

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

Escuela Académico Profesional de Contabilidad

Tesis

**Microcrédito y desarrollo financiero de las
microempresas del sector comercio en el distrito
de Moquegua**

Manuel Roberto Lara Salazar

Para optar el Título Profesional de
Contador Público

Huancayo, 2024

Repositorio Institucional Continental
Tesis digital



Esta obra está bajo una Licencia "Creative Commons Atribución 4.0 Internacional" .

INFORME DE CONFORMIDAD DE ORIGINALIDAD DE TESIS

A : Dr. William Rodríguez Giráldez
Decano de la Facultad de Ciencias de la Empresa

DE : Mg. Doris Matilde Palacios Rojas
Asesor de tesis

ASUNTO : Remito resultado de evaluación de originalidad de tesis

FECHA : 18 de junio de 2024

Con sumo agrado me dirijo a vuestro despacho para saludarlo y en vista de haber sido designado asesor de la tesis titulada: "MICROCRÉDITO Y DESARROLLO FINANCIERO DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL DISTRITO DE MOQUEGUA", perteneciente al estudiante Manuel Roberto Lara Salazar, de la E.A.P. de Contabilidad; se procedió con la carga del documento a la plataforma "Turnitin" y se realizó la verificación completa de las coincidencias resaltadas por el software dando por resultado 19 % de similitud (informe adjunto) sin encontrarse hallazgos relacionados a plagio. Se utilizaron los siguientes filtros:

- Filtro de exclusión de bibliografía SI NO
- Filtro de exclusión de grupos de palabras menores SI NO
(Nº de palabras excluidas: 10)
- Exclusión de fuente por trabajo anterior del mismo estudiante SI NO

En consecuencia, se determina que la tesis constituye un documento original al presentar similitud de otros autores (citas) por debajo del porcentaje establecido por la Universidad.

Recae toda responsabilidad del contenido de la tesis sobre el autor y asesor, en concordancia a los principios de legalidad, presunción de veracidad y simplicidad, expresados en el Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales – RENATI y en la Directiva 003-2016-R/UC.

Esperando la atención a la presente, me despido sin otro particular y sea propicia la ocasión para renovar las muestras de mi especial consideración.

Atentamente,

Doris Matilde Palacios Rojas
Asesor de tesis

Cc.
Facultad
Oficina de Grados y Títulos
Interesado(a)

Dedicatoria

A mi madre María Lara quien formó en mí una persona de bien y es quien desde el cielo me ilumina para seguir adelante con mis proyectos.

También dedico esta investigación a mi esposa Andrea e hija Dae quiénes han sido mi mayor motivación para nunca rendirme en este camino.

Agradecimientos

De corazón a Dios por darme la fuerza, la sabiduría y la perseverancia necesarias para completar esta tesis. Su guía y bendiciones han sido fundamentales en este viaje académico.

Expreso mi profundo agradecimiento a la Universidad Continental por brindarme la oportunidad de adquirir conocimientos y desarrollarme como profesional, lugar donde he encontrado el apoyo necesario para alcanzar mis metas académicas.

También deseo expresar mis agradecimientos a mi asesora, cuya orientación experta, paciencia y dedicación fueron esenciales en la realización de este trabajo. Sus consejos y retroalimentación han sido invaluable y me han ayudado a crecer como investigador.

Este éxito no habría sido alcanzable sin el cariño y el respaldo de mis seres queridos y amistades, quienes han estado a mi lado en cada etapa de este proceso.

A todos ellos, mi más profundo agradecimientos.

Índice de Contenido

Dedicatoria.....	ii
Agradecimientos	iii
Índice de Contenido	iv
Índice de Tablas	vii
Índice de Figuras.....	viii
Resumen.....	ix
Abstract	x
Introducción	xi
Capítulo I: Planteamiento del Problema	1
1.1. Delimitación de la Investigación	1
1.1.1. Territorial.....	1
1.1.2. Temporal.....	1
1.1.3. Conceptual.....	1
1.2. Planteamiento del Problema	2
1.3. Formulación del Problema.....	4
1.3.1. Problema General.....	4
1.3.2. Problemas Específicos	5
1.4. Objetivos de la Investigación.....	5
1.4.1. Objetivo General.....	5
1.4.2. Objetivos Específicos.....	5
1.5. Justificación de la Investigación	5
1.5.1. Justificación Teórica	5
1.5.2. Justificación Práctica	6
Capítulo II: Marco Teórico	7

2.1. Antecedente de la Investigación	7
2.1.1. Artículos Científicos	7
2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales	9
2.2. Bases Teóricas	12
2.2.1. Microcrédito.....	12
2.2.2. Desarrollo Financiero.....	21
2.3. Definición de Términos Básicos	27
Capítulo III: Hipótesis y Variables	29
3.1. Hipótesis	29
3.1.1. Hipótesis General.....	29
3.1.2. Hipótesis Específicas	29
3.2. Identificación de la Variables	29
3.3. Operacionalización de las Variables	31
Capítulo IV: Metodología.....	32
4.1. Enfoque de la Investigación.....	32
4.2. Tipo de Investigación.....	32
4.3. Nivel de Investigación	32
4.4. Métodos de Investigación	32
4.5. Diseño de Investigación.....	33
4.6. Población y Muestra	33
4.6.1. Población.....	33
4.6.2. Muestra	33
4.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	35
4.7.1. Técnicas	35
4.7.2. Instrumentos.....	35

Capítulo V: Resultados	40
5.1. Descripción del Trabajo de Campo.....	40
5.2. Presentación de Resultados.....	40
5.2.1. Baremo de Variable: Microcrédito	41
5.2.2. Baremo de Variable: Desarrollo Financiero	44
5.3. Contrastación de Resultados	48
5.3.1. Prueba de Hipótesis General.....	48
5.3.2. Prueba de Primera Hipótesis Específica	51
5.3.3. Prueba de Segunda Hipótesis Específica	53
5.3.4. Prueba de Tercera Hipótesis Específica.....	55
5.4. Discusión de Resultados	56
Conclusiones	62
Recomendaciones	63
Referencias.....	64
Apéndices.....	68

Índice de Tablas

Tabla 1 <i>Operacionalización de Variables</i>	31
Tabla 2 <i>Resultado alfa de Cronbach</i>	38
Tabla 3 <i>Resultado validez de expertos</i>	39
Tabla 4 <i>Baremo de variable Microcrédito</i>	41
Tabla 5 <i>Baremo de la dimensión Acceso al crédito</i>	42
Tabla 6 <i>Baremo de la dimensión uso del crédito</i>	43
Tabla 7 <i>Baremo de la variable Desarrollo financiero</i>	44
Tabla 8 <i>Baremo de dimensión crecimiento financiero</i>	45
Tabla 9 <i>Baremo de la dimensión Desarrollo de capacidades financieras</i>	46
Tabla 10 <i>Baremo de la dimensión Sostenibilidad financiera</i>	47
Tabla 11 <i>Chi cuadrado hipótesis general</i>	50
Tabla 12 <i>Prueba Gamma hipótesis general</i>	51
Tabla 13 <i>Chi cuadrado primera hipótesis específica</i>	52
Tabla 14 <i>Prueba Gamma primera hipótesis específica</i>	52
Tabla 15 <i>Chi cuadrado segunda hipótesis específica</i>	54
Tabla 16 <i>Prueba Gamma segunda hipótesis específica</i>	54
Tabla 17 <i>Chi cuadrado tercera hipótesis específica</i>	55
Tabla 18 <i>Prueba Gamma tercera hipótesis específica</i>	56

Índice de Figuras

Figura 1 <i>Barreras para el acceso al crédito en el sistema financiero</i>	16
Figura 2 <i>Características de los créditos tradicionales vs microcréditos</i>	16
Figura 3 <i>Interpretación del coeficiente de confiabilidad del instrumento</i>	38
Figura 4 <i>Valores de coeficiente de asociación</i>	50

Resumen

La presente tesis busca determinar la relación entre el microcrédito y el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022. Con el fin de llevar a cabo este estudio, la metodología empleada conlleva un enfoque cuantitativo, tipo aplicada, nivel correlacional, método científico, deductivo; el diseño de la investigación se ajustó al tipo no experimental de corte transversal. La población de interés consistió en un total de 1227 microempresarios que operan en el sector comercial del distrito de Moquegua. La muestra, seleccionada mediante un muestreo probabilístico, constó de 293 participantes. La técnica de recopilación de datos fue la encuesta; y el instrumento, un cuestionario.

Se concluye que, existe una relación positiva alta entre el microcrédito y el desarrollo financiero de las microempresas en el distrito de Moquegua en 2022. Este hallazgo muestra que el acceso y el uso de microcréditos están asociados con un aumento en los ingresos, utilidad viendo así una mejora en la gestión financiera y fortalecimiento general de la salud financiera de las microempresas.

Palabras claves: Financiamiento, Gestión de recursos, gestión financiera, crecimiento empresarial

Abstract

The thesis developed seeks to determine the relationship between microcredit and the financial development of microenterprises in the commerce sector in the district of Moquegua, 2022. In order to carry out this study, the methodology employed involves a quantitative approach, applied type, correlational level, scientific method, deductive; the research design was adjusted to the non-experimental type of cross-sectional cut. The population of interest consisted of a total of 1227 microentrepreneurs operating in the commercial sector in the district of Moquegua. The sample, selected through probability sampling, consisted of 293 participants. The data collection technique was a survey and the instrument was a questionnaire.

It is concluded that there is a high positive relationship between microcredit and the financial development of microenterprises in the district of Moquegua in 2022. This finding shows that access to and use of microcredit is associated with an increase in income, thus seeing an improvement in financial management and overall strengthening of the financial health of microenterprises.

Key words: Financing, resource management, financial management, business growth.

Introducción

En la actualidad; en pleno siglo XXI, se ha sido testigos de transformaciones significativas en los medios de generación de ingresos y en los sectores productivos. El comercio es el motor de crecimiento que ofrece oportunidades laborales, disminuye la pobreza y amplía las perspectivas económicas. En cuanto al ámbito financiero, la inclusión financiera implica proporcionar oportunidades más amplias tanto a individuos como a empresas, ofreciéndoles acceso a servicios financieros accesibles y beneficiosos que se adapten a sus necesidades, como transacciones, pagos, ahorros, préstamos y seguros. Estos servicios se entregan de manera responsable y sostenible, garantizando su viabilidad a largo plazo, por ello se buscó manifestar la relación entre los microcréditos y el desarrollo financiero de las microempresas; por tanto, se sigue la siguiente estructura:

El capítulo I, desarrolla el planteamiento del problema, contexto y relevancia. Se plantean los problemas y objetivos de investigación y se justifica la importancia del tema.

El capítulo II, desarrolla el marco teórico, antecedentes del estudio y definición de términos básicos.

El capítulo III, propone las hipótesis. Se detallan las variables que se midieron y analizaron en el desarrollo de la investigación.

El capítulo IV, se enfoca en la metodología, describiendo cómo se recopiló la información, se explica la selección de la muestra, se presenta el enfoque y diseño de la investigación.

El capítulo V, expone los resultados obtenidos, relacionándolos con los objetivos planteados. Y se discute los hallazgos comparando con la literatura existente.

Por último, se redactan las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

Capítulo I: Planteamiento del Problema

1.1. Delimitación de la Investigación

1.1.1. Territorial.

El estudio se desarrolló en el distrito de Moquegua, región Moquegua; donde se encuentran las microempresas del sector comercio.

1.1.2. Temporal.

Se trabajó sobre eventos del periodo 2022 considerados por cada variable de estudio.

1.1.3. Conceptual.

La delimitación conceptual de las dos variables clave en este estudio se presenta de la siguiente manera:

Variable 1: Microcrédito

Esta variable se divide en dos dimensiones fundamentales:

Acceso al Crédito: Se refiere a la capacidad de las microempresas para obtener financiamiento en forma de microcréditos. Esto incluye la disponibilidad de préstamos accesibles y la facilidad con la que las microempresas pueden acceder a ellos.

Uso del Crédito: Hace referencia a la forma en que las microempresas utilizan los microcréditos una vez que los obtienen. Esto abarca desde la inversión en el negocio hasta la gestión de los fondos obtenidos y cómo estos se emplean para fines productivos.

Variable 2: Desarrollo Financiero

Esta variable se compone de tres dimensiones interrelacionadas:

Crecimiento Financiero: Se refiere al aumento de los ingresos, las utilidades y la capacidad de generación de recursos financieros de las microempresas. Implica una mejora general en la salud financiera de las empresas.

Desarrollo de Capacidades Financieras: Engloba la adquisición y el fortalecimiento de habilidades financieras por parte de las microempresas. Esto incluye la capacidad de gestionar eficazmente los recursos financieros, planificar inversiones y tomar decisiones financieras informadas.

Sostenibilidad Financiera: Hace referencia a la capacidad de las microempresas para mantener su salud financiera a lo largo del tiempo. Implica la capacidad de evitar crisis financieras y la habilidad de continuar operando y creciendo de manera sostenible.

Esta delimitación conceptual establece las bases para comprender y medir las relaciones entre el acceso y el uso del microcrédito y las diversas dimensiones del desarrollo financiero de las microempresas en el contexto del estudio

1.2. Planteamiento del Problema

En pleno siglo XXI, en una era marcada por el intercambio comercial y la obtención de bienes y servicios; sin lugar a duda, los medios de generación de ingresos han experimentado cambios significativos durante la última década. Es importante tener en cuenta que estos cambios también han afectado a los sectores productivos. En este marco, el comercio ha emergido como un motor de crecimiento que crea empleos, disminuye la pobreza y amplía las oportunidades económicas. El Grupo Banco Mundial tiene una función crucial al asistir a los países en la mejora de su acceso a los mercados de las naciones desarrolladas y en el aumento de su integración en la economía global (El Grupo Banco Mundial, 2022).

Además, en cuanto al crédito financiero, la inclusión financiera implica una mayor disponibilidad de oportunidades para individuos y compañías, brindándoles acceso a productos

financieros beneficiosos y accesibles que se ajusten a sus requerimientos, como transacciones, pagos, ahorros, préstamos y seguros. Estos servicios se proporcionan de manera responsable y sostenible, garantizando así su viabilidad a largo plazo (El Grupo Banco Mundial, 2022).

Contar con servicios financieros facilita la vida cotidiana y ayuda a familias y empresas a planificar desde objetivos a largo plazo hasta situaciones inesperadas. Tener una cuenta bancaria aumenta la probabilidad de utilizar otros servicios financieros, como préstamos y seguros, los cuales son esenciales para iniciar y expandir negocios, invertir en educación y salud, gestionar riesgos y enfrentar crisis económicas. Estas acciones pueden mejorar la calidad de vida en general. La inclusión financiera está ganando importancia entre las autoridades, los reguladores y los organismos de desarrollo a nivel mundial, ya que se ha identificado como un factor clave para impulsar 7 de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (El Grupo Banco Mundial, 2022).

El informe del 2019 analizado por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) revela que el PBI en los diferentes sectores productivos experimentó variaciones. La disminución de la producción primaria (-1,3 por ciento) se atribuye a la escasez de anchoveta y la reducción en la producción de minerales. Por otro lado, se observó un crecimiento moderado en la actividad no primaria (3,2 por ciento). Asimismo, se destaca que el sector comercio contribuyó con un 0,3% al crecimiento económico en el año 2019, según el informe de la Memoria del BCRP (2019).

De acuerdo con los datos recopilados en la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHO) llevada a cabo por el Instituto de Estadística e Informática (INEI) en 2019, se observa que las Mype representaron el 95% del total de empresas en Perú, generando empleo para el 47.7% del PEA. Esto implica un incremento del 4% en términos de empleo. Además, se destaca que las Mype han experimentado un crecimiento constante en sus ventas anuales, aportando un 19.3% al Producto Interno Bruto (PBI). Este valor supone un aumento del 6% en comparación

con el año 2018. Sin embargo, es importante señalar que estas empresas, que son pilares fundamentales del tejido empresarial, operan en un contexto caracterizado por la informalidad y enfrentan desventajas competitivas. Según los resultados de la ENAHO, la tasa de informalidad de estas empresas, medida a través de su registro ante la SUNAT, alcanzó el 83.8% en el año 2019 (INEI, 2019).

En la región de Moquegua, se han identificado algunos problemas relacionados con el microcrédito. Uno de los desafíos es la falta de acceso al financiamiento para las microempresas y emprendedores. Existen barreras que dificultan el acceso a los servicios de microcrédito, como los requisitos rigurosos para acceder a préstamos, altas tasas de interés y garantías exigidas que pueden resultar inalcanzables para los solicitantes. Además, la falta de educación financiera y de conocimientos sobre cómo administrar correctamente los préstamos puede llevar a una mala gestión de los recursos financieros y a dificultades para pagar los préstamos adquiridos.

Otro problema identificado es la limitada oferta de instituciones financieras que brinden microcréditos en la región de Moquegua. La falta de competencia en el sector financiero puede restringir las opciones disponibles para los emprendedores y limitar las oportunidades de obtener microcréditos en condiciones favorables. Es importante abordar estos desafíos mediante el fortalecimiento de programas de educación financiera, el fomento de la competencia en el sector financiero local y la implementación de políticas que promuevan un acceso más inclusivo y justo al microcrédito en la región de Moquegua.

1.3. Formulación del Problema

¿Qué relación existe entre el microcrédito y el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022?

1.3.1. Problema General

¿Qué relación existe entre el microcrédito y el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022?

1.3.2. Problemas Específicos

- a) ¿Cómo se relaciona el microcrédito y el crecimiento financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022?
- b) ¿Cuál es la relación que existe entre el microcrédito y el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022?
- c) ¿De qué manera el microcrédito se relaciona con la sostenibilidad financiera de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022?

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General

Determinar la relación entre el microcrédito y el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

1.4.2. Objetivos Específicos

- a) Describir la relación entre el microcrédito y el crecimiento financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.
- b) Identificar la relación entre el microcrédito y el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.
- c) Analizar la relación entre el microcrédito y la sostenibilidad financiera de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

1.5. Justificación de la Investigación

1.5.1. Justificación Teórica

El microcrédito se ha reconocido como una herramienta financiera clave para el desarrollo de las microempresas y el impulso de la economía local. Existen teorías y enfoques que sostienen que el acceso al microcrédito puede generar efectos positivos en el crecimiento y la sostenibilidad de las microempresas al proporcionar capital de trabajo, impulsar la inversión y mejorar la capacidad productiva. Moquegua es un distrito con características particulares en términos de su economía, estructura empresarial y acceso a servicios financieros. El estudio ha buscado brindar una comprensión más profunda de cómo el microcrédito puede relacionarse el desarrollo financiero de las microempresas en este contexto específico, considerando factores como la demanda de microcréditos, las condiciones socioeconómicas y las dinámicas del sector comercial.

1.5.2. Justificación Práctica

Los hallazgos de este estudio pueden ofrecer información valiosa para que las autoridades locales, organizaciones empresariales y entidades financieras en Moquegua tomen decisiones bien fundamentadas. Si se descubre una correlación significativa entre el microcrédito y el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio, esto podría apoyar la creación de políticas y programas que faciliten el acceso al microcrédito y promuevan el crecimiento económico en la región. Entender la relación entre el microcrédito y el progreso financiero de las microempresas comerciales puede revelar oportunidades para potenciar el desarrollo empresarial. Esto puede incluir el diseño de capacitaciones específicas, el establecimiento de alianzas estratégicas entre entidades financieras y empresarios, y el desarrollo de programas de asesoramiento empresarial que se enfoquen en las necesidades financieras de las microempresas.

Capítulo II: Marco Teórico

2.1. Antecedente de la Investigación

2.1.1. Artículos Científicos

Maguiña et al. (2019) en el artículo “Microcrédito y desarrollo de las microempresas en las zonas rurales de Ancash, Perú”, buscó establecer la relación entre el microcrédito y el progreso de las pequeñas empresas en áreas rurales; siendo el estudio de enfoque cuantitativo, correlacional; en este contexto, se llevaron a cabo encuestas con 278 mujeres que son propietarias de microempresas, el instrumento utilizado fue un cuestionario. Los resultados demuestran que el programa de microcrédito "Súper Mujer" tiene directa relación con el progreso de las microempresas en áreas rurales. Esto se fundamenta en el análisis de rho Spearman, que muestra un coeficiente considerablemente alto de 0.84 y un valor de significancia (Sig.) de 0.000, indicando una conexión estadísticamente relevante entre el microcrédito y el desarrollo empresarial en estas zonas rurales.

Flores-Anchundia y Valdés-Pérez (2020) en el artículo “Las microfinanzas y su aporte al desarrollo productivo local, un enfoque de género”, analizaron a las microfinanzas y su incidencia en el desarrollo productivo. La investigación fue de naturaleza cualitativa-cuantitativa, tipo documental, método histórico-analítica, tipo descriptivo-correlacional; la muestra estuvo compuesta por 328 mujeres de la ciudad de Portoviejo, que accedieron al financiamiento de entidades financieras, a quienes se les encuestó. Concluyen que las

microfinanzas se relacionan de manera significativa con el empoderamiento personal y colectivo de las mujeres, ya que al acceder a financiamiento han mejorado sus emprendimientos.

Hual et al. (2018) en el artículo sobre “Asignación de crédito y productividad de la empresa bajo imperfecciones financieras: evidencia de las empresas manufactureras chinas”; Basándose en los datos de la Encuesta Anual de Empresas Industriales (ASIF) de 1999 a 2007, se investigó el impacto de la asignación de crédito en la productividad. Los resultados indican que las empresas menos subsidiadas, más pequeñas, con mayor dependencia financiera externa y mayor intensidad de mano de obra son más influenciadas por la asignación de crédito, dado que China es la mayor economía emergente.

Rojas y Melgarejo (2022), en el artículo “El microcrédito: efectos en las microempresas del sector belleza de Bogotá”, pretendieron determinar los impactos del microcrédito en los microempresarios. La estrategia metodológica adoptada consistió en aplicar un enfoque de estudio que abarca múltiples casos, centrándose en microempresas del sector de belleza, y se utilizaron entrevistas semiestructuradas como el medio principal de recopilación de información. Los resultados demuestran que la obtención de microcréditos no necesariamente conducen al crecimiento de las empresas. Además, se pudo observar que la efectividad en la mejora de la situación económica de la microempresa con los recursos adquiridos se relaciona en mayor medida con la planificación adecuada y la gestión eficiente de recursos por parte del microempresario. En cuanto a las conclusiones, se identificaron diversas limitaciones en el uso del microcrédito, que incluyen dificultades en su acceso. Se subrayó también la importancia de que los empresarios cuenten con habilidades sólidas en planificación y conocimientos financieros para aprovechar plenamente esta herramienta financiera.

Rivera y Gallegos (2021), desarrollaron el artículo “Análisis teórico de la influencia de las Microfinanzas en el crecimiento económico”, cuyo propósito fue trazar un análisis

teórico destinado a examinar la influencia de las microfinanzas en el crecimiento económico en las naciones. Para lograrlo, se aplicaron enfoques metodológicos que incluyen el método histórico lógico, deductivo e inductivo, así como el análisis histórico lógico. Dentro de este estudio, se señalan y exploran diversas perspectivas tanto a favor como en contra de la influencia del desarrollo financiero y el crecimiento económico. También se revisan los resultados obtenidos en múltiples investigaciones que abordan los beneficios observados en términos de variables como la reducción de la pobreza y el incremento de los ingresos asociados a las microfinanzas. Por último, se analizan investigaciones que presentan resultados empíricos que cuantifican la relación entre el crecimiento económico, las microfinanzas y el microcrédito. Las conclusiones de la revisión realizada sobre el impacto del sistema financiero y; en particular, el sector de las microfinanzas en la economía aún no presentan un consenso claro entre los investigadores. Existen diversas opiniones con respecto a la influencia del desarrollo financiero en la economía en general. Sin embargo, se observan de manera más evidente las repercusiones de las microfinanzas a nivel microeconómico, especialmente en la creación de microempresas, el aumento de los ingresos y, por ende, la mejora de los niveles de pobreza en las familias que se benefician de productos financieros, particularmente el microcrédito. Estos efectos se extienden a las áreas geográficas donde tienen influencia, lo que demuestra que las personas en situación de extrema pobreza pueden resultar perjudicadas al adquirir préstamos, ya que la cantidad obtenida a menudo no es suficiente para expandir sus negocios y, en cambio, se convierte en una carga debido a los pagos de los créditos.

2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales

Ignacio (2020) en la tesis “Influencia de los microcréditos en el desarrollo económico de los comerciantes del mercado del Pueblo Chiclayo”, tuvo como objetivo determinar la influencia de los microcréditos sobre el desarrollo económico de los comerciantes. El estudio fue de tipo cuantitativo-correlacional, diseño no experimental, se aplicó el análisis documental,

y la encuesta, a una población de 36 comerciantes del mercado. El resultado señala que, en el mercado del Pueblo Chiclayo, los microcréditos recibidos por los comerciantes no influyen en el crecimiento económico, con un Chi-cuadrado de Pearson de 0,716. Concluyen que los comerciantes acceden a estos microcréditos sin haber planificado su uso ni inversión, que trae como consecuencia que no presenten una mejoría en su desarrollo económico.

En la tesis de Sama (2017) que lleva por título “Microcréditos y desarrollo empresarial de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en la ciudad de Huánuco-2016”, el objetivo fue determinar la influencia de los créditos en el desarrollo empresarial de las Mypes. Aplicó como metodología el enfoque cuantitativo de corte no experimental-transversal, deductivo, nivel descriptivo; la población fueron 7,423 Mypes, con una muestra de 82 Mypes, los datos se recolectaron mediante el análisis documental, la observación directa y la encuesta. Concluye que las Mypes tienen restricciones para acceder a financiamiento por medio de las entidades bancarias, situación que limita su crecimiento y desarrollo, siendo las entidades no bancarias las que ofrecen mayores líneas de crédito. Por otro lado, también se identificó problemas como: altas tasas de intereses, poca confianza de las entidades financieras, mucha burocracia y excesivas garantías.

Ccasa y Vilchez (2017), en la investigación “Influencia del destino de crédito en el desarrollo de las microempresas del sector comercio del mercado de Arequipa en el periodo 2013 - 2015” buscó determinar la relación entre el destino de crédito y el desarrollo de las microempresas, la metodología fue de tipo correlacional, diseño Ex post facto. Se realizaron encuestas a 400 microempresarios, La investigación reveló que muchas microempresas lograron gestionar eficazmente su financiamiento, lo que se reflejó en un incremento de su rentabilidad. No obstante, también se identificó un grupo de microempresas que no utilizaron adecuadamente sus recursos financieros, lo que ha frenado su desarrollo, principalmente debido a una gestión empresarial deficiente.

Flores et al. (2017), investigó sobre “Análisis de la incidencia de los créditos que ofrecen las Microfinancieras y el Sistema Bancario en las Pequeñas Empresas del Sector Comercio (Distribuidoras) del municipio de León, durante el segundo Semestre del año 2019”, buscó analizar el impacto que tiene los créditos en las pequeñas empresas. La metodología empleada comprende un estudio cuantitativo, nivel explicativo y transversal. Mediante una encuesta a las pequeñas empresas comerciales se llegó a la conclusión que en Nicaragua, la industria de microfinanzas ha evolucionado significativamente, respondiendo a un entorno cada vez más competitivo y riesgoso. Microfinancieras y bancos privados, como Banpro y Fama, juegan un papel crucial en la economía, ofreciendo créditos que pueden aumentar las ventas de los pequeños negocios. Sin embargo, algunos empresarios prefieren usar su propio capital debido a las altas tasas de interés y la incertidumbre económica. Cumplir con los requisitos de préstamo es esencial para evitar complicaciones. Una de las principales ventajas para los propietarios que obtienen créditos es el aumento en el volumen de ventas, lo que permite medir el crecimiento de sus ingresos. Generalmente, estos préstamos se solicitan a través del sistema bancario, aunque algunos dueños de pequeños negocios prefieren financiarse con su propio capital debido a las altas tasas de interés o a la incertidumbre económica.

Lizcano (2021), en la tesis “La educación financiera y el microcrédito: herramientas para combatir la informalidad de microempresarios de la ciudad de Neiva”, tuvo como objetivo determinar cómo la educación financiera afecta la obtención de microcréditos y la formalización de los microempresarios. Para ello, se llevó a cabo una encuesta a 262 microempresarios. Los resultados revelaron que los microempresarios no consideran el microcrédito como una opción viable para impulsar sus negocios, a pesar de que la oferta está disponible. En cambio, optan por recurrir a prestamistas informales en repetidas ocasiones. En resumen, este estudio demuestra que la falta de conocimientos financieros y el limitado acceso al microcrédito en el microcentro no han motivado a los microempresarios a formalizar sus

actividades, ya que carecen de comprensión sobre los beneficios de hacerlo y cómo esto podría mejorar su estilo de vida.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Microcrédito

Las microfinanzas son un conjunto de herramientas diseñadas para mejorar la situación económica de individuos en situación de pobreza. Estas herramientas abarcan servicios financieros como préstamos, ahorros y otros servicios similares. Aunque las instituciones de microfinanzas operan de manera similar a los bancos comerciales, se centran en atender a clientes con bajos ingresos y adaptan sus sistemas de garantías, otorgamiento de créditos y estrategias de ahorro a las necesidades y circunstancias particulares de estos clientes (Inglada et al., 2015; Rivera y Gallegos, 2021).

Hacia finales del siglo XX, las microfinanzas se desarrollaron a partir de agencias de cooperación formadas por estados, organismos internacionales y entidades privadas, con la finalidad de apoyar a las poblaciones más pobres en países con altos índices de pobreza. El crecimiento de las microfinanzas y sus productos diversos ocurrió en la última década del siglo XX y principios del XXI, notablemente en el sudeste asiático, Oriente Medio y América Latina (Inglada et al., 2015).

Algunas iniciativas destacadas en este campo incluyen el Banco Grameen, fundado por el Premio Nobel Mohamend Yunus en Bangladesh, así como la difusión de las microfinanzas en países. En América Latina y el Caribe, las microfinanzas han mantenido un crecimiento sólido y han experimentado una expansión significativa en la última década. Esto se ha reflejado en incrementos de número de clientes atendidos, una amplia variedad de instituciones que ofrecen servicios microfinancieros y tendencia a la disminución de las tasas de interés (Inglada et al., 2015).

Las microfinanzas ofrecen una valiosa opción para las personas con recursos limitados, ya que les brindan acceso a diversos servicios financieros más allá de los simples préstamos. Estos servicios incluyen la posibilidad de ahorrar dinero, lo cual fomenta la cultura del ahorro y ayuda a establecer una base financiera más sólida. La sostenibilidad es una característica fundamental para asegurar la continuidad y supervivencia del sistema de microfinanzas. Esto significa que las instituciones que se dedican a las microfinanzas deben ser capaces de generar ingresos suficientes para cubrir sus gastos operativos y mantener su estabilidad financiera a largo plazo. Al lograr la sostenibilidad, estas instituciones pueden seguir brindando servicios financieros a personas de bajos ingresos y contribuir a su desarrollo económico (Inglada et al., 2015; Rivera y Gallegos, 2021).

Durante la primera década del siglo XXI, ha habido un notable avance en la expansión y desarrollo de servicios financieros que se enfocan en atender a personas de bajos ingresos. Estos servicios han ampliado su gama de productos financieros para adaptarse mejor a las necesidades de la población (Inglada et al., 2015). Además, estos servicios son de suma importancia porque contribuyen a la reducción de la pobreza y mejora la calidad de vida de las personas. Se ha comprendido que, al brindar acceso a servicios financieros adecuados, se pueden generar oportunidades económicas y empoderar a las personas de bajos ingresos para que puedan librarse de la pobreza y mejorar su situación económica (Inglada et al., 2015; Rivera y Gallegos, 2021).

Entonces los microcréditos se definen como préstamos de pequeñas cantidades que se otorgan a personas que se encuentran en situación de pobreza. Estos préstamos suelen tener tasas de interés más altas que los ofrecidos por la banca comercial convencional y plazos de devolución más cortos. Los microcréditos están dirigidos principalmente a microempresas, las cuales en muchos casos están compuestas por una sola persona o por un grupo familiar

estrechamente relacionado, estas microempresas suelen operar en países en desarrollo (Inglada et al., 2015).

Maguiña et al. (2021), define al microcrédito como una herramienta que busca facilitar el acceso al financiamiento para miles de familias con negocios, superando las limitaciones del sistema financiero formal. Su objetivo es permitir que todas las personas tengan acceso a recursos económicos en condiciones más favorables.

El sistema de microcréditos ha demostrado ser una estrategia eficaz en la lucha contra la extrema pobreza en naciones en desarrollo. Al proporcionar préstamos de fácil acceso, rápidos y sostenidos a segmentos desfavorecidos, se les permite romper el ciclo de la pobreza y establecer microempresas generadoras de riqueza. Este cambio en la dinámica crea oportunidades para superar los niveles de pobreza, ya que las microempresas generan ingresos una vez que cubren los gastos y fomentan el ahorro remunerado. Este ahorro; a su vez, brinda nuevas posibilidades para obtener préstamos y seguir avanzando en el proceso de mejora económica (Inglada et al., 2015; Rivera y Gallegos, 2021).

Sin embargo, para que este sistema sea eficiente, tanto los clientes como las instituciones deben cumplir ciertos requisitos. En primer lugar, se requiere disciplina por parte de los clientes para utilizar el crédito de acuerdo con lo acordado y asumir la responsabilidad de trabajar y desarrollar sus proyectos. Es esencial mantener disciplina en el gasto, respetando las cantidades y plazos de devolución acordados. Cumplir con el pago de intereses y cuotas es fundamental en el ámbito de las microfinanzas y, especialmente, en los microcréditos (Inglada et al., 2015).

Por otro lado, las instituciones también deben demostrar disciplina al determinar los intereses que se aplicarán en cada sector, ya que la sostenibilidad del sistema depende de ello. Es responsabilidad de las instituciones llevar un seguimiento adecuado de las operaciones y los pagos realizados, así como atender las demandas surgidas en el entorno empresarial y crear

productos para satisfacer las necesidades de los clientes en el desarrollo de sus microempresas (Inglada et al., 2015).

Desde los años 90, los programas de microfinanzas han ganado cada vez más relevancia y se han involucrado en los esfuerzos por alcanzar metas de desarrollo y combatir la pobreza. En la actualidad, se ha consolidado como un fenómeno viable, pero persisten incógnitas sobre el impacto real logrado y cómo se pueden conciliar los objetivos económicos y sociales en instituciones con estas inquietudes duales (Gutiérrez, 2009; Rivera y Gallegos, 2021).

El acceso a microcréditos se ha demostrado como un factor crucial para ayudar a millones de personas a salir de la pobreza, especialmente cuando se combina con otras condiciones favorables. Sin embargo, existen preocupaciones en el sector sobre el impacto de estos programas en los objetivos de desarrollo y en el propio sistema financiero. Las microfinanzas ofrecen una solución accesible frente a los desafíos en el acceso a servicios financieros como crédito, ahorro y medios de pago, y pueden contribuir a la creación de sistemas financieros inclusivos. Se evalúan principalmente dos aspectos: el acceso y el uso de este tipo de crédito (Gutiérrez, 2009).

2.2.1.1. Acceso al Sistema Financiero.

En todas las sociedades, hay un segmento de la población que enfrenta dificultades para acceder a los servicios financieros tradicionales. En los países de altos ingresos, este grupo es generalmente minoritario y está en situación de exclusión social. En cambio, en los países de ingresos medios y bajos, esta exclusión financiera es común para amplios sectores de la población. Las barreras que dificultan el acceso a servicios financieros como préstamos, tarjetas de crédito o cuentas corrientes varían significativamente según el contexto (Gutiérrez, 2009). Algunas de las barreras más comunes son:

Figura 1*Barreras para el acceso al crédito en el sistema financiero*

Barreras Económicas	Barreras Culturales y Sociales	Barreras Prácticas
<ul style="list-style-type: none"> • La pequeña escala de las operaciones que esta población podría desarrollar no las hace interesantes para las instituciones financieras. A su vez, los precios o comisiones mínimas pueden hacer poco atractivos los productos financieros para estas personas. La falta de garantías y avales es un factor que hace imposible el crédito en muchos casos. 	<ul style="list-style-type: none"> • Para gran parte de la población de países empobrecidos, no es sencillo ni habitual relacionarse con las entidades financieras formales. La dificultad es aún mayor si se dan problemas de alfabetización o la necesidad de utilizar lenguas diferentes a la materna. Desde una perspectiva de género, las dificultades son mayores para las mujeres, con menor acceso a las relaciones extra-domésticas y de negocios. 	<ul style="list-style-type: none"> • La población rural, aún mayoritaria en muchos casos, puede tener a varias horas de distancia la oficina bancaria más cercana. Cuestiones tan triviales como disponer de una cédula o carnet de identidad, tener títulos de las propiedades inmobiliarias o contratos de trabajo pueden ser una barrera insalvable para muchas personas.

Nota. Adaptado de (Gutiérrez, 2009, p. 7).

Sobre esto, es importante precisar que las tres barreras en el acceso al crédito responden también a una diferencia entre la banca normal donde se puede notar diferencias entre los productos ofrecidos, clientes y la metodología del servicio.

Figura 2*Características de los créditos tradicionales vs microcréditos*

Características	Crédito tradicional	Microcrédito
Producto	<ul style="list-style-type: none"> • Prestamos de gran cuantía • Vencimiento a largo plazo • Bajos tipos de intereses 	<ul style="list-style-type: none"> • Préstamos de pequeña cuantía • Vencimiento a corto plazo • Altos tipos de intereses
Cliente	<ul style="list-style-type: none"> • Entidades diversas y personas • naturales con ingresos sistemáticos • garantizados • Registros económicos formales 	<ul style="list-style-type: none"> • Personas naturales o jurídicas con negocios rudimentarios y de bajos ingresos • Registros económicos informales
Metodológicas del servicio	<ul style="list-style-type: none"> • Menor riesgo de impago • Garantías disponibles • Menores gastos operativos de la banca • Fuerte gestión institucional 	<ul style="list-style-type: none"> • Mayor riesgo de impago • Garantías basadas en la solvencia moral y el flujo de caja • Mayores gastos operativos de la banca • Débil gestión institucional

Nota. Tomado de Capote et al. (2021, p. 534).

Las limitaciones en la utilización y gestión del crédito bancario para financiar comercios están relacionadas con la falta de coordinación, la falta de priorización, las capacidades insuficientes y la orientación comercial. Abordar estas cuestiones es fundamental para maximizar el impacto del crédito en el desarrollo económico, entre estas se encuentran:

a) Bajo uso del crédito bancario para iniciativas locales: Muchas empresas y emprendedores locales no aprovechan plenamente las oportunidades de financiamiento ofrecidas por los bancos, lo que limita su capacidad de llevar a cabo sus proyectos y aprovechar el potencial de crecimiento económico (Capote et al., 2021).

b) Desarticulación de los actores locales en términos de financiamiento para el desarrollo local: Existe una falta de coordinación y colaboración entre los diferentes actores locales, como empresas, instituciones gubernamentales y organizaciones comunitarias, en lo que respecta al financiamiento para el desarrollo local. Esta falta de sincronización dificulta la canalización efectiva de recursos financieros hacia iniciativas locales (Capote et al., 2021).

c) Falta de establecimiento de prioridades en la asignación de crédito bancario para el desarrollo local: No se definen claramente criterios y prioridades para determinar qué proyectos locales recibirán financiamiento. Esto puede resultar en una asignación inadecuada de recursos y limitar el impacto positivo en el desarrollo económico local (Capote et al., 2021).

d) Capacidades insuficientes de los actores locales: Muchos actores locales carecen de las habilidades y conocimientos necesarios para acceder al crédito bancario y gestionar eficazmente los recursos financieros. Esto obstaculiza su capacidad para implementar proyectos de desarrollo local de manera exitosa (Capote et al., 2021).

e) Enfoque del crédito bancario como un instrumento financiero con fines comerciales: En ocasiones, la gestión del crédito bancario se enfoca únicamente en los aspectos comerciales, lo que puede dejar de lado los objetivos de desarrollo local. Esto limita el potencial del crédito

como una herramienta para promover el crecimiento económico y la mejora de las condiciones locales (Capote et al., 2021).

Para el acceso a un microcrédito se emplean diferentes métodos de evaluación de créditos para determinar si una microempresa o individuo es viable y presenta un riesgo aceptable para recibir un préstamo. Estos métodos incluyen la evaluación del historial crediticio, la capacidad de pago, el carácter y experiencia empresarial, las garantías y colaterales, y la evaluación social (Aguirre-Landa et al., 2020).

La evaluación crediticia basada en el historial crediticio se centra en analizar el historial de pagos previos y la capacidad de pago del solicitante. Se utilizan herramientas como informes crediticios y puntajes de crédito para evaluar la solvencia del solicitante y su historial de cumplimiento de obligaciones financieras (Aguirre-Landa et al., 2020).

La evaluación de la capacidad de pago se enfoca en analizar los ingresos regulares, los gastos y el flujo de efectivo del solicitante. El objetivo es determinar si el solicitante tiene la capacidad financiera para hacer frente a los pagos del préstamo sin dificultades y mantener una situación financiera estable (Aguirre-Landa et al., 2020).

La evaluación del carácter y la experiencia empresarial considera la experiencia previa del solicitante en el sector empresarial, su habilidad para gestionar un negocio y la probabilidad de éxito de la empresa. Se evalúa la capacidad de tomar decisiones acertadas y mantener un enfoque empresarial sólido (Aguirre-Landa et al., 2020).

La evaluación de garantías y colaterales se realiza cuando se requieren activos como respaldo para el préstamo. Se analiza el valor y la disponibilidad de estos activos, y se evalúa si pueden mitigar el riesgo crediticio en caso de incumplimiento (Aguirre-Landa et al., 2020).

La evaluación social considera factores más allá de los aspectos financieros, como el impacto social y comunitario del negocio, los antecedentes personales del solicitante y su

reputación. Se busca evaluar cómo el préstamo puede contribuir al desarrollo social y comunitario, además de generar beneficios económicos (Aguirre-Landa et al., 2020).

Es importante destacar que las instituciones de microfinanzas pueden utilizar diferentes enfoques y combinar múltiples criterios de evaluación para determinar la elegibilidad de los solicitantes y establecer los términos del préstamo. Además, los enfoques de evaluación pueden variar según la institución y la región geográfica, ya que cada contexto presenta características y necesidades particulares (Aguirre-Landa et al., 2020).

2.2.1.2. Uso del Crédito.

Los microcréditos se utilizan para respaldar a los microempresarios en sus actividades comerciales. Estos préstamos están diseñados específicamente para aquellos que no tienen acceso a los préstamos tradicionales debido a la falta de garantías o historial crediticio. Aunque los microcréditos suelen tener plazos más cortos y tasas de interés más altas, están diseñados de manera sostenible y se enfocan en promover el desarrollo económico y social de los prestatarios (León et al., 2017).

Los microempresarios pueden utilizar los microcréditos para diversas necesidades, como comprar inventario, adquirir maquinaria, expandir sus negocios o pagar gastos operativos. También pueden aprovechar estos préstamos para mejorar sus habilidades empresariales a través de capacitación y educación financiera. Los microcréditos no solo brindan capital, sino que también fomentan el espíritu emprendedor y promueven la autonomía económica de los microempresarios, lo que a su vez puede generar empleo, aumentar los ingresos y mejorar su calidad de vida (León et al., 2017).

Es fundamental destacar que tanto los prestamistas como los prestatarios deben asumir una gestión responsable en relación con los microcréditos. Estos deben ofrecer asesoramiento y apoyo técnico a los microempresarios, garantizando tasas de interés y condiciones justas y transparentes. Por su parte, los prestatarios deben utilizar los fondos de manera adecuada,

cumplir con los pagos y aprovechar las oportunidades para desarrollar sus negocios de manera sostenible (León et al., 2017).

Los microcréditos ofrecen a los microempresarios una valiosa fuente de financiamiento que puede emplearse en una variedad de formas para respaldar y fortalecer sus actividades comerciales. Algunos de los usos comunes para los microcréditos incluyen:

Adquisición de inventario: Los microcréditos permiten a los microempresarios adquirir mercancía o suministros esenciales para sus negocios, lo que posibilita mantener un stock variado y adecuado. Esto, a su vez, puede estimular el aumento de las ventas y la rentabilidad.

a) **Inversión en maquinaria y equipamiento:** Los microcréditos también pueden emplearse en la compra de maquinaria o equipo necesario para optimizar la eficiencia de las operaciones o ampliar la capacidad de producción. Esto resulta especialmente ventajoso para aquellos microempresarios que operan en sectores que demandan equipos especializados.

b) **Ampliación de las operaciones:** Muchos microempresarios aprovechan los microcréditos como una oportunidad para expandir y diversificar sus actividades comerciales. Pueden optar por abrir nuevas sucursales, ingresar a mercados adicionales o diversificar su gama de productos o servicios.

c) **Cubrimiento de gastos operativos:** Los microcréditos también pueden destinarse a cubrir los gastos operativos del negocio, como el pago de salarios, alquiler de locales, servicios públicos o mantenimiento. Esto contribuye a garantizar el funcionamiento ininterrumpido del negocio.

d) **Desarrollo de habilidades empresariales y conocimientos financieros:** Más allá de atender las necesidades financieras inmediatas, los microcréditos pueden ser utilizados para mejorar las competencias empresariales. Los microempresarios pueden invertir en capacitación y formación en temas financieros, lo que les permite administrar sus negocios de manera más

eficiente, llevar registros financieros precisos y tomar decisiones más informadas en el ámbito financiero.

e) Promoción de la sostenibilidad empresarial: Los microcréditos no solo proporcionan capital, sino que también fomentan la sostenibilidad y el desarrollo empresarial. Los prestatarios pueden destinar los fondos para implementar prácticas comerciales más sostenibles, como la adopción de tecnologías más eficientes o la mejora de la gestión ambiental. Esto contribuye al crecimiento del negocio de manera responsable y consciente de su impacto en el entorno.

2.2.2. Desarrollo Financiero

Históricamente, se ha sugerido que existe una relación positiva entre el crecimiento económico y la expansión del sector financiero. Desde esta perspectiva, un sistema financiero más avanzado facilitaría la actividad económica y ayudaría a incrementar las tasas de crecimiento. No obstante, algunos autores sostienen que la dirección de esta relación no es tan evidente y que ambos conceptos podrían influirse mutuamente, promoviendo su propio desarrollo de manera circular (Gutiérrez, 2009).

El desarrollo financiero empresarial se centra en el crecimiento y fortalecimiento de las capacidades financieras de una empresa, para impulsar su crecimiento, rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo. Esto implica varias áreas de enfoque. En primer lugar, la planificación financiera es fundamental, comprende la elaboración de planes estratégicos que establece los objetivos financieros y las estrategias necesarias para alcanzarlos. Esto implica proyectar y gestionar los ingresos, los costos, las inversiones y los movimientos de efectivo de manera efectiva (Montoya, 2016).

La administración financiera es otro aspecto clave. Se refiere a la gestión y control de las finanzas, que incluye la contabilidad, el manejo de activos y pasivos, el control presupuestario, el seguimiento de indicadores financieros importantes y la toma de decisiones

basadas en información financiera sólida. El acceso a financiamiento es esencial para el desarrollo financiero empresarial. Esto implica la capacidad de la empresa para obtener recursos financieros adicionales cuando sea necesario, ya sea a través de préstamos bancarios, líneas de crédito, inversores o programas de financiamiento específicos. Para ello, es fundamental la elaboración de planes de negocio sólidos, la presentación de solicitudes de préstamo y la negociación de condiciones favorables (Montoya, 2016).

La gestión del riesgo financiero también es crucial, implica la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos financieros, como la volatilidad de los mercados, las variaciones de las tasas de interés o la depreciación de activos. Esto implica desarrollar estrategias de gestión de riesgos, como la diversificación de inversiones, la contratación de seguros y la implementación de controles internos adecuados. Por último, la optimización de la rentabilidad es un objetivo importante del desarrollo financiero empresarial. Esto implica maximizar las ganancias y los rendimientos financieros de la empresa a través de la mejora de la eficiencia operativa, la reducción de costos innecesarios, la identificación de oportunidades de crecimiento rentables y la optimización de la estructura de capital (Montoya, 2016).

2.2.2.1.Crecimiento Financiero.

El crecimiento financiero en el contexto de las microempresas abarca un conjunto de acciones y estrategias destinadas a fortalecer la posición económica-financiera de la empresa a lo largo del tiempo. Este crecimiento busca generar un impacto positivo en el entorno económico y social (Montoya, 2016).

En primer lugar, el acceso a fuentes de financiamiento adicionales es fundamental para el crecimiento financiero de una microempresa. Esto implica buscar oportunidades de obtener préstamos, líneas de crédito o inversiones que permitan a la empresa obtener los recursos necesarios para expandir sus operaciones, adquirir nuevos activos o invertir en proyectos de crecimiento. La microempresa puede explorar diversas opciones, como acudir a entidades

financieras tradicionales, participar en programas de microfinanzas o atraer inversores interesados en apoyar su crecimiento (Montoya, 2016).

Además del acceso a financiamiento, la gestión eficiente de los recursos financieros disponibles es clave para el crecimiento financiero. Esto implica llevar a cabo una adecuada administración del flujo de efectivo, lo que implica planificar y monitorear los ingresos y gastos de la empresa, controlar los costos y optimizar la rentabilidad. Una microempresa que busca crecer financieramente debe tomar decisiones sólidas y estratégicas en términos financieros, maximizando los ingresos y minimizando los gastos innecesarios (Montoya, 2016).

El desarrollo de capacidades financieras internas también es esencial para el crecimiento financiero de la microempresa. Esto implica mejorar la gestión contable y financiera, capacitar a los miembros del equipo en temas financieros, implementar sistemas de control interno y adoptar prácticas financieras sólidas. Estas capacidades fortalecen la base financiera de la microempresa y permiten una toma de decisiones más informada y eficiente en términos económicos (Montoya, 2016).

Es importante tener en cuenta que el crecimiento financiero no se limita únicamente al ámbito económico, sino que también busca generar valor económico y social. Esto implica que el crecimiento financiero debe estar alineado con los objetivos de desarrollo de la microempresa, como la generación de empleo, el mejoramiento de los ingresos de los empleados y la contribución al desarrollo local. Una microempresa que experimenta un crecimiento financiero exitoso tiene el potencial de generar un impacto positivo en su entorno, impulsando el desarrollo económico y social de la comunidad en la que opera (Montoya, 2016).

2.2.2.2.Desarrollo de Capacidades Financieras.

El acceso al microcrédito no solo proporciona recursos financieros a las microempresas, sino que también desempeña un papel fundamental en el desarrollo de capacidades financieras de los emprendedores. A través de programas de capacitación y educación financiera, los

prestatarios tienen la oportunidad de adquirir conocimientos y habilidades necesarios para gestionar de manera efectiva los fondos del préstamo y tomar decisiones financieras informadas (López et al., 2022).

Estos programas de capacitación pueden incluir temas como la planificación financiera, donde los emprendedores aprenden a establecer metas financieras, elaborar presupuestos y proyectar flujos de efectivo. También se les enseña sobre la importancia de la gestión del flujo de efectivo para mantener la salud financiera del negocio (López et al., 2022). Otro aspecto clave en el desarrollo de capacidades financieras es la gestión adecuada de los pagos del préstamo. Los microempresarios aprenden a administrar sus ingresos y destinar una parte a los pagos del préstamo de manera puntual. Esto les permite construir un historial crediticio positivo, lo que a su vez mejora su reputación financiera y les otorga acceso a mejores condiciones de crédito en el futuro (López et al., 2022).

Además de la capacitación financiera, el acceso al microcrédito brinda la oportunidad de establecer una relación de confianza con las instituciones de microfinanzas. A medida que los prestatarios demuestran responsabilidad y capacidad de pago, pueden acceder a montos de crédito más altos y a condiciones más favorables en futuros préstamos. Esta relación de confianza es fundamental para el crecimiento financiero de la microempresa, ya que facilita el acceso a financiamiento adicional para expandir el negocio, invertir en nuevas oportunidades o hacer frente a emergencias (López et al., 2022).

La gestión del microcrédito y el desarrollo empresarial tienen una relación estrecha y significativa, basada en una interacción de causa y efecto, donde ambas partes se influyen mutuamente. Esta relación se fundamenta en la necesidad de establecer un control adecuado que garantice la solidez de los objetivos de los bancos y las necesidades de los beneficiarios del microcrédito. La gestión del microcrédito implica la implementación de servicios financieros que brindan acceso a capital a los emprendedores y microempresarios,

especialmente aquellos que no tienen acceso a préstamos convencionales debido a la falta de garantías o historial crediticio. Este servicio, si bien tiene un costo asociado, ofrece una capacidad analítica y una visión estratégica que aseguran el éxito en la concesión de créditos (Toscano-Ruíz et al., 2017).

El proceso de gestión del microcrédito implica una serie de etapas, que van desde la identificación de los beneficiarios potenciales hasta la evaluación de su elegibilidad y la determinación de los términos y condiciones del préstamo. Durante este proceso, se realizan análisis minuciosos para evaluar la viabilidad del proyecto o negocio propuesto, así como la capacidad de pago del solicitante. Esto implica el uso de herramientas y técnicas de análisis crediticio para minimizar el riesgo de impago y asegurar que el préstamo se destine a un uso productivo (Toscano-Ruíz et al., 2017).

Por otro lado, el desarrollo empresarial refiere crecimiento y fortalecimiento de las capacidades empresariales. El acceso al microcrédito desempeña un papel fundamental en este proceso, ya que proporciona los recursos financieros necesarios para invertir en el negocio, adquirir activos, expandir las operaciones y mejorar la productividad. Al recibir un microcrédito, los emprendedores tienen la oportunidad de impulsar su emprendimiento y alcanzar un mayor nivel de desarrollo (Toscano-Ruíz et al., 2017).

La relación entre la gestión del microcrédito y el desarrollo empresarial implica una retroalimentación constante. Por un lado, la gestión adecuada del microcrédito contribuye al desarrollo empresarial al proporcionar el capital necesario para el crecimiento. Por otro lado, el desarrollo empresarial exitoso mejora la capacidad de pago de los beneficiarios y fortalece la reputación de los bancos y las instituciones de microfinanzas, lo que a su vez permite una gestión más eficiente del microcrédito (Toscano-Ruíz et al., 2017).

2.2.2.3.Sostenibilidad financiera.

La sostenibilidad financiera de una microempresa se refiere a su capacidad para mantener un equilibrio financiero a largo plazo y asegurar su supervivencia y crecimiento sostenible. Implica la gestión de los recursos financieros, el cumplimiento de las obligaciones financieras y la generación de ingresos necesarios para afrontar los costos operativos y promover la rentabilidad (Velásquez, 2007).

Para lograr la sostenibilidad financiera, una microempresa debe considerar los siguientes aspectos: Planificación financiera: Es fundamental contar con un plan financiero sólido que establezca metas financieras claras, proyecte los ingresos y gastos esperados y defina estrategias para alcanzar la rentabilidad y el crecimiento deseado.

Gestión del flujo de efectivo: La microempresa debe administrar eficientemente sus flujos de efectivo, asegurando que los ingresos sean necesarios para cubrir los gastos y las obligaciones financieras. Es importante mantener un monitoreo constante de los ingresos y los pagos, evitando desequilibrios que puedan afectar la liquidez (Velásquez, 2007).

Control de costos: Es necesario controlar y reducir los costos operativos innecesarios. Esto implica evaluar regularmente los gastos, buscar oportunidades de eficiencia, negociar precios con proveedores y optimizar los recursos disponibles (Velásquez, 2007).

Diversificación de ingresos: Una microempresa puede fortalecer su sostenibilidad financiera diversificando sus fuentes de ingresos. Conlleva explorar nuevos mercados, ampliar la variedad de productos y servicios ofrecidos, buscar alianzas estratégicas y aprovechar oportunidades de crecimiento (Velásquez, 2007).

Gestión del crédito y las deudas: Es importante administrar adecuadamente los préstamos y las deudas adquiridas. Esto implica realizar un análisis exhaustivo antes de adquirir deudas, establecer plazos y condiciones adecuadas, y cumplir con los pagos y las obligaciones financieras de manera puntual (Velásquez, 2007).

Innovación y adaptación al cambio: Las microempresas deben ser capaces de adaptarse a los cambios en el entorno empresarial y aprovechar las oportunidades emergentes. La innovación en productos, procesos y modelos de negocio puede contribuir a la sostenibilidad financiera al mantener la competitividad y responder a las demandas del mercado (Velásquez, 2007).

Educación financiera y capacitación: Tener conocimientos financieros sólidos es fundamental para una gestión financiera efectiva. Es importante que los emprendedores y dueños de microempresas se capaciten en aspectos financieros, como la contabilidad básica, la planificación financiera y la interpretación de estados financieros (Velásquez, 2007).

La sostenibilidad financiera de una microempresa es esencial para su supervivencia a largo plazo y su capacidad para generar empleo, contribuir al desarrollo económico local y mejorar la calidad de vida de sus propietarios y empleados. Una gestión financiera sólida, el control de costos, la diversificación de ingresos y la capacidad de adaptación son elementos clave para lograr una sostenibilidad financiera exitosa (Velásquez, 2007).

2.3. Definición de Términos Básicos

– Prestamistas

Se trata de una de las modalidades de financiamiento no oficial más común en naciones con ingresos moderados o bajos (Gutiérrez, 2009).

– Bancos

Entidad financiera regulada por una autoridad bancaria estatal, autorizada para ofrecer uno o varios servicios financieros, como depósitos, préstamos, entre otros (Gutiérrez, 2009).

– Aval

Propiedad o activo utilizado por una persona u organización como garantía para respaldar una obligación de un tercero (Adicae, s.f.).

- Capital

Se trata de sumas de dinero que se depositan en los mercados financieros con el fin de generar ingresos futuros (Adicae, s.f.).

- Crédito

Figura del acreedor que otorga una cantidad específica de dinero a un deudor, quien se compromete a devolver el monto en un plazo acordado con una cantidad adicional denominado interés (Adicae, s.f.).

- Deuda

La responsabilidad adquirida por quien solicita algo de devolver lo solicitado de acuerdo con condiciones previamente acordadas (Adicae, s.f. p. 22).

- Educación Financiera

Fundamentos financieros elementales que capacitan a las personas para tomar decisiones informadas y reflexivas al contratar servicios financieros o al aplicar estrategias de consumo (Adicae, s.f.).

- Microcrédito

Programas de crédito de pequeñas cantidades con tasas de interés muy reducidas, diseñados principalmente para promover y establecer microempresas entre individuos o grupos en situación de riesgo de exclusión (Adicae, s.f.).

Capítulo III: Hipótesis y Variables

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis General

El microcrédito se relaciona de manera directa con el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

3.1.2. Hipótesis Específicas

- a) El microcrédito se relaciona directamente con el crecimiento financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.
- b) El microcrédito se relaciona directamente con el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.
- c) El microcrédito se relaciona directamente con la sostenibilidad financiera de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

3.2. Identificación de la Variables

Variable X: Microcrédito

Maguiña et al. (2021), define al microcrédito como una herramienta que busca facilitar el acceso al financiamiento para miles de familias con negocios, superando las limitaciones del sistema financiero formal. Su objetivo es permitir que todas las personas tengan acceso a recursos económicos en condiciones más favorables.

Variable Y: Desarrollo Financiero

El desarrollo financiero empresarial se centra en el crecimiento y fortalecimiento de las capacidades financieras de una empresa, con el objetivo de impulsar su crecimiento, rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo (Montoya, 2016).

Capítulo IV: Metodología

4.1. Enfoque de la Investigación

El estudio adoptó un enfoque cuantitativo con el propósito de caracterizar, comprender y anticipar los fenómenos bajo investigación, con la finalidad de identificar patrones y relaciones causales entre las variables. En este contexto, el objetivo principal radicó en la comprobación de hipótesis y la creación y validación de teorías (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

4.2. Tipo de Investigación

La naturaleza de la investigación fue aplicada, lo que significa que se sustenta en una fundamentación teórica y su propósito radica en evaluar la aplicabilidad de esta teoría en un contexto real y concreto (Arroyo, 2020).

4.3. Nivel de Investigación

El Nivel de investigación adoptado fue correlacional, implica la búsqueda de vínculos entre conceptos, fenómenos, eventos o variables, evaluando estas variables y su relación a través de métodos estadísticos (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

4.4. Métodos de Investigación

Se utilizó el enfoque general de la metodología científica, que se caracteriza por seguir un conjunto de normas, estrategias y pasos para llevar a cabo la investigación científica. Este

enfoque se basa en principios lógicos y teorías que guían todo el proceso de investigación (Arroyo, 2020).

Específicamente, se empleó el enfoque deductivo, que implica partir de premisas generales para llegar a conclusiones específicas y explicaciones detalladas, como lo destaca Bernal (2010).

4.5. Diseño de Investigación

Se empleó el diseño “no experimental” y tiene un enfoque “transversal”. En cuanto a ser “no experimental”, esto significa que en el estudio no se realizaron intervenciones o manipulaciones deliberadas de las variables. En lugar de ello, se observaron y se recopilaban datos tal como se presentan en su entorno natural, sin influir en ellos de ninguna manera (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

El término “corte transversal” se refiere al momento en el que se recopilan los datos. En este caso, los datos se recopilaron en un solo punto en el tiempo, lo que significa que se obtiene información de todas las variables en un momento específico, sin seguir o evaluar cómo cambian a lo largo del tiempo (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

4.6. Población y Muestra

4.6.1. Población

De acuerdo con la definición proporcionada por Vara (2012), se refiere al grupo de individuos o elementos que comparten una o varias características comunes, ocupan un espacio geográfico determinado y pueden experimentar cambios con el paso del tiempo.

En el contexto de esta investigación, se consideró una población total de 1227 contribuyentes que se dedican al sector comercio en el distrito de Moquegua, según datos proporcionados por la SUNAT (Véase anexo 5).

4.6.2. Muestra

A. Unidad de Análisis

De acuerdo con Hernández y Mendoza (2018), se refiere a la entidad o elemento de la cual se recopilarán los datos o información final en la investigación. En este estudio, la unidad de análisis estuvo representada por las microempresas dedicadas al sector minorista del comercio, que registran los CIU 4711, 4719, 4721, 4772, 4751, 4759, 4752, 4753, 4781 y 4799, así mismo constituidos bajo RUC 10. Debido a que las microempresas bajo el RUC 10 son una parte significativa del sector de microempresas.

B. Tamaño de la Muestra

Para la selección del tamaño de la muestra se empleó una fórmula que requirió de los siguientes datos:

$$n = \frac{z^2 N p q}{e^2 (N - 1) + z^2 p q}$$

Donde:

n: Tamaño de muestra

N: Tamaño de población

Z: Coeficiente de confianza

p: Probabilidad de éxito

q: Probabilidad de fracaso.

e: Error máximo aceptable

reemplazando los datos se tiene:

N: 1227

Z: 1.96 para un nivel de confianza del 0.95

p: 0.50

q: 0.50

d: 0.05

$$n = \frac{1227 \times 1.96^2 \times 0.5 \times 0.5}{0.05^2 \times (1227 - 1) + 1.96^2 \times 0.5 \times 0.5}$$

n = 293

La muestra estuvo conformada por 293 microempresas del sector comercio del distrito de Moquegua.

C. Selección de la Muestra

Se utilizó un método de muestreo probabilístico para seleccionar la muestra. Según Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), implica que cada individuo de la población tiene la misma probabilidad de ser seleccionado para formar parte de la muestra. Esto garantiza que todos los elementos de la población tengan igual oportunidad de ser elegidos.

4.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

4.7.1. Técnicas

Como técnica para recopilar información, se empleó la encuesta, que, según la definición de Arroyo (2020), se convierte en un formato aplicado a un grupo de personas seleccionadas para la obtención de datos mediante el uso de un instrumento llamado cuestionario.

4.7.2. Instrumentos

Se empleó el cuestionario como el medio para obtener datos, y las preguntas se estructuran utilizando una escala de medición de actitudes de tipo Likert, según lo indicado por Hernández-Sampieri y Mendoza (2018).

A. Diseño

Con el fin de recopilar los datos necesarios y facilitar el análisis posterior, se optó por utilizar un cuestionario que se desarrolló utilizando una escala de Likert. Este enfoque permitió una evaluación más precisa al proporcionar datos cualitativos ordinales, que luego se analizaron mediante métodos estadísticos precisos. El instrumento de recolección de datos

estuvo compuesto de la siguiente manera: Para la variable "Microcrédito", se diseñaron 11 ítems que abordan las dimensiones e indicadores correspondientes. Para la variable "Desarrollo financiero", se crearon 12 ítems. Los valores en el cuestionario se asignaron así: 1=Totalmente en desacuerdo; 2=En desacuerdo; 3=Ni de acuerdo ni en desacuerdo; 4=De acuerdo; 5=Totalmente de acuerdo.

Así mismo, se toma en cuenta que se emplea los baremos para el análisis de datos, el uso de baremos se fundamenta en la necesidad de establecer una referencia común para interpretar las respuestas de los participantes en términos cuantitativos. Para comprender la correspondencia entre los niveles de medición y el momento en que se realiza esta correspondencia en la investigación, es fundamental entender los conceptos de niveles de medición y la teoría subyacente a la escala de Likert.

- a) Niveles de medición: Las variables se pueden clasificar en diferentes niveles de medición: nominal, ordinal, de intervalo y de razón. La escala de Likert se considera una escala ordinal, ya que implica un ordenamiento de las respuestas, pero no establece una distancia precisa entre ellas.
- b) Momento de la correspondencia: La correspondencia entre los niveles de medición y el uso de baremos se establece durante el diseño del estudio y la elaboración del cuestionario. Aquí es donde se decide cómo se van a asignar valores numéricos a las respuestas en la escala de Likert para poder analizarlas estadísticamente.

Por ello, la conversión de las respuestas en una escala de Likert a valores para los baremos en tres rangos se realiza después de haber recopilado todos los datos del cuestionario. Este proceso se lleva a cabo en la fase de análisis de datos, una vez que se ha completado la recolección de información de todos los participantes.

Por tanto en el diseño del instrumento y posterior análisis es de la siguiente manera:

- 1) Recopilación de datos: Se recolectan todas las respuestas de los participantes al cuestionario que utiliza la escala de Likert.
- 2) Asignación de valores numéricos: Cada respuesta en la escala de Likert se convierte en un valor numérico. Los valores en el cuestionario se asignaron de la siguiente manera: 1=Totalmente en desacuerdo; 2=En desacuerdo; 3=Ni de acuerdo ni en desacuerdo; 4=De acuerdo; 5=Totalmente de acuerdo.
- 3) Definición de rangos: Se definen los rangos para agrupar los valores numéricos en tres categorías. Los valores calculados según rangos reciben una asignación de tres valores, que son determinados en función a la mejor interpretación o coherencia con lo que se pretende medir, situando los indicadores como apoyo en la interpretación.
- 4) Aplicación de los baremos: Se asignan las respuestas de cada participante a los rangos definidos previamente, clasificándolas como "Deficiente", "Aceptable" u "Óptimo" según el valor numérico que hayan seleccionado conforme a los rangos.
- 5) Análisis de datos: Una vez que se han aplicado los baremos, se realiza el análisis estadísticos y comparaciones entre grupos utilizando las categorías propuestas. Precisar que la escala de valoración se compone de una serie de categorías, y el observador debe emitir un juicio ante cada una de ellas, indicando el grado en el que una característica está presente o la frecuencia con la que ocurre un determinado suceso o conducta (Mamani, 2020).

B. Confiabilidad

El coeficiente de confiabilidad alfa de Cronbach es una métrica utilizada en la investigación y estadísticas para evaluar cuán internamente coherente es un conjunto de preguntas o ítems en una escala o herramienta de medición. Esta medida es particularmente útil cuando se trata de evaluar la consistencia de un cuestionario, encuesta o prueba que

contiene varias preguntas diseñadas para medir el mismo constructo o característica (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

Para evaluar la consistencia interna, es clave emplear el coeficiente alfa de Cronbach en una prueba piloto (anexo 4). Este coeficiente varía entre 0 y 1. Cuanto se aproxime más el valor a 1, mayor será la coherencia interna de las preguntas en el instrumento, indicando que todas miden de forma consistente el mismo concepto. Un valor próximo a 0 sugiere baja consistencia interna, evidenciando que las preguntas no están correlacionadas de manera consistente entre sí. Interpretar el coeficiente se da según la siguiente figura:

Figura 3

Interpretación del coeficiente de confiabilidad del instrumento

Rangos	Magnitud
0,81 a 1,00	Muy Alta
0,61 a 0,80	Alta
0,41 a 0,60	Moderada
0,21 a 0,40	Baja
0,01 a 0,20	Muy Baja

Nota. Tomado de Corral (2009, p. 244).

Por tanto, los resultados obtenidos reflejan:

Tabla 2

Resultado alfa de Cronbach

Variable	Nº Elementos	Alfa de Cronbach
Microcrédito	11	0,820
Desarrollo Financiero	12	0,806

La confiabilidad en la primera variable muy alta, mientras que la confiabilidad de la segunda variable es “Alta”, ambas variables se encuentran en un rango adecuado y cuentan con la confiabilidad para aplicar el instrumento.

C. Validez

La validez es la capacidad de una medida o instrumento para captar con precisión lo que se busca medir. Es decir, se trata de determinar si un método de medición realmente evalúa el concepto que se pretende medir y si los resultados obtenidos son confiables y útiles para la toma de decisiones o la formulación de conclusiones. (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

La validez por expertos, también conocida como validación de contenido por expertos, es un proceso fundamental en la investigación que implica la evaluación y validación de un instrumento de medición, como un cuestionario o una encuesta, por parte de individuos considerados expertos en el campo relevante. El objetivo de la validez por expertos es determinar si los ítems o preguntas en el instrumento de medición son apropiados, relevantes y representativos del concepto o constructo que se pretende medir. De esta manera se presenta los principales resultados al someter a validez de tres expertos (anexo 3):

Tabla 3

Resultado validez de expertos

Expertos	Nº Elementos
Mg. Germán Revilla Delgado	0,945
Mg. Enrique Mamani Meza	0,838
Mg. Cinthia Huamán Mendoza	0,910
Promedio de coeficiente	0,898

Respecto a los resultados el instrumento tiene una validez muy alta, considerando la confiabilidad y validez el instrumento en completamente capacitado para ser aplicado.

Capítulo V: Resultados

5.1. Descripción del Trabajo de Campo

Antes de iniciar el trabajo de campo, es esencial diseñar la encuesta de manera cuidadosa. Esto implica definir claramente los objetivos de la investigación, identificar las dimensiones que se van a medir (en este caso, microcrédito y desarrollo financiero), y crear preguntas que se ajusten a una escala de Likert. Se aseguro que las preguntas sean claras, imparciales y no sesgadas.

Con el instrumento ya diseñado y validado se llevó a cabo la recopilación de datos en el campo. Se abordó a los comerciantes en sus lugares de trabajo y en ubicaciones estratégicas. Se explicó el propósito de la encuesta. Las respuestas se registraron cuidadosamente en los cuestionarios. Después de recopilar los cuestionarios, se ingresó los datos en un Excel y luego al software de análisis estadístico, SPSS. Finalmente se utilizaron los resultados para responder a los objetivos de investigación y sacar conclusiones.

5.2. Presentación de Resultados

A través de la aplicación de métodos estadísticos descriptivos, se utilizan criterios con el propósito de resumir, organizar y dar cuenta de los datos procesados. Esta aproximación ayudó a lograr una comprensión elemental de las estructuras esenciales que se encuentran en las variables estudiadas y en las dimensiones asociadas a ellas.

5.2.1. Baremo de Variable: Microcrédito

Tabla 4

Baremo de variable Microcrédito

Rangos	Detalle	Frecuencia	Porcentaje
<= 40	Deficiente	92	31,4
41 - 47	Aceptable	121	41,3
48 - 53	Óptimo	80	27,3
Total		293	100,0

Interpretación:

El 27,3% de los encuestados muestra una perspectiva muy positiva sobre el microcrédito en relación con las microempresas en el sector comercial. Esta parte de la muestra considera que el microcrédito es la opción óptima. Esto podría deberse a que estos encuestados ven que el acceso al crédito es fácil y eficiente para las microempresas en el sector comercial. Además, creen que los fondos otorgados se utilizan de manera efectiva en estas empresas, lo que resulta en beneficios notables en términos de desarrollo financiero. Esta opinión positiva podría respaldarse en ejemplos concretos de microempresas que han experimentado un crecimiento significativo o mejoras sustanciales en su situación financiera gracias al uso de microcréditos.

Por otro lado, el 41,3% de los encuestados tiene una visión más moderada y considera que el microcrédito es una opción aceptable para las microempresas del sector comercial. Aunque no lo ven como la solución óptima, aún lo consideran viable y beneficioso en cierta medida. Es posible que este grupo de encuestados tenga una opinión equilibrada y considere que el microcrédito puede ser útil en algunos casos, pero no necesariamente en todos.

En contraste, el 31,4% de los encuestados tiene una percepción negativa del microcrédito en el contexto de las microempresas del sector comercial. Esto sugiere que este grupo cree que el microcrédito no es adecuado o efectivo para estas empresas. Sus opiniones pueden estar respaldadas por experiencias negativas, como dificultades en el acceso al crédito,

problemas en la gestión de los fondos o la observación de que los beneficios obtenidos no justifican el uso de microcréditos.

5.2.1.1. Baremo de Dimensión: Acceso al Crédito

Tabla 5

Baremo de la dimensión Acceso al crédito

Rangos	Detalle	Frecuencia	Porcentaje
<= 19	Deficiente	56	19,1
20 - 24	Aceptable	122	41,6
25 - 29	Óptimo	115	39,2
Total		293	100,0

Interpretación:

Un significativo 39,2% de los encuestados sostiene que el acceso al crédito se configura como la elección óptima para impulsar el desarrollo financiero de las microempresas en el sector comercial. Esta opinión se fundamenta en la percepción de que las condiciones y requisitos que se cumplen son altamente favorables, que el monto de préstamo es adecuado a las necesidades, que el tiempo de préstamo es suficientemente flexible, y que las tasas de interés son atractivas. En resumen, consideran que el acceso al crédito proporciona un apoyo sólido y beneficioso para el crecimiento financiero de estas empresas.

Adicionalmente, un considerable 41,6% de los encuestados considera que el acceso al crédito es aceptable para las microempresas en el sector comercial. Aunque no lo perciben como la opción óptima, todavía lo ven como una alternativa viable. Esto sugiere que, aunque pueda haber áreas de mejora, las condiciones generales y los beneficios del acceso al crédito se mantienen en un rango razonable y beneficioso para estas microempresas.

Por otro lado, un 19,1% de los encuestados califica el acceso al crédito como deficiente. Esto implica que una parte significativa de los participantes tiene una visión negativa de cómo se estructura el acceso al crédito en el contexto de las microempresas del sector comercial. Este grupo podría identificar aspectos como condiciones desfavorables, requisitos restrictivos,

montos de préstamo insuficientes, tiempos de préstamo poco adecuados o tasas de interés poco atractivas como factores que limitan su utilidad y eficacia para el desarrollo financiero de estas empresas.

5.2.1.2. Baremo de Dimensión: Uso del crédito

Tabla 6

Baremo de la dimensión uso del crédito

Rangos	Detalle	Frecuencia	Porcentaje
<= 18	Deficiente	21	7,2
19 - 21	Aceptable	124	42,3
22 - 25	Óptimo	148	50,5
Total		293	100,0

Interpretación:

Una mayoría significativa del 50,5% de los encuestados sostiene que el uso del crédito se configura como la elección óptima para fomentar el desarrollo financiero de las microempresas en el sector comercial. La respuesta se basa en la percepción de que el crédito se emplea de manera estratégica para una serie de propósitos clave, incluyendo la adquisición de inventarios, la expansión del negocio, la adquisición de activos fijos, la mejora de la infraestructura y la actualización tecnológica. Estos encuestados consideran que estas inversiones respaldadas por el crédito son esenciales para el crecimiento y la prosperidad financiera de las microempresas.

Además, un considerable 42,3% de los encuestados considera que el uso del crédito es aceptable para las microempresas en el sector comercial. Aunque no lo ven como la opción óptima, aún lo consideran una alternativa viable. Esto sugiere que, aunque puede haber áreas de mejora en términos de cómo se emplea el crédito, estas microempresas todavía obtienen beneficios y utilidad financiera de su uso.

Por otro lado, un 7,2% de los encuestados califica el uso del crédito como deficiente. Esto implica que una minoría de los participantes tiene una visión negativa sobre cómo se

emplea el crédito en el contexto de las microempresas del sector comercial. Es posible que identifiquen problemas específicos en cómo se usa el crédito, como decisiones inadecuadas en la asignación de fondos o la falta de resultados positivos en el desarrollo financiero de las empresas.

5.2.2. Baremo de Variable: Desarrollo Financiero

Tabla 7

Baremo de la variable Desarrollo financiero

Rangos	Detalle	Frecuencia	Porcentaje
<= 43	Deficiente	36	12,3
44 - 51	Aceptable	133	45,4
52 - 60	Óptimo	124	42,3
Total		293	100,0

Interpretación:

Un significativo 42,3% de los encuestados sostiene que el desarrollo financiero, posterior a la obtención de un microcrédito, se encuentra en un estado óptimo. Esta perspectiva se apoya en la observación de mejoras notables en términos de crecimiento financiero, desarrollo de capacidades y sostenibilidad financiera de las microempresas. En otras palabras, estos encuestados ven que el microcrédito ha tenido un impacto altamente positivo en el fortalecimiento de las empresas, tanto en términos de su estabilidad económica como en la adquisición de nuevas habilidades y capacidades para la gestión financiera.

Adicionalmente, un sustancial 45,4% de los encuestados considera que el desarrollo financiero es aceptable después de recibir un microcrédito. Aunque no lo ven como óptimo, todavía consideran que se producen mejoras significativas. Esto sugiere que, en general, el microcrédito sigue siendo una opción viable y beneficiosa para el crecimiento y la sostenibilidad financiera de las microempresas.

Por otro lado, un 12,3% de los encuestados califica el desarrollo financiero como deficiente después de recibir un microcrédito. Esto indica que una minoría de los participantes

tiene una visión negativa sobre los resultados obtenidos tras el uso de microcréditos. Pueden haber experimentado un progreso insuficiente o carencias en el crecimiento financiero o el desarrollo de capacidades, lo que ha llevado a esta percepción negativa.

5.2.2.1. Baremo de Dimensión: Crecimiento Financiero

Tabla 8

Baremo de dimensión crecimiento financiero

Rangos	Detalle	Frecuencia	Porcentaje
<= 13	Deficiente	61	20,8
14 - 17	Aceptable	91	31,1
18 - 20	Óptimo	141	48,1
Total		293	100,0

Interpretación:

Un 48,1% de los encuestados sostiene que el crecimiento financiero, tras la adquisición de un microcrédito, se sitúa en un nivel óptimo. Esta perspectiva se fundamenta en la observación de mejoras sustanciales en áreas clave, como el incremento en las ventas, la mejora en la liquidez, el fortalecimiento del capital de trabajo y un aumento en la utilidad. En resumen, estos encuestados perciben que el microcrédito ha tenido un impacto altamente positivo en el desempeño financiero de sus microempresas.

Además, un 31,1% de los encuestados considera que el crecimiento financiero es aceptable después de recibir un microcrédito. Aunque no lo califican como óptimo, aún reconocen que se producen mejoras significativas en las áreas mencionadas anteriormente. Esto indica que, en general, el microcrédito sigue siendo una opción eficaz y beneficiosa para impulsar el crecimiento financiero de las microempresas.

Por otro lado, un 20,8% de los encuestados evalúa el crecimiento financiero como deficiente después de recibir un microcrédito. Esto sugiere que una minoría de los participantes ha experimentado un progreso insuficiente o no ha logrado observar mejoras significativas en sus ventas, liquidez, capital de trabajo o utilidad después de utilizar microcréditos.

5.2.2.2. Baremo de Dimensión: Desarrollo de Capacidades Financieras

Tabla 9

Baremo de la dimensión Desarrollo de capacidades financieras

Rangos	Detalle	Frecuencia	Porcentaje
<= 13	Deficiente	17	5,8
14 - 17	Aceptable	81	27,6
18 - 20	Óptimo	195	66,6
Total		293	100,0

Interpretación:

El 66,6% de los encuestados sostiene que el desarrollo de capacidades financieras, posterior a la obtención de un microcrédito, se encuentra en su punto más alto. Esta perspectiva se basa en la evidencia de mejoras significativas en la educación financiera, una gestión más efectiva para evitar el sobreendeudamiento y una toma de decisiones financieras más informada y acertada. En resumen, estos encuestados perciben que el microcrédito ha tenido un impacto altamente positivo en el fortalecimiento de las capacidades financieras de las personas, lo que les permite tomar decisiones más sólidas y responsables en su vida financiera.

Adicionalmente, el 27,6% de los encuestados considera que el desarrollo de capacidades financieras es aceptable después de recibir un microcrédito. Aunque no lo califican como óptimo, aún reconocen que se producen mejoras importantes en aspectos como la educación financiera y la toma de decisiones económicas más informadas. Esto indica que el microcrédito sigue siendo una opción eficaz y beneficiosa para el desarrollo de capacidades financieras, incluso si no alcanza su máximo potencial para todos.

Por otro lado, el 5,8% de los encuestados evalúa el desarrollo de capacidades financieras como deficiente después de recibir un microcrédito. Esto sugiere que una minoría de los participantes no ha experimentado mejoras sustanciales en su educación financiera, en la gestión del sobreendeudamiento o en la toma de decisiones financieras después de utilizar microcréditos.

5.2.2.3. Baremo de Dimensión: Sostenibilidad Financiera

Tabla 10

Baremo de la dimensión Sostenibilidad financiera

Rangos	Detalle	Frecuencia	Porcentaje
<= 14	Deficiente	88	30,0
15-17	Aceptable	95	32,4
18-20	Óptimo	110	37,5
Total		293	100,0

Interpretación

Un 37,5% de los encuestados sostiene que la sostenibilidad financiera, después de beneficiarse de un microcrédito, alcanza niveles óptimos. Esta perspectiva se basa en la apreciación de mejoras notables en áreas cruciales, como la sostenibilidad del crecimiento empresarial, un incremento en los ingresos y una capacidad mejorada para hacer frente a las obligaciones financieras. Estos resultados sugieren que el microcrédito ha tenido un impacto muy positivo en el fortalecimiento y la estabilidad financiera de las microempresas.

Adicionalmente, un considerado 32,4% de los encuestados considera que la sostenibilidad financiera es aceptable después de recibir un microcrédito. Aunque no la califican como óptima, todavía reconocen mejoras significativas en los aspectos mencionados anteriormente. Esto indica que el microcrédito continúa siendo una herramienta efectiva y beneficiosa para impulsar la sostenibilidad financiera, incluso si no alcanza su máximo potencial en todos los casos.

Por otro lado, un 30% de los encuestados evalúa la sostenibilidad financiera como deficiente después de recurrir a un microcrédito. Esto sugiere que un segmento sustancial de los participantes no ha experimentado mejoras sustanciales en su sostenibilidad financiera, ya sea en términos de crecimiento empresarial, ingresos o capacidad para cubrir deudas, después de utilizar microcréditos.

5.3. Contrastación de Resultados

Los resultados obtenidos de este estudio se han organizado de manera sistemática y ordenada, lo cual facilita la realización de un análisis detenido con el propósito de confirmar, respaldar o refutar la hipótesis de investigación, siguiendo la metodología propuesta por Icart y Canela (1998). Esta metodología se presenta como un enfoque coherente y riguroso para explorar la relación entre variables, marcando un camino lógico para su examinación.

Paso 1: Formular la hipótesis nula

Paso 2: Formular la hipótesis alternativa

Paso 3: Establecer el nivel de significación alfa

Paso 4: Elegir y realizar la prueba de significación estadística adecuada

Paso 5: Decisión

5.3.1. Prueba de Hipótesis General

Paso 1: Formular la hipótesis nula

H_0 : El microcrédito no se relaciona de manera directa con el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

Paso 2: Formular la hipótesis alternativa

H_1 : El microcrédito se relaciona de manera directa con el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

Paso 3: Establecer el nivel de significación alfa

Nivel de confianza = 95%

$\alpha = 0,05$

Paso 4: Elegir y realizar la prueba de significación estadística adecuada

El Chi-cuadrado se convierte en una herramienta de análisis que permite examinar si las variables están relacionadas de manera significativa o si su conexión podría haber ocurrido por casualidad. El propósito fundamental de esta elección metodológica es explorar la

existencia de una posible diferencia entre las distribuciones de frecuencia observadas. Aquí, la clave reside en determinar si esta diferencia se debe a una asociación genuina entre las dos variables categóricas en estudio o si es simplemente el resultado del azar.

La elección de utilizar la prueba del Chi-cuadrado como herramienta de análisis estadístico se basa en una serie de razones sólidas y congruentes con la naturaleza de los datos recopilados y los objetivos de la investigación en cuestión. En esencia, el Chi-cuadrado se presenta como una estrategia poderosa para examinar la relación entre dos variables categóricas que han sido evaluadas cualitativamente en términos ordinales.

Este enfoque metodológico se ajusta especialmente bien a la estructura de los datos recolectados. Los datos cualitativos ordinales implican una jerarquía o escala de categorías que tienen un orden inherente, aunque las distancias entre las categorías no sean uniformes. En este contexto, el Chi-cuadrado se aplica de manera eficaz para evaluar las diferencias entre las frecuencias observadas y las esperadas en cada categoría, sin depender de la suposición de una distribución normal de los datos (Flores-Ruiz et al., 2017).

Sin embargo, cuando se busca profundizar en el análisis estadístico y entender más a fondo cómo interactúan estas variables, la prueba Gamma se convierte en un elemento esencial.

La prueba Gamma se vuelve particularmente valiosa cuando no solo se quiere determinar si existe una relación entre dos variables, sino también comprender la dirección y la fuerza de esa relación, especialmente cuando lidiamos con variables ordinales. Las variables ordinales son aquellas que tienen categorías con un orden intrínseco, como "bajo", "medio" y "alto".

Se utiliza la prueba Gamma cuando se cuenta con dos variables ordinales y se desea analizar la conexión entre ellas. En resumen, la prueba Gamma cuantifica cuán consistente o divergente es el patrón de clasificación entre las categorías de estas dos variables. En otras palabras, proporciona una medida precisa de la intensidad y la dirección de la relación ordinal

entre estas variables, enriqueciendo el análisis y ayudando a comprender mejor cómo interactúan en el contexto de variables que tienen un orden inherente en sus categorías (IBM, 2021). Los valores de la prueba Gamma oscilan entre -1 y 1, para interpretar se emplea el siguiente gráfico:

Figura 4

Valores de coeficiente de asociación

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

Nota. Tomado de Martínez y Campos (2015, p. 185).

Tabla 11

Chi cuadrado hipótesis general

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)	Probabilidad en el punto
Chi-cuadrado de Pearson	89,858	4	,000	,000		
Razón de verosimilitud	96,150	4	,000	,000		
Prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton	91,038			,000		
Asociación lineal por lineal	58,264	1	,000	,000	,000	,000
N de casos válidos	293					

Tabla 12*Prueba Gamma hipótesis general*

		Valor	Error estándar asintótico	T aproximada	Significación aproximada	Significación exacta
Ordinal por ordinal	Gamma	,744	,057	8,606	,000	,000
N de casos válidos		293				

Para la decisión estadística:

Si, el p-valor $\geq 0,05$ se acepta la hipótesis nula;

Si, el p-valor $< 0,05$ se rechaza la hipótesis nula.

Paso 5: Decisión

Con un nivel de confianza del 95%, un p-valor de 0,000 menor que el $\alpha = 0,05$, se rechaza la hipótesis nula, y con el coeficiente de Gamma de 0,744 (relación positiva alta) se concluye que, el microcrédito se relaciona de manera positiva alta con el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022. En otras palabras, sugiere que las microempresas que han accedido y utilizado microcréditos en el distrito de Moquegua durante el año 2022 experimentaron un incremento en su desarrollo financiero. Esto manifiesta un aumento en sus ingresos, mejoras en su capacidad para administrar sus finanzas o en su capacidad para invertir en su negocio y, en general, en una mayor salud financiera.

5.3.2. Prueba de Primera Hipótesis Específica

Paso 1: Formular la hipótesis nula

H_0 : El microcrédito no se relaciona directamente con el crecimiento financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

Paso 2: Formular la hipótesis alternativa

H_1 : El microcrédito se relaciona directamente con el crecimiento financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

Paso 3: Establecer el nivel de significación alfa

Nivel de confianza = 95%

$\alpha = 0,05$

Paso 4: Elegir y realizar la prueba de significación estadística adecuada

Se emplea el Chi-cuadrado para la prueba estadística y el coeficiente Gamma.

Tabla 13

Chi cuadrado primera hipótesis específica

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)	Probabilidad en el punto
Chi-cuadrado de Pearson	45,445	4	,000	,000		
Razón de verosimilitud	46,721	4	,000	,000		
Prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton	44,729			,000		
Asociación lineal por lineal	16,623	1	,000	,000	,000	,000
N de casos válidos	293					

Tabla 14

Prueba Gamma primera hipótesis específica

	Valor	Error estándar asintótico	T aproximada	Significación aproximada	Significación exacta
Ordinal por ordinal	Gamma ,392	,070	5,190	,000	,000
N de casos válidos	293				

Para la decisión estadística:

Si, el p-valor $\geq 0,05$ se acepta la hipótesis nula;

Si, el p-valor $< 0,05$ se rechaza la hipótesis nula.

Paso 5: Decisión

Con un nivel de confianza del 95%, un p-valor de 0,000 menor que el $\alpha = 0,05$, se rechaza la hipótesis nula, así mismo con el coeficiente de Gamma de 0,392 (relación positiva baja) se concluye que, el microcrédito se relaciona de manera positiva baja con el crecimiento financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022; significa que el uso de microcréditos tiende a ir acompañado de un aumento en el crecimiento financiero de las microempresas. Cuando se otorgan y utilizan microcréditos, en general, las microempresas tienden a experimentar un crecimiento financiero mayor en comparación con las que no utilizan microcréditos. Pero esta relación no se considera fuerte.

5.3.3. Prueba de Segunda Hipótesis Específica

Paso 1: Formular la hipótesis nula

H_0 : El microcrédito no se relaciona directamente con el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

Paso 2: Formular la hipótesis alternativa

H_1 : El microcrédito se relaciona directamente con el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

Paso 3: Establecer el nivel de significación alfa

Nivel de confianza = 95%

$\alpha = 0,05$

Paso 4: Elegir y realizar la prueba de significación estadística adecuada

Se emplea el Chi-cuadrado para la prueba estadística y el coeficiente Gamma.

Tabla 15*Chi cuadrado segunda hipótesis específica*

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)	Probabilidad en el punto
Chi-cuadrado de Pearson	42,457	4	,000	,000		
Razón de verosimilitud	51,517	4	,000	,000		
Prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton	47,684			,000		
Asociación lineal por lineal	22,843	1	,000	,000	,000	,000
N de casos válidos	293					

Tabla 16*Prueba Gamma segunda hipótesis específica*

	Valor	Error estándar asintótico	T aproximada	Significación aproximada	Significación exacta
Ordinal por ordinal	Gamma ,494	,085	5,098	,000	,000
N de casos válidos	293				

Para la decisión estadística:

Si, el p-valor $\geq 0,05$ se acepta la hipótesis nula;

Si, el p-valor $< 0,05$ se rechaza la hipótesis nula.

Paso 5: Decisión

Con un nivel de confianza del 95%, un p-valor de 0,000 menor que el $\alpha = 0,05$, se rechaza la hipótesis nula, así mismo con el coeficiente de Gamma de 0,494 (relación positiva moderada) se concluye que, el microcrédito se relaciona de manera positiva moderada con el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022. Significa que el mayor acceso a microcréditos está asociado con una mejora en las capacidades financieras de las microempresas. Cuando las microempresas

acceden y utilizan microcréditos, tienden a desarrollar y fortalecer sus habilidades financieras de forma moderada.

5.3.4. Prueba de Tercera Hipótesis Específica

Paso 1: Formular la hipótesis nula

H_0 : El microcrédito no se relaciona directamente con la sostenibilidad financiera de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

Paso 2: Formular la hipótesis alternativa

H_1 : El microcrédito se relaciona directamente con la sostenibilidad financiera de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

Paso 3: Establecer el nivel de significación alfa

Nivel de confianza = 95%

$\alpha = 0,05$

Paso 4: Elegir y realizar la prueba de significación estadística adecuada

Se emplea el Chi-cuadrado para la prueba estadística y el coeficiente Gamma.

Tabla 17

Chi cuadrado tercera hipótesis específica

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)	Probabilidad en el punto
Chi-cuadrado de Pearson	70,671	4	,000	,000		
Razón de verosimilitud	77,392	4	,000	,000		
Prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton	74,554			,000		
Asociación lineal por lineal	52,682	1	,000	,000	,000	,000
N de casos válidos	293					

Tabla 18*Prueba Gamma tercera hipótesis específica*

		Valor	Error estándar asintótica	T aproximada	Significación aproximada	Significación exacta
Ordinal por ordinal	Gamma	,689	,060	8,775	,000	,000
N de casos válidos		293				

Para la decisión estadística:

Si, el p-valor $\geq 0,05$ se acepta la hipótesis nula;

Si, el p-valor $< 0,05$ se rechaza la hipótesis nula.

Paso 5: Decisión

Con un nivel de confianza del 95%, un p-valor de 0,000 menor que el $\alpha = 0,05$, se rechaza la hipótesis nula, así mismo con el coeficiente de Gamma de 0,689 (relación positiva moderada) se concluye que, el microcrédito se relaciona de manera positiva moderada con la sostenibilidad financiera de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022. Significa que el más acceso a microcréditos está asociado con una mejora en la sostenibilidad financiera de las microempresas. Cuando las microempresas acceden y utilizan microcréditos, tienden a tener una mayor capacidad para mantener su salud financiera de forma moderada.

5.4. Discusión de Resultados

Se procede a la discusión de los resultados de la investigación; en esta parte, se compara y contrasta con otros estudios previos que hayan abordado aspectos relacionados con las variables o dimensiones investigadas. Esta comparación con estudios similares o relacionados puede proporcionar una mayor comprensión y contexto para los resultados, así como ayudar a evaluar la consistencia de los hallazgos:

Respecto al resultado del objetivo general, se concluye que, el microcrédito se relaciona de manera positiva alta con el desarrollo financiero de las microempresas del sector

comercio en el distrito de Moquegua, 2022. En otras palabras, sugiere que las microempresas que han accedido y utilizado microcréditos en el distrito de Moquegua durante el año 2022 experimentaron un incremento en su desarrollo financiero. Esto manifiesta un aumento en sus ingresos, mejoras en su capacidad para administrar sus finanzas o en su capacidad para invertir en su negocio y, en general, en una mayor salud financiera.

Este resultado es coherente con hallazgos similares en la literatura académica, como el estudio de Maguiña et al. (2019), que encontró una relación directa y significativa entre el programa de microcrédito "Súper Mujer" y el progreso de las microempresas en áreas rurales. Además, la investigación de Flores-Anchundia y Valdés-Pérez (2020) respalda la idea de que las microfinanzas están relacionadas de manera significativa con el desarrollo empresarial, especialmente para las mujeres emprendedoras.

Sin embargo, es importante destacar que existen resultados contradictorios en la literatura, como el estudio de Rojas y Melgarejo (2022), que sugiere que la obtención de microcréditos no siempre conduce al crecimiento o desarrollo de las empresas. Esto puede deberse a diversas variables contextuales y condiciones específicas de cada estudio.

La discrepancia con la investigación de Lizcano (2021), donde se encontró que los microempresarios no consideran el microcrédito como una opción viable, es interesante y puede ser atribuible a factores como la falta de conocimientos financieros y el limitado acceso al microcrédito en ciertas áreas geográficas o comunidades, lo que podría influir en la percepción y elecciones de los microempresarios.

Además, el estudio de Sama (2017) destaca las restricciones que enfrentan las microempresas para acceder a financiamiento a través de entidades bancarias, lo que puede tener un impacto significativo en su desarrollo.

En síntesis, los hallazgos de este estudio coinciden con investigaciones anteriores que indican una asociación positiva entre el microcrédito y el progreso financiero de las

microempresas. No obstante, es crucial tener en cuenta que esta relación puede fluctuar según el entorno y las circunstancias particulares de cada análisis, resaltando así la importancia de considerar diversos factores al valorar el efecto del microcrédito en el crecimiento empresarial.

Respecto al resultado del primer objetivo específico, se concluye que, el microcrédito se relaciona de manera positiva baja con el crecimiento financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022; significa que el uso de microcréditos tiende a ir acompañado de un aumento en el crecimiento financiero de las microempresas. Cuando se otorgan y utilizan microcréditos, en general, las microempresas tienden a experimentar un crecimiento financiero mayor en comparación con las que no utilizan microcréditos. Pero esta relación no se considera fuerte.

Este resultado es consistente con la investigación de Hual et al. (2018), que encontró que las empresas más pequeñas y dependientes financieramente del exterior se ven más afectadas por la asignación de crédito, lo que implica que las microempresas pueden experimentar un mayor crecimiento financiero cuando tienen acceso a microcréditos, pero esta relación puede no ser tan fuerte para todas las empresas.

En contraste, el estudio de Rojas y Melgarejo (2022) sugiere que la mejora de la situación económica de las microempresas está más relacionada con la planificación adecuada y la gestión eficiente de recursos por parte de los microempresarios que con la obtención de créditos financieros. Esto destaca la importancia de la gestión empresarial en el crecimiento financiero.

El resultado también coincide con la investigación de Rivera y Gallegos (2021), que destaca el papel de las microfinanzas en el aumento de ingresos de los microempresarios de la comunidad.

El hallazgo de que las Mypes enfrentan restricciones para acceder a financiamiento a través de entidades bancarias, como se menciona en la investigación de Sama (2017), respalda

la idea de que el acceso a microcréditos puede ser un factor que influye en el crecimiento financiero de estas empresas.

La investigación de Ccasa y Vilchez (2017), que encontró que una proporción considerable de microempresas puede gestionar su financiamiento de manera efectiva y que esto se refleja en el aumento de su rentabilidad, es coherente con la idea de que el acceso y el uso adecuado de microcréditos pueden contribuir al crecimiento financiero.

Finalmente, el estudio de Flores et al. (2017) que destaca el aumento en el volumen de ventas como un beneficio de la obtención de crédito, sugiere que el crecimiento financiero de las microempresas puede manifestarse a través de un aumento en los ingresos y las ventas.

En resumen, el resultado obtenido en este objetivo específico muestra una relación positiva pero baja entre el microcrédito y el crecimiento financiero de las microempresas, respaldando la idea de que los microcréditos pueden contribuir al crecimiento, pero otros factores como la gestión empresarial también desempeñan un papel importante en este proceso.

Respecto al resultado del segundo objetivo específico, se concluye que, el microcrédito se relaciona de manera positiva moderada con el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022. Significa que el mayor acceso a microcréditos está asociado con una mejora en las capacidades financieras de las microempresas. Cuando las microempresas acceden y utilizan microcréditos, tienden a desarrollar y fortalecer sus habilidades financieras de forma moderada.

Este resultado es coherente con la investigación de Rojas y Melgarejo (2022), que enfatiza la importancia de que los empresarios cuenten con habilidades sólidas en planificación y conocimientos financieros para aprovechar plenamente los beneficios de herramientas financieras como el microcrédito. Esto respalda la idea de que el acceso al microcrédito puede ayudar a desarrollar capacidades financieras, pero la preparación y conocimientos previos son esenciales para maximizar su impacto.

En contraste, la investigación de Ignacio (2020) sugiere que algunos comerciantes acceden a microcréditos sin una planificación adecuada, lo que no conduce a una mejora en su desarrollo económico. Esto subraya la importancia de no solo acceder a microcréditos, sino también de utilizarlos de manera efectiva y estratégica para impulsar el crecimiento financiero y el desarrollo de capacidades financieras.

El estudio de Ccasas y Vilchez (2017) también destaca que algunas microempresas no han destinado adecuadamente su financiamiento debido a una inadecuada gestión empresarial y un escaso desarrollo de capacidades financieras. Esto apunta a la necesidad de promover actividades de conocimiento financiero y gestión empresarial junto con el acceso a microcréditos para asegurar un uso adecuado de los fondos y contribuir al desarrollo y crecimiento de las microempresas.

En resumen, el resultado del segundo objetivo específico refleja que el acceso a microcréditos está relacionado de manera moderada con el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas. Esto destaca la importancia de la preparación y la gestión adecuada de los recursos financieros para maximizar los beneficios del microcrédito en el desarrollo de las habilidades financieras y el crecimiento de las microempresas.

Respecto al resultado del tercer objetivo específico, se concluye que, el microcrédito se relaciona de manera positiva moderada con la sostenibilidad financiera de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022. Significa que más acceso a microcréditos está asociado con una mejora en la sostenibilidad financiera de las microempresas. Cuando las microempresas acceden y utilizan microcréditos, tienden a tener una mayor capacidad para mantener su salud financiera de forma moderada.

Este resultado es consistente con la investigación de Rivera y Gallegos (2021), que destaca cómo las microfinanzas pueden mejorar el crecimiento de las microempresas en el tiempo. Sin embargo, también advierte que el uso de microcréditos es un factor de doble filo y

necesita de una adecuada planificación, control y gestión para ser beneficioso. Esto es coherente con la idea de que el acceso a microcréditos puede mejorar la sostenibilidad financiera, pero la gestión adecuada es esencial para evitar que se convierta en una carga debido a los pagos de los créditos.

El hallazgo de Ccasas y Vilchez (2017), señala que una gran proporción de microempresarios han elegido el financiamiento no solo como una forma de iniciar sus negocios, sino también como una estrategia para asegurar un crecimiento sostenido a lo largo del tiempo, respalda la idea de que el acceso a microcréditos está relacionado con la sostenibilidad financiera. Esto sugiere que los microcréditos pueden ser una herramienta eficaz para mantener y expandir las operaciones de las microempresas.

En resumen, el resultado del tercer objetivo específico subraya que el acceso a microcréditos está asociado con una mejora en la sostenibilidad financiera de las microempresas, pero esta relación requiere una gestión adecuada para ser beneficiosa a largo plazo. Esto respalda la importancia de considerar factores de planificación y control junto con el acceso a microcréditos para garantizar que las microempresas puedan mantener su salud financiera de manera sostenible.

Conclusiones

1. Se concluye que existe una relación positiva alta entre el microcrédito y el desarrollo financiero de las microempresas en el distrito de Moquegua en 2022. Este hallazgo muestra que el acceso y el uso de microcréditos están asociados con un aumento en los ingresos, utilidad viendo así una mejora en la gestión financiera y fortalecimiento general de la salud financiera de las microempresas.
2. Se concluye que existe una relación positiva, aunque baja, entre el microcrédito y el crecimiento financiero de las microempresas en el distrito de Moquegua en 2022. Esto significa que el acceso y uso de microcréditos tienden a estar asociados con un aumento en el crecimiento financiero de las microempresas en comparación con aquellas que no utilizan microcréditos. Sin embargo, es importante destacar que esta relación no se considera fuerte.
3. Se concluye que existe relación positiva moderada entre el acceso a microcréditos y el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas. Cuando las microempresas acceden y utilizan microcréditos, tienden a desarrollar y fortalecer sus habilidades financieras de manera moderada. Este resultado subraya la importancia de la preparación y el conocimiento financiero al acceder a microcréditos, así como la búsqueda del desarrollo de capacidades financieras.
4. Se concluye que existe relación positiva moderada entre el acceso a microcréditos y la sostenibilidad financiera de las microempresas. Las microempresas que tienen un mayor acceso a microcréditos tienden a tener una mayor capacidad para mantener su salud financiera de manera sostenible. Sin embargo, este resultado también destaca la importancia de una adecuada planificación y gestión para evitar que los microcréditos se conviertan en una carga financiera en el futuro.

Recomendaciones

1. Se recomienda a las microempresas considerar seriamente la opción de acceder a microcréditos como una herramienta efectiva para impulsar el desarrollo financiero de su negocio. Para ello deben investigar y comparar las ofertas de microcréditos disponibles en la región. Manejar un plan de negocio sólido que muestre cómo utilizarán el microcrédito para aumentar sus ingresos y mejorar su gestión financiera y buscar asesoramiento financiero profesional antes de solicitar un microcrédito para asegurarse de que se ajuste a sus necesidades y capacidades.
2. Se recomienda a las microempresas reconocer que el microcrédito puede contribuir al crecimiento financiero, pero no debe ser la única estrategia de crecimiento. Para ello debe de diversificar las fuentes de ingresos explorando nuevas oportunidades comerciales o expandiendo líneas de productos, invertir en formación y capacitación para mejorar la eficiencia operativa y la gestión de recursos.
3. Se recomienda a las microempresas que antes de acceder a microcréditos, deben de desarrollar y fortalecer las habilidades financieras. Ello lo pueden lograr mediante la participación en programas de capacitación financiera para comprender mejor cómo administrar los recursos y deudas financieras; también establecer un plan de ahorro y presupuesto para gestionar adecuadamente los fondos del microcrédito y buscar asesoramiento financiero o mentoría para aprender de las mejores prácticas en la gestión de recursos financieros.
4. Se recomienda a las microempresas utilizar microcréditos con una planificación cuidadosa y una gestión adecuada para garantizar la sostenibilidad financiera a largo plazo. Es necesario que se desarrolle un plan de pago realista y adaptado a la capacidad financiera de la empresa, establecer un fondo de contingencia para enfrentar imprevistos financieros y evitar problemas de endeudamiento.

Referencias

- Aguirre-Landa, J., Garro-Aburto, L., y Alcalde-Martínez, E. (2020). Evaluación de un crédito en las microfinanzas: cartografía conceptual desde la socioformación. *Revista Espacios*, 41(32), 264-278.
<https://www.revistaespacios.com/a20v41n32/a20v41n32p24.pdf>
- Arroyo, A. (2020). Metodología de la Investigación en las Ciencias empresariales (Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco (ed.), Primera).
<http://repositorio.unsaac.edu.pe>.
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación, administración, economía, humanidades y ciencias sociales. (Pearson Educación de Colombia Ltda. (ed.); Tercera).
- Capote, R., Díaz, A., Torres, C., y Gil, A. (2021). Programa de microcrédito como alternativa de fuente de financiamiento del desarrollo local. *Cooperativismo y Desarrollo*, 9(2), 526-554.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2310-340X2021000200526
- Corral, Y. (2009). Validez y Confiabilidad de los Instrumentos de Investigación para la Recolección de Datos. *Revista Ciencias de la Educación*, 19(33), 228-247.
<http://servicio.bc.uc.edu.ve/educacion/revista/n33/art12.pdf>
- Flores-Anchundia, N. y Valdés-Pérez, D. (2020). Las microfinanzas y su aporte al desarrollo productivo local. Un enfoque de género. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 4(7), 2-18.
<https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/34/89>
- Flores-Ruiz, E., Miranda-Novales, M., y Villasís-Keever, M. (2017). El protocolo de investigación VI: cómo elegir la prueba estadística adecuada. *Estadística inferencial. Revista Alergia México*, 64(3), 364-370.
<https://www.scielo.org.mx/pdf/ram/v64n3/2448-9190-ram-64-03-0364.pdf>

- Gutiérrez, J. (2009). Microfinanzas y desarrollo: situación actual, debates y perspectivas. *Cuadernos de Trabajo de Hegoa*.
https://publicaciones.hegoa.ehu.eus/uploads/pdfs/170/Cuaderno_de_trabajo_49.pdf?1488539590
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación: las tres rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. In Mac Graw Hill Education (Ed.), *Mc Graw Hill* (Primera, Vol. 1, Issue Mexico)
- IBM. (2021). Estadísticos de tablas cruzadas. <https://www.ibm.com/docs/es/spss-statistics/saas?topic=crosstabs-statistics>
- Icart, M., y Canela, S. (1998). El uso de hipótesis en la investigación científica. *Atención Primaria*, 21(3), 172-178. <https://www.elsevier.es/es-revista-atencion-primaria-27-articulo-el-uso-hipotesis-investigacion-cientifica-15038>
- Ignacio, J. (2020). Influencia de los microcréditos en el desarrollo económico de los comerciantes del mercado del Pueblo Chiclayo. [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio institucional. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7642/Ignacio%20Silva%20Jeyli%20Yoana.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Inglada, M., Sastre, J., y De Miguel, M. (2015). Importancia de los microcréditos como instrumento de financiación en el desarrollo social. *Revista Científica Guillermo de Ockham*, 13(2), 89-99. <https://www.redalyc.org/pdf/1053/105344265009.pdf>
- León, J., Sánchez, M., y Jopen, G. (2017). Acceso y uso de microcréditos para la MYPE: la clave está en la diferenciación. *Economía y sociedad*, (92), 6-11. https://cies.org.pe/wp-content/uploads/2017/12/acceso_y_uso_de_microcreditos_para_la_mype-la_clave_esta_en_la_diferenciacion-j._leon_m._sanchez_g._jopen_-_pucp.pdf

- Lizcano, E. (2021). *La educación financiera y el microcrédito: herramientas para combatir la informalidad de microempresarios de la ciudad de Neiva* [Tesis de maestría, universidad EAN]. Repositorio de la universidad EAN. <https://repository.universidadean.edu.co/bitstream/handle/10882/10941/LizcanoEdna2021.pdf?sequence=1>
- López, A., Ramírez, M., y López, A. (2022). El financiamiento como estrategia de desarrollo en microempresas artesanales de San Bartolo Coyotepec, Oaxaca, México. *Economía, Sociedad y Territorio*, 22(68), 23-56. <https://www.scielo.org.mx/pdf/est/v22n68/2448-6183-est-22-68-23.pdf>
- Maguiña, M., Ramírez, E., Huerta, R., y Concepción, R. (2021). Microcrédito y desarrollo de las microempresas en las zonas rurales de Ancash, Perú. *Revista Científica Multidisciplinaria de Prospectiva*, 28(1), 1-7. <https://cienciaergosum.uaemex.mx/article/view/12667/11619>
- Mamani, A. (2020). Elaboración de una escala de valoración o baremo para tu cuestionario. INESMA. <https://www.youtube.com/watch?v=WoNailSqdQ0>
- Martínez, A., y Campos, W. (2015). Correlación entre Actividades de Interacción Social Registradas con Nuevas Tecnologías y el grado de Aislamiento Social en los Adultos Mayores. *Revista mexicana de ingeniería biomédica*, 36(3), 181-191. <https://www.scielo.org.mx/pdf/rmib/v36n3/v36n3a4.pdf>
- Montoya, J. (2016). El desarrollo financiero y el crecimiento económico. *Revista Electrónica de Investigación en Ciencias Económicas*, 4(7), 325-349. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5590081>
- Rivera, M., y Gallegos, D. (2021). Análisis teórico de la influencia de las microfinanzas en el crecimiento económico. *Revista de investigación en Ciencias Administrativas y*

Sociales, 4(10), 170-182.

<https://revistaneque.org/index.php/revistaneque/article/view/61/173>

Rojas, C., y Melgarejo, Z. (2022). El microcrédito: efectos en las microempresas del sector belleza de Bogotá. *Revista Perspectiva Empresarial*, 9(1), 66-77. doi: <https://doi.org/10.16967/23898186.770>

Sama, M. (2017). Microcréditos y desarrollo empresarial de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en la ciudad de Huánuco-2016. [Tesis de pregrado, Universidad Alas Peruanas].

https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/4071/Tesis_Microcr%C3%A9ditos_desarrollo_Empresas.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Toscano-Ruíz, D., Romero-Ramírez, H., Paz-Sánchez, C. (2017). Microcréditos, una necesidad educativa para asesores y microempresarios vulnerables. *Edusol*, 17(58), 1-13. <https://www.redalyc.org/journal/4757/475752821003/html/>

Velásquez, J. (2007). El microcrédito: Sostenibilidad financiera vs. impacto sobre la pobreza. *Anales de la Universidad Metropolitana*, 7(1), 139-155. https://www.researchgate.net/publication/274639595_El_Microcredito_Sostenibilidad_Financiera_vs_Impacto_sobre_la_Pobreza

Apéndices

Anexo 1: Matriz de Consistencia

EL MICROCRÉDITO Y EL DESARROLLO FINANCIERO DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL DISTRITO DE MOQUEGUA

PROBLEMAS GENERAL	OBJETIVOS GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
¿Qué relación existe entre el microcrédito y el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022?	Determinar la relación entre el microcrédito y el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.	El microcrédito se relaciona de manera directa con el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.	MICROCRÉDITO	Acceso al crédito	Enfoque de la Investigación: Cuantitativo Tipo de investigación: Aplicada Nivel de investigación: Correlacional Método de Investigación: Método General: Método Científico Método Específico: Deductivo Diseño de Investigación: No Experimental de Corte Transversal Población: 1227 microempresarios dedicados al sector comercio en el distrito de Moquegua Muestra: 293 microempresas del sector comercio del distrito de Moquegua. Técnica de recolección de datos: Encuesta. Instrumento: Cuestionario Técnica de análisis de datos: Excel, Spss27
ESPECÍFICO	ESPECÍFICO	ESPECÍFICO		Uso del crédito	
¿Cómo se relaciona el microcrédito y el crecimiento financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022?	Describir la relación entre el microcrédito y el crecimiento financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.	El microcrédito se relaciona directamente con el crecimiento financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.	DESARROLLO FINANCIERO	Crecimiento financiero	
¿Cuál es la relación que existe entre el microcrédito y el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022?	Identificar la relación entre el microcrédito y el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.	El microcrédito se relaciona directamente con el desarrollo de capacidades financieras de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.		Desarrollo de Capacidades Financieras	
¿De qué manera el microcrédito se relaciona con la sostenibilidad financiera de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022?	Analizar la relación entre el microcrédito y la sostenibilidad financiera de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.	El microcrédito se relaciona directamente con la sostenibilidad financiera de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.		Sostenibilidad financiera	

Anexo 2: Instrumentos de Recolección de Datos



MICROCRÉDITO Y DESARROLLO FINANCIERO DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL DISTRITO DE MOQUEGUA

Objetivo: Determinar la relación entre el microcrédito y el desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en el distrito de Moquegua, 2022.

Confidencialidad: La información proporcionada en el presente cuestionario será utilizada para fines académicos y su contenido será tratado en forma confidencial.

Instrucciones:

A continuación, por favor conteste las siguientes preguntas marcando con un aspa (x) en la alternativa que mejor exprese su opinión.

Los valores de cuestionario son: 1=Totalmente en desacuerdo; 2=En desacuerdo; 3=Ni de acuerdo ni en desacuerdo; 4=De acuerdo; 5=Totalmente de acuerdo

VI	MICROCRÉDITO	1	2	3	4	5
D1	Acceso al crédito					
1	Los microcréditos permiten a las microempresas mejorar su situación financiera.					
2	Conoces los requisitos para acceder a microcréditos para negocios.					
3	Los requisitos requeridos para obtener un microcrédito son de fácil acceso para los negocios.					
4	El monto otorgado en los microcréditos son adecuados para la operatividad de un negocio.					
5	Los plazos de pago de un microcrédito se ajustan a las necesidades de un negocio.					
6	Las tasas de interés de los microcréditos disponibles son razonables para un negocio.					
D2	Uso del crédito					
7	Mediante los microcréditos se puede adquirir mercadería, insumos o suministros para un negocio.					
8	Mediante los microcréditos se puede expandir un negocio.					
9	Mediante los microcréditos se puede comprar activos fijos para un negocio (Equipos, muebles, enseres, etc.).					
10	Con un microcrédito se puede mejorar la infraestructura de un negocio (remodelaciones, reparaciones, etc.).					
11	Es adecuado invertir un microcrédito en tecnología para un negocio (POS, medios de pago digitales).					

V2	DESARROLLO FINANCIERO	1	2	3	4	5
D1	Crecimiento financiero					
1	El acceso al microcrédito contribuye al crecimiento de las ventas de un negocio.					
2	El microcrédito mejora la liquidez de un negocio.					
3	La disponibilidad de microcréditos permite a un negocio acceder a capital de forma rápida.					
4	El acceso al microcrédito permite aumentar la utilidad de un negocio.					
D2	Desarrollo de Capacidades Financieras					
5	Es necesario tener conocimiento financiero para manejar de manera adecuada un microcrédito					
6	Se puede mejorar las habilidades financieras mediante capacitaciones de manejo de microcréditos.					
7	Conoce la importancia de evitar el sobreendeudamiento y manejar adecuadamente obligaciones financieras.					
8	Acceder a un microcrédito permite tomar decisiones adaptadas a las necesidades de un negocio.					
D3	Sostenibilidad financiera					
9	El acceso a un microcrédito permite a un negocio mantener su funcionamiento a largo plazo.					
10	El acceso a un microcrédito permite tener ingresos para aprovechar oportunidades comerciales.					
11	El acceso a un microcrédito permite cubrir deudas comerciales de manera oportuna de un negocio.					
12	El acceso a un microcrédito es un mecanismo sostenible para cubrir deudas e intereses.					

Gracias por su colaboración

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumento de investigación

Calificación	1. Muy bueno
J. Muy Bueno	2. Bueno
	3. Regular
	4. Baja
	5. Deficiente

Validez de contenido

Cuadro I

Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
GERMAN GERONIMO RELLIN DELEADO	Maestro en PEDAGOGIA UNIVERSITARIA Y GESTION EDUCATIVA	23	94.5



Firma y sello del profesional

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumento de investigación

Calificación	1. Muy bueno
<i>1. Muy Bueno</i>	2. Bueno
	3. Regular
	4. Baja
	5. Deficiente

Validez de contenido

Cuadro 1

Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
<i>Enrique A. Mamani Meza</i>	Maestro en <i>DR, Economía</i>	23	83.8



Dr. Enrique A. Mamani Meza

Firma y sello del profesional

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumento de investigación

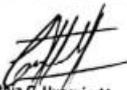
Calificación	1. Muy bueno
J. Muy Bueno	2. Bueno
	3. Regular
	4. Baja
	5. Deficiente

Validez de contenido

Cuadro I

Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Cynthia Gaudin Hermana Huérfana	Maestro en Administración de Negocios	23	91


 Cynthia G. Huámán M.
 Gerente de Agencia
 DNI 45184500 / MAT 500070
 División de Canales de Atención

Firma y sello del profesional

Anexo 4: Prueba Piloto

	Microcrédito											Desarrollo financiero												
	Acceso al crédito						Uso del crédito					Crecimiento financiero				Desarrollo de capacidades financieras				Sostenibilidad financiera				
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Encuestado 1	3	3	3	2	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	4	4	4	3	3	4
Encuestado 2	3	3	4	4	5	5	4	5	5	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	5	4	3	3	
Encuestado 3	3	2	3	3	4	5	5	4	5	3	3	4	3	3	3	4	4	4	5	5	5	5	4	
Encuestado 4	3	4	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	4	5	5	5
Encuestado 5	4	3	5	5	4	5	5	4	5	3	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Encuestado 6	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	4	
Encuestado 7	3	3	4	4	5	5	4	5	5	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	5	4	3	3	
Encuestado 8	4	2	3	3	3	4	4	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	4	4	4	4	4	4	
Encuestado 9	3	3	4	4	4	4	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	
Encuestado 10	2	2	3	3	3	3	4	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4	4	5	5	3	4	4	
Encuestado 11	4	5	5	4	4	5	5	4	4	3	3	4	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	5	
Encuestado 12	2	3	3	4	3	4	5	4	4	3	3	3	4	4	5	5	5	4	5	4	5	4	4	
Encuestado 13	3	4	5	5	5	5	4	4	3	3	4	3	4	5	5	4	3	3	4	4	3	3	4	
Encuestado 14	3	4	5	4	4	4	3	4	3	4	4	5	5	5	5	4	3	4	3	4	3	4	3	
Encuestado 15	3	3	3	3	4	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	3	4	4	3	3	4	3	3	
Encuestado 16	3	3	4	4	5	5	4	5	5	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	5	4	3	3	
Encuestado 17	4	2	3	3	3	4	4	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	4	4	4	4	4	4	
Encuestado 18	3	3	3	2	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	4	4	4	3	3	4
Encuestado 19	3	2	3	3	4	5	5	4	5	3	3	4	3	3	3	4	4	4	5	5	5	5	4	
Encuestado 20	4	3	3	3	3	4	5	4	4	3	3	3	3	4	3	5	5	5	5	5	4	4	5	
Encuestado 21	3	3	2	3	4	3	4	3	4	4	3	4	4	5	4	4	5	5	5	4	4	5	4	
Encuestado 22	5	5	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
Encuestado 23	3	3	4	4	5	5	4	5	5	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	5	4	3	3	
Encuestado 24	4	2	3	3	3	4	4	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	4	4	4	4	4	4	
Encuestado 25	3	2	3	3	4	5	5	4	5	3	3	4	3	3	3	4	4	4	5	5	5	5	4	
Encuestado 26	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	4	
Encuestado 27	3	3	3	2	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	4	4	4	3	3	4
Encuestado 28	3	3	4	4	5	5	4	5	5	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	5	4	3	3	
Encuestado 29	3	2	3	3	4	5	5	4	5	3	3	4	3	3	3	4	4	4	5	5	5	5	4	
Encuestado 30	3	4	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	

Anexo 5

Fragmento de la relación de la población remitida por la SUNAT

Autoguardado R-691776_RELACION_CIIU_PRIN... Última modificación: Ahora mismo Buscar

Archivo Inicio Insertar Disposición de página Fórmulas Datos Revisar Vista Automatizar Ayuda Refinitiv 365

K20

A	B	C	D	E	F	G	H	I
RUC	Nombre y/o Razón Social	Fecha	Estado	Descripción	CIIU	Descripción CIIU rev4	Ubigeo	Depend
10471439433	SOTO BALDARRAGO LIZZET FLOR DE MARIA	08/15/2019	0	ACTIVO	4799	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10086396349	GUEVARA DIAZ PEDRO MARCO ANTONIO	4/01/2018	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
10077218543	ROSAS CHAÑA MARIA	11/01/2016	0	ACTIVO	4799	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10100403485	CELIS VIDAL JAVIER GUADALUPE	09/16/2014	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10085777381	CANTERA MONTENEGRO ANDRES JAIME	08/19/1994	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10212377077	RICALDI FABIAN MARITZA INES	07/23/1995	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10024463948	TICONIA CCAMA NESTOR PAUL	04/13/2021	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10005088904	TICONIA CCAMA YENNY ELSA	05/13/2014	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10105791025	MURGA DIAZ RUTH ELIZABETH	11/02/2015	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10028964698	MIRANDA CASTRO CARLOS ALBERTO	1/06/2021	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10400184599	GOMEZ TALLA MERY SANDRA	9/10/1999	0	ACTIVO	4772	VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTO	180101	113
10716320681	RAMOS CRUZ ROSSELLA DEL PILAR	10/12/016	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
10772915269	MAMANI CHECALLA LUIS ENRIQUE	6/07/2021	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10704460568	ZAPATA MAMANI ERLING HAMER	1/03/2019	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10044391622	ALCAZAR ASENCIO JHONSON JULIO	2/06/2002	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10100988084	PEÑA DE GAMBOA MILAGROS GENOVEVA	07/20/2016	0	ACTIVO	4772	VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTO	180101	113
10482157641	CENTENO CORRI SALOMON LUCIO	11/10/2015	0	ACTIVO	4799	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10766517256	FERNANDEZ FLORES MOISE ANGEL	12/12/2019	0	ACTIVO	4772	VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTO	180101	113
10211342183	RODENAS GERBE ANGELICA JACKELINE	12/26/2007	0	ACTIVO	4719	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10406141824	CUAYLA HUACHO YOSUUA BERNEDO	01/13/2005	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
10447388678	NINA CRUZ JUAN LUIS	12/05/2012	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10411260548	ESPINOZA SOLIS JULIANA NOELIA	05/24/2009	0	ACTIVO	4781	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
20600799062	CONSTRUYE FERNANDO & HIJOS E.I.R.L.	11/10/2015	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10044063293	SARAI CDLANA DE MALLINA INES FRUCTUOSA	10/12/2017	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10095148617	CORREA CARDENAS ESDRAS	2/10/2023	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10044387404	FLORES ZAPATA NORA LIVER	09/13/2006	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
10721326981	DONAYRE ATENCIO ALESSANDRA DEL PILAR	09/14/2015	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
20602209793	IMPORTADORA D TALLE & MAS S.R.L.	06/13/2017	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
20605332375	KARMEDEL E.I.R.L.	10/01/2019	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10461216884	MEDINA RAMOS ROSA LUZ	2/07/2020	0	ACTIVO	4799	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10295573282	ALPACA VARGAS LUIS HENRY	01/13/2020	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10296149867	QUISPE QUISPE TEOFILO	2/01/2018	0	ACTIVO	4719	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10297311285	VILCA MARTINEZ KARINA JUNETH	12/01/2019	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
10292998681	CHURATA CHIPANIA JUAN VIDAL	11/01/2022	0	ACTIVO	4759	VENTA AL POR MENOR DE APARATOS	180101	113
10304234666	MARTEL OCHOA CESAR	7/02/2019	0	ACTIVO	4759	VENTA AL POR MENOR DE APARATOS	180101	113
10296575467	MAMANI RAMOS SANTOS ASUNCION	2/11/2022	0	ACTIVO	4719	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10295613071	CASTAÑON CHOQUE HENRY	4/01/2017	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10024091614	SANCHEZ PEREZ JULIO CESAR	01/21/2002	0	ACTIVO	4719	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10304225144	MARQUEZ TORRES DE TORRES MARIELA	12/16/2002	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
10044382798	CENTENO ORDONJO WILBER MARIN	8/05/2005	0	ACTIVO	4772	VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTO	180101	113
10005234668	ORE PEREA GLORIA NELLY	03/27/2007	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10047432753	RIQUA RIOS DARBY VICTOR	4/01/2021	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10239996294	SAMANEZ VIZCARRO GLORIA ENITH	6/11/2020	0	ACTIVO	4719	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10292473694	SALAS DE RODRIGUEZ NELY VIRGINIA	10/24/2016	0	ACTIVO	4799	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10419995202	CHOQUE BLANCO LADY RAQUEL	3/01/2022	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10297149674	CHIRINOS FLORES ROSA ANTONIETA	12/27/2007	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
10426270388	QUISPE MAMANI DILSIA ELENA	6/08/2015	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
20605930858	IMPERIO SANTA LUCIA E.I.R.L.	2/11/2020	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
20532886769	G & B INVERSIONES E.I.R.L.	4/04/2011	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10421981782	ESPINOZA MDCOSCO LISET SANDRA	6/01/2023	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
10013241339	TUPPO MAMANI CLGA VIRGINIA	11/09/1998	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10044117253	HUANCA MAMANI FRANCISCA CLORINDA	8/10/2015	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
10249493282	PANTE YUPANQUILUCIO	11/21/1997	0	ACTIVO	4711	VENTA AL POR MENOR EN COMERCIO	180101	113
10004814105	PONGO ALANCA IVAN RAMIRO	12/20/1997	0	ACTIVO	4781	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113
10250026469	LIMA GONZALES EDGAR	11/23/2001	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10047452118	PARI HILASACA GIOVANNA RUTH	12/11/2015	0	ACTIVO	4719	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10453572949	QUISPE RAMOS LIMBER SIMON	3/01/2023	0	ACTIVO	4799	OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL PC	180101	113
10430506736	SAICO HEL GUEROS NANCY	2/12/2007	0	ACTIVO	4772	VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTO	180101	113
10004555932	LOPEZ CRUZ ATIL LEONCIO GUIMERCINDO	2/09/2012	0	ACTIVO	4752	VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULO	180101	113
10776619855	AGUILAR CUAYLA ROSMERI ESTEFANIA	03/14/2016	0	ACTIVO	4721	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS	180101	113

< > R-691776_RELACION_CIIU_PRINCIPA Hoja 1 +

Anexo 6

Evidencia Fotográfica





