendimiento frente a la compra de una máquina de coser es beneficioso para su empresa, el 5.56% indicaron que “no” y el 8.33% “no opina” sobre la pregunta realizada. Los Microempresarios de la Galería Super, por lo visto están obteniendo mayores rendimientos con sus activos como es el caso de las máquinas de coser ya que estas cumplen adecuadamente con las operaciones de producción.

Tabla 17

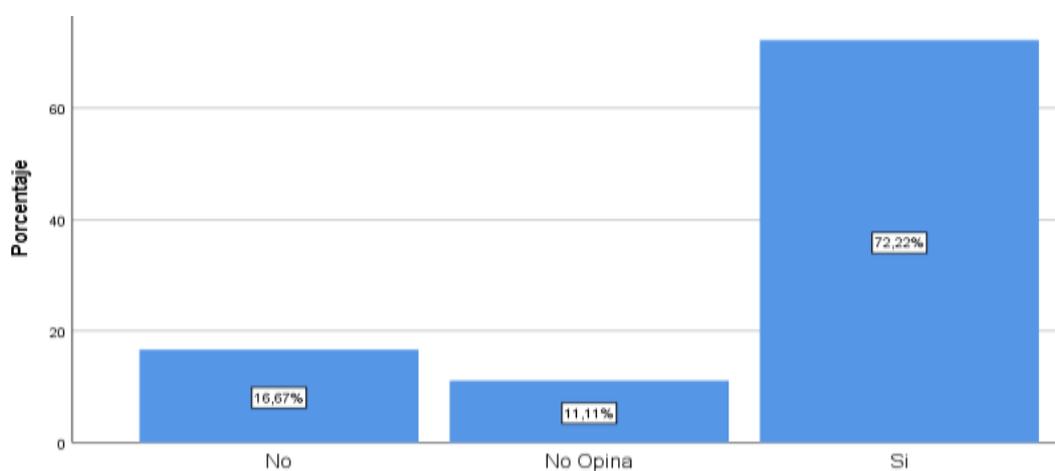
*¿Usted se encuentra informado de los intereses que debe pagar de acuerdo a su préstamo?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	6	16,67	16,67	16,67
	No Opina	4	11,11	11,11	27,78
	Si	26	72,22	72,22	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 15

*¿Usted se encuentra informado de los intereses que debe pagar de acuerdo a su préstamo?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 72.22% de los encuestados indicaron que “si” son informados sobre los intereses que van a pagar de acuerdo al préstamo obtenida, el 16.67% indicaron que “no” y el 11.11% “no opina” sobre la pregunta realizada. Existen algunos Microempresarios de la Galería Super que menciona que la entidad financiera solamente les informa cuanto van a pagar mas no les explican cuáles son las tasas de interés que están pagando.

Tabla 18

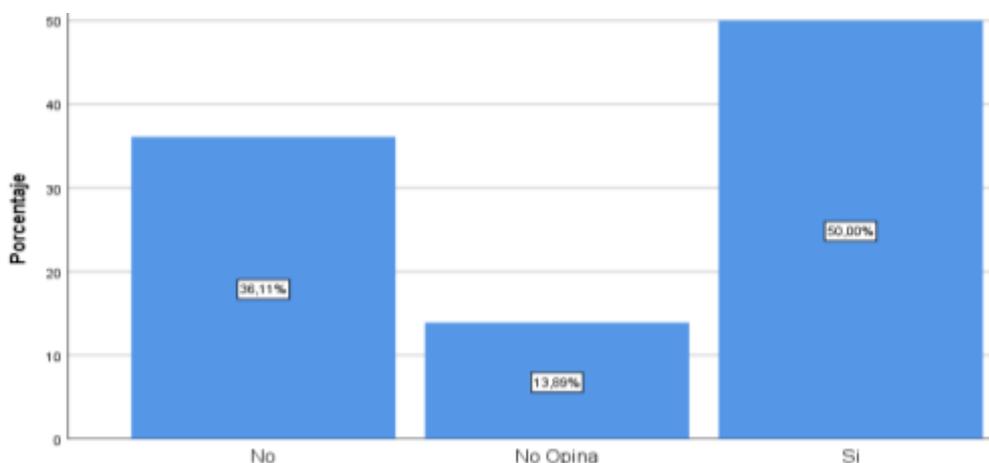
*¿Considera usted gastar el dinero del préstamo en alguna otra urgencia familiar?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	13	36,11	36,11	36,11
	No Opina	5	13,89	13,89	50,00
	Si	18	50,00	50,00	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 16

*¿Considera usted gastar el dinero del préstamo en alguna otra urgencia familiar?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 50% de los encuestados indicaron que “si” hacen uso del prestamos financiero para gastar en urgencia familiar, el 36.11% indicaron que “no” y el 13.89% “no opina” sobre la pregunta realizada. Se puede ver que un porcentaje más del 50% de los Microempresarios de la Galería Super están cayendo en el error de utilizar los créditos obtenidas en asuntos familiares las cuales podrían tener dificultades en la liquidez de su empresa.

Tabla 19

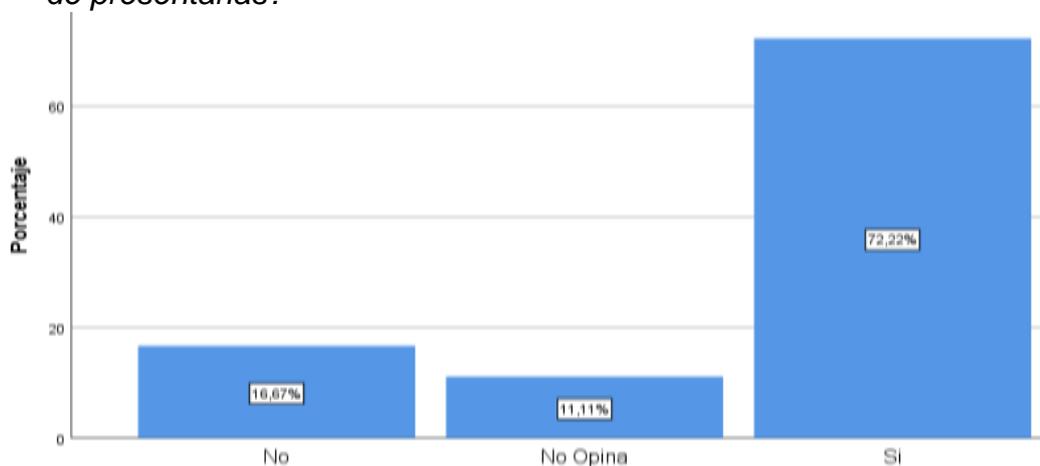
*¿Los requisitos para obtener créditos financieros son mínimos y fáciles de presentarlas?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	6	16,67	16,67	16,67
	No Opina	4	11,11	11,11	27,78
	Si	26	72,22	72,22	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 17

*¿Los requisitos para obtener créditos financieros son mínimos y fáciles de presentarlas?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 72.22% indicaron que “si” los requisitos para obtener créditos financieros son mínimos y fáciles de presentarlas, el 16.67% indicaron que “no” y el 11.11% “no opina” sobre la pregunta realizada. Obtener un apalancamiento financiero sin contar con los requisitos mínimos traería consecuencias a mediano plazo, ya que exigir y presionar a las entidades financieras para conseguir el crédito hace que se obvie algunos requisitos; y muchos de los analistas de crédito por desear lograr su meta de colocación crediticia proceden a aprobar el crédito.

Tabla 20

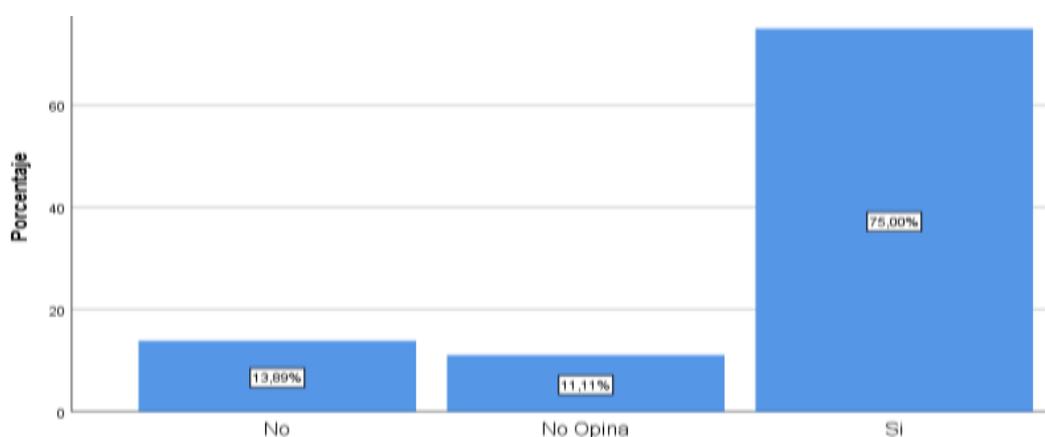
*¿Usted considera que sacar crédito es favorable?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	5	13,89	13,89	13,89
	No Opina	4	11,11	11,11	24,90
	Si	27	75,00	75,00	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 18

*¿Usted considera que sacar crédito es favorable?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 75% de los encuestados indicaron que “sí” que al sacar crédito es favorable para la empresa, el 13.89% indicaron que “no” y el 11.11% “no opina” sobre la pregunta realizada. El crédito financiero será favorable al destinar el dicho recurso a los fines operativos de la empresa. En caso de los Microempresarios de la Galería Super deben destinar esos créditos a repotenciar sus capitales adquiriendo nuevos activos, materia prima, entre otros que esté vinculado con la liquides y solvencia de la empresa ya sea a corto o mediano plazo.

#### 4.1.2. Endeudamiento

Tabla 21

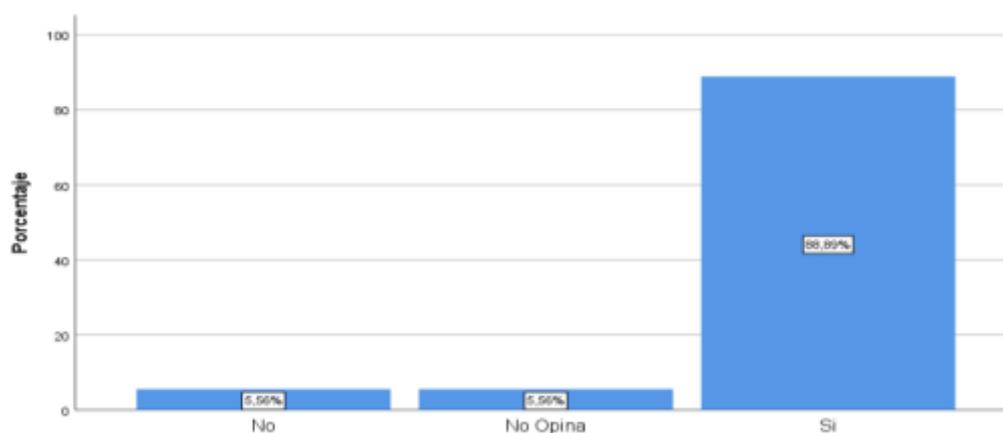
*¿Considera usted tener una innovación en sus productos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	2	5,56	5,56	5,56
	No Opina	2	5,56	5,56	11,12
	Si	32	88,89	88,89	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 19

*¿Considera usted tener una innovación en sus productos?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

#### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 89.89% de los encuestados indicaron que “si” creen tener innovación en sus productos que producen, y el 5.56% respondieron entre “no” y “no opina”. Se puede afirmar que la innovación de los bienes que producen los Microempresarios de la Galería Super está siendo adecuadamente a las necesidades y expectativas de los clientes, y esto es un buen indicador para que estos pequeños empresarios puedan repotenciar más su capital en activos y tecnología a través del endeudamiento financiero.

Tabla 22

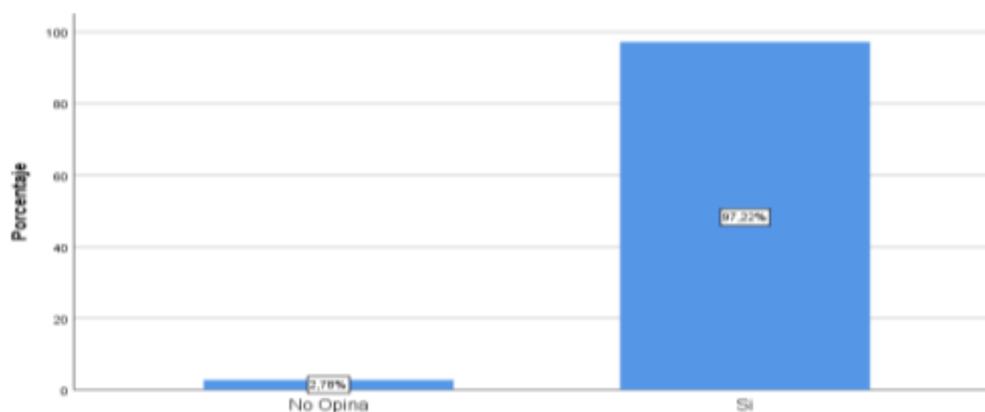
*¿Considera usted saber alguna estrategia para poder mejorar su rendimiento en su empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No Opina	1	2,78	2,78	2,78
	Si	35	97,22	97,22	100,0
Total		36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 20

*¿Considera usted saber alguna estrategia para poder mejorar su rendimiento en su empresa?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 97.22% de los encuestados indicaron que “si” conocen de estrategia que les permita mejorar el rendimiento de su empresa, pero el 2.78% “no opina” sobre la pregunta realizada. Por lo visto, los Microempresarios de la Galería Super, están dirigiendo su negocio en base a conocimientos estratégicos, la cual es positivamente bueno, que permite estar en la vanguardia de los cambios externos de mercado, cambios de clientes, y cambios internos tales como aumento de interés y obligaciones financieras, que necesariamente se obliga crear patrones de comportamientos estratégico defensiva que permitan mejorar el rendimiento y afrontar situaciones adversas.

Tabla 23

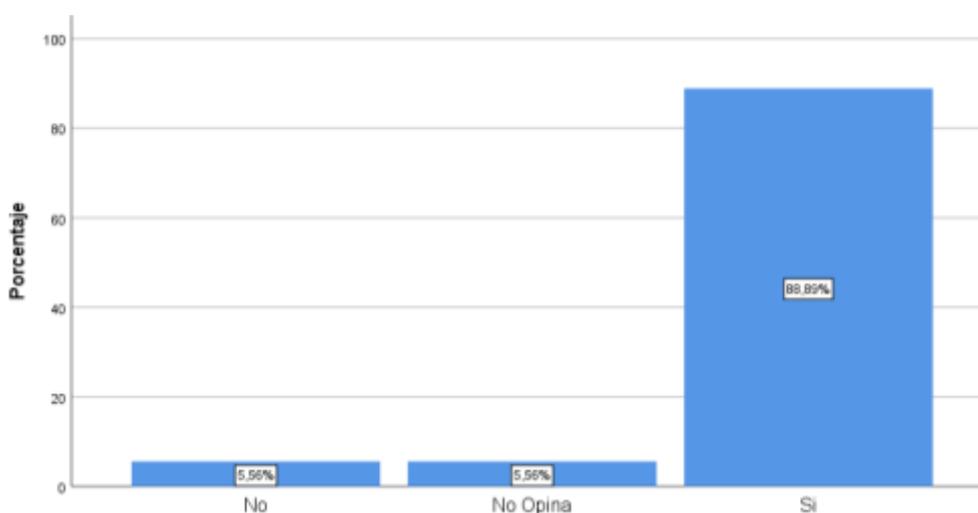
*¿Conoce usted sus objetivos de su empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	2	5,56	5,56	5,56
	No Opina	2	5,56	5,56	11,12
	Si	32	88,89	88,89	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 21

*¿Conoce usted sus objetivos de su empresa?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 89.89% de los encuestados indicaron que “si” los Microempresarios de la Galería Super conocen sus objetivos de su empresa, y mientras el 5.56% respondieron entre “no” y “no opina” respectivamente. Tener entendido y definidos cuales son los objetivos que se desea alcanzar en la empresa permite que la empresa logre sus objetivos ya que a raíz de esta, la empresa empleara recursos que le generar liquidez sin incurrir en costos y gastos innecesarios, tal así en la muestra de estudio tienen conocimiento de sus objetivos.

Tabla 24

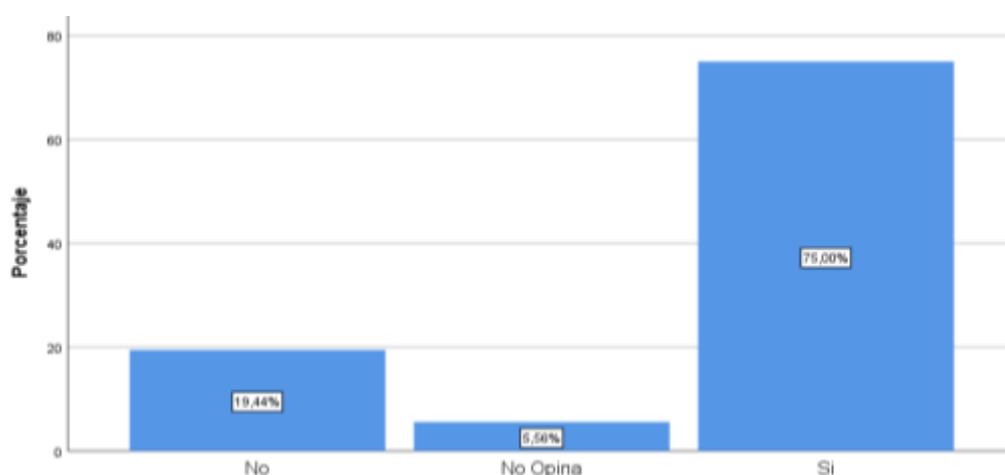
*¿Al iniciar su empresa tuvo planes de acciones que le permitieran desarrollarse?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	7	19,44	19,44	19,44
	No Opina	2	5,56	5,56	25,0
	Si	27	75,00	75,00	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 22

*¿Al iniciar su empresa tuvo planes de acción que le permitieran desarrollarse?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 75% de los encuestados indicaron que “si” contaron con planes de acción al iniciar su negocio, el 19.44% indicaron que “no” y mientras el 5.56% “no opina” sobre la pregunta realizada. Un gran porcentaje de los Microempresarios de la Galería Super, afirman que al iniciar con su emprendimiento ya tenían un plan de acción para ejecutarla y que sin duda tuvieron éxito.

Tabla 25

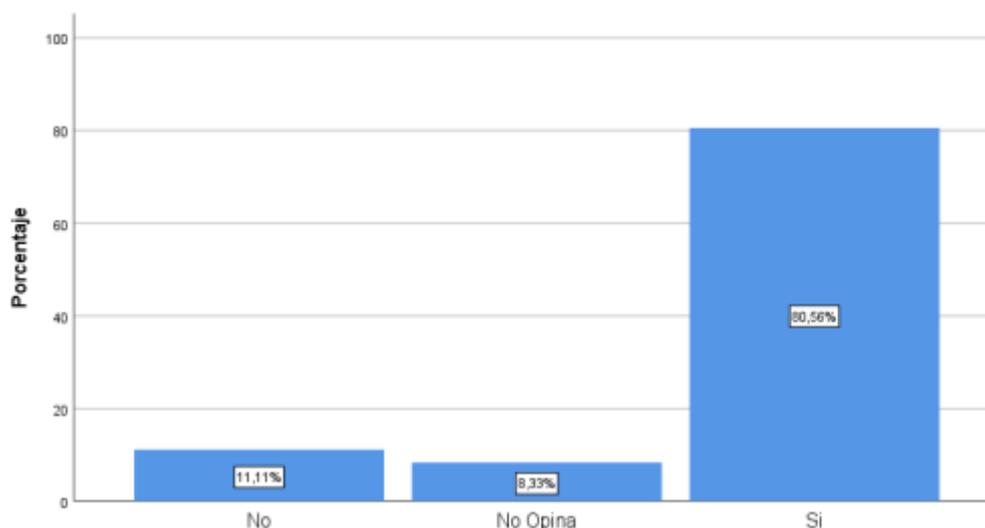
*¿Considera usted que su empresa tiene estabilidad en la actualidad?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	4	11,11	11,11	11,11
	No Opina	3	8,33	8,33	19,44
	Si	29	80,56	80,56	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 23

*¿Considera usted que su empresa tiene estabilidad en la actualidad?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 80.56% de los encuestados consideran que su empresa “si” tiene estabilidad en la actualidad, el 11.11% indicaron que “no” y mientras el 8.33% “no opina” sobre la pregunta realizada. La estabilidad de una empresa se mide a través de la solvencia que esta genera cada momento en sus actividades. Pero se puede ver que a pesar de la covi19 los Microempresarios de la Galería Super se mantuvieron muy estables en su crecimiento como empresa.

Tabla 26

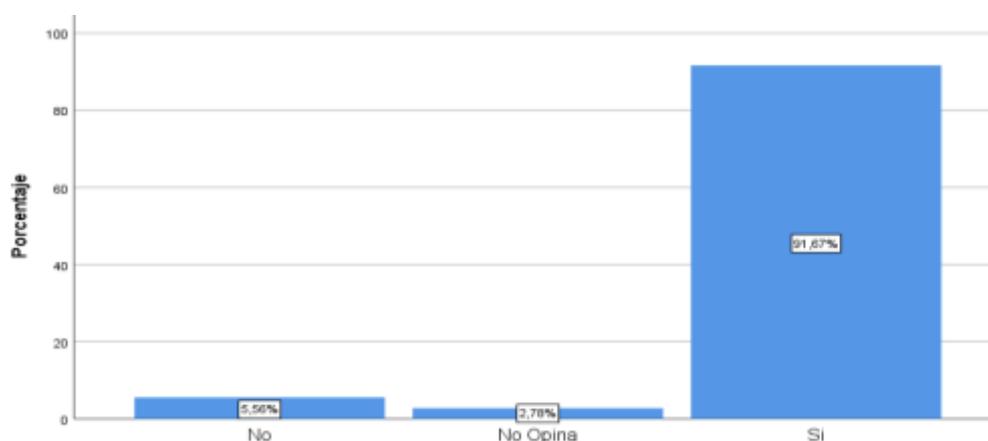
*¿Considera usted que la producción redujo por el COVID-19 en los pedidos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	2	5,56	5,56	5,56
	No Opina	1	2,78	2,78	8,33
	Si	33	91,67	91,67	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 24

*¿Considera usted que la producción redujo por el COVID-19 en los pedidos?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa del 100% de la muestra de estudio, el 91.67% de los encuestados indicaron que “si” tuvieron reducción en su volumen de producción en tiempos de COVID19, el 5.56% indicaron que “no” y el 2.78% “no opina” sobre la pregunta realizada. Con este porcentaje alto, los Microempresarios de la Galería Super demuestran un crecimiento muy sostenible que a pesar de la covid19 ellos continuaron con la producción de sus bienes para seguir realizando sus ventas y generando ganancias.

Tabla 27

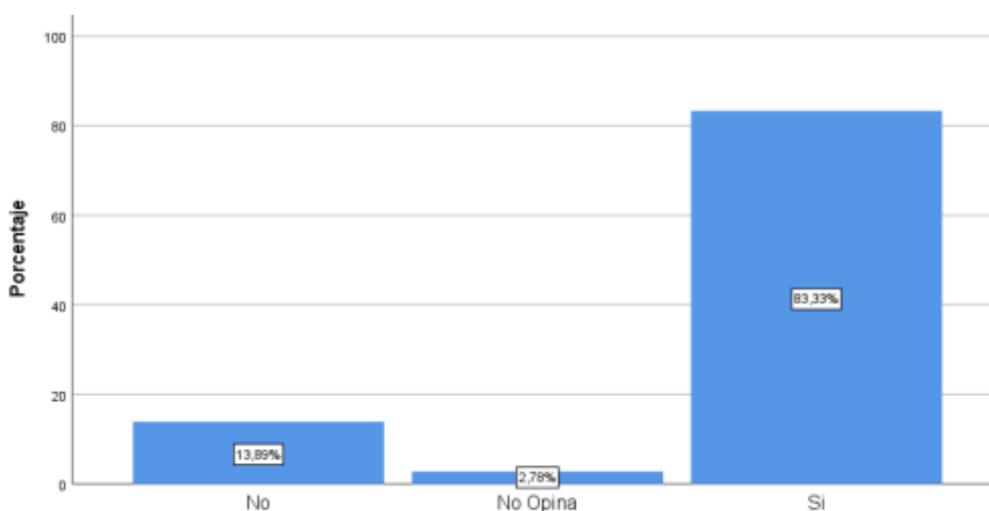
*¿Considera usted tener el precio adecuado por cada prenda?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	5	13,89	13,89	13,89
	No Opina	1	2,78	2,78	16,78
	Si	30	83,33	83,33	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 25

*¿Considera usted tener el precio adecuado por cada prenda?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 83.33% indicaron que “si” consideran tener el precio adecuado por cada prenda, el 13.89% indicaron que “no” y el 2.78% “no opina” sobre la pregunta realizada. Un porcentaje alto de los Microempresarios de la Galería Super afirman tener el mejor precio de sus prendas que producen, ya que cuentan con un soporte que les da confianza tanto en sus costos y en sus ganancias que les permita garantizar mayores rendimientos financieros.

Tabla 28

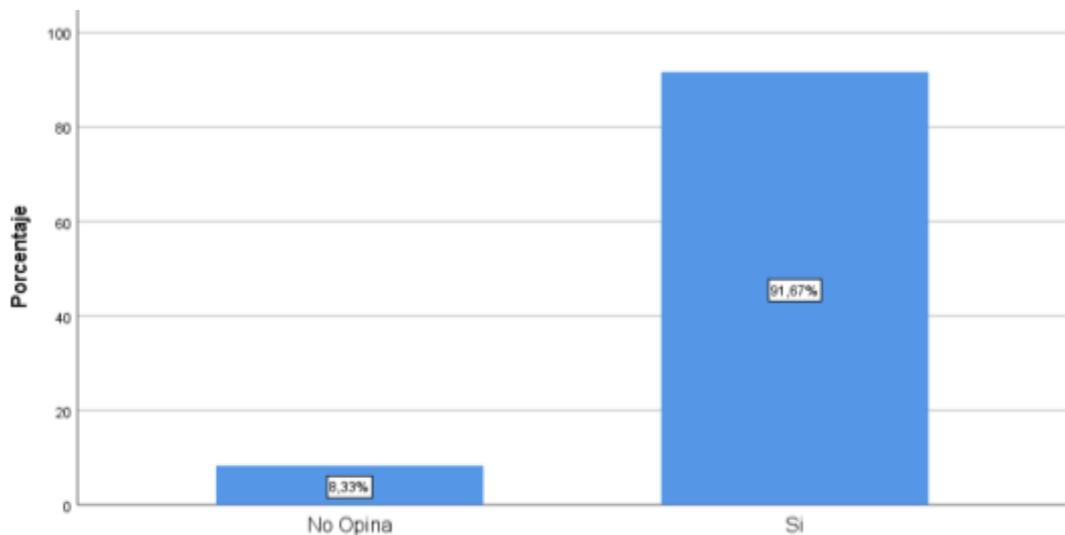
*¿Considera usted que los clientes están satisfechos con el producto que realiza?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No Opina	3	8,3	8,3	8,3
	Si	33	91,7	91,7	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 26

*¿Considera usted que los clientes están satisfechos con el producto que realiza?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 91.67% de los encuestados indicaron que “si” consideran que los clientes están satisfechos con el producto que fabrican, pero el 8.33% “no opina” sobre la pregunta realizada. Siempre es necesario, que los Microempresarios de la Galería Super realicen un sondeo sobre satisfacción del producto a sus clientes, para que de esa forma se pueda realizar ajustes en los costos de la producción y mejorar con su presentación que permita cubrir las expectativas y exigencias.

Tabla 29

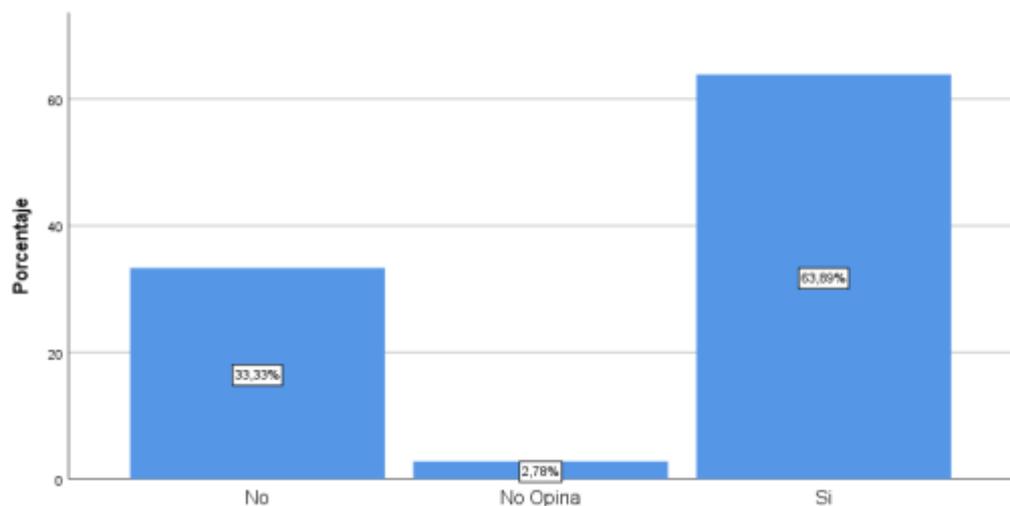
*¿Cuenta usted con un libro de ventas?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	12	33,33	33,33	33,33
	No Opina	1	2,78	2,78	36,11
	Si	23	63,89	63,89	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 27

*¿Cuenta usted con un libro de ventas?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 63.89% indicaron que “si” cuentan con un libro de ventas, el 33.33% indicaron que “no” y el 2.78% “no opina” sobre la pregunta. No todos los Microempresarios de la Galería Super cuentan con un libro de ventas, la cual podría ser un problema al momento de verificar o realizar su control que les permita determinar el nivel de sus ingresos o ventas diarias. Aunque casi un 64% si cuentan con ese libro de ventas la cual es recomendable contar con esta herramienta para llevar sus cuentas de sus ingresos.

Tabla 30

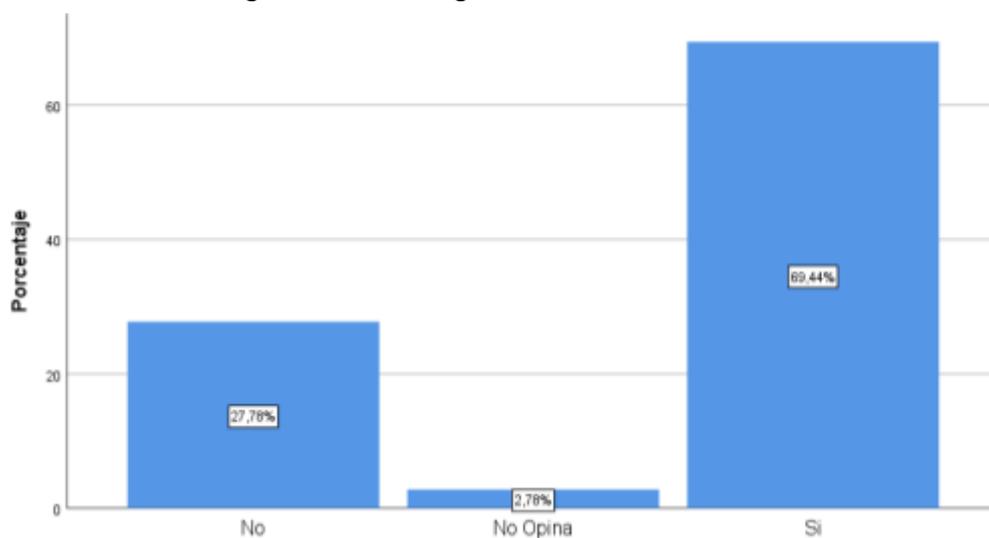
*¿Usted lleva un registra de sus egresos obtenidos mensuales?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	10	27,78	27,78	27,78
	No Opina	1	2,78	2,78	30,78
	Si	25	69,44	69,44	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 28

*¿Usted lleva un registra de sus egresos obtenidos mensuales?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 69.44% de los encuestados indicaron que “si” llevan un registra de sus egresos obtenidos mensuales, el 27.78% respondieron que “no” y el 2,78% “no opina” sobre la pregunta realizada. Tal como se aprecia en la anterior tabla, aquí se aprecia que casi el 70% de los Microempresarios de la Galería Super registran de manera mensual sus egresos, eso quiere decir que no todos están registrando sus costos y gastos de su producción la cual podría traer serios problemas en estas empresas.

Tabla 31

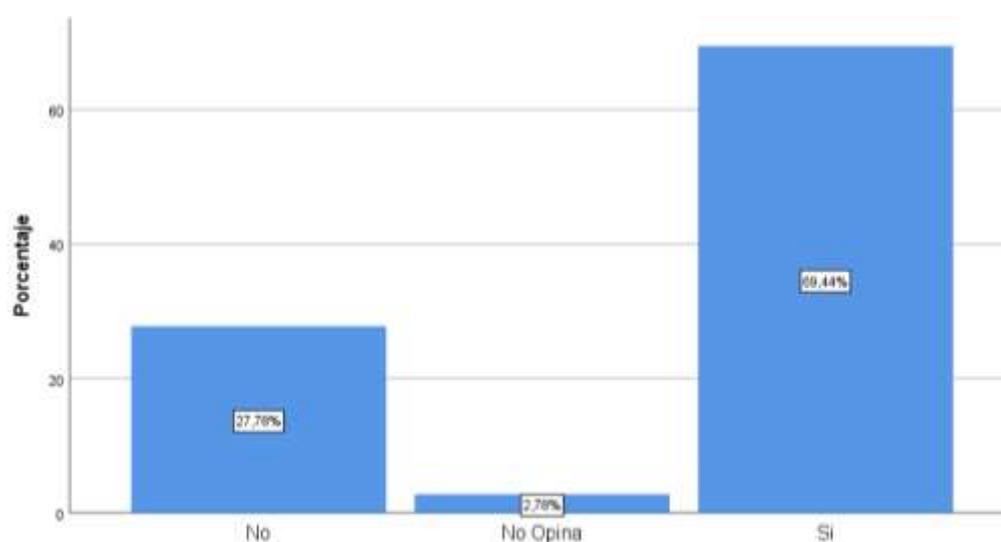
*¿Cuenta usted con un libro diario?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	10	27,78	27,78	27,78
	No Opina	1	2,76	2,76	30,76
	Si	25	69,44	69,44	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 29

*¿Cuenta usted con un libro diario?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 69.44% de los encuestados indicaron que “si” cuentan con un libro diario, el 27.78% indicaron que “no” y el 2.78% “no opina” sobre la pregunta realizada. Al respecto 25 Microempresarios de la Galería Super están en el régimen Mype tributario, y los demás están en el Nuevo Rus. Pero es necesario e indispensable hacer usos de este registro diario, aunque no estemos en otros regímenes tributarios, para poder de esa llevar un control y registro de las actividades de producción.

Tabla 32

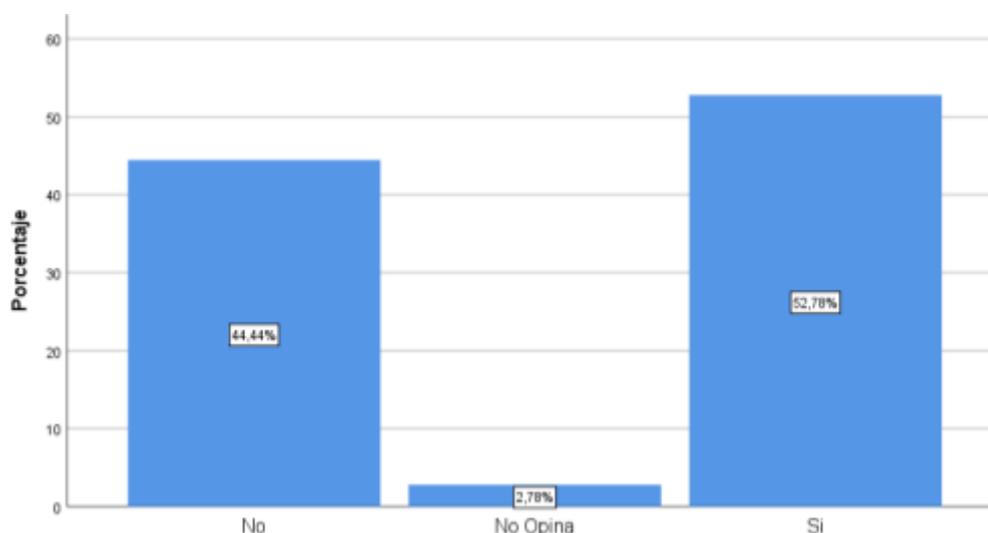
*¿Registra usted sus depreciaciones de sus activos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	16	44,44	44,44	44,44
	No Opina	1	2,78	2,78	47,22
	Si	19	52,78	52,78	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 30

*¿Registra usted sus depreciaciones de sus activos?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 52.78% indicaron que “si” registran las depreciaciones de sus activos, el 44.44% indicaron que “no” y el 2.78% “no opina” sobre la pregunta realizada. Al respecto se puede afirmar que los Microempresarios de la Galería Super en porcentaje excedente al 40% no están realizando el registro de sus depreciaciones, la cual perjudicaría a determinar el costo de producción y controlar el rendimiento de los activos fijos ante sus ganancias.

Tabla 33

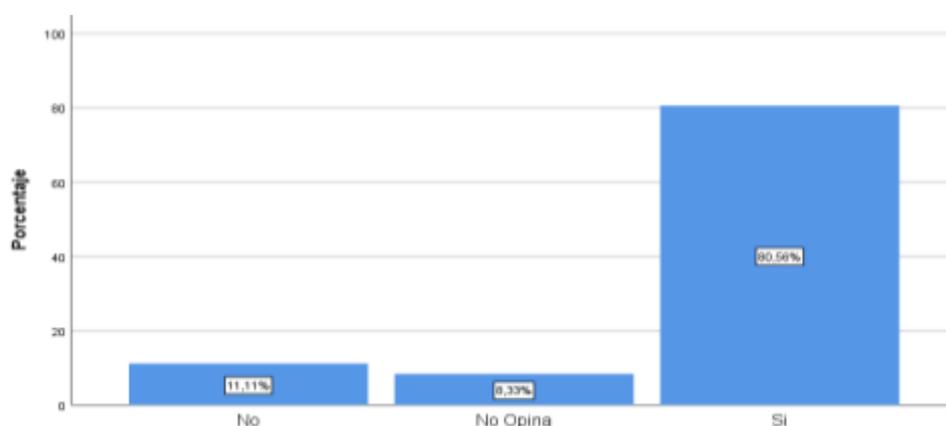
*¿Considera usted que sacar préstamo de una entidad financiera es necesario?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	4	11,11	11,11	11,11
	No Opina	3	8,33	8,33	19,44
	Si	29	80,56	80,56	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 31

*¿Considera usted que sacar préstamo de una entidad financiera es necesario?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 80.56% indicaron que “si” que obtener crédito es necesario en la empresa, el 11.11% indicaron que “no”, y el 8.33% “no opina” sobre la respuesta realizada. Si el crédito financiero obtenida se utiliza para fines que permitan fortalecer y repotenciar los activos fijos y el capital tendrá buenos resultados, además el capital financiado debe ser explotada en su máximo rendimiento que permita incrementar ganancias y al mismo tiempo cubrir obligaciones financieras.

Tabla 34

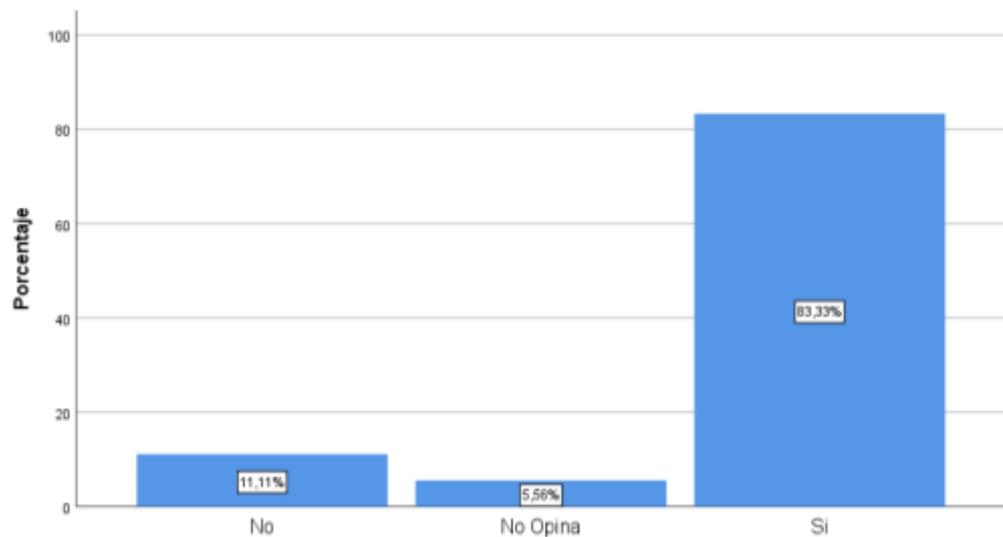
*¿Considera usted que un negocio se pueda abrir con capital propio?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	4	11,11	11,11	11,11
	No Opina	2	5,56	5,56	16,67
	Si	30	83,33	83,33	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 32

*¿Considera usted que un negocio se pueda abrir con capital propio?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 83.33% indican que “si” se puede iniciar un negocio con recursos propios, el 11.11% indican que “no” y el 5.56% “no opina” sobre la pregunta realizada. No hay nada mejor que iniciar un negocio con capital propio, ya que esto tiene la gran ventaja de generar ganancias líquidas, es decir sin tener la necesidad de pagar interés o cubrir obligaciones financieras.

Tabla 35

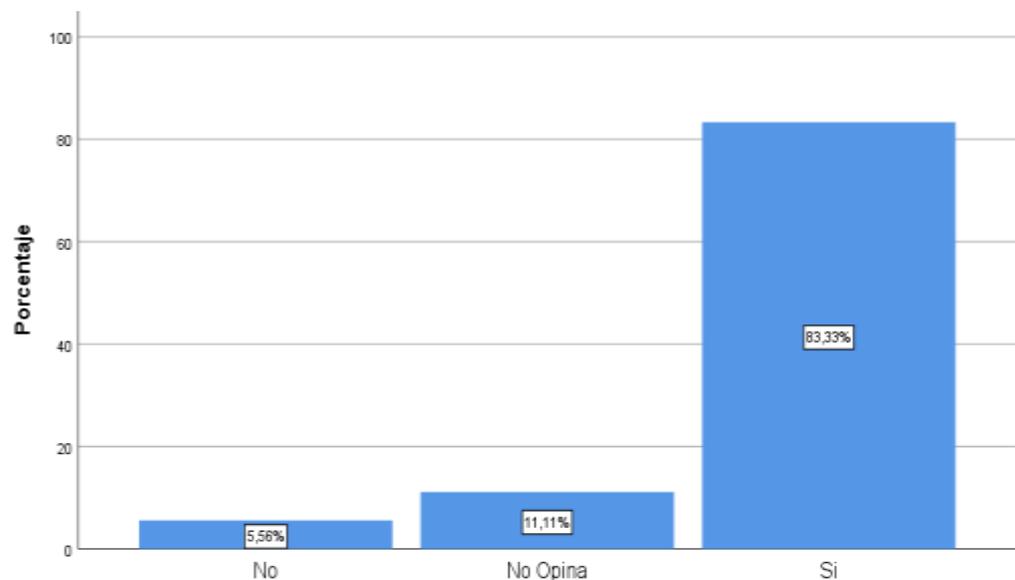
*¿Considera usted tener un liderazgo adecuado?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	2	5,56	5,56	5,56
	No Opina	4	11,11	11,11	16,67
	Si	30	83,33	83,33	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 33

*¿Considera usted tener un liderazgo adecuado?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 83.33% de los encuestados indicaron que “si” cuentan con un liderazgo adecuado, el 5.56% indicaron que “no” y el 11.11% “no opina” sobre la pregunta realizada. Un liderazgo adecuado que permite orientar y organizar la inversión de la empresa, definiendo y articulando cada centavo con los objetivos, permitirá garantizar la administración adecuada de los recursos financieros en la producción de bienes.

Tabla 36

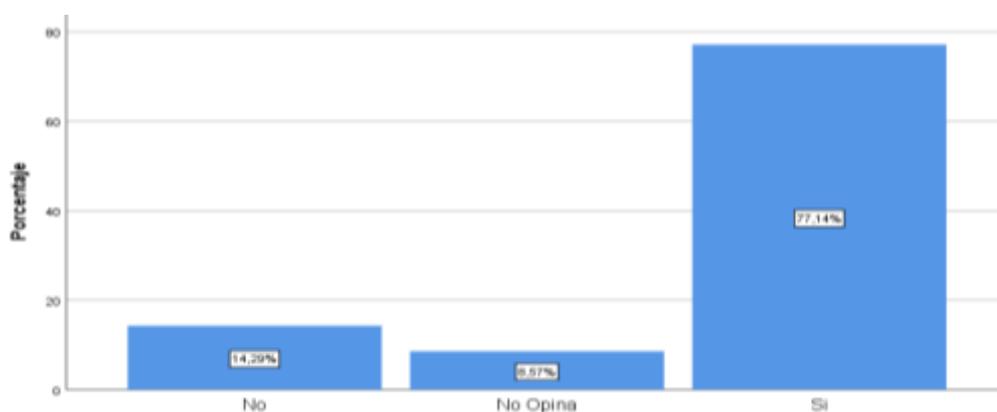
*¿Usted considera tener capacidad para generar rendimiento del crédito sacado?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	5	14,29	14,29	14,29
	No Opina	3	8,57	8,57	22,74
	Si	27	77,14	77,14	100,0
	Total	35	97,2	100,0	
Total		36	100,0		

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 34

*¿Usted considera tener capacidad para generar rendimiento del crédito sacado?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 77.14% de los encuestados indicaron que “si” tienen la capacidad de para generar rendimiento sobre el crédito financiero obtenida, el 14.29% indicaron que “no” y el 8.57% “no opina” sobre la pregunta. Los Microempresarios de la Galería Super creen tener la capacidad suficiente para generar mayor rendimiento de los créditos financiados, en sus empresas, pero existen empresarios que se sienten incapaces de manejar recursos financiados.

Tabla 37

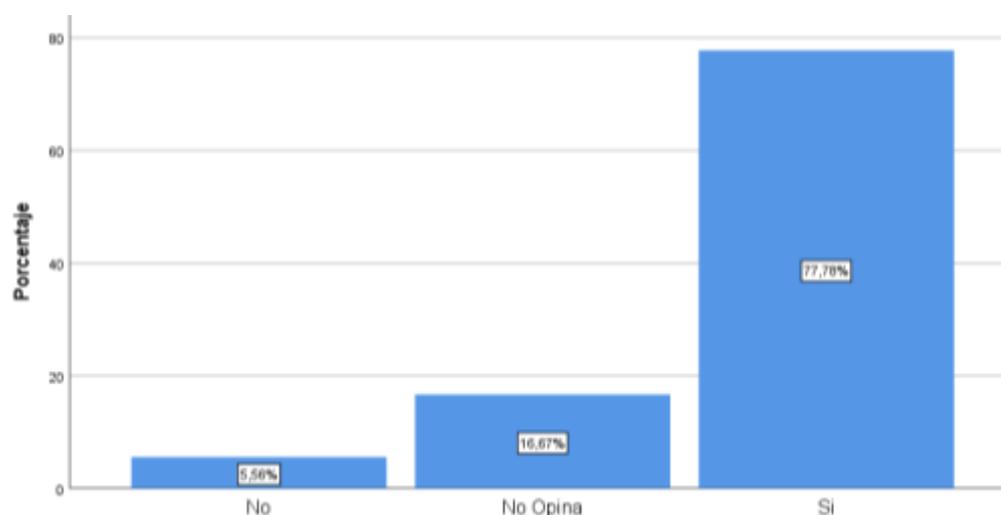
*¿Considera usted tener un eficiente uso de los recursos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	2	5,56	5,56	5,56
	No Opina	6	16,67	16,67	22,23
	Si	28	77,78	77,78	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 35

*¿Considera usted tener un eficiente uso de los recursos?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% de la muestra de estudio, el 77.78% de los encuestados indicaron que “si” utilizan de manera eficiente los recursos financiados, el 5.56% indicaron que “no” y el 16.67% “no opina” sobre la pregunta realizada. Al respecto se puede apreciar que la mayoría de los Microempresarios de la Galería Super están haciendo uso adecuadamente de los recursos financiadas, ya que esto les está permitiendo generar mayores ganancias y mayor capacidad para cubrir sus obligaciones financieras.

Tabla 38

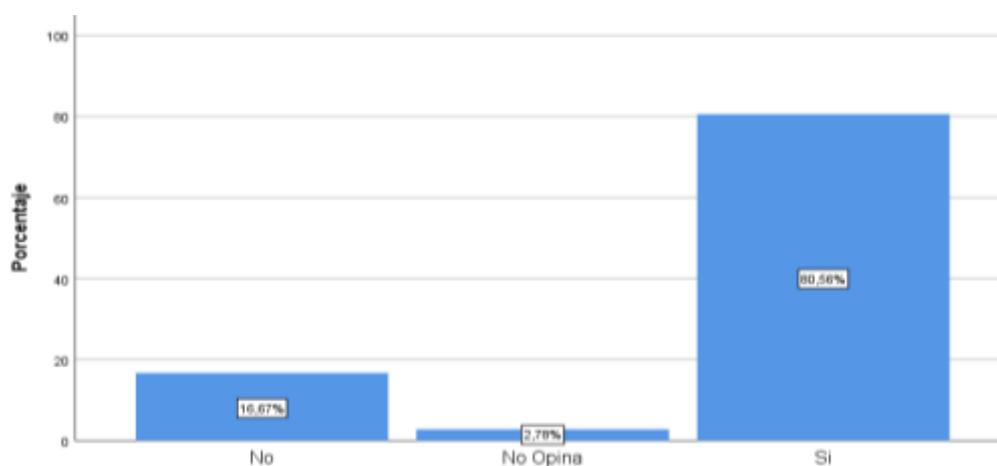
*¿Usted considera garantizar confiabilidad en el mercado?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	No	6	16,67	16,67	16,67
	No Opina	1	2,78	2,78	19,12
	Si	29	80,56	80,56	100,0
	Total	36	100,0	100,0	

Nota: encuesta ejecutada 2022

Figura 36

*¿Usted considera garantizar confiabilidad en el mercado?*



Nota: encuesta ejecutada 2022

### Interpretación

Se observa que del 100% del muestra de estudio, el 80.56% de los encuestados indicaron que “si” consideran garantizar confiabilidad en el mercado, el 16.67% indicaron que “no” y el 2.78% “no opina” sobre la pregunta. Al respecto, la mayoría de los Microempresarios de la Galería Super están garantizando en el mercado sus productos que ofrecen y producen, ya que cuentan con mucha aceptación y conformidad por sus clientes. No obstante, esto se necesita perfeccionar cada momento más en el mercado a través de estrategias y desarrollo organizacional, a fin de repotenciar el rendimiento financiero.

## 4.2. Contrastación de hipótesis

En este espacio estadístico de la investigación se establece la distribución muestral para asegurarnos que tipo de prueba estadístico de hipótesis emplearemos en el presente estudio. Hernández et al. (2014) indica que “existe dos tipos de análisis estadísticos que pueden realizarse para probar hipótesis: los análisis paramétricos y los no paramétricos” (p.304).

Además,

El nivel de significancia se expresa en términos de probabilidad (0.05 y 0.01) y la distribución muestral también. Pues bien, para ver si existe o no confianza al generalizar acudimos a la distribución muestral, con una probabilidad adecuada para la investigación...y depende de si elegimos un nivel de 0.05 o de 0.01. (Hernández et al., 2014, p.303)

En base a estas ideas, para establecer la distribución y significancia elegimos el nivel de 0.05. En tal sentido se establece la regla de decisión de las pruebas siguientes:

Si la significancia bilateral es  $>$  que 0,05 aceptamos la  $H_0$

Si la significancia bilateral es  $<$  que 0,05 aceptamos la  $H_a$

Tabla 39

### *Distribución y prueba de normalidad de las variables*

<b>Pruebas de normalidad</b>						
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Evalaucióncreditica	0,230	36	0,000	0,873	36	0,001
Endeudamiento	0,240	36	0,000	0,858	36	0,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

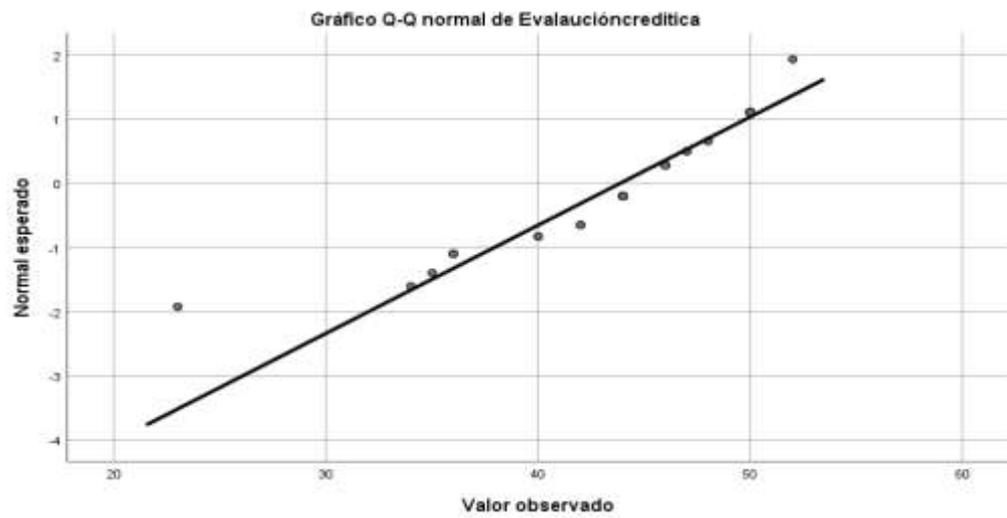
Nota: encuesta ejecutada 2022

Siendo la muestra de estudio menores que 50 elegimos la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, en donde se evidencia que ambas variables tienen una significancia inferior al 0,05 aceptándose la  $H_a$ .

Entendiéndose que tanto la variable evaluación crediticia y la variable endeudamiento tienen una distribución normal de significancia, como se puede observar en las siguientes figuras:

Figura 37

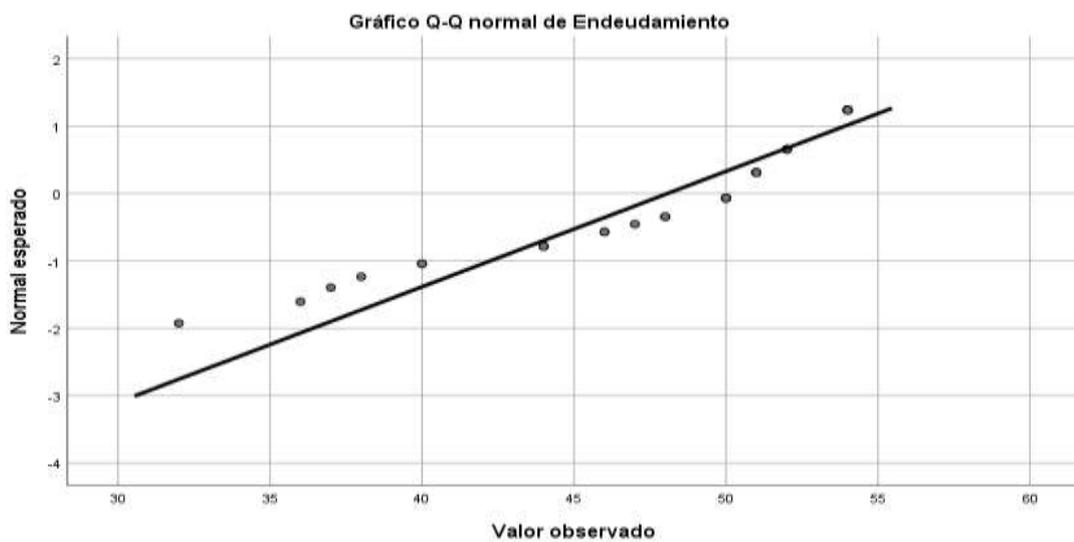
*Distribución normal de la variable evaluación crediticia*



Nota: datos de la muestra de estudio

Figura 38

*Distribución normal de la variable endeudamiento*



Nota: datos de la muestra de estudio

Tanto en la figura 37 y 38 podemos apreciar que ambas variables demuestran una distribución normal, afirmándose que el análisis de la para la prueba de hipótesis es paramétrica. Hernández et al. (2014) indica que para realizar “análisis paramétricos la distribución poblacional de las variables deben de ser normal con varianza homogénea, ... y para ello uno de los métodos o pruebas estadísticas paramétricas más utilizadas es el coeficiente de correlación de Pearson” (p.304).

Habiendo determinado la prueba de normalidad poblacional de ambas variables, en este espacio estadístico para la prueba estadístico de las hipótesis de la investigación, se utiliza el coeficiente de correlación de Pearson:

Hernández et al. (2014) refiere que:

Es una prueba estadística para analizar la relación entre dos variables medidas en un nivel por intervalos o de razón. El coeficiente de correlación de Pearson se calcula a partir de las puntuaciones obtenidas en una muestra en dos variables. Se relacionan las puntuaciones recolectadas de una variable con las puntuaciones obtenidas de la otra. (p.305)

De acuerdo a lo indicado se ejecuta la siguiente formula:

$$r_{xy} = \frac{N(\sum xy) - (\sum x)(\sum y)}{\sqrt{[N(\sum x^2) - (\sum x)^2][N(\sum y^2) - (\sum y)^2]}}$$

Leyenda

x = Evaluación crediticia

y = Endeudamiento

rx.y= Relación de las variables.

N = Número de encuestados

Además, el coeficiente que se obtenga por el remplazo de los valores en la formula, se analiza en base a la figura siguiente:

Figura 39

#### *Jerarquía de correlación de Pearson*

-0.90 = Correlación negativa muy fuerte.
-0.75 = Correlación negativa considerable.
-0.50 = Correlación negativa media.
-0.25 = Correlación negativa débil.
-0.10 = Correlación negativa muy débil.
0.00 = No existe correlación alguna entre las variables.
+0.10 = Correlación positiva muy débil.
+0.25 = Correlación positiva débil.
+0.50 = Correlación positiva media.
+0.75 = Correlación positiva considerable.
+0.90 = Correlación positiva muy fuerte.
+1.00 = <i>Correlación positiva perfecta</i> ("A mayor X, mayor Y" o "a menor X, menor Y", de manera proporcional. Cada vez que X aumenta, Y aumenta siempre una cantidad constante).

Nota: (Hernández et al., 2014, p.305)

#### **4.2.1. De la hipótesis general**

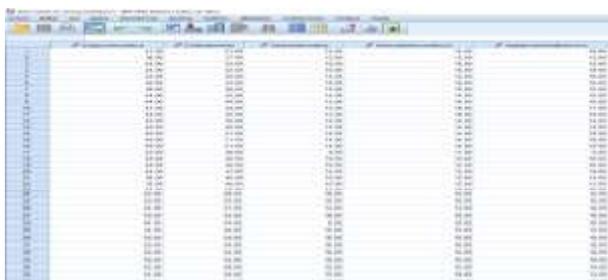
H0. La evaluación crediticia no se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021

Ha. La evaluación crediticia se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021.

Determinándose valores de cada variable y dimensión en base al cálculo de datos por cada ítem se obtuvo la siguiente figura:

Figura 40

#### *Valores de las variables y dimensiones*

A screenshot of a Microsoft Excel spreadsheet. The spreadsheet contains multiple columns and rows of numerical data. The columns are organized into several groups, likely representing different variables and dimensions as mentioned in the caption. The data appears to be organized in a structured manner, possibly for statistical analysis.

Nota: valores obtenidas por datos conseguido del instrumento de estudio

En base a lo indicado, reemplazamos los valores calculados por cada variable y dimensión en la fórmula de coeficiente de correlación de Pearson arrojándonos la tabla siguiente:

Tabla 40

*Nivel de correlación entre variables de estudio*

		Evaluación crediticia	
		Evaluación crediticia	Endeudamiento
Evaluación crediticia	Correlación de Pearson	1	0,503**
	Sig. (bilateral)		0,003
	N	34	33
Endeudamiento	Correlación de Pearson	0,503**	1
	Sig. (bilateral)	0,003	
	N	33	35

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

Nota: valor relacional obtenida en base al instrumento de investigación

Interpretación

En la tabla 40 se puede observar un valor relacional 0,503 que según la jerarquía de correlación de Pearson este puntaje establece una correlación positiva media entre las variables de estudio: Evaluación crediticia y Endeudamiento, con significancia de 0,003 inferior al 0,05. De tal manera se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula de la investigación. Por tanto, a mayor puntaje de evaluación crediticia mayor puntaje de endeudamiento, debido que los microempresarios de la Galería Super de Huánuco incurren a créditos financieros sin pasar por evaluaciones crediticios de manera rigurosa la cual estas traen consecuencias de sobreendeudamiento y bajas a la estabilidad económica en estas empresas.

**4.2.2. De la hipótesis específicas**

Y con la finalidad de rechazar o aceptar hipótesis de la investigación se formuló los enunciados siguientes:

H0 La Gestión de créditos no se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021

Ha. La Gestión de créditos se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021

Tabla 41

*Nivel correlacional entre dimensión 1 con la variable dependiente*

		Gestión de créditos	Endeudamiento
Gestión de créditos	Correlación de Pearson	1	0,577**
	Sig. (bilateral)		0,000
	N	35	34
Endeudamiento	Correlación de Pearson	0,577**	1
	Sig. (bilateral)	0,000	
	N	34	35

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

Nota: valor relacional obtenida en base al instrumento de investigación

Interpretación

En la tabla 41 se puede observar un valor relacional 0,577 que según la jerarquía de correlación de Pearson este puntaje establece una correlación positiva media entre las variables de estudio con primera dimensión: gestión crediticia y Endeudamiento con significancia de 0,000 inferior al 0,05. Por lo que se acepta la hipótesis específica alterna y se rechaza la hipótesis nula de la investigación. Por tanto, microempresarios de la Galería Super de Huánuco, no realizan adecuadamente la gestión de créditos que les permita asegurarse de sus capacidades para hacer frente al endeudamiento financiero.

H0. Los antecedentes crediticios no se relacionan significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021.

Ha. Los antecedentes crediticios se relacionan significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021.

Tabla 42

Nivel correlacional entre dimensión 2 con la variable dependiente

		Antecedentes	
		crediticios	Endeudamiento
Antecedentes crediticios	Correlación de Pearson	1	0,249
	Sig. (bilateral)		0,015
	N	35	34
Endeudamiento	Correlación de Pearson	0,249	1
	Sig. (bilateral)	0,015	
	N	34	35

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota: valor relacional obtenida en base al instrumento de investigación

### Interpretación

En la tabla 42 se puede observar un valor relacional 0,249 que según la jerarquía de correlación de Pearson este puntaje establece una correlación positiva débil entre las variables de estudio con la segunda dimensión: antecedentes crediticios y Endeudamiento con significancia de 0,015 inferior al 0,05. Por lo que se acepta la hipótesis específica alterna y se rechaza la hipótesis nula de la investigación. Por lo que, los microempresarios de la Galería Super de Huánuco, obtienen créditos sin tener antecedentes crediticios que sean viables para el endeudamiento, trayendo consecuencias como incumplimiento de pago de la deuda crediticia.

H0. El apalancamiento financiero no se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021

Ha. El apalancamiento financiero se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super – Huánuco, 2021

Tabla 43

Nivel correlacional entre dimensión 3 con la variable dependiente

		Apalancamiento	
		financiero	Endeudamiento
Apalancamiento financiero	Correlación de Pearson	1	0,402*
	Sig. (bilateral)		0,017
	N	36	35
Endeudamiento	Correlación de Pearson	0,402*	1
	Sig. (bilateral)	0,017	
	N	35	35

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota: valor relacional obtenida en base al instrumento de investigación

### Interpretación

En la tabla 43 se puede observar un valor relacional 0,402 que según la jerarquía de correlación de Pearson este puntaje establece una correlación positiva débil entre las variables de estudio con la tercera dimensión: apalancamiento financiero y Endeudamiento, con significancia de 0,017 inferior al 0,05. Por lo que se acepta la hipótesis tercera alterna y se rechaza la hipótesis nula de la investigación. Por lo que se entiende que los microempresarios de la Galería Super de Huánuco, están incurriendo en apalancamiento financiero sin determinar bien cuál es su capacidad económica para endeudarse.

## CAPITULO V

### DISCUSIÓN DE RESULTADOS

#### 5.1. Discusión de resultados

- Con el objetivo general: Analizar la relación entre “Evaluación crediticia” y el “Endeudamiento”. El hallazgo estadístico de relación fue de 0,503 de significancia 0,003 la cual se establece una correlación positiva media entre las variables de estudio: Demostrándose que a mayor evaluación del crédito mayor garantía endeudamiento financiero. En tal sentido se aceptó la hipótesis alterna general. Es resultado coincide con el autor Paredes (2017) afirma que la evaluación crediticia permite determinar, mejorar y asegurar el endeudamiento financiero, toda vez que es muy importante que antes de recibir un crédito es necesario pasar por una evaluación cualitativa y cuantitativa que permitan conocer el carácter y capacidad de pago, además calificar a través de la situación financiera de las empresas el nivel de garantía y rendimiento. Por su parte Jiménez (2020) afirma que uno de los factores que se incurre en morosidad financiera es la falta de rigurosidad en los procesos de evaluación crediticia que nos permite calificar la capacidad de pago y que muchas micro y pequeñas empresas en Lambayeque ha sucumbido al incumplimiento de sus obligaciones financieras. Estos autores resaltan la importancia de la variable evaluación crediticia, toda vez que es un elemento fundamental para obtener créditos financieros, que permite no solamente a las entidades financieras asegurar el retorno de sus créditos sino prevenir a las empresas a incurrir al incumplimiento de las obligaciones financieras, como se puede ver en la tabla 5 donde los encuestados comentan que los analistas si consultan el historial crediticio siendo este un criterio también importante en la gestión de créditos ya que con esto se fundamenta el brindar o denegado ante un crédito. Ante esta premisa, podemos afirmar, la importancia de la evaluación crediticia para los microempresarios de la Galería Super Huánuco, para determinar su

estabilidad económica, rendimiento, capacidad productiva y solvencia antes de acceder al endeudamiento financiero.

- Con el objetivo específico primero: Determinar la relación entre “Gestión de créditos” y el “Endeudamiento”. El hallazgo estadístico de relación fue de 0,577 de significancia 0,000 la cual se establece una correlación positiva media entre las variables de estudio: Demostrándose que a mayor gestión crediticia mayor endeudamiento financiero. En tal sentido se aceptó la primera hipótesis específica alterna. Según la teoría de Vela y Caro (2015) afirman que la gestión de créditos consiste en tres criterios básicos, que unidos estos y bien aplicadas permitirán otorgar créditos tales como la capacidad de pago, consulta historial crediticia, deudor no minorista y deudor minorista. Y según el estudio de Chango (2021) indica que tanto la capacidad de pago y la evaluación del historial crediticio permiten revelar a los microempresarios la rentabilidad suficiente para el desarrollo y crecimiento organizacional. Por otro lado, es importante revelar el comportamiento financiero ya sea de un deudor de menor escala o de mayor escala para determinar el nivel de rendimiento que los créditos están logrando en la empresa y su correcta administración, como se puede ver la tabla 20 donde nos permite evidencia que el crédito financiero será favorable al destinar el dicho recurso a los fines operativos de la empresa. En caso de los Microempresarios de la Galería Super deben destinar esos créditos a repotenciar sus capitales adquiriendo nuevos activos, materia prima, entre otros que esté vinculado con la liquidez y solvencia de la empresa ya sea a corto o mediano plazo. Ante esta premisa, podemos afirmar la importancia de la gestión de créditos antes de recurrir al desembolso financiero, en tal sentido los microempresarios de la Galería Super Huánuco, encuentran en la gestión de créditos una herramienta indispensable para determinar su capacidad y rendimiento financiero para endeudarse.
- Con el objetivo específico segundo: Describir la relación entre “Antecedentes crediticios” y el “Endeudamiento”. El hallazgo

estadístico de relación fue de 0,249 de significancia 0,015 la cual se establece una correlación positiva débil entre las variables de estudio: Demostrándose que a mayor antecedentes crediticios mayor endeudamiento financiero. En tal sentido se aceptó la segunda hipótesis específica alterna. Esta afirmación coincide con las bases teóricas del Banco de comercio (2022) indica que el antecedente crediticio consiste en el historial de pago y de impago de una empresa. Y en la investigación de Pérez (2017), afirma que el comportamiento de pago es determinado por los antecedentes que haya tenido la empresa previamente, con la finalidad de minimizar riesgos crediticios que perjudiquen tanto a las empresas y a las entidades financieras. Si las empresas saben que no cumplieron anteriormente con sus obligaciones financieras no deben solicitar nuevos créditos ya que esto además de perjudicar al costo de producción tendría altos niveles de riesgos y pérdidas económicas, como se puede observar en la tabla 15 que obtener mayor o menor rentabilidad por los créditos financieros dependerá de su eficiente utilización en la empresa, y para muchos de los Microempresarios de la Galería Super es una buena alternativa para generar mayores ganancias. Por ende, es responsabilidad de los microempresarios de la Galería Super Huánuco mejorar sus antecedentes crediticios cumpliendo con deudas anteriores vencidas, ya que al no cumplir con las deudas crediticias tendrían antecedentes negativos la cual les perjudicaría cuando desearían obtener a otros créditos.

- Con el objetivo específico tercero: Describir la relación entre “Apalancamiento financiero” y el “Endeudamiento”. El hallazgo estadístico de relación fue de 0,402 de significancia 0,017 la cual se establece una correlación positiva débil entre las variables de estudio: apalancamiento financiero y endeudamiento. En tal sentido se aceptó la tercera hipótesis específica alterna. Según la base teórica de Conexiones ESAN (2016) afirma que el apalancamiento es una herramienta que permite fortalecer capitales en las microempresas, para originar sucursales, comprar equipos nuevos (maquinarias),

desarrollar actividades de inversión y ejecutar estrategia de gran magnitud económica. Esta es colaborada con el resultado de la investigación en la tabla 16 donde más del 80% de los microempresarios de la Galería Super están obteniendo mayores rendimientos con sus activos como es el caso de las máquinas de coser ya que estas cumplen adecuadamente con las operaciones de producción. Repotenciando capitales y adquiriendo nuevos activos, materia prima, entre otros que esté vinculado con la liquidez y solvencia de la empresa ya sea a corto o mediano plazo. El apalancamiento tiene que cumplir su finalidad por la que se está originando su materialización en la empresa. Es decir, implementar y fortalecer el capital empresarial en adquisidores de nuevos activos que incrementen la producción y compras de materia prima que generan liquidez a corto plazo. No es recomendable usar el dinero apalancado para la inversión en asuntos familiares o domésticos la cual perjudicaría su rendimiento, según la tabla 18 la mitad de los microempresarios de la Galería Super indican que utilizarían los créditos en asuntos familiar, la cual no es correcto ya que traería dificultades en la liquidez y solvencia de esos recursos. Ante esta premisa, podemos afirmar que el apalancamiento financiero en los microempresarios de la Galería Super Huánuco, debe orientarse a cumplir la finalidad operativa, financiera y productiva con la finalidad de minimizar riesgos de liquidez y solvencia de la empresa.

## CONCLUSIONES

1. Se analizó que la “Evaluación crediticia” tiene una relación significativa con el “Endeudamiento” de los microempresarios de la Galería Super, Huánuco, como se puede observar en la tabla 40, que el nivel de correlación es de 0.503, lo que significa que existe una correlación positiva media, lo cual nos muestra estadísticamente que ambas variables se encuentran relacionadas. De tal manera, a mayor Evaluación crediticia mayor garantía para el Endeudamiento. En tal sentido, se concluye que a través de la evaluación crediticia en estas micro empresas permitirá determinar los niveles de rendimiento y solvencia económica con la finalidad de medir la capacidad de pago y prevenir el incumplimiento de las obligaciones financieras.
2. Se determinó que la gestión de créditos tiene relación significativa con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super, Huánuco, como se puede observar en la tabla 41 que el nivel de correlación es 0,577 lo cual nos indica estadísticamente a través de la correlación de Pearson que existe una correlación positiva media, demostrándose de esta manera, que a mayor gestión de créditos mejor el endeudamiento financiero y oportunidad para los microempresarios. En tal sentido, se concluye que la gestión de crédito es una herramienta indispensable para las micro empresas en estudio, ya que esta les permite revelar anticipadamente su comportamiento empresarial, capacidades de producción, y rendimiento de sus activos ante sus ganancias, y que a partir de ello puedan decidir optar por el endeudamiento financiero de manera garantizada y confiable.
3. Se describió que los antecedentes crediticios tienen una relación significativa con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super, Huánuco como se observa en la tabla 42 el nivel de correlación es 0,249 lo cual nos muestra que a través de la prueba estadística de la correlación de Pearson existe una relación positiva débil, por lo tanto, a mayor antecedente crediticio positivo hay mayor posibilidad y garantía para solicitar nuevos créditos. En tal sentido se

concluye que los antecedentes crediticios permiten medir el nivel de responsabilidad empresarial frente a las obligaciones financieras, demostrar el historial crediticios y prever en ser clasificados como empresas con altos niveles de riesgos de incumplimiento financiero.

4. Se describió que el apalancamiento financiero tiene una relación significativa con el endeudamiento de los microempresarios de la Galería Super, Huánuco como se aprecia en la tabla 43 el nivel de correlación es de 0,402 lo cual nos manifiesta a través de la prueba estadística de la correlación de Pearson que existe una relación positiva débil la cual permitió aceptar la tercera hipótesis específica alterna. En tal sentido, se concluye que el apalancamiento financiero es una dimensión que permite dar mayor alternativa para fortalecer el capital de las micro empresas en estudio, toda vez que es un medio por la cual se adquiere nuevos activos fijos que fortalezcan la producción, diseñar e implementar nuevos enfoques de negocio, aumento en la compra de materia prima que dan lugar a un retorno económico a corto plazo y segmentar nuevos productos; pero para ello es necesario cambiar el comportamiento en la administración de estos recursos.

## RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a los propietarios de las micro empresas de la Galería Super Huánuco, que al solicitar un crédito es necesario cubrir primero sus obligaciones contraídas de manera que permitan evidenciar los movimientos económicos ante las entidades financiera y así puedan ser evaluadas y determinen el rendimiento y solvencia económica para asegurar la capacidad de pago y cumplimiento del endeudamiento financiero.
2. Se recomienda a los propietarios de las micro empresas de la Galería Super Huánuco, que previo a la obtención de algún crédito financiero se realice un estudio interno del comportamiento operativo de la empresa, es decir verificar la capacidad de la producción, los costos, gastos y las utilidades mensuales, con la finalidad de poder identificar cuanto de participación tendrá el crédito a solicitar en las obligaciones financieras, de tal manera se destine un porcentaje de los ingresos para el pago correspondiente.
3. Se recomienda a los propietarios de las micro empresas, de la Galería Super Huánuco, cumplir en la fecha pertinente con el pago de las cuotas del crédito para mejorar los antecedentes crediticios y contar con un historial que garantice confianza y seguridad para otros créditos nuevos. Además, se recomienda retomar los créditos pendientes y vencidos, para cumplir con el pago correspondiente con la finalidad eliminar reportes negativos en el sistema de morosidad.
4. Se recomienda a los propietarios de las micro empresas, de la Galería Super Huánuco, estructurar y clasificar el apalancamiento financiero según la necesidad de la empresa con la finalidad de asegurar su destino en la fabricación de sus productos y en la repotenciación de sus activos.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Andrés, E. (2019). Notas metodológicas para el cálculo de la tasa de ganancia de un capital individual industrial en Argentina a partir de las Memorias y balances. *Scielo*. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0188-33802019000200201](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802019000200201)
- Banco de comercio*. (2022 3 de mayo). Obtenido de <https://www.bancomercio.com/parati/categoria/que-es-el-historial-credificio/1134/c-1134>
- Banco Pichincha. (2021). Qué es el apalancamiento financiero y cómo aumenta la capacidad de inversión de tu negocio. *Mi negocio, Banco Pichincha*. <https://www.pichincha.com/portal/blog/post/que-es-apalancamiento-financiero>
- Bonilla Córdor, C. B., Cipriano Cecilio, S., y Guillermo Carhuaricra, C. Y. (Perú). Evaluación En Los Créditos Otorgados A La Mype Y Su Morosidad En La Caja Municipal De Ahorro Y Créditos Maynas S.A. Agencia Huánuco - 2018. *Tesis para optar el título de contador público*. Universidad Nacional Hermilio Valdizan, Huánuco. Obtenido de <https://n9.cl/k0csd>
- Cabezas, A. (1983). *Contabilidad en la emisora popular* (Primera ed.). (Belén, Ed.) Quito, Ecuador: Ciespal. Obtenido de <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/50475.pdf>
- Chango Chango, H. F. (2021). Apalancamiento Financiero Como Determinante En El Crecimiento Económico Del Sector Empresarial De Calzado De La Zona 3 Del Ecuador. (*Tesis de Titulación*). Universidad Técnica De Ambato, Ambato, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32967/1/T5035M.pdf>
- Chipana Huanca, Y. E. (2018). *Evaluación de la gestión crediticia en el otorgamiento de créditos en la Financiera Credinka Agencia Yunguyo Periodo 2015 – 2016*. (R. I. UNA-PUNO, Ed.) Puno, Perú: Universidad Nacional Del Altiplano. Obtenido de <https://1library.co/document/qvlmo2ry-evaluacion-gestion-credicia-otorgamiento-creditos-financiera-credinka-yunguyo.html>
- Conexiones ESAN*. (19 de septiembre de 2016). Obtenido de Conexiones ESAN: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/apalancamiento-operativo-y-financiero#:~:text=El%20apalancamiento%20operativo%20o%20primario,el%20costo%20por%20unidad%20producida>.
- Córdoba M (2012). *Gestión financiera (1a. ed.)*. Ecoe Ediciones, *Digitalia*, [https://www.academia.edu/38292808/Gesti%C3%B3n\\_financiera\\_Marcial\\_C%C3%B3rdoba\\_Padilla\\_FREELIBROS\\_ORG](https://www.academia.edu/38292808/Gesti%C3%B3n_financiera_Marcial_C%C3%B3rdoba_Padilla_FREELIBROS_ORG)
- Checkley, K. (2003). *Manual para el análisis del riesgo de crédito*. Editorial gestión 2000, S.A. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=u2\\_gLRHKHCwC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=u2_gLRHKHCwC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)
- Dalmary, S. y Romero, G. (2006). Planificación. ¿Éxito Gerencial? *Multiciencias*, 6(1),4. <https://www.redalyc.org/pdf/904/90460103.pdf>

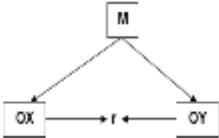
- Deere, D. y Catanzarite, Z. (Agosto de 2017). (M. Torres, Ed.) *Revista Cepal (Comisión Económica para América Latina y el Caribe)* (122). Obtenido de <https://n9.cl/y7eqa>
- Domínguez Rivera, P. E., López Ortega, M. I. y Sandoval Guzmán, K. M. (2018). *Perspectivas Del Uso De Criptomonedas Como Alternativa. Tesis para obtener el título.* Universidad De El Salvador, Universitaria, San Salvador. Obtenido de <https://n9.cl/z5mya>
- Dos Santos, P. (2011). *El Capital Financiero: Herramienta de.* *Analista.* Obtenido de [http://www.olafinanciera.unam.mx/new\\_web/08/pdfs/Santos-OlaFin-8.pdf](http://www.olafinanciera.unam.mx/new_web/08/pdfs/Santos-OlaFin-8.pdf)
- Gavilá, S., Maldonado, A. y Marcelo, A. (s/f). El sistema interno de evaluación del crédito del banco de España. *Estabilidad Financiera*, (38),3. <https://n9.cl/6uu1a>
- Gallardo, E (2017). *Metodología de la investigación.* Universidad Continental, primera edición, p 17 <https://n9.cl/pb1f>
- Garbanzo, V. (2015). Desarrollo organizacional y los procesos de cambio en las instituciones educativas, un reto de la gestión de la educación. *Revista Educación*, 40(1),2. <https://www.redalyc.org/journal/440/44043204005/html/#B7>.
- Graeber, D. (s/f). *En deuda Una historia alternativa de la economía.* Obtenido de <https://n9.cl/gmwlt>
- Gutiérrez, C. (2015). Los factores determinantes del crecimiento sostenible un análisis agregado para los bancos privados españoles. *Estudios económicos y empresariales*, (3),4. <file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet-LosFactoresDeterminantesDelCrecimientoSostenible-785524.pdf>
- Gitman, L. (2003). *Principios de administración financiera* (Décima ed.). (E. Q. Duarte, Ed.) México: Pearson. Obtenido de <https://n9.cl/0syhm>
- Gómez A. (2017). *La Evaluación Crediticia y la Morosidad de créditos comerciales en la financiera confianza S.A.A. Huánuco-2017.* (Tesis de pata optar el grado académico de contador público. Universidad de Huánuco, Huánuco, Perú. Obtenido de <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/804/G%c3%93MEZ%20ANTONIO%2c%20NOEMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández S, Fernández C, y Baptista L. (2014) *Metodología de la Investigación*, sexta Edición. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Jiménez Noblecilla, V. H. (2020). *La evaluación crediticia y su incidencia en el acceso al crédito de la micro y pequeña empresa región Lambayeque 2019.* (Tesis de licenciatura, Universidad de Tumbes). Tumbes. Obtenido de <https://repositorio.untumbes.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12874/2334/TESIS%20-%20JIMENEZ%20NOBLECILLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ortiz Cabello, N. Y. (2020). *Evaluación crediticia y la influencia en la morosidad en crédito convenio de una cooperativa de ahorro en San Borja, 2020.* Tesis para optar el grado académico de Contador Público. Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Obtenido de

- [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/61384/Ortiz\\_CNY-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/61384/Ortiz_CNY-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Parada D., J. (1988). *Rentabilidad empresarial un enfoque de gestión*. (Primera, Ed.) Universidad de Concepción. Obtenido de <http://www2.udec.cl/~rparada/LibrosPublicados/LibroRentabilidadEmpresarial2.pdf>
- Paredes Portugal, P. B. (2017). Proceso de Evaluación y Análisis de Operaciones Crediticias para Clientes Asalariados, Caso Banco Nacional de Bolivia S.A. *Tesis para optar e grado de titulación*. Universidad Mayor de San Andrés, La Paz, Bolivia. Obtenido de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/21143/PETA-E-%20202.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pereira Serracin, H. A., y Soo Ceballos, K. N. (2022). Negociación Y Evaluación Crediticia: Instrumentos Financieros. *Revista de Inclusiones M. R.*, 189-192. Obtenido de <https://revistainclusiones.org/pdf15/15%20VOL%207%20NUM%20Trabajo%20en%20Equipo%20Rev%20Inc.pdf>
- Pérez Candiotti, C. J. (2017). *La evaluación crediticia y su relación con el riesgo crediticio, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Viator Ltda. Año 2013, Lima (Tesis para Maestría, Universidad Nacional Mayor de San Marcos)*. Obtenida de [https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/7262/Perez\\_cc.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/7262/Perez_cc.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Ramos Sánchez, C. A. (2018). FACTORES QUE INFLUYEN EN EL ENDEUDAMIENTO POR EL USO DE TARJETAS DE CRÉDITO COMO MEDIO DE CONSUMO EN GAMARRA, LIMA 2017. *Tesis para el grado de maestro de contabilidad*. Universidad Nacional Hermilio Vadizán, Huánuco. Obtenido de <https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/4593/PCA00032R24.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Real Academia Española. (2021). *Endeudamiento*. En Diccionario de la Lengua Española (edición de tricentenario). Obtenido de <https://dle.rae.es/evaluar>
- Ruelas Cari, Y., Luque Caceres, K. M. y Pacori Calsin, R. M. (2020). *Evaluación Crediticia: Un recurso para reducir la morosidad de los clientes en una entidad financiera, Arequipa 2020 (Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana Unión)*". Obtenido de [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/5296/R\\_eyshel\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/5296/R_eyshel_Tesis_Licenciatura_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Sánchez, Y., Zerón, M., y Mendoza, G. (2015). Análisis del comportamiento estratégico y el desempeño organizacional en las pyme del centro de Tamaulipas en México. *Revista Dimensión Empresarial*, 1(58),10. <http://www.scielo.org.co/pdf/diem/v13n1/v13n1a03.pdf>
- Santos Jiménez, N (2007) *¿A una empresa le conviene endeudarse con el banco?*, edición *Gestión y producción*, vol.(10),48. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/idata/article/view/6348/5563>
- Smith, G. (2021). *Mejor endeudamiento*. Reino Unido, Londres: Hurst. Obtenido de

- [https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2021/12/pdf/book\\_arora\\_p69.pdf](https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2021/12/pdf/book_arora_p69.pdf)
- Superintendencia de Banca y Seguros (2015). *Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones*. Repositorio de la SBS. [https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pfrpv\\_normatividad/20160719\\_Res-11356-2008.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pfrpv_normatividad/20160719_Res-11356-2008.pdf)
- Superintendencia de Banca y Seguros (2008) *Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la existencia de provisiones*. Repositorio SPS. [https://intranet2.sbs.gob.pe/dv\\_int\\_cn/968/v1.0/Adjuntos/14353-2009.r.pdf](https://intranet2.sbs.gob.pe/dv_int_cn/968/v1.0/Adjuntos/14353-2009.r.pdf)
- Vela Zavala, S., y Caro Anchay, A. (2015). *Herramientas Financieras en la Evaluación del Riesgo de Crédito*. (F. H. Ganoza, Ed.) Lima, Perú: Fondo Editorial de la UIGV. Obtenido de <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/478/herramientas%20financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vilariño , Á. (2001). *Sistema financiero español*. Madrid, España: Akal, S.A.2001. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=GvSRCPNp59EC&printsec=frontcover&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=GvSRCPNp59EC&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)
- Zambrado-Farías, F. J., Sánchez-Pacheco, M. E., y Correa-Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 235-249. Obtenido de [http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S1390-86182021000200235&lng=es&nrm=i](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S1390-86182021000200235&lng=es&nrm=i)

# **ANEXOS**

## Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE DIMENSIONES /	METODOLOGIA	POBLACIÓN / MUESTRA	INSTRUMENTO
<p><b>Problema General:</b> ¿Cómo se relaciona la evaluación crediticia y el endeudamiento de los microempresarios de la galería super – Huánuco, 2021?</p>	<p><b>Objetivo General:</b> Analizar la relación entre evaluación crediticia y el endeudamiento de los microempresarios de la galería super - Huánuco, 2021.</p>	<p><b>Hipótesis General:</b> La evaluación crediticia se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la galería super – Huánuco, 2021.</p>	<p><b>Variable Independiente:</b> EVALUACIÓN CREDITICIA <b>Dimensiones:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Gestión de créditos</li> <li>- Antecedentes crediticios</li> <li>- Apalancamiento financiero</li> </ul>	<p><b>Tipo:</b> Investigación aplicada <b>Nivel:</b> Descriptivo-Correlacional <b>Diseño:</b> El diseño que se utilizará para el desarrollo del presente trabajo descriptivo – correlacional <b>Dónde:</b> <b>M</b> = Muestra de la Investigación <b>OX</b>= variable independiente <b>r</b> = Relación entre variables <b>OY</b> = variable dependiente</p>	<p><b>Población:</b> La población de estudio está constituida por 36 microempresarios de la galería Super.</p> <p><b>Muestra:</b> Está constituida por el 100% de la población por ser muy pequeña.</p>	<p>Cuestionario de las variables de EVALUACIÓN Y ENDEUDAMIENTO DE LOS MICROEMPRESARIOS DE LA GALERÍA SUPER HUÁNUCO, 2021. donde estuvo constituido por 36 preguntas.</p>
<p><b>Problema Específico:</b> ¿Cómo se relaciona la gestión de créditos y el endeudamiento de los microempresarios de la galería super – Huánuco, 2021?</p> <p>¿Cómo se relacionan los antecedentes de crédito y el endeudamiento de los microempresarios de la galería super - Huánuco, 2021?</p> <p>¿Cómo se relaciona el apalancamiento financiero y el endeudamiento de los microempresarios de la galería súper - Huánuco, 2021?</p>	<p><b>Objetivo Específico:</b> Determinar la relación entre gestión de créditos y el Endeudamiento de los microempresarios de la galería super – Huánuco, 2021.</p> <p>Describir la relación entre antecedentes crediticios y el endeudamiento de los microempresarios de la galería super – Huánuco, 2021.</p> <p>Describir la relación entre apalancamiento financiero y el endeudamiento de los microempresarios de la galería super – Huánuco, 2021.</p>	<p><b>Hipótesis Específico:</b> La Gestión de créditos se relaciona significativamente con el endeudamiento de los microempresarios de la galería super – Huánuco, 2021.</p> <p>Los antecedentes crediticios se relacionan significativamente con el Endeudamiento de los microempresarios de la galería super – Huánuco, 2021.</p> <p>El apalancamiento financiero se relaciona significativamente con el Endeudamiento de los microempresarios de la galería super – Huánuco, 2021.</p>	<p><b>Variable Dependiente:</b> ENDEUDAMIENTO</p>  <p><b>Dimensiones:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Comportamiento estratégico</li> <li>- Rentabilidad económica</li> <li>- Rentabilidad Financiera</li> </ul>			

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**Solicitud dirigida a los dueños y/o administradores de la galería super / microempresarios de Huánuco:**

**Objetivo:** Analizar la relación entre evaluación crediticia y el endeudamiento de los microempresarios de la galería super - Huánuco, 2021.

**Instrucciones:** Marque la alternativa que usted considere corresponda al enunciado, consideramos tener en cuenta su sinceridad, recuerde que no hay respuestas buenas ni malas.

**Variable dependiente: Evaluación crediticia**

**Gestión de créditos**

1. ¿Usted tiene en cuenta su capacidad de pago al solicitar un crédito?

SI  NO  NO OPINA

2. ¿Ante una emergencia, considera usted adeudarse por encima de su capacidad de pago?

SI  NO  NO OPINA

3. ¿Considera que el analista realiza una consulta de su historial crediticio en forma exhaustiva?

SI  NO  NO OPINA

4. ¿Para qué le otorguen un crédito, toman en cuenta sus bienes (activo) de su negocio?

SI  NO  NO OPINA

5. ¿Los ingresos netos del establecimiento se vieron afectados por la COVID 19?

SI  NO  NO OPINA

6. ¿Considera usted haber pagado sus deudas tributarias y créditos vencidos en COVID 19?

SI  NO  NO OPINA

### **Antecedentes crediticios**

7. ¿Usted considera que pagar las deudas permite tener mayor oportunidad en acceder a otros créditos?

SI  NO  NO OPINA

8. ¿Usted conoce algún efecto negativo al no pagar su deuda?

SI  NO  NO OPINA

9. ¿Considera usted que retomar los pagos de una deuda vencida es un acto de moral?

SI  NO  NO OPINA

10. ¿Considera usted tener moral para mejorar su historial crediticio?

SI  NO  NO OPINA

11. ¿Considera usted que obtener créditos es un riesgo para su empresa?

SI  NO  NO OPINA

12. ¿Considera usted afectar a la entidad financiera si quiebra su empresa?

SI  NO  NO OPINA

### **Apalancamiento financiero**

13. ¿Considera usted que sacar crédito es una buena alternativa para adquirir mayor rentabilidad?

SI  NO  NO OPINA

14. ¿Considera usted que el impacto de rendimiento frente a la compra de una máquina de coser es beneficioso para su empresa?

SI  NO  NO OPINA

15. ¿Usted se encuentra informado de los intereses que debe pagar de acuerdo a su préstamo?

SI  NO  NO OPINA

16. ¿Considera usted gastar el dinero del préstamo en alguna otra urgencia familiar?

SI  NO  NO OPINA

17. ¿Considera usted que los requisitos para sacar préstamo son fáciles de conseguir?

SI  NO  NO OPINA

18. ¿Usted considera que sacar crédito es favorable?

SI  NO  NO OPINA

## **Variable independiente: Endeudamiento**

### **Comportamiento estratégico**

19. ¿Considera usted tener una innovación en sus productos?

SI  NO  NO OPINA

20. ¿Considera usted saber alguna estrategia para poder mejorar su rendimiento en su empresa?

SI  NO  NO OPINA

21. ¿Conoce usted sus objetivos de su empresa?

SI  NO  NO OPINA

22. ¿Contó con un plan de acciones al iniciar su empresa?

SI  NO  NO OPINA

23. ¿Considera usted que su empresa tiene estabilidad en este momento?

SI  NO  NO OPINA

24. ¿Considera usted que la producción redujo por el COVID-19 en los pedidos?

SI  NO  NO OPINA

### **Estabilidad Económica**

25. ¿Considera usted tener el precio adecuado por cada prenda?

SI  NO  NO OPINA

26. ¿Considera usted que los clientes estes satisfechos con el producto que realiza?

SI  NO  NO OPINA

27. ¿Cuenta usted con un libro de ventas?

SI  NO  NO OPINA

28. ¿Usted lleva un registra de sus egresos obtenidos mensuales?

SI  NO  NO OPINA

29. ¿Cuenta usted con un libro diario?

SI  NO  NO OPINA

30. ¿Registra usted sus depreciaciones de sus activos?

SI  NO  NO OPINA

### **Ganancias**

31. ¿Considera usted que sacar préstamo de una entidad financiera es necesario?

SI  NO  NO OPINA

32. ¿Considera usted que un negocio se pueda abrir con capital propio?

SI  NO  NO OPINA

33. ¿Considera usted tener un liderazgo adecuado?

SI  NO  NO OPINA

34. ¿Usted considera tener esa capacidad de multiplicar el crédito sacado?

SI  NO  NO OPINA

35. ¿Considera usted tener un eficiente uso de los recursos?

SI  NO  NO OPINA

36. ¿Usted considera garantizar confiabilidad en el mercado?

SI  NO  NO OPINA

Consentimiento informado

**UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

 **UDH**  
UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO  
1961

Solicitud: Poder acceder a la información de los socios de la Galería Super.

**Señor presidente de Asociación de Comerciantes y Confecciones Textiles de la Galería Super (ACCOTEX)**

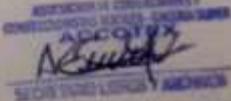
Yo, Lizeth Estefani Alania Martel identificado/a con DNI N° 72450372 domiciliado/a en Urb. Santa Elena Mz: J Lt: 12 Huánuco, Huánuco, Amarilis, con teléfono N° 933872654, ante usted con el debido respeto me presento y expongo:

Que, por elección la Galería Super fue designada como el lugar de estudio del proyecto titulado: "EVALUACIÓN CREDITICIA Y EL ENDEUDAMIENTO DE LOS MICROEMPRESARIOS DE LA GALERÍA SUPER – HUÁNUCO, 2021". Solicito el permiso de que se me brinde información sobre los socios microempresarios que actualmente laboran con el fin de obtener resultados mas certeros en la investigación para poder concluir con recomendaciones eficientes y amigables ante las problemáticas.

Por lo expuesto:

Ruego a usted acceder a lo solicitado por ser de justicia.

Huánuco, 02 de mayo del 2022

 ASOCIACIÓN DE COMERCIANTES Y CONFECCIONES TEXTILES - GALERÍA SUPER <b>ACCOTEX</b> VICE PRESIDENTE 22421927 ARMANDO VELASCO V.	 Lizeth Estefani Alania Martel 72450372 Investigadora	 ASOCIACIÓN DE COMERCIANTES Y CONFECCIONES TEXTILES - GALERÍA SUPER <b>ACCOTEX</b> SECRETA RÍO LUYOS Y ARECHES 22417288 ARMANDO ESTRADA V.
--	---	--

## EVALUACIÓN DE EXPERTOS:



### Universidad de Huánuco

### EVALUACIÓN DE EXPERTOS

Estimado profesional, usted ha sido invitado a participar en el proceso de evaluación de un instrumento para investigación en Ciencias Empresariales. En razón a ello se le alcanza el instrumento motivo de evaluación y el presente formato que servirá para que usted pueda hacernos llegar sus apreciaciones para cada ítem del instrumento de investigación.

- Agradecemos de antemano sus aportes que permitirán validar el instrumento y obtener información válida, criterio requerido para toda investigación.

A continuación, sírvase identificar el ítem o pregunta y conteste marcando con un aspa en la casilla que usted considere conveniente y además puede hacernos llegar alguna otra apreciación en la columna de observaciones.

N° de Ítem	Ítem	Validez de Contenido		Validez de Constructo		Validez Criterio		Observaciones
		El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable.	El ítem contribuye a medir el indicador planteado.	El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas.				
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Usted tiene en cuenta su capacidad de pago al solicitar un crédito?	X		X		X		
2	¿Ante una emergencia, considera usted adeudarse por encima de su capacidad de pago?	X		X		X		

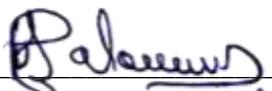
3	¿Considera que el analista realiza una consulta de su historial crediticio en forma exhaustiva?	X		X		X		
4	¿Para qué le otorguen un crédito, toman en cuenta sus bienes (activo) de su negocio?	X		X		X		
5	¿Los ingresos netos del establecimiento se vieron afectados por la COVID-19?	X		X		X		
6	¿Considera usted haber pagado sus deudas tributarias y créditos vencidos en COVID-19?	X		X		X		
7	¿Usted considera que pagar las deudas permite tener mayor oportunidad a otros créditos?	X		X		X		
8	¿Usted conoce algún efecto negativo al no pagar su deuda?	X		X		X		
9	¿Considera usted que retomar los pagos de una deuda vencida es un acto de moral?	X		X		X		
10	¿Considera usted tener moral para mejorar su historial crediticio?	X		X		X		
11	¿Considera usted que obtener créditos es un riesgo para su empresa?	X		X		X		
12	¿Considera usted afectar a la entidad financiera si quiebra su empresa?	X		X		X		
13	¿Considera usted que sacar crédito es una buena alternativa para adquirir mayor rentabilidad?		X		X		X	

14	¿Considera usted que el impacto de rendimiento frente a la compra de una máquina de coser es beneficioso para su empresa?	X		X		X		
15	¿Usted se encuentra informado de los intereses que debe pagar de acuerdo a su préstamo?	X		X		X		
16	¿Considera usted gastar el dinero del préstamo en alguna otra urgencia familiar?	X		X		X		
17	¿Considera usted que los requisitos para sacar préstamo son fáciles de conseguir?	X		X		X		
18	¿Usted considera que sacar crédito es favorable?	X		X		X		
19	¿Considera usted tener una innovación en sus productos?	X		X		X		
20	¿Considera usted saber alguna estrategia para poder mejorar su rendimiento?	X		X		X		
21	¿Conoce usted sus objetivos de su empresa?	X		X		X		
22	¿Contó con un plan de acciones al iniciar su empresa?	X		X		X		
23	¿Considera usted que su empresa tiene estabilidad en este momento?	X		X		X		
24	¿Considera usted que la producción redujo por el COVID-19 en los pedidos?	X		X		X		
25	¿Considera usted tener el precio adecuado por cada	X		X		X		

	prenda?						
26	¿Considera usted que los clientes estes satisfechos con el producto que realiza?	X		X		X	
27	¿Cuenta usted con un libro de ventas?	X		X		X	
28	¿Usted lleva un registra de sus egresos obtenidos mensuales?	X		X		X	
29	¿Cuenta usted con un libro diario?	X		X		X	
30	¿Registra usted sus depreciaciones de sus activos?	X		X		X	
31	¿Considera usted que sacar préstamo de una entidad financiera es necesario?	X		X		X	
32	¿Considera usted que un negocio se pueda abrir con capital propio?	X		X		X	
33	¿Considera usted tener un liderazgo adecuado?	X		X		X	
34	¿Usted considera tener esa capacidad de multiplicar el crédito sacado?	X		X		X	
35	¿Considera usted tener un eficiente uso de los recursos?	X		X		X	
36	¿Usted considera garantizar confiabilidad en el mercado?	X		X		X	
Puntaje Total							

**Fuente:** Universidad Privada de Huánuco, 2022.

**Datos del Experto:**

Firma: 

Apellidos y Nombres: Dr. Palomino Gonzales Julia

DNI: 22489836



**Universidad de Huánuco**

**EVALUACIÓN DE EXPERTOS**

Estimado profesional, usted ha sido invitado a participar en el proceso de evaluación de un instrumento para investigación en Ciencias Empresariales. En razón a ello se le alcanza el instrumento motivo de evaluación y el presente formato que servirá para que usted pueda hacernos llegar sus apreciaciones para cada ítem del instrumento de investigación.

- Agradecemos de antemano sus aportes que permitirán validar el instrumento y obtener información válida, criterio requerido para toda investigación.

A continuación, sírvase identificar el ítem o pregunta y conteste marcando con un aspa en la casilla que usted considere conveniente y además puede hacernos llegar alguna otra apreciación en la columna de observaciones.

N° de Ítem	Ítem	Validez de Contenido		Validez de Constructo		Validez Criterio		Observaciones
		El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable.	El ítem contribuye a medir el indicador planteado.	El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas.				
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Usted tiene en cuenta su capacidad de pago al solicitar un crédito?	X		X		X		
2	¿Ante una emergencia, considera usted adeudarse por encima de su capacidad de pago?	X		X		X		
3	¿Considera que el analista realiza una consulta de su	X		X		X		

	historial crediticio en forma exhaustiva?							
4	¿Para qué le otorguen un crédito, toman en cuenta sus bienes (activo) de su negocio?	X		X		X		
5	¿Los ingresos netos del establecimiento se vieron afectados por la COVID-19?	X		X		X		
6	¿Considera usted haber pagado sus deudas tributarias y créditos vencidos en COVID-19?	X		X		X		
7	¿Usted considera que pagar las deudas permite tener mayor oportunidad a otros créditos?	X		X		X		
8	¿Usted conoce algún efecto negativo al no pagar su deuda?	X		X		X		
9	¿Considera usted que retomar los pagos de una deuda vencida es un acto de moral?	X		X		X		
10	¿Considera usted tener moral para mejorar su historial crediticio?	X		X		X		
11	¿Considera usted que obtener créditos es un riesgo para su empresa?	X		X		X		
12	¿Considera usted afectar a la entidad financiera si quiebra su empresa?	X		X		X		
13	¿Considera usted que sacar crédito es una buena alternativa para adquirir mayor rentabilidad?		X		X		X	
14	¿Considera usted que el impacto de rendimiento	X		X		X		

	frente a la compra de una máquina de coser es beneficioso para su empresa?							
15	¿Usted se encuentra informado de los intereses que debe pagar de acuerdo a su préstamo?	X		X		X		
16	¿Considera usted gastar el dinero del préstamo en alguna otra urgencia familiar?	X		X		X		
17	¿Considera usted que los requisitos para sacar préstamo son fáciles de conseguir?	X		X		X		
18	¿Usted considera que sacar crédito es favorable?	X		X		X		
19	¿Considera usted tener una innovación en sus productos?	X		X		X		
20	¿Considera usted saber alguna estrategia para poder mejorar su rendimiento?	X		X		X		
21	¿Conoce usted sus objetivos de su empresa?	X		X		X		
22	¿Contó con un plan de acciones al iniciar su empresa?	X		X		X		
23	¿Considera usted que su empresa tiene estabilidad en este momento?	X		X		X		
24	¿Considera usted que la producción redujo por el COVID-19 en los pedidos?	X		X		X		
25	¿Considera usted tener el precio adecuado por cada prenda?	X		X		X		
26	¿Considera usted que los	X		X		X		

	clientes estes satisfechos con el producto que realiza?						
27	¿Cuenta usted con un libro de ventas?	X		X		X	
28	¿Usted lleva un registra de sus egresos obtenidos mensuales?	X		X		X	
29	¿Cuenta usted con un libro diario?	X		X		X	
30	¿Registra usted sus depreciaciones de sus activos?	X		X		X	
31	¿Considera usted que sacar préstamo de una entidad financiera es necesario?	X		X		X	
32	¿Considera usted que un negocio se pueda abrir con capital propio?	X		X		X	
33	¿Considera usted tener un liderazgo adecuado?	X		X		X	
34	¿Usted considera tener esa capacidad de multiplicar el crédito sacado?	X		X		X	
35	¿Considera usted tener un eficiente uso de los recursos?	X		X		X	
36	¿Usted considera garantizar confiabilidad en el mercado?	X		X		X	
Puntaje Total							

**Fuente:** Universidad Privada de Huánuco, 2022.

**Datos del Experto:**

Firma:   
 Mr. Lister Piundo Flores

Apellidos y Nombres: Piundo Flores Lister

DNI: 45383241



**Universidad de Huánuco**

**EVALUACIÓN DE EXPERTOS**

Estimado profesional, usted ha sido invitado a participar en el proceso de evaluación de un instrumento para investigación en Ciencias Empresariales. En razón a ello se le alcanza el instrumento motivo de evaluación y el presente formato que servirá para que usted pueda hacernos llegar sus apreciaciones para cada ítem del instrumento de investigación.

- Agradecemos de antemano sus aportes que permitirán validar el instrumento y obtener información válida, criterio requerido para toda investigación.

A continuación, sírvase identificar el ítem o pregunta y conteste marcando con un aspa en la casilla que usted considere conveniente y además puede hacernos llegar alguna otra apreciación en la columna de observaciones.

N° de Ítem	Ítem	Validez de Contenido		Validez de Constructo		Validez Criterio		Observaciones
		El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable.	El ítem contribuye a medir el indicador planteado.	El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas.				
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿Usted tiene en cuenta su capacidad de pago al solicitar un crédito?	X		X		X		
2	¿Ante una emergencia, considera usted adeudarse por encima de su capacidad de pago?	X		X		X		
3	¿Considera que el analista realiza una consulta de su	X		X		X		

	historial crediticio en forma exhaustiva?							
4	¿Para qué le otorguen un crédito, toman en cuenta sus bienes (activo) de su negocio?	X		X		X		
5	¿Los ingresos netos del establecimiento se vieron afectados por la COVID-19?	X		X		X		
6	¿Considera usted haber pagado sus deudas tributarias y créditos vencidos en COVID-19?	X		X		X		
7	¿Usted considera que pagar las deudas permite tener mayor oportunidad a otros créditos?	X		X		X		
8	¿Usted conoce algún efecto negativo al no pagar su deuda?	X		X		X		
9	¿Considera usted que retomar los pagos de una deuda vencida es un acto de moral?	X		X		X		
10	¿Considera usted tener moral para mejorar su historial crediticio?	X		X		X		
11	¿Considera usted que obtener créditos es un riesgo para su empresa?	X		X		X		
12	¿Considera usted afectar a la entidad financiera si quiebra su empresa?	X		X		X		
13	¿Considera usted que sacar crédito es una buena alternativa para adquirir mayor rentabilidad?		X		X		X	
14	¿Considera usted que el impacto de rendimiento	X		X		X		

	frente a la compra de una máquina de coser es beneficioso para su empresa?							
15	¿Usted se encuentra informado de los intereses que debe pagar de acuerdo a su préstamo?	X		X		X		
16	¿Considera usted gastar el dinero del préstamo en alguna otra urgencia familiar?	X		X		X		
17	¿Considera usted que los requisitos para sacar préstamo son fáciles de conseguir?	X		X		X		
18	¿Usted considera que sacar crédito es favorable?	X		X		X		
19	¿Considera usted tener una innovación en sus productos?	X		X		X		
20	¿Considera usted saber alguna estrategia para poder mejorar su rendimiento?	X		X		X		
21	¿Conoce usted sus objetivos de su empresa?	X		X		X		
22	¿Contó con un plan de acciones al iniciar su empresa?	X		X		X		
23	¿Considera usted que su empresa tiene estabilidad en este momento?	X		X		X		
24	¿Considera usted que la producción redujo por el COVID-19 en los pedidos?	X		X		X		
25	¿Considera usted tener el precio adecuado por cada prenda?	X		X		X		
26	¿Considera usted que los	X		X		X		

	clientes estos satisfechos con el producto que realiza?						
27	¿Cuenta usted con un libro de ventas?	X		X		X	
28	¿Usted lleva un registra de sus egresos obtenidos mensuales?	X		X		X	
29	¿Cuenta usted con un libro diario?	X		X		X	
30	¿Registra usted sus depreciaciones de sus activos?	X		X		X	
31	¿Considera usted que sacar préstamo de una entidad financiera es necesario?	X		X		X	
32	¿Considera usted que un negocio se pueda abrir con capital propio?	X		X		X	
33	¿Considera usted tener un liderazgo adecuado?	X		X		X	
34	¿Usted considera tener esa capacidad de multiplicar el crédito sacado?	X		X		X	
35	¿Considera usted tener un eficiente uso de los recursos?	X		X		X	
36	¿Usted considera garantizar confiabilidad en el mercado?	X		X		X	
Puntaje Total							

**Fuente:** Universidad Privada de Huánuco, 2022.

**Datos del Experto:**

Firma: 

*Carlos Alberto Céspedes Ruiz*

Apellidos y Nombres: Mtro. Carlos Alberto Céspedes Ruiz

DNI: 22505017

## Galería de fotos

