



# FACULTAD DE NEGOCIOS

---

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“SITUACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL FINANCIAMIENTO DE CRÉDITO BANCARIO DE UNA MYPE SAC, LA VICTORIA 2017”

Tesis para optar el título profesional de:

**Contador Público**

**Autores:**

Br. Coz Eslava Sisi Janeth  
Br. Lopez Melgarejo Sandra Vanessa

**Asesor:**

Dr. Noé Valderrama Marquina

Lima – Perú

2018

## **APROBACIÓN DE LA TESIS**

El asesor **Dr. Noé Valderrama Marquina**, y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por las Bachiller **Coz Eslava Sisi Janeth y Lopez Melgarejo Sandra Vanessa**, denominada:

**“SITUACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL  
FINANCIAMIENTO DE CRÉDITO BANCARIO DE UNA  
MYPE SAC, LA VICTORIA 2017”**

---

Dr. Noé Valderrama Marquina  
**ASESOR**

---

Mg. CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli  
**JURADO**  
**PRESIDENTE**

---

Mg. Fredy Balwin Macavilca Capcha  
**JURADO**

---

Mg. Gonzalo Gonzales Castro  
**JURADO**

## DEDICATORIA

Este trabajo de investigación está dedicado en primer lugar a Dios por darnos la fortaleza de seguir nuestros sueños de ser profesionales, a nuestros padres que desde el cielo nos cuida, a nuestra familia porque con su aliento están pendientes que continuemos lo que empezamos, a nuestros profesores por sus enseñanzas y su ejemplo para ser buenos profesionales, a nuestros compañeros por cada esfuerzo que dimos para lograr nuestro objetivo.

## AGRADECIMIENTO

Agradecer en primer Lugar a Dios, por darnos salud, fuerza y fortaleza para poder culminar nuestro trabajo de investigación y seguir con nuestro camino profesional.

Agradecer a nuestra casa de estudios que es la universidad Privada del Norte, por orientarnos a alcanzar nuestros objetivos profesionales.

Agradecer a nuestros profesores, por su dedicación, paciencia, por transmitirnos sus conocimientos y experiencias vividas, porque cuando buscamos apoyo en ellos siempre nos dieron su tiempo.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

### Contenido

<b>APROBACIÓN DE LA TESIS .....</b>	<b>ii</b>
<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>iii</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>iv</b>
<b>ÍNDICE DE CONTENIDOS .....</b>	<b>v</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS .....</b>	<b>vii</b>
<b>RESUMEN .....</b>	<b>viii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>ix</b>
<b>CAPITULO I INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>10</b>
1.1. Realidad problemática.....	10
1.1.1. Antecedentes .....	12
1.1.2. Bases teóricas .....	24
1.2. Formulación del problema.....	30
1.2.1. Problema General .....	30
1.2.2. Problemas Específicos.....	30
1.3. Objetivos .....	30
1.3.1. Objetivo general.....	30
1.3.2. Objetivos específicos.....	30
1.4. Hipótesis.....	31
1.4.1. Hipótesis general.....	31
1.4.2. Hipótesis específicas .....	31
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA .....</b>	<b>32</b>
2.1. Tipo de investigación .....	32
2.1.1. Enfoque .....	32
2.1.2. Alcance .....	32
2.1.3. Diseño.....	32
2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos).....	33
2.2.1. Unidad de investigación.....	33
2.2.2. Población.....	33

2.2.3.	<b>Muestra</b> .....	33
2.3.	<b>Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos</b> .....	34
2.3.1.	<b>Técnica</b> .....	34
2.3.2.	<b>Instrumento de recolección de datos</b> .....	34
2.3.3.	<b>Análisis de datos</b> .....	34
2.4.	<b>Procedimiento</b> .....	34
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS</b> .....		<b>36</b>
3.1.	<b>Organización</b> .....	36
3.2.	<b>Resultados</b> .....	37
<b>CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES</b> .....		<b>56</b>
4.1.	<b>Discusión</b> .....	56
4.1.1.	<b>Discusión de hipótesis general</b> .....	56
4.1.2.	<b>Discusión de hipótesis específica 1</b> .....	56
4.1.3.	<b>Discusión de hipótesis específico 2</b> .....	57
4.1.4.	<b>Discusión de hipótesis específicos 3</b> .....	57
4.2.	<b>Conclusiones</b> .....	58
<b>REFERENCIAS</b> .....		<b>60</b>
<b>ANEXO N.º 1</b> .....		<b>62</b>
<i>Matriz de Consistencia</i> .....		62
<b>ANEXO N.º 2</b> .....		64
<i>Matriz de Operacionalidad</i> .....		64
<b>ANEXO N.º 3</b> .....		<b>67</b>
<i>Evaluación crediticia</i> .....		67
<b>ANEXO N.º 4</b> .....		<b>68</b>
<i>Sustento Patrimonial</i> .....		68
<b>ANEXO 5:</b> .....		<b>69</b>
<i>Encuesta</i> .....		69

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Ratio de situación financiera .....	37
Tabla 2: Correlación entre situación financiera y el crédito .....	38
Tabla 3: Estado de situación financiera 2017 .....	39
Tabla 4: Estado situación financiera del año 2015 al 2017 .....	40
Tabla 5: Pregunta 2 de la encuesta .....	42
Tabla 6: Pregunta 3 de la encuesta .....	43
Tabla 7: Pregunta 9 de la encuesta .....	43
Tabla 8: Pregunta 10 de la encuesta .....	44
Tabla 9: Estado de ganancias y pérdidas 2017 .....	45
Tabla 10: Pregunta 4 de la encuesta .....	47
Tabla 11: Pregunta 5 de la encuesta .....	48
Tabla 12: Pregunta 11 de la encuesta .....	49
Tabla 13: Pregunta 12 de la encuesta .....	49
Tabla 14: flujo de caja proyectado .....	51
Tabla 15: Pregunta 6 de la encuesta .....	52
Tabla 16: Pregunta 7 de la encuesta .....	53
Tabla 17: Pregunta 13 de la encuesta .....	54
Tabla 18: Pregunta 14 de la encuesta .....	54

## RESUMEN

La empresa MYPE S.A.C. dedicada a la venta por mayor y menor de ropa para señoritas en el mercado nacional 8 años. Nuestro trabajo de investigación titulado “Situación financiera y su influencia en el financiamiento bancario de una MYPE S.A.C, La Victoria 2017”, su objetivo principal es determinar la influencia de la Situación Financiera en el Financiamiento de crédito bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017 y como objetivos específicos determinar la influencia del Estado de Situación Financiera en el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017, determinar la influencia del Estado de Resultados en el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017 y determinar la influencia del Flujo de Caja en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017, donde el tipo de investigación es aplicada de enfoque cuantitativo, su alcance es correlacional, de diseño no experimental y su análisis será en los estados financieros del año 2017 utilizando técnicas e instrumentos de recolección aplicando el análisis a los estados financieros de la empresa; los resultados indicaron que los estados financieros de la empresa MYPE SAC tiene relación para el otorgamiento del crédito financiero bancario donde concluimos la necesidad de llevar un estado financiero que esté acorde al rubro de la empresa donde sus indicadores respalden dichos movimientos.

**Palabras clave:** Situación Financiera, Financiamiento de Crédito Bancario y MYPE



## ABSTRACT

The company MYPE S.A.C. dedicated to the wholesale and retail sale of clothes for ladies in the national market 8 years. Our research work entitled "Financial Situation and its influence in the banking financing of a MYPE S.A.C, La Victoria 2017 ", its main objective is to determine the influence of the Financial Situation in the Financing of banking credit of a MSY SAC, the Victory 2017 and as specific objectives to determine the influence of the State of Financial Situation in the Financing Credit Banking of a MYPE SAC, the 2017 Victory, determine the influence of the Income Statement on the Banking Credit Financing of a MYPE SAC, the 2017 Victory and determine the influence of the Cash Flow in the Banking Credit Financing of a SAC MYPE, the Victoria 2017, where the type of research is applied quantitative, its scope is correlational, non-experimental design and its analysis will be in the financial statements of 2017 using techniques and collection instruments applying the analysis of the company's financial statements; the results indicated that the financial statements of the company MYPE SAC is related to the granting of the loan banking where we conclude the need to carry a financial statement that is consistent with the business line where their indicators support these movements.

**Keywords:** Financial Situation, Banking Credit Financing and MSEs

## CAPITULO I INTRODUCCIÓN

Sabemos que tan importante es para la empresa tener un ingreso de liquidez, en el siguiente trabajo de investigación hablaremos de la situación financiera y cuanta relación tiene para el otorgamiento de financiamiento de crédito bancario de una MYPE para una posible inversión a corto plazo en lo cual se analizara los estados financieros de la MYPE donde se aplicara algunos indicadores por parte de la entidad bancaria, la finalidad de este trabajo de investigación es la recolección de información necesaria para poder realizar un análisis de la situación financiera.

Se estructura en cuatro capítulos:

Capítulo I. Introducción, La Realidad Problemática, Antecedentes nacionales e internacionales, Bases teóricas de las dos variables, Formulación del problema general y específicos, objetivos e hipótesis generales y específicos.

Capítulo II. Metodología, Tipos, Diseño de investigación, Instrumentos, Métodos, Técnicas e Instrumentos de recolección y análisis de datos.

Capítulo III. Resultados, Análisis e Interpretación de Datos.

Capítulo IV. Discusión de conclusiones.

### 1.1. Realidad problemática

Las micro y pequeña empresa MYPE es la unidad económica que desarrolla actividades de producción, de comercialización y de bienes donde presta servicios de transformación y extracción, existen casi 6 millones a nivel nacional, 93.9% microempresas (1 a 10 trabajadores) y solo 0.2% pequeñas (de 1 a 100 trabajadores), el resto, 5.9% de mediana y también de grandes empresas estas MYPES en su mayoría surgen por necesidades

insatisfechas de sectores pobres, por desempleo, bajos recursos económicos, trabas burocráticas, dificultades para obtener créditos, entre otros. [...] las MYPES cumplen un rol fundamental, su aporte produciendo u ofertando bienes y servicios, adquiriendo y vendiendo productos o añadiéndoles valor agregado constituye un elemento determinante en la actividad económica y generación de empleo, pero, carecen de capacitación, poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo por elevado financiamiento de crédito, poca asistencia técnica, y demasiada informalidad (Palacios, 2018). Según Martínez, (2013), conceptualiza que: Los Estados Financieros constituyen a una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que se útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. (p.165)El financiamiento se conceptualiza en la toma de apogeo donde es ampliamente revisado a detalle donde resulta básicamente una sola idea destacada que consiste en dar recursos financieros que permitan al pequeño empresario obtener el capital necesario para realizar sus operaciones y mejorar la situación de su empresa para ello nos basaremos en la teoría de Hernández, A.(2002), toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento. (p. 26). La empresa MYPE SAC se dedica a la comercialización de prenda de vestir para señoritas al por

mayor y menor, tiene 8 años en el mercado nacional se encuentra ubicada en Gamarra,

la Victoria, la empresa está solicitando un tercer préstamo estacional por campaña navideña. En tanto el banco, tiene como evaluación dos metodologías crediticias, voluntad de pago, análisis subjetivo (cualitativo), capacidad de pago como análisis objetivo (Estados Financieros). Por consiguiente, el presente trabajo busca resolver la siguiente interrogante ¿De qué manera la situación financiera de una MYPE SAC influye en el financiamiento bancario?

### **1.1.1. Antecedentes**

Para fines de comparabilidad en esta tesis se utilizaron los siguientes antecedentes teniendo como variable independiente Situación financiera y como variable dependiente el financiamiento bancario el trabajo de investigaciones realizadas por:

Paz y Taza (2017) en su investigación que tiene como título “La Gestión Financiera En La Liquidez De La Empresa y Yossev EIRL Del Distrito Del Callao Durante El periodo 2012”. Señala que el objetivo es determinar cómo afecta la gestión financiera en la liquidez de la empresa YOSSEV EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012 donde concluye que dicha empresa no tiene control de los gastos y eso hacen que gestionen bien su liquidez y pueden cumplir con sus obligaciones de corto plazo y los representantes de la empresa no conocen las funciones principales de la gestión financiera, al no conocerla no pueden o saben cómo hacer un análisis de los resultados obtenidos, no cuentan con flujo de caja para determinar cuáles sus gastos y otorgar créditos a sus clientes y todo esto hace que conlleve a no tomar buenas decisiones en lo que es la distribución del dinero para la empresa. (pp. 14,71)

Arias (2016) en su investigación que tiene como título “Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Gerenciales de la Empresa Grupo Porvenir

Corporativo E.I.R.L., Periodos 2014 – 2015.” Señala en su objetivo general evaluar y analizar la influencia de los estados financieros en la toma de decisiones gerenciales de la Empresa Grupo Porvenir Corporativo E.I.R.L.; Periodos 2014-2015 donde concluye que la empresa por parte de la gerencia no hay interés en aplicar la gestión financiera ya se da por desconocimientos o dejadez, no aplican los análisis verticales y horizontales de los estados financieros ya que si lo realizaran pueden darse cuenta que sus inversiones han disminuido en un 22.16% a comparación del año anterior, la herramienta de gestión financiera es de gran utilidad para la toma de decisiones. (pp. 8,116).

Martínez y Quiroz (2017) en su investigación que tiene como título “Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Factoría HYR Servicios Generales E.I.R.L., distrito de Trujillo, años 2015-2016” señala en su objetivo general determinar cómo incide el análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa Factoría HYR Servicios Generales E.I.R.L., Distrito de Trujillo, años 2015-2016, donde concluye el acuerdo a los resultados de la investigación, se puede afirmar que el análisis financiero e interpretación de los estados financieros inciden en la toma de decisiones de la Factoría HYR Servicios Generales E.I.R.L., ya que los dueños y los responsables en tomar las decisiones, analizan y revisan como han venido trabajando, de esta forma evalúan su liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, los cuales se han visto afectados ante el aumento de gastos durante el ejercicio 2016, el análisis de datos obtenidos en el cuestionario en función a las dimensiones nos permitió establecer que los estados financieros si inciden en la toma de decisiones de la empresa Factoría HyR Servicios Generales E.I.R.L., dado que en la tabla número 1 de la dimensión del análisis financiero y la tabla número 14 dan a conocer que la rentabilidad es un factor importante

para realizar las proyecciones y contribuyen a satisfacer las necesidades de requerimiento de la empresa dando como afirmación que el nivel de confianza que otorgan a la información está en un 51% a 75%, la evaluación de los datos nos permitió conocer las ratios financieras que inciden en la toma de decisiones de la empresa y a la vez los parámetros en cantidades reflejando variaciones y se constituyen en una herramienta vital para la toma de decisiones y sirven de un rápido diagnóstico de la gestión económica y financiera de la empresa, cuando se comparan con los datos históricos sirven para analizar la evolución en el tiempo y tendencias como herramientas de proyección empresarial, el análisis a los resultados de los Estados Financieros sí inciden en la correcta toma de decisiones Financieras de la empresa Factoría HYR Servicios Generales E.I.R.L, tal como se muestra en la tabla 31, respecto al análisis e interpretación de los Estados Financieros correspondiente a los ejercicios 2015 y 2016, se puede apreciar una variación, mediante la prueba de normalidad y la correlación entre la dimensión análisis financiero y la variable toma de decisiones en la contrastación de hipótesis se ha llegado a comprobar que existe incidencia significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones de la empresa Factoría HYR Servicios Generales E.I.R.L, Distrito de Trujillo, años 2015 – 2016, debido a la incidencia que existe al hacer el análisis comparativo del 2015 y el 2016. (pp. 13,88)

Cutipa (2016) en su trabajo de investigación que tiene como título “los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad - Electro Puno S.A.A. Períodos 2014 – 2015.” Señala su objetivo en evaluar los resultados del análisis de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Regional de Servicio Público de

Electricidad Electro Puno S.A.A. periodos 2014-2015, donde concluye respecto al análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación Financiera correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015, se puede apreciar en el análisis horizontal las siguientes variaciones en el Activo se puede observar una variación porcentual del activo corriente del 8.21% y las cifras absolutas de S/8, 726,861.90 este incremento se debe a un mejor manejo de las políticas internas de la empresa, mientras al activo no corriente solo tuvo una variación porcentual de 9% y en cifras absolutas equivalen S/29, 765,141.98, En el activo corriente presenta mayor variación en cuentas por cobrar comerciales de 19.50% y en cifras absolutas equivalen S/5, 410,102.39, este incremento se debe a que no hubo una mejor gestión de cobranza a clientes, por lo que en el rubro de Efectivo y equivalente de efectivo solo presenta una variación de 6.92% que equivale en valor absoluto a S/4, 273,725.92 lo que involucra que la empresa obtuvo en el año 2015 un mayor efectivo disponible con respecto al año anterior 2014, en cuanto al activo no corriente presenta un aumento de 8.91% y en cifras absolutas S/27, 234,383.27 a comparación del año 2014, lo que implica que en el año 2015 incremento en cuanto a sus propiedades, en lo que corresponde al pasivo y patrimonio, se puede apreciar que la partida que tuvo mayor variación en el pasivo es las cuentas por pagar comerciales que presenta una variación porcentual de 29.21% en cifras absolutas S/4, 870,033.13 tal aumento se debe a que la empresa está demorando en el pago de las obligaciones corrientes con proveedores de la empresa y se pueden estar adquiriendo mercaderías al crédito, por lo que en el pasivo corriente presenta una variación porcentual de 16.10% lo que equivale en cifras absolutas S/7, 490,399.01. El rubro patrimonio asciende a S/296, 159,706.45 soles reflejando el comportamiento financiero y patrimonial de la Empresa y presenta una variación porcentual al año anterior de 12.24% que equivale a S/36, 259,255.12, respecto a la

Razón de Liquides General de la empresa Objeto de estudio, Electro Puno S.A.A, tiene la mayor capacidad de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, pues la liquidez en ambos ejercicios 2014 y 2015 fue favorable representada por el índice de 2.50 y 2.29 respectivamente, por lo que la empresa tiene la capacidad de poder pactar nuevas obligaciones en el corto plazo, respecto a la Razón de Solvencia de la empresa Objeto de estudio, electro Puno S.A.A, en los años 2014 y 2015 la cobertura del activo fijo neto presenta un índice de 1.26 y 1.25 respectivamente, esto nos muestra una mayor proporción de los activos circulantes de la empresa están financiadas con capitales propios y una menor proporción están financiadas con capitales permanentes de largo plazo, por lo que la empresa cuenta con una mayor solvencia financiera. (pp. 3:94,95)

Ribbeck (2014) en su investigación que tiene como título "Análisis e Interpretación de Estados Financieros herramienta Clave para la Toma de Decisiones en las Empresas de la Industria Metalmeccánica del Distrito de Ate Vitarte, 2013, señala su objetivo en determinar la influencia del análisis e interpretación de estados financieros en la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte, 2013, donde concluye el acuerdo a los resultados de la investigación, se puede afirmar que el 50% de las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte, no realizan un diagnostico financiero porque no cuentan con información contable actualizada, y en consecuencia no realizan una planificación financiera que les permita tomar una adecuada decisión de financiamiento, la mayoría de empresas de la industria Metalmeccánica consideran que el Diagnostico Económico debe ser utilizada como una herramienta de dirección y control para la toma de decisiones, sin embargo, estas no utilizan el mencionado diagnostico ocasionando que las decisiones no sean las más



adecuadas, una gran parte de empresas de la industria metalmecánica no utilizan el Valor Económico Agregado - EVA como una herramienta clave en la planificación estratégica, a pesar de que consideran a este instrumento como un factor importante para lograr analizar el flujo de caja, la rentabilidad sobre la inversión y fondos propios, por lo tanto, no realizan una adecuada decisión de inversión. Un gran número de empresas presenta un bajo nivel de competencia, debido a que no cuentan con información financiera útil y en el tiempo debido; la información contable es utilizada para fines de cumplimiento fiscales más que para fines gerenciales, de tal modo que no realizan un adecuado control de sus operaciones, ocasionando que la toma de decisiones no sea la más correcta y oportuna. (pp. 4,119)

Díaz (2015) en su investigación que tiene como título "Estudio del Financiamiento a las MYPES por Créditos otorgados por el Sistema Bancario y su influencia en el Riesgo Crediticio de la Banca en el Perú, periodo 2006-2016" realizado en Perú – Arequipa, señala en objetivo es analizar el Financiamiento a las MYPES por Créditos otorgados por el Sistema Bancario para determinar la evolución de las colocaciones, tasa de interés y el número de MYPES financiadas y complementariamente el comportamiento del PBI y las ventas netas de la MYPE, en los años 2006-2013 para posteriormente relacionarlo con el riesgo crediticio en el segundo, donde concluye, de acuerdo al estudio, se ha evidenciado que el mayor impulso del financiamiento Bancario a la MYPE dado en el año 2010, medido principalmente por nuestro indicador Colocaciones a este segmento empresarial, se dio por la atracción del gran potencial de rentabilidad que este segmento redituaba y por el crecimiento del mismo, originando que a partir del año 2012 se dé una mayor morosidad, deteriorándose la calidad de la cartera atrasada y en riesgo MYPE

bancaria e incrementando el Riesgo Crediticio de los Bancos, esto se dio principalmente por la incorporación en su cartera de nuevos sujetos de crédito de mayor riesgo, acompañado del sobreendeudamiento de este sector y desaceleración de la economía peruana. En nuestro estudio se simularon dos escenarios para la proyección del Riesgo Crediticio en base al comportamiento futuro estimado del PBI, de las Colocaciones a MYPE, de las Ventas Netas de la MYPE y de la Tasa de Interés; es así que en el escenario I se determinó que la calidad de la cartera atrasada MYPE seguirá deteriorándose para el año 2014 siendo este año la tasa de morosidad de 11.01%, para los dos siguientes años se estima una mejora en este ratio siendo de 8.43% en el 2015 y 8.48% en el 2016, por otro lado se tiene la cartera en riesgo MYPE que presenta la misma tendencia, para el año 2014 será de 16.28%, para el 2015 de 11.60% y para el 2016 de 11.87%. En el escenario II se estima un mayor crecimiento de la tasa de morosidad de la cartera atrasada para los tres años llegando a ser en el 2014 de 11.08%, para el 2015 11.86% y para el 2016 de 11.89%, y también un mayor crecimiento para la tasa de morosidad de la cartera en riesgo MYPE siendo de 16.35% en el 2014, 18.32% en el 2015 y 18.49% en el 2016, estas proyecciones de la morosidad para los dos escenarios desarrollados en nuestro estudio son mayores a la tasa de morosidad histórica por lo que se demuestra un mayor riesgo de crédito para esos años, comprobando nuestra hipótesis. (pp. 11,174)

Carruitero (2017) en su investigación que tiene como título "El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercializadora y distribuidora ferretería palacios de Chimbote, 2015" realizado Chimbote – Perú, señala el objetivo en determinar y describir la influencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la

Empresa Comercializadora y Distribuidora Ferretería Palacios Chimbote, 2015, donde concluye que el financiamiento permitió desarrollar a las microempresas por ello, ha permitido desplazarse a que los microempresarios inviertan y apertura más negocios con el fin de determinar formalidades dentro del Perú causando empleo dentro de ello del mismo modo influye rentabilidades constatando modalidades de pago a corto o largo plazo, el problema que algunas entidades financieras te limitan a un financiamiento del mismo modo la empresa ferretera Palacios ha podido sacar a provecho sus financiamientos comprando productos de calidad empleando tecnología, pero el problema existente es la competencia y por el lugar ubicado que le impide en algunas ocasiones el bajo rendimiento de sus ingresos durante los meses ,existe la falta de conocimiento para emplear los estados financieros y conocer sus ingresos ,medir cada meses cuanto eh ganado o eh perdido, la gran diferencia que se denota es que las empresas no están debidamente asesoradas otras como las gestiones en sus inversiones de las cuales se denota grandes problemas. (pp. 35,48)

Benancio y Gonzales (2012) en su investigación que tiene como título "El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa. Caso ferretería santa maría SAC del distrito de Huarmey, periodo 2012" realizado en Ancash – Huarmey, señala el objetivo de determinar cómo el financiamiento bancario incide en la rentabilidad de la microempresa, en caso ferretería Santa María SAC del distrito de Huarmey, periodo 2012, donde concluye que el financiamiento bancario incidió en la rentabilidad de la microempresa ferretera Santa María SAC en un 15% más de ganancia, ya que aprovechó que los materiales de construcción se encontraban en oferta, así, pues, hubo mayor rentabilidad para la mype, pero este resultado nos indica que el representante

legal, el administrador, el personal de ventas, cobranza y demás áreas de la microempresa deben analizar qué otros materiales tienen demanda para invertir en ellos y lograr satisfacer todas las necesidades de los consumidores, además de tener una mayor competitividad en el mercado ferretero, para estar acorde con la competencia, los trabajadores de la microempresa deberán recibir asesoría técnica, capacitación y soporte tecnológico para fortalecer sus capacidades. (pp. 47,48)

Salirrosas y Santa Cruz (2016) en su investigación que tiene como título "Factores que se Asocian a la Obtención de Créditos Bancarios para las Mypes del centro Comercial JOSFEL, Ate Vitarte, 2015", señala en su objetivo determinar el nivel de asociación de los factores para la obtención de créditos bancarios, en las MYPES del "Centro Comercial JOSFEL", Ate Vitarte 2015 donde concluye que los factores que se asocian con mayor significancia a la obtención de créditos bancarios por parte las 70 MYPES del Centro Comercial JOSFEL ubicado en Ate Vitarte son la información financiera, el otorgamiento de garantías y el perfil de la empresa, según se muestra en las tablas 12, 21 y 6 respectivamente, el perfil de la empresa se considera un factor determinante para la muestra en la obtención de créditos bancarios, ya que, según la investigación, del 12,9% de los encuestados que accedió a un crédito bancario, el 100% se encuentra en el régimen especial de la renta según las tablas 8 y 9, teniendo en cuenta que el banco considera los siguientes requisitos que incluye la presentación de los PDTS mensuales y anuales que solamente se realizan en el régimen general y especial de la renta, la información financiera se constituye como el principal factor que determina el acceso al crédito bancario para las 70 MYPES de Centro Comercial Jوسفel ubicado en Ate Vitarte, teniendo en cuenta que, del 12,9% de los encuestados que obtuvieron créditos bancarios,

el 100% contaba con un contador que se encarga de la elaboración de sus información financiera y que el 87,1% no obtuvieron créditos debido a no poder brindar información a los bancos, según lo muestra las tablas 12 y 13, puesto a que no llevan un control y registro de sus operaciones comerciales, resaltamos en este punto la importancia de la profesión contable, el costo de crédito no se considera un factor determinante para el acceso a créditos bancarios para la muestra, puesto que, es un porcentaje asignado por la entidad bancaria a la cual se le solicite el crédito sin embargo, para el 87,10% constituye un porcentaje significativo de su utilidad de operación, según lo muestra la tabla 15, si bien es cierto, la relación con el banco no se constituye un factor determinante en la obtención de créditos bancarios para las 70 MYPES del Centro Comercial Jوسفel, se ubica en el cuarto lugar de importancia entre éstos, debido a que la totalidad de los empresarios que mantienen créditos bancarios cuentan con un contacto especial en los bancos con los cuales trabajan por otro lado, un 95,7% del total de encuestados no tienen un récord crediticio atractivo para los bancos de acuerdo a la tabla 17, el otorgamiento de garantías ocupa el segundo lugar en los factores determinantes para la obtención de créditos bancarios para la muestra, ya que, el 85,7% de los encuestados afirma que este factor es indispensable para poder acceder al financiamiento, además el 100% coincide en que es la entidad bancaria es quien determina el importe de la garantía, según el ítem 4 y 7 de la tabla 20, dejando sin opción a aquellas MYPES que no tienen suficientes activos fijos para respaldar un crédito bancario. (pp.16,75,76)

### **Antecedente internacional:**

Asimismo,

Castro y Mora (2012) en su investigación que tiene como título “Análisis de la Situación Financiera de la Empresa Comercial Madelyn, Dedicada a la Compra- Venta de Motos y Electrodomésticos y Propuesta de Expansión Ante el Crecimiento de la Demanda en el Cantón Duran Año 2012-2017.” señala el objetivo de analizar en qué aspectos se está afectando a la situación económica y financiera de la empresa por la falta de un análisis aplicado al crecimiento de la demanda donde concluye La Empresa Comercial Madelyn, presenta deficientes indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y autonomía, lo que unido a su inefectiva administración financiera la obliga a adoptar una estrategia funcional dentro del área de resultados claves en la operatividad económica y financiera, los Estados Financieros de la empresa carecen de confiabilidad, al no reflejar de forma veraz los hechos económicos, la empresa carece de una estructura organizativa que contenga un departamento financiero que responda a las necesidades de análisis, planificación y control de los recursos, la empresa carece de políticas de administración financiera que le posibiliten prever el futuro financiero de la misma, no existe una adecuada política de gestión de cobro que contribuya al logro de la salud financiera de la entidad, con la aplicación de las estrategias dentro de las áreas claves de la empresa se lograrán mejorar los niveles de riesgo, rendimiento, solvencia, liquidez y autonomía, alcanzando una eficaz y eficiente gestión económica y financiera en Comercial Madelyn. (pp. 5,160)

Quinde y Veliz (2013) en su investigación que tiene como título “Sistema de financiamiento a corto plazo a través de la titularización de activos enfocado a la cartera

de cuentas por cobrar de las pymes del sector comercial de electrodomésticos de la ciudad de Guayaquil” señala el objetivo proponer un sistema de financiamiento a corto plazo por medio de la titularización de la cartera de cuentas por cobrar de las PYMES del sector comercial de electrodomésticos de la ciudad de Guayaquil a través de un Manual para la aplicación de un sistema de financiamiento a corto plazo donde concluye la hipótesis detallada en el capítulo I, se confirmó que el sistema de financiamiento a corto plazo a través de la titularización de activos, es válido siempre y cuando las pymes lo realicen mediante el esquema de grupo sindicado, debido que si lo realizan individualmente las cantidades que deben de desembolsar para que inicie la titularización y los demás costos serían muy elevados para una sola estructura. (pp. 4 ,71)

Algieri (2007) en su investigación que tiene como título “Alternativas de financiamiento para la pequeña y mediana empresa (pyme) de las industrias metálicas y metalmecánicas en Barquisimeto, estado Lara”. Realizado en Barquisimeto – Lara. Señala en su objetivo analizar las alternativas de financiamiento para la Pequeña y Mediana Empresa (PYME) de la Industrias Metálicas Básicas y Metalmecánicas en Barquisimeto, estado Lara, donde concluye que existen fuentes de financiamiento para las PYMES que ofrecen diferentes alternativas a los empresarios para solicitar financiamiento, tanto en el sector privado como en el público, lo que crea toda una estructura financiera para atender estas empresas en crecimiento que por su modalidad no cuentan con grandes recursos para operar. (pp. 7,70)

## **1.1.2. Bases teóricas**

### **1.1.2.1. Situación Financiera**

Para que se realice un diagnóstico en la situación de una empresa se tomarán los datos relevantes de la empresa, hablamos del estado de situación financiera y estado de resultados.

Hernández (2006) define situación financiera como documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico, ya sea de una organización pública o privada, en una fecha determinada y que permite efectuar un análisis comparativo de la misma; incluye el activo, el pasivo y el capital contable. Se formula de acuerdo con un formato y un criterio estándar para que la información básica de la empresa pueda obtenerse uniformemente, como, por ejemplo: posición financiera, capacidad de lucro y fuentes de fondeo. (p. 47), la importancia que tiene este documento es de gran ayuda para la mype, ya que refleja su nivel de liquidez así mismo, Van Horner & Wachowicz (2002) conceptualiza:

La situación financiera implica el uso de diferentes estados financieros. Estos tienen varias funciones. Por principio de cuentas, en el balance general se presentan un resumen de los activos, pasivos y capital propio de una empresa en determinado momento, por lo general al final de un año o trimestre. Posteriormente, el estado de resultados es un resumen de los ingresos y gastos de las empresas en determinado periodo, que casi siempre es de un año o trimestre. Aunque el balance general es una "panorámica" de la situación financiera de una compañía en determinado periodo, el estado de resultados es un resumen de su rentabilidad a través del tiempo. (p. 26), a la vez cabe mencionar que



es un requisito clave para la evaluación de un crédito bancario, Campos Huerta (2010) nos menciona:

Que un estado financiero que muestra la situación financiera de la empresa a una fecha determinada. No pretende presentar el valor del negocio, sino únicamente presenta el valor para el negocio de sus recursos y sus obligaciones cuantificables, ya que no se cuantifica los elementos esenciales tales como el recurso humano, el producto, la marca, el mercado, el crédito comercial, etc. (p. 30)

Según Amat, O. (2008) define qué situación financiera como el análisis de los estados financieros, también conocidos como análisis económico financiero, análisis de balances o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectiva de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas. De esta forma, desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede ir tomando las decisiones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar su futuro, al mismo tiempo que se saca provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos. Desde una perspectiva externa, estas técnicas también son de gran utilidad para toda aquella persona interesada en conocer la situación y evolución de la empresa, como: entidades de crédito, accionistas, proveedores, clientes, etc. Atraves de sus estados de situación financiera, estados de resultados y sus ratios financieras. (p. 14)

#### **1.1.2.2. Financiamiento de crédito bancario**

En la actualidad la mype ya está siendo reconocida como una empresa formal ya que para ello las entidades bancarias incluso tienen una cartera solo para este, Hernández (2006) nos define que el financiamiento bancario: "Son créditos concedidos por el sistema bancario a las familias, empresas privadas y sector público, también valores

emitidos por empresas privadas, sector público y banco central, adquiridos por el sistema bancario” (p. 162). El banco realiza una gestión financiera al momento del otorgamiento del crédito bancario, según Hernández (2006) define el crédito bancario como: “Préstamos otorgados por la banca como parte de sus operaciones pasivas, incluyen las carteras vigentes, vencida y redescontada; los saldos comprenden moneda nacional y extranjera, esta última valorizada al tipo de cambio de fin mes autorizado por el Banco de la República” (p. 97). Asimismo, las evaluaciones son según el rubro de la empresa, el actual trabajo es comercial, para esto se evaluará el balance general, Hernández (2006) lo define de la siguiente manera: Resumen de cuentas del activo y pasivo de una compañía para determinar los saldos o las diferencias, siendo demostrativo contable de la situación económica financiera de una empresa, en un periodo de tiempo determinado, siempre diferente en el final de un ejercicio fiscal. La presentación de las diferentes cuentas que integran el balance se puede realizar en función de su orden creciente o decreciente de liquidez. El método es creciente cuando se presentan primero los activos de mayor liquidez o disponibilidad y a continuación, en este orden de importancia, las demás cuentas. Se dice que el balance está clasificado en orden de liquidez y de exigibilidad decreciente cuando los activos inmovilizados se presentan primero y finalmente, observando ese orden, los activos realizables o corrientes (p 38). De la misma forma se evaluará el estado de resultados. Según Hernández (2006), el estado de resultados, está definido como documento contable que muestra el resultado de las operaciones (utilidad, pérdida remanente y excedente) de una entidad durante un periodo determinado. Presenta la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, tomando como parámetro los ingresos y gastos efectuados; proporciona la utilidad neta de la empresa. Generalmente acompaña a la hoja del balance general (p. 146). La entidad

bancaria utilizará indicadores para analizar las ratios, Tanaka (2005) indica: "Las ratios son índices, razones, divisiones que comparan dos partidas de los estados financieros" (p. 319).

### 1.1.2.3. **Financiamiento:**

Según Alberto Morisaki (2016) gerente de estudios económicos y estadística de ASBANC, menciona con el fin de lograr mayor crecimiento y expansión de los negocios las empresas por lo general hacen uso de fondos propios, pero cuando estos no son suficientes se busca financiamiento externo para realizar sus diferentes proyectos de inversión, existen varios tipos de financiamiento:

**Crédito bancario:** Son los más comunes, la empresa requiere cumplir con varios requisitos para poder tener acceso a este tipo de financiamiento

**Proveedores:** sirve para financiar las necesidades de capital de trabajo por lo regular es el financiamiento más barato

**Crédito activo fijo:** son créditos para personas que cuentan con un negocio propio y requieren financiamiento para comprar maquinaria, modernizar el negocio o mejorar el local.

**Crédito capital de trabajo:** personas naturales o jurídicas que requieren financiamiento para adquirir aquellos recursos que necesita la empresa para seguir operando.

**Leasing o arrendamiento financiero:** financiamiento de mediano plazo que permite adquirir activos fijos, muebles e inmuebles de acuerdo a tus necesidades y la vez optimizar el manejo financiero y tributario de tus negocios, entre los beneficios esta: la empresa podrá adquirir y renovar sus activos extraer capital de trabajo.

**Factoring:** empresa proveedora de servicios puede tener liquidez inmediata a través de la venta de su factura por pagar del producto de sus ventas

#### 1.1.2.4. Micro y Pequeña Empresa

##### 1.1.2.4.1. Definición de Micro y pequeña Empresa

Según Castillo, Y (2016), la *Micro y Pequeña Empresa es la **unidad económica** constituida por una **persona natural o jurídica**, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.* Según el Glosario del Reglamento de la Ley MYPE, se entiende: "*Unidad económica generadora de rentas de tercera categoría conforme a la Ley del Impuesto a la Renta, **con una finalidad lucrativa***". Entonces, una persona natural con negocio, también llamada empresa unipersonal, o una persona jurídica, como la EIRL, la sociedad civil, la sociedad colectiva, la sociedad de responsabilidad limitada, la sociedad anónima, la sociedad anónima abierta y la sociedad anónima cerrada, entre otros, pueden calificar como una MYPE.

##### 1.1.2.4.2. Características de la Micro y Pequeña Empresa

La microempresa se caracteriza por sus ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT. Se aplica inclusive a las juntas, asociaciones o agrupaciones de propietarios e inquilinos en el régimen de propiedad horizontal o condominio habitacional, en tanto no superen los límites antes indicados.

Asimismo, la pequeña empresa es aquella cuyas ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT. Siendo que estos límites serán reajustados cada dos años por el MEF (Ministerio de Economía y Finanzas).

Para ambos casos ya no se exige un número máximo de trabajadores. Y para que una empresa califique como micro o pequeña empresa debe estar inscrita en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)

### **1.1.2.4.3. Aspecto laboral de la Micro y Pequeña Empresa**

Los trabajadores comprendidos en el régimen laboral especial de las Mype tienen derecho a percibir por su trabajo, por lo menos, una RMV.

- Descanso vacacional: 15 días por cada año de servicios.
- Jornada máxima: 8 horas diarias o 48 horas semanales.
- Descanso físico semanal obligatorio: 24 horas.
- Descanso en feriados: Régimen laboral común.

#### **Beneficios exclusivos de la microempresa**

- Seguro de salud: Los trabajadores tienen derecho a ser asegurados en el Sistema Integral de Salud. El costo del sistema es Semicolaborativo (Estado- empleador)
- Sistema pensionario: Es opcional la afiliación al Sistema Nacional de Pensiones o Sistema Privado de Pensiones

#### **Beneficios exclusivos de las pequeñas empresas**

- Seguro de salud: El empleador deberá aportar el 9% de lo que perciba el trabajador
- Pensiones Obligatorio: afiliarse al Sistema Privado de Pensiones o Sistema Nacional de Pensiones.
- Gratificaciones legales: Son equivalentes a medio sueldo.
- Compensación por tiempo de servicios Ascende a medio sueldo al año.
- Participación en las utilidades El pago es conforme a ley.

#### **Protección contra el despido arbitrario**

- Microempresa: 10 remuneraciones diarias por cada año completo de servicios, con un tope máximo de 90 remuneraciones diarias.
- Pequeña empresa: 20 remuneraciones diarias por cada año completo de servicios, con un máximo de 120 remuneraciones diarias.

## 1.2. Formulación del problema

### 1.2.1. Problema General

¿De qué manera la Situación Financiera Influye en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017?

### 1.2.2. Problemas Específicos

- ✓ ¿Cómo influye el Estado de Situación Financiera en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017?
- ✓ ¿Cómo influye el Estado de Resultados en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017?
- ✓ ¿Cómo influyen el Flujo de Caja en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017?

## 1.3. Objetivos

### 1.3.1. Objetivo general

Determinar la influencia de la Situación Financiera en el Financiamiento de crédito bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017

### 1.3.2. Objetivos específicos

- ✓ Determinar la influencia del Estado de Situación Financiera en el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017

- ✓ Determinar la influencia del Estado de Resultados en el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.
- ✓ Determinar la influencia del Flujo de Caja en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017

## **1.4. Hipótesis**

### **1.4.1. Hipótesis general**

Existe influencia entre la Situación Financiera y el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017

### **1.4.2. Hipótesis específicas**

- ✓ Existe influencia entre el estado de Situación Financiera y el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.
- ✓ Existe influencia entre el estado de Resultados y el financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.
- ✓ Existe influencia entre el Flujo de Caja y el financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

### 2.1. Tipo de investigación

El diseño de investigación es de tipo aplicada ya que se está tratando de una empresa, para ello nos sustentamos en la teoría del siguiente autor: “La investigación es un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno o problema”. Hernandez, Fernández, y Baptista, (2014. p. 4)

#### 2.1.1. Enfoque

En el presente trabajo de investigación Es de enfoque cuantitativo.

“Parte de una idea, que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica.” Hernandez, Fernández, y Baptista, (2014, p. 4)

#### 2.1.2. Alcance

Nuestra trabajo de investigación es de alcance transaccional correlacional. Según Hernandez, Fernández, & Baptista. (2014) “Este tipo de estudios tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular” (p. 81).

#### 2.1.3. Diseño

Es de diseño de la tesis es no experimental para ello sostenemos la teoría del siguiente autor:

“Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para posteriormente analizarlos”, Hernandez, Fernández, y Baptista, (2014, p. 149)



El diseño es no experimental como dice el autor en este caso se realizó la simulación de la evaluación de un préstamo a la empresa con el apoyo de un funcionario del banco donde se cruzó información otorgada por la empresa para su evaluación.

## **2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)**

### **2.2.1. Unidad de investigación**

La unidad de estudio del presente su trabajo es la empresa MYPE SAC.

### **2.2.2. Población**

Según (Hernandez, Fernández, & Baptista, 2014) la población es “un conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones. (p.174)

En el presente trabajo de investigación está conformado por 2 personas del área de gerencia.

### **2.2.3. Muestra**

En la muestra el método tomado es no probabilística ya que dependerá del objetivo de nuestro trabajo de investigación para ello nos sustentaremos en la teoría del siguiente autor:

Hernandez, Fernández, Y Baptista, (2014)

La elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de causas relacionadas con las características de la investigación o de quien hace la muestra. Aquí el procedimiento no es mecánico ni con base en fórmulas de probabilidad, sino que depende del proceso de toma de decisiones de un investigador o de un grupo de investigadores y, desde luego, las muestras seleccionadas obedecen a otros criterios de investigación. (p. 176)

La muestra está conformada por: el gerente y el subgerente de la empresa.

## **2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos**

### **2.3.1. Técnica**

La técnica que se utilizó en la presente investigación es: el análisis documental de los estados financieros de la empresa MYPE SAC. y la técnica de encuesta.

### **2.3.2. Instrumento de recolección de datos**

Los instrumentos que utilizamos son: los estados de situación financiera, estados resultados, de la empresa MYPE SAC. y el instrumento del cuestionario.

### **2.3.3. Análisis de datos**

Se realizaron análisis vertical de los estados financieros, se calculó, ratios y Flujo de Caja. y la relación de Pearson entre variables cuantitativas.

## **2.4. Procedimiento**

- Hallar el tema de investigación de tesis
- Formular el título de la tesis
- Identificar la variable independiente y dependiente.
- Formular el problema general y específico
- Plantear el objetivo general y específico.
- Formular la hipótesis general y específica.
- Determinar el enfoque de la investigación.
- Determinar la población y la muestra de la investigación.
- Elaborar las técnicas e instrumentos de recolección de datos para el desarrollo de la investigación.
- Analizar la información.
- Procedimiento y obtención de resultados.

- Elaboración de conclusiones sobre la investigación.

La presente investigación tiene la autorización de la empresa para su estudio, pero por decisión propia la misma no quiere que se utilice el nombre, por ende, el trabajo si está reflejado en los estados financieros de la empresa inicial, pero llevara como nombre MYPE SAC y la de la entidad financiera será Banco.

## CAPÍTULO III. RESULTADOS

### 3.1. Organización

MYPE SAC, dedicada a la venta por mayor y menor de ropa para señoritas con modelos originales e innovadores con acabados de calidad.

▪ **Datos:**

- ✓ Razón social: MYPES.A.C
- ✓ RUC: 20600669909
- ✓ Dirección: Jr. Arzobispo Feliciano De La Vega nro. 2755 Gamarra.
- ✓ Distrito: La Victoria
- ✓ Departamento: Lima

▪ **Misión:**

Ofrecer productos de calidad con buenos diseños y acabados para que nuestras clientas se sientan seguras y estén siempre a la moda actual.

▪ **Visión:**

Ser la mejor empresa de gamarra ofreciendo mejores diseños con calidad, hacernos conocidos a nivel nacional y lograr la exportación de nuestros productos.

▪ **Valores**

- ✓ Innovación
- ✓ Puntualidad
- ✓ Responsabilidad
- ✓ Calidad de servicio

### 3.2. Resultados

**Objetivo general:** Determinar la influencia de la Situación Financiera en el Financiamiento de crédito bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.

Para este objetivo se utilizó la metodología crediticia que se divide en dos pilares:

**a) Voluntad de pago:** se realiza el análisis subjetivo (cualitativo), que se determina en:

- ✓ referencias (personales, proveedores, clientes, junta directiva, galerías, mercados, etc.).
- ✓ Centrales de riesgos (para la MYPE la clasificación es 100% normal o CPP y Deficiente con excepciones.)
- ✓ Carácter (se verifica el entorno familiar)

**b) Capacidad de pago:** el análisis objetivo (cuantitativo)

- ✓ Estados financieros (estado de situación financiera, estado de resultado y flujo de caja).

**Tabla 1**

*Ratios de situación financiera y crédito bancario del 2015 al 2017*

Concepto	Importe	2017	2016	2015	2014	2013
Excluyentes						
Liquidez	Parámetro					
Capital de Trabajo Neto	>1	325,006	267,305	225,296	212,897	195,358
Razón Corriente	>1	4.12	3.89	3.26	3.15	2.98
Prueba Acida	=1	0.13	0.12	0.06	0.35	0.45
Endeudamiento						
Deuda Total a Patrimonio	<=1.2	0.87	0.84	0.73	0.69	0.55
Solvencia	>1	2.39	2.24	2.22	2.00	1.95

Fuente: Elaboración propia

- ✓ Viendo los ratios de liquidez el capital de trabajo la empresa cuenta con 325,006.00 (2017) esto quiere decir que la empresa tiene para endeudarse el monto mencionado, que si prestase mayor a ese monto no tendría liquidez para afrontar la deuda.

- ✓ La ratio de razón corriente quiere decir que por cada sol que se deba a corto plazo, cuenta con 4.12 centavos (2017) para respaldar esa obligación.
- ✓ La ratio de prueba acida quiere decir que por cada sol que se deba a corto plazo se cuenta para pagarlo con 0.13 centavos en activos corrientes con fácil realización, sin tener que recurrir a la venta de los inventarios, esta ratio aplica cuando el banco es conservador; en este caso por ser una empresa comercializadora no aplicaría.
- ✓ Es el pasivo total más el financiamiento entre el patrimonio, quiere decir que la empresa está comprometiendo su deuda en un 0.87 (2017) de su patrimonio.
- ✓ La empresa es solvente en 2.39 (2017) ya que cuenta con activos para afrontar deudas del pasivo.

**Tabla 2**

Correlación entre situación financiera y el financiamiento de crédito

		Razón corriente (Situación financiera)
Solvencia	Correlación de Pearson	,898*
(Financiamiento crédito)	Sig. (bilateral)	,038
	N	5

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

En los resultados que se observó en la tabla 2, la solvencia (financiamiento crédito) está relacionado directamente con la razón corriente (situación financiera), siendo el coeficiente de correlación de Pearson de 0.898 y Sig. 0.038 < 0.05 es decir, presenta correlación significativa entre ambas variables. Se demuestra que existe la influencia de la situación financiera en el financiamiento de crédito bancario.

**Objetivos específicos 1:** Determinar la influencia del Estado de Situación Financiera en el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017

Para ello se analizará el estado financiero de la empresa MYPE SAC lo cual se realiza con la ayuda de un análisis vertical.

**Tabla 3.**

*Estado Situación Financiera año 2017.*

Activo			Pasivo		
Concepto	Importe	Participación	concepto	Importe	Participación
ACTIVOS	587,953	100%	PASIVO	246,357	42%
Activo Corriente	429,136	73%	Pasivo Corriente	104,130	
Cajas Bancos	13,136	2%	Proveedores (Cta. X Pagar)	-	
Cuentas x Cobrar	-		Deuda a Corto Plazo	104,130	18%
Existencias	416,000	71%	Pasivo no Corriente	142,227	
Activos No Corrientes	158,817	27%	Deuda a Largo Plazo	142,227	24%
Activo Fijo	5,000	1%			
Inmuebles	153,817	26%	TOTAL, DE PASIVO	246,357	42%
			Patrimonio y Resultados	341,596	58%
<b>TOTAL</b>					
<b>ACTIVOS</b>	<b>587,953</b>	<b>100%</b>	<b>PASIVO + PAT.</b>	<b>587,953</b>	<b>100%</b>

- ✓ Del 100% del total de sus activos se puede ver reflejado que su activo corriente cuenta con 73% viendo se reflejado la liquidez de la empresa en sus existencias.
- ✓ El 27% se ve reflejado en el activo no corriente siendo el mayor porcentaje en su inmueble.
- ✓ En relación a sus pasivos y patrimonio la empresa cuenta con un pasivo total de 42%, siendo su pasivo corriente un 18% que corresponde a una deuda de corto plazo.
- ✓ Al revisar los estados financieros podemos ver que la empresa cuenta con respaldo económico para afrontar el financiamiento solicitado, esto lo podemos ver en sus ratios de liquidez, capital de trabajo tienen S/ 325,006 para poder solicitar un

financiamiento, su razón corriente indica que tiene 4.12 cuando los parámetros del banco son de mayor a 1.

**Tabla 4.**

*Estado Situación Financiera del año 2015 al 2017.*

Resumen	2015	2016	2017
Activo corriente	325146	359845	429136
Pasivo corriente	99850	92540	104130
Existencia	319500	348560	416000
Caja y bancos	10860	11560	13136
Activo fijo	5000	5000	5000
Inmuebles	135789	146983	153817
Total Activos	465935	511828	587953
Pasivo no corriente	128695	135895	142227
Activo no corriente	140789	151983	158817
Ratio liquidez	3.26	3.89	4.12
Ratio prueba ácida	0.06	0.12	0.13
Ratio prueba defensiva	0.11	0.12	0.13
Ratio capital de trabajo	225296	267305	325006
Ratio de solvencia	2.27	2.28	2.39
Ratio deuda total a patrimonio	0.73	0.84	0.87

Fuente: Elaboración propia

- ✓ Según la ratio de liquidez, el activo corriente en el año 2017 es 4.12 veces más grande que el pasivo corriente. Por cada sol que adeuda la empresa cuenta con 4.12 soles para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, mientras que el año 2016 el activo corriente fue 3.89 veces y en el año 2015 el activo corriente fue 3.26 veces más que el pasivo corriente. Hablando en términos generales la empresa, en los últimos años cuenta con una buena liquidez general para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- ✓ Según la ratio de prueba acida, el activo corriente del año 2017 es 0.13 veces menos que el pasivo corriente. Por cada sol que adeuda la empresa, solo cuenta con 0.13



céntimos de sol para pagar su deuda a corto plazo, mientras que el año 2016 fue 0.12 veces menos que el pasivo corriente y en el año 2015 el activo fue 0.06 veces menos que el pasivo corriente. Al analizar los activos convertibles líquidos a corto plazo, esto se debe al stock de sus existencias que son relevantes, tiene que vender parte de sus existencias para poder cubrir con sus compromisos de pago, considerando que todas sus ventas no son al contado, ya que da al crédito, además al cambio de estación tiende a ofertar, es porque también paga sus facturas demasiosos rápidos para la adquisición de materia prima.

- ✓ Según el ratio de la prueba defensiva, La parte más líquida del activo corriente en el año 2017 representa 0.13 veces del pasivo corriente. Por cada sol que adeuda la empresa posee 0.13 céntimos de sol de la parte más líquida del activo corriente para pagar sus obligaciones a corto plazo. Sus activos corrientes más líquidos convertibles en efectivo representan el 0.13% sobre su deuda a corto plazo, mientras que el año 2016 la parte convertible más líquida del activo representa el 0.12 veces y en el año 2015 fue 0.11 veces del pasivo corriente. La empresa si cuenta con efectivo, ya que sus activos convertibles más líquidos si cubren sus obligaciones a corto plazo.
- ✓ Según el ratio del capital de trabajo, la empresa cuenta con un capital de trabajo en el año 2017 de S/. 325,006, la cual representa 4.12 veces del activo corriente sobre el pasivo corriente, la cual en términos generales tiene capital de trabajo para operar, mientras que en el año 2016 fue de S/. 267,305 y en el año fue de S/. 225,296. En términos generales la empresa aun cuenta con recursos financieros para poder seguir operando y continuar como empresa en marcha, debido a que el activo corriente es mayor que el pasivo corriente, la empresa tiene capital de trabajo.

Para este objetivo se utilizó la técnica de entrevista para determinar la influencia del estado de situación financiera en el financiamiento del crédito.

### Tabla 5

**P2.** ¿Cree usted, que el antecedente crediticio permite a las instituciones financieras saber cómo ha manejado sus finanzas en el pasado y los ayuda a decidir si desean hacer negocio con usted?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	3	100%
No	0	0 %
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### Análisis

Según la información obtenida, el 100,0% de los encuestados respondieron que son importante los antecedentes crediticios, ya que es de gran confiabilidad para la aprobación de crédito.

**Tabla 6**

**P3.** ¿Considera usted, que el funcionario de crédito debe tener un profundo conocimiento del cliente para la detección de evaluación de riesgos?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	3	100%
No	0	0 %
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### Análisis

Según la información obtenida, el 100% de los encuestados respondieron que el funcionario de la institución debe conocer al cliente para tomar la decisión de aprobar el crédito, debido a que, las entidades financieras otorgan créditos a clientes que cumplen con sus procedimientos y políticas de crédito.

**Tabla 7**

**P9.** ¿Cree usted, que el financiamiento externo es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios y recurre a las instituciones financieras para solicitar préstamos bancarios?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	3	100%
No	0	0 %
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### Tabla 8

**P10.** ¿Considera usted, que la estructura de financiamiento en las Mypes permite analizar el costo de la deuda y el costo del capital para evaluar el acceso al crédito acorde a sus necesidades?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	3	100%
No	0	0 %
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### Análisis

Según la información obtenida, el 100% de los encuestados respondieron que consideran el análisis de la estructura de financiamiento debido a que, por medio de dicho análisis se conoce la deuda y capital total para evaluar el acceso al crédito.

Se demuestra la influencia del Estado de Situación Financiera en el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017

**Objetivos específicos 2:** Determinar la influencia del Estado de Resultados en el  
Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017

**Tabla 9**

*Estado de ganancias y pérdidas 2017.*

Concepto	Importe	Participación
01 ventas (+)	144,429	100%
02 costo de Ventas (-)	105,115	73%
03 UTILIDAD BRUTA (=)	39,314	27%
04 gastos Administrativos (-)	5,650	4%
05 UTILIDAD OPERATIVA (=)	33,664	23%
06 gastos Financieros (-)	17,957	12%
07 UTILIDAD NETA (=)	15,707	11%
08 gastos Familiares (-)	5,727	4%
09 CEM (=)	9,980	7%
10 CEM en Dólares	2,966	
11 CEM Ajustado (=)	8,483	6%
12 CEM Ajustado en Dólares (=)	2,521	
13 FACEM (Factor de Ajuste Sobre la Capacidad de Endeudamiento Máximo) (=)	100%	

Si tiene relación el estado de resultado ya que por ello podemos reflejar lo que la empresa vende, compra y los gastos que incurre, para una comercializadora de prenda de vestir según políticas de la entidad financiera el margen bruto es de 30% en lo cual es el resultado de las ventas menos las compras como podemos ver en la tabla 2 de anexo 2 es del 27% estando dentro del parámetro establecido por la entidad.

Revisando los estados de Resultados la empresa tiene una buena calificación en el score buro quiere decir que ante la SBS el riesgo es bajo ya que la empresa tiene financiamiento en otras entidades donde viene pagando puntualmente las cuotas, en el resultado final que la empresa cuenta con un CEM ajustado de 6% esto quiere decir que la empresa

podría solicitar un préstamo donde pueda pagar sus cuotas del nuevo préstamo hasta 8483 soles.

Al realizar el segundo filtro que es el score origen salió como resultado riesgo alto, esto se debió a que uno de sus representantes legales de la empresa estaba en calificación CCP esto se debió a que el cliente tenía una tarjeta de crédito a su nombre pero que su hijo lo utilizaba la cual se había a trazado en sus cuotas generando que la entidad financiera lo reporte ante centrales de riesgo. Al momento cuando se realizó la evaluación el crédito estaba aprobado con excepción y con sustento de carta de no adeudo.

De la misma forma en el caso de su estado de resultado y pérdidas aquí por ejemplo la empresa está dentro del parámetro bancario menos del 30% en su margen bruto, están en un 27%, sin embargo, aquí notamos que la entidad bancaria descuenta del margen bruto el CEM, siendo este un descuento del 15% quiere decir que al momento de la evaluación, no solo evalúan a la empresa sino también a sus representantes legales por ende si unos de los representantes tiene problemas financieros esto se verá reflejado en la evaluación para el crédito.

Se demuestra la influencia del Estado de Resultados en el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017

Para este objetivo se utilizó la técnica de entrevista para determinar la influencia del estado de resultados en el financiamiento del crédito:

**Tabla 10**

**P4.** ¿En su opinión, la utilización de la línea de crédito que otorgan las instituciones financieras ocasiona el pago de intereses sobre el monto utilizado, pago de comisiones y seguros asociados?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	3	100%
No	0	0 %
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

**Análisis**

Según la información obtenida, el 100% de los encuestados respondieron que la utilización de la línea de crédito que otorgan las entidades financieras ocasiona el pago de intereses sobre el monto utilizado debido a que, para otorgar línea de crédito al cliente se debe informarle que se le va recargar otros pagos de intereses, comisiones al momento de su utilización en las entidades financieras.

**Tabla 11**

**P5.** ¿Cree usted, que las instituciones financieras deciden otorgar préstamos a clientes con el respaldo de garantía solicitada para asegurar la devolución de los importes prestados más los intereses generados?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	2	67%
No	1	33 %
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### **Análisis**

Según la información obtenida, el 67% de los encuestados respondieron que las entidades bancarias si deciden otorgar el crédito a clientes con el respaldo de garantías solicitadas debido a que, el cliente no cumple a tiempo con las condiciones establecidas en el contrato se puede recuperar la deuda con dicha garantía Sin embargo el 33% de los encuestados respondieron no estar de acuerdo con la garantía solicitada debido a que, le pueden embargar sus bienes si no cumple sus obligaciones.



**Tabla 12**

**P11.** ¿Está usted de acuerdo, que la institución financiera analiza la liquidez y el nivel de endeudamiento de las Mypes para el financiamiento de capital de trabajo?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	3	100%
No	0	0 %
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### Análisis

Según la información obtenida, el 100% de los encuestados respondieron estar de acuerdo con el análisis de liquidez y nivel de deuda de las Mypes debido a que, si el cliente cuenta con solvencia económica y deudas con otras entidades financieras.

**Tabla 13**

**P12.** ¿Cree usted, que los activos netos de las Mypes deben estar inscritos en registros públicos como garantías, en caso de incumplimiento de obligaciones de pago?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	1	33%
No	2	67%
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### **Análisis**

Según la información obtenida, el 67% de los encuestados respondieron no creer en la inscripción de los activos en registros públicos debido a que, no es suficiente dicha inscripción, sino que se debe contar con una referencia que garantice el cumplimiento de la obligación de pago.

Sin embargo, el 33% de los encuestados respondieron creer en la inscripción de los activos en registros públicos debido a que, genera mayor respaldo y garantiza la recuperación de la deuda en caso de incumplimiento de obligaciones de pago.

Se demuestra la influencia del Estado de resultados en el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.

**Objetivos específicos 3:** Determinar la influencia del Flujo de Caja en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017

**Tabla 14**

*Flujo de caja proyectado*

Descripción	11-18	12-18	01-19	02-19	03-19
Periodo	0	1	2	3	4
<b>INGRESOS</b>					
Ingreso por Ventas Contado	216,643	259,971	144,429	144,429	144,429
Ingreso por Ventas Crédito	-	-	-	-	-
Ingresos Otros	-	-	-	-	-
Préstamo Banco	50,000				
<b>TOTAL, DE INGRESOS</b>	<b>266,643</b>	<b>259,971</b>	<b>144,429</b>	<b>144,429</b>	<b>144,429</b>
<b>EGRESOS</b>					
Compra de Mercadería	157,673	189,207	105,115	105,115	105,115
Gastos Administrativos	5,650	5,650	5,650	5,650	5,650
Gastos Financieros	17,957	17,957	17,957	17,957	17,957
Gastos Familiares	5,727	5,727	5,727	5,727	5,727
Egresos Otros	-				
Aplicación del Préstamo					52,506
<b>TOTAL, DE EGRESO</b>	<b>187,007</b>	<b>218,541</b>	<b>134,449</b>	<b>134,449</b>	<b>186,955</b>
Saldo Mensual	79,636	41,430	9,980	9,980	-42,526
Caja Inicial	13,136				
<b>SALDO DE CAJA FINAL</b>	<b>92,772</b>	<b>134,202</b>	<b>144,182</b>	<b>154,162</b>	<b>111,636</b>

Fuente: Elaboración propia

La entidad financiera realiza un flujo de caja proyectado donde se refleja los ingresos que tiene la empresa más el préstamo que está solicitando en manera simulación para verificar que a la empresa pueda tener mensualmente de manera positiva el monto como cobertura de cuota.

Se trabaja con flujo de caja libre se realiza a partir del estado de resultado.

Las ventas promedio de todo el año es de 144,429 esto se debe al giro de negocio en el mes 0, según su historial de ventas el mes que más se vende es de noviembre con un 50%

y diciembre con 80%, y los demás meses se mantiene, se aplica a la venta promedio el 50% dando 216,643 y así para los demás meses según su porcentaje.

Se realiza el incremento del préstamo de 50,000 en el mes 0 por la actividad económica del cliente ya que en noviembre y diciembre hay campaña por ende una mayor demanda y la empresa compra con anticipación para vender en diciembre.

En compra de mercadería, se descuenta el margen de ventas de 27% a la venta.

El gasto administrativo, gastos financieros y gastos familiares se mantienen según los datos del EERR.

Aplicación del préstamo, al ser un crédito campaña el cliente pagara el total del préstamo más el interés.

Según política crediticia, para un crédito campaña se paga con saldo de caja final.

Se demuestra la influencia del Flujo de Caja en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.

Para este objetivo se utilizó la técnica de entrevista para determinar la influencia del flujo de caja en el financiamiento del crédito:

### Tabla 15

**P6.** ¿Considera usted, que, al solicitar un crédito en la institución financiera, cumple con el requisito exigido presentando sus ingresos como capacidad de pago?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	3	100%
No	0	0 %
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### Análisis

Según la información obtenida, el 100% de los encuestados respondieron que es requisito exigido para la institución bancaria la presentación de documentos del cliente para evaluar su capacidad de pago debido a que, por medio de dichos documentos se analiza el compromiso del cliente en cumplir con sus obligaciones crediticias.

### Tabla 16

**P7.** ¿Cree usted, que las instituciones financieras ofrecen financiamiento para capital de trabajo con una elevada tasa de costo efectiva anual (TCEA)?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	2	67%
No	1	33 %
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### Análisis

Según la información obtenida, el 67% de los encuestados respondieron creer que el financiamiento otorgado por las instituciones bancarias es muy elevado su tasa de costo efectivo anual debido a que, para la institución bancaria ofrecer elevadas tasas de costo efectiva anual (TCEA) es medir el riesgo para que el cliente cumpla su obligación de pago. Sin embargo, el 33% de los encuestados respondieron no creer en el financiamiento con las tasas de costo efectiva anual (TCEA) otorgado por las instituciones financieras debido a que, las instituciones bancarias quieren beneficiarse obteniendo rentabilidad por medio de dicho financiamiento.

**Tabla 17**

**P13.** ¿Considera usted, que las instituciones financieras analizan el flujo de caja proyectado de las Mypes para evaluar la capacidad de pago?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	3	100%
No	0	0 %
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### Análisis

Según la información obtenida, el 100% de los encuestados respondieron que las instituciones bancarias realizan un adecuado análisis al flujo de caja proyectado de las Mypes debido a que, se evalúa la capacidad de pago del cliente y el movimiento del disponible.

**Tabla 18**

**P14.** ¿Considera usted, que las instituciones financieras obtienen mayor rentabilidad neta de las Mypes al momento de otorgar créditos, ofreciendo altas tasas de interés?

	Frecuencia	Porcentaje
Sí	1	33%
No	2	67%
Desconoce	0	0 %
Total	3	100%

Fuente: Elaboración propia

### **Análisis**

Según la información obtenida, el 67% de los encuestados respondieron no considerar dicho beneficio por parte de la institución financiera debido a que, las instituciones financieras ofrecen otros tipos de productos como cuentas de ahorro, depósito a plazo, entre otras, que hacen que obtengan rentabilidad neta. Sin embargo, el 33% de los encuestados respondieron que consideran que la institución financiera al otorgar crédito a las Mypes se beneficia con una rentabilidad neta debido a que, ofrecen créditos a las Mypes con altas tasas de interés y recargan tasas de interés moratorio por incumplimiento de pago u otros cargos.

Se demuestra la influencia del Estado de flujo de caja y el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1. Discusión

#### 4.1.1. Discusión de hipótesis general

Existe influencia entre la Situación Financiera y el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017

En el trabajo de investigación según los resultados si se encuentra relación entre la situación financiera y el financiamiento de un crédito bancario así mismo el autor Carruitero (2017) afirma que el financiamiento permitió desarrollar a las microempresas por ello, ha permitido desplazarse a que los microempresarios inviertan y a su vez existe la falta de conocimiento para emplear los estados financieros y conocer sus ingresos, medir cada meses cuanto ha ganado o ha perdido.

#### 4.1.2. Discusión de hipótesis específica 1

Existe influencia entre el estado de Situación Financiera y el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.

En el trabajo de investigación según los resultados comprueban que si tiene relación entre los estados situación financieros y el financiamiento de crédito bancario. Esto confirma lo dicho por el autor Salirrosas & Santa Cruz, (2016), donde indica la importancia de la información financiera como principal requisito para la obtención del crédito y a la vez su relación con la decisión para la inversión, aplicando indicadores en los estados financieros para su debida interpretación Arias (2016), afirma el uso de la herramienta de gestión financiera es de gran utilidad para la toma de decisiones.



#### **4.1.3. Discusión de hipótesis específico 2**

Existe influencia entre el estado de Resultados y el financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.

El estado de resultado si tiene relación con el financiamiento de crédito bancario, esto lo podemos confirmas con el autor Cutipa Huarsaya, (2016). Donde hace referencia de la importacia de realizar los analisis verticales en los estados de resultados a la vez, el autor Martínez y Quiroz (2017) en su investigacion confirma la importacia de la interpretacion de los estados financieros ya que analizan y revisaran como han venido trabajando, de esta forma evalúan su liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad

#### **4.1.4. Discusión de hipótesis específicos 3**

Existe influencia entre el Flujo de Caja y el financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017.

Según la investigación el Flujo de caja si tiene relación con el financiamiento de crédito bancario y esto lo vemos con un análisis en sus compras, ventas y gastos mensuales; el autor, Mora (2012), confirma la importancia de verificar la informacion de la empresa a tiempo de lo contrario los Estados Financieros de la empresa carecerían de confiabilidad, al no reflejar de forma veraz los hechos económicos.

## 4.2. Conclusiones

En el trabajo de investigación se concluye que:

1. Si hay relación entre las dos variables de estudio teniendo como base el resultado aplicado donde se demuestra que la situación financiera es fundamental para la evaluación crediticia, por cuanto según los resultados la situación financiera va a permitir que el crédito será aprobado siempre en cuando se demuestre que supere los exámenes mínimos emitidos por la entidad bancaria.
2. Si hay relación entre el estado de situación financiera con el financiamiento de crédito bancario demostrado en los resultados, cuenta con activos para poder afrontar sus obligaciones, fue resultado a través de la aplicación del análisis vertical la cual busca determinar las variaciones es decir nos menciona cuánto pesa un rubro en el total global, en el estado financiero se aplicaron los ratios de liquidez, capital de trabajo, razón corriente, prueba acida, deuda total a patrimonio y solvencia lo cual sirve de gran utilidad para la evaluación que realiza la entidad bancaria.
3. Si hay relación entre el estado de resultados y el financiamiento de crédito bancario demostrado en los resultados, es decir la aplicación del margen de ventas ya estandarizado por la entidad bancaria, al igual de la aplicación del factor del CEM (Capacidad de Endeudamiento Máximo) lo cual ayuda a identificar la cuota que la empresa pueda afrontar siendo este un requisito para la entidad bancaria.
4. Si hay relación entre el estado flujo de caja y el financiamiento de crédito bancario demostrado en los resultados, muestra el flujo de liquidez de la empresa, se revisa si tiene acceso o si le falta efectivo demostrados con los saldos, ya que con el flujo de caja

se va poder pagar el préstamo, básicamente identifica que su saldo demuestre liquidez positivo requisito indispensable para pasar la evaluación del crédito por la entidad.

## REFERENCIAS

- ALBERTO, M. (2016). *FINANCIAMIENTO*. Obtenido de ASBANC: [http://p-l3asb-mdsa00:90/Informes de Prensa/CRÉDITOS\\_MYPE\\_Y\\_CONSUMOx.pdf](http://p-l3asb-mdsa00:90/Informes de Prensa/CRÉDITOS_MYPE_Y_CONSUMOx.pdf)
- Algieri, M. A. (2007). *UNIVERSIDAD CENTROCCIDENTAL*. Obtenido de ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA LA PEQUEÑA Y:  
[file:///C:/Users/SANDRA/Downloads/CENTROCCIDENTAL%20\(pdf.io\).pdf](file:///C:/Users/SANDRA/Downloads/CENTROCCIDENTAL%20(pdf.io).pdf)
- Amat, O. (2008). *Análisis de estados financieros: fundamentos y aplicaciones*. Madrid: ediciones de Gestion 2000. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=\\_IQ8owaD1NwC&printsec=frontcover&dq=libro+estados+financieros+pdf&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwix9Omh7DeAhXPtVvkKHTa6ASAQ6AEIPzAE#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=_IQ8owaD1NwC&printsec=frontcover&dq=libro+estados+financieros+pdf&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwix9Omh7DeAhXPtVvkKHTa6ASAQ6AEIPzAE#v=onepage&q&f=false)
- Arias, R. (2016). INFLUENCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES GERENCIALES DE LA EMPRESA GRUPO PORVENIR CORPORATIVO EIRL, PERIODOS 2014 - 2015. (*Tesis de Licenciatura*). UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO, Puno. Obtenido de Universidad Nacional del Antiplano: [http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/2998/Arias\\_Toma\\_Roxana\\_Anyela.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/2998/Arias_Toma_Roxana_Anyela.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Benancio Rodríguez, D., & Gonzales Rentería, Y. G. (2012). *Dialnet*. Obtenido de Dialnet: [file:///C:/Users/SANDRA/Downloads/Dialnet-EIFinanciamientoBancarioYSulcendenciaEnLaRentabili-5127586%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/SANDRA/Downloads/Dialnet-EIFinanciamientoBancarioYSulcendenciaEnLaRentabili-5127586%20(1).pdf)
- Campos Huerta, M. (2010). *Compendio para el estudio de las finanzas corporativas básicas en las universidades*. México: Universidad Iberoamericana Biblioteca Francisco Xavier Clavigero. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=2RHSqVtBIGAC&pg=PA30&dq=situacion+financiera&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj4hlbd\\_tzeAhVBpFkKHe8-BCwQ6AEINzAD#v=onepage&q=situacion%20financiera&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=2RHSqVtBIGAC&pg=PA30&dq=situacion+financiera&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj4hlbd_tzeAhVBpFkKHe8-BCwQ6AEINzAD#v=onepage&q=situacion%20financiera&f=false)
- Carruitero Saldaña, J. N. (2017). *uladech*. Obtenido de uladech: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4751/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_MYPES\\_CARRUITERO\\_SALDANA\\_JAKIE\\_NONOY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4751/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_CARRUITERO_SALDANA_JAKIE_NONOY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cutipá Huarsaya, M. (2016). *Universidad Andina*. Obtenido de Universidad Andina: <http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/662/TESIS%2070210755.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Díaz Reinoso, P. N. (2015). *Universidad Católica Santa María*. Obtenido de Universidad Católica Santa María: <file:///C:/Users/SANDRA/Desktop/tesis%20sandra/antecedentes%20financiamiento%20bancario/40.1006.CE.pdf>
- Gonzalo, M., Sáenz, K., Gorjón, J., & Díaz, C. (2012). *Metodología para investigaciones de alto impacto en las ciencias sociales y Jurídicas*. Madrid: DYKINSON, S.I. Melendez Valdés, 61-28015 Madrid. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=Cg3dBAAQBAJ&pg=PA137&dq=dise%C3%B1o+cuantitativo&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwir-bSGk\\_HeAhWCwFkKHVzqC1wQ6AEIUdAH#v=onepage&q=dise%C3%B1o%20cuantitativo&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=Cg3dBAAQBAJ&pg=PA137&dq=dise%C3%B1o+cuantitativo&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwir-bSGk_HeAhWCwFkKHVzqC1wQ6AEIUdAH#v=onepage&q=dise%C3%B1o%20cuantitativo&f=false)
- Hernández, G. (sábado de noviembre de 2006). *Diccionario de la economía*. Bogotá: Universidad Cooperativa de Colombia. Obtenido de google books: [https://books.google.com.pe/books?id=3qyj8HQ4H\\_YC&pg=PA162&dq=concepto+financiamiento+bancario&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjzn472\\_\\_TAhWEW5AKHXztDY4Q6AEIJDA#v=onepage&q=situaci%C3%B3n%20financieraestado&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=3qyj8HQ4H_YC&pg=PA162&dq=concepto+financiamiento+bancario&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjzn472__TAhWEW5AKHXztDY4Q6AEIJDA#v=onepage&q=situaci%C3%B3n%20financieraestado&f=false)

- Hernandez, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico, DF: McGraw Hill. .
- Martinez, J., & Guillermo, Q. (2017). ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA FACTORÍA HYR SERVICIOS GENERALES E.I.R.L., DISTRITO DE TRUJILLO, AÑOS 2015-2016. (*Tesis de Licenciatura*). UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONOR ORREGO, Trujillo. Obtenido de UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONOR ORREGO:  
[http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3008/1/RE\\_CONT\\_JAIR.MARTINEZ\\_GUILLERMQUIROZ\\_ANALISIS.FINANCIERO.Y.SU.INCIDENCI\\_DATOS.PDF](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3008/1/RE_CONT_JAIR.MARTINEZ_GUILLERMQUIROZ_ANALISIS.FINANCIERO.Y.SU.INCIDENCI_DATOS.PDF)
- Palacios, A. (19 de Agosto de 2018). *Perú: situación de las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de Con Nuestro Perú: <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>
- Paz, E., & Taza, Y. (2017). LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA Y OSSEV EIRL. (*Tesis de Licenciatura*). Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima. Obtenido de FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES: [http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz\\_EC\\_Taza\\_YY\\_TENF\\_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz_EC_Taza_YY_TENF_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Quinde Mite, C. E., & Veliz Ladines, R. A. (Julio de 2013). *Universidad Politecnica Salesiana*. Obtenido de Universidad Politecnica Salesiana: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/5261/1/UPS-GT000469.pdf>
- Ribbeck, C. (2014). ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS: HERRAMIENTA CLAVE PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS DE LA INDUSTRIA METALMECÁNICA DEL DISTRITO DE ATE VITARTE, 2013. (*Tesis de Licenciatura*). USMP, Lima. Obtenido de repositorio academico USMP: [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1112/1/ribbeck\\_gcg.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1112/1/ribbeck_gcg.pdf)
- Salirrosas, L., & Santa Cruz, M. (2016). FACTORES QUE SE ASOCIAN A LA OBTENCIÓN DE CRÉDITOS BANCARIOS PARA LAS MYPES DEL CENTRO COMERCIAL JOSFEL, ATE VITARTE, 2015. (*Tesis de Licenciatura*). UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN, Lima. Obtenido de [file:///C:/Users/shishita/Downloads/Obtenci%C3%B3n\\_Cr%C3%A9ditos\\_Bancarios%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/shishita/Downloads/Obtenci%C3%B3n_Cr%C3%A9ditos_Bancarios%20(4).pdf)
- Tanaka Nakasone, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Lima: Pontificia Universal Católica del Perú. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=LH4fWkr2Cs4C&pg=PA319&dq=ratios+financieros&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwiFkff-rt\\_eAhVStlkKHeGRCsMQ6AEILTAB#v=onepage&q=ratios%20financieros&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=LH4fWkr2Cs4C&pg=PA319&dq=ratios+financieros&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwiFkff-rt_eAhVStlkKHeGRCsMQ6AEILTAB#v=onepage&q=ratios%20financieros&f=false)
- Van Horner, J., & Wachowicz, J. (sábado de noviembre de 2002). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson Educación. Obtenido de google books: [https://books.google.com.pe/books?id=ziCVbfGK3UC&pg=PA126&dq=situacion+financiera&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj4hlbd\\_tzeAhVBpFkKHe8-BCwQ6AEILDAB#v=onepage&q=situacion%20financiera&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=ziCVbfGK3UC&pg=PA126&dq=situacion+financiera&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj4hlbd_tzeAhVBpFkKHe8-BCwQ6AEILDAB#v=onepage&q=situacion%20financiera&f=false)
- Yolanda, C. G. (21 de 03 de 2016). *Revista Derecho Tributario y Contabilidad*. Obtenido de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/agustinacastillo/2016/10/09/regimen-laboral-especial-de-la-micro-y-pequena-empresa-apuntes-iniciales-a-proposito-de-las-modificaciones-introducidas-por-la-ley-no-30056-y-la-aprobacion-del-t-u-o-de-la-ley-mipyme-mediante-decre>

## ANEXO N.º 1

### Matriz de Consistencia

TIPO	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	METODOLOGIA
ESPECIFICO	¿Cómo influye el Estado de Situación Financiera en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017?	Determinar la influencia del Estado de Situación Financiera en el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017	Existe influencia entre el estado de Situación Financiera y el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017	VARIABLE INDEPENDIENTE: SITUACIÓN FINANCIERA	Se denomina financiamiento a la agrupación de recursos económicos y financieros, que se destinarán a una empresa o entidad para que esta pueda cumplir con sus actividades habituales o que se concrete algún proyecto, siendo los más habituales el emprendimiento de un negocio.	Análisis vertical del estado de situación financiera	<p><b>Tipo de Investigación:</b> Aplicada</p> <p><b>Enfoque:</b> cuantitativo</p> <p><b>Diseño:</b> No Experimental</p> <p><b>Unidad de estudio:</b> Empresa MYPE SAC</p> <p><b>Población:</b> Área de gerencia</p> <p><b>Muestra:</b> 2 personas</p> <p><b>Técnica E instrumento de recolección y Análisis de Datos:</b> Análisis documental</p>
	¿Cómo influye el Estado de Resultados en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017?	Determinar la influencia del Estado de Resultados en el Financiamiento Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017	Existe influencia entre el estado de Resultados y el financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017			Análisis vertical del estado de resultados	
	¿Cómo influyen el Flujo de Caja en el Financiamiento de Crédito	Determinar la influencia del Flujo de Caja en el Financiamiento de Crédito	Existe influencia entre el Flujo de Caja y el financiamiento de Crédito			Flujo de caja mensual	

	Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017?	Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017	Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017			
GENERAL	¿De qué manera la Situación Financiera Influye en el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017?	Determinar la influencia de la Situación Financiera en el Financiamiento de crédito bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017	Existe influencia entre la Situación Financiera y el Financiamiento de Crédito Bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017	VARIABLE DEPENDIENTE: FINANCIAMIENTO DE CREDITO BANCARIO	Según Cardona y cano (2005). El crecimiento es un proceso intangible que depende de los elementos tangibles (acumulación de capital físico y humano), y sobre todo de una adecuada organización y estructura interna.	Voluntad de pago  Capacidad de pago  Perfil de empresa

## ANEXO N.º 2

### Matriz de Operacionalidad

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>VARIABLE INDEPENDIENTE: SITUACIÓN FINANCIERA</b>	Según Amat, O. (2008) situación financiera es el análisis de los estados financieros, también conocidos como análisis económico financiero, análisis de balances o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectiva de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas. De esta forma, desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede ir tomando las decisiones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar su futuro, al mismo tiempo que se saca provecho de los puntos fuertes para que la empresa alcance sus objetivos. Desde una perspectiva externa, estas técnicas también son de gran utilidad para toda aquella persona interesada en conocer la situación y evolución de la empresa, como: entidades de crédito, accionistas, proveedores, clientes, etc. Atraves de sus estados de situación financiera, estados de resultados y sus ratios financieras (p. 14).	situación financiera es un proceso mediante el cual se aplican diversos métodos a los estados financieros e información complementaria para hacer una medición adecuada de los resultados obtenidos y tener una base apropiada para emitir una opinión correcta acerca de las condiciones financieras de la empresa y sobre la eficiencia de su administración así como para el descubrimiento de hechos económicos referentes a la misma y la detección de deficiencias que deban ser corregidas mediante recomendaciones.	Análisis vertical del estado de situación financiera	Activo
			Pasivo	
			patrimonio	
			Análisis vertical del estado de resultados	Ventas
			Compras	
			Gastos	



			Flujo de caja mensual	Simulación de ingresos
				Simulación de ventas
				Simulación de gastos de préstamo
<b>VARIABLE DEPENDIENTE: FINANCIAMIENTO DE CREDITO BANCARIO</b>	Hernández (2006) nos define que el financiamiento bancario. “Son créditos concedidos por el sistema bancario a las familias, empresas privadas y sector público, también valores emitidos por empresas privadas, sector público y banco central, adquiridos por el sistema bancario” (p. 162). El banco realiza una gestión financiera al momento del otorgamiento del crédito bancario,	El financiamiento es una herramienta fundamental de trabajo para las empresas y de manera especial para las MYPES, partiendo de esto; el financiamiento puede ser abordado mediante dos metodologías: Voluntad de pago: se realiza el análisis subjetivo (cualitativo), que se determina en: referencias (personales, proveedores, clientes, junta directiva, galerías, mercados, etc.). Centrales de riesgos (para la MYPE la clasificación es 100% normal o CPP y Deficiente con excepciones.) Carácter (se verifica el entorno familiar) Capacidad de pago: el análisis objetivo (cuantitativo) Estados financieros (estado de situación financiera, estado de resultado y flujo de caja).	Voluntad de pago	referencias
				Centrales de riesgos
				carácter

			Capacidad de pago	Estado de situación financiera
				Estado de resultados
				Flujo de caja
			Perfil de empresa	documentación de la empresa
				edad de empresa
				Tamaño de empresa

### ANEXO N.º 3

#### Evaluación crediticia

Banco							
Registro	Operaciones		Administración		Consultas		
solicitud:	23xxxx				Estado:	Vigente	
cód. Único:	0014xxx	doc.	DNI	XXXX XX	Tipo Cliente:	Recurrente	Segmento: x x
Cliente:	MYPE SAC				Producto:	xxxx	
Tienda:	Lima				Ejecutivo:	xxxxxx	
Nro. Crédito:	10xxxxx	Calif:	NORMA L		exposición:	NO DEFINIDO	
APROBADO - OPERACIONES ÁGILES							
Monto:	50,000.00	moneda:	Soles	Plazo:	1	Frecuencia:	Mensual
Negocios del cliente							
Modificar	check	Razón Social	Relación	Porcentaje	RUC		
		MYPE SAC	Propietario	100	20600669909		
<b>Negocio</b>	<b>Posición Sist. Financiero</b>	<b>Propuesta Ejecutivo</b>	<b>Tasas Especiales</b>				
<b>Hoja Evaluación</b>	<b>Referencias</b>	<b>Comentario Ejecutivo</b>	<b>Excepciones</b>				
<b>Estados Financieros</b>	<b>Sustento Patrimonial</b>	<b>Comentario Supervisor</b>	<b>Scoring</b>				
<b>Flujo de Caja</b>	<b>Verificación Domiciliaria</b>						

Fuente: propia

## ANEXO N.º 4

### Sustento Patrimonial

Banco				
Registro	Operaciones	Administración	Consultas	

#### Sustento Patrimonial

solicitud:	23xxxx			Estado:	Vigente			
cód. Único:	0014xxx	doc.	DNI	XXXXXXX	Tipo Cliente: Recurrente	Segment: <table border="1"><tr><td>x</td></tr><tr><td>x</td></tr></table>	x	x
x								
x								
Cliente:	MYPE SAC			Producto:	xxxx			
Tienda:	Lima			Ejecutivo:	xxxxxx			
Nro. Crédito:	10xxxxx	Calif:	NORMA L	exposición:	NO DEFINIDO			

#### APROBADO - OPERACIONES ÁGILES

Monto:	50,000.00	moneda:	Soles	Plazo:	1	Frecuencia:	Mensual
--------	-----------	---------	-------	--------	---	-------------	---------

IO	Cliente	tipo patrimonio	Subtipo	Valor comercial	Valor realización	Moneda	Suma de saldos
xxx	MYPE SAC	Inmueble	Casa	30,000.00	0.00	Dólar	106,005.25

Fuente: propia

## ANEXO 5:

### *Encuesta*

La presente tiene por finalidad recoger información de interés para el estudio, el mismo que está referido a ***“SITUACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL FINANCIAMIENTO DE CRÉDITO BANCARIO DE UNA MYPE SAC, LA VICTORIA 2017”***. Al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, tenga a bien elegir la alternativa que considere apropiada, marcando para tal fin con un aspa (X) en el espacio correspondiente. Los datos proporcionados serán utilizados con fines académicos. Esta encuesta es anónima, se agradece su participación.

1. ¿Considera usted, que el crédito bancario es otorgado únicamente por empresas bancarias que se dedican a este tipo de negocio?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

2. ¿Cree usted, que los antecedentes crediticios permiten a las instituciones bancarias saber cómo ha manejado sus finanzas en el pasado y los ayuda a decidir si desean hacer negocio con usted?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

3. ¿Considera usted, que el funcionario de crédito debe tener un profundo conocimiento del cliente para la detección de evaluación de riesgos?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

4. ¿En su opinión, la utilización de la línea de crédito que otorgan las instituciones bancarias ocasiona el pago de intereses sobre el monto utilizado, pago de comisiones y seguros asociados?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

5. ¿Cree usted, que las instituciones bancarias deciden otorgar préstamos a clientes con el respaldo de garantía solicitada para asegurar la devolución de los importes prestados más los intereses generados?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

6. ¿Considera usted, que, al solicitar un crédito en la institución bancaria, cumple con el requisito exigido presentando sus ingresos como capacidad de pago?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

7. ¿Cree usted, que las instituciones bancarias ofrecen financiamiento para capital de trabajo con una elevada tasa de costo efectiva anual (TCEA)?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

8. ¿En su opinión, cree usted que la gestión financiera de las MYPES permite mantener una fuerza de emprendedores para el desarrollo de nuestro país?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

9. ¿Cree usted, que el financiamiento externo es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios y recurre a las instituciones bancarias para solicitar préstamos bancarios?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

10. ¿Considera usted, que la estructura de financiamiento en las MYPES permite analizar el costo de la deuda y el costo del capital para evaluar el acceso al crédito acorde a sus necesidades?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

11. ¿Está usted de acuerdo, que las instituciones bancarias analizan la liquidez y el nivel de endeudamiento de las MYPES para el financiamiento de capital de trabajo?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

12. ¿Cree usted, que los activos netos de las MYPES deben estar inscritos en registros públicos como garantías, en caso de incumplimiento de obligaciones de pago?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

13. ¿Considera usted, que las instituciones bancarias analizan el flujo de caja proyectado de las MYPES para evaluar la capacidad de pago?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

14. ¿Considera usted, que las instituciones bancarias obtienen mayor rentabilidad neta de las MYPES al momento de otorgar créditos, ofreciendo altas tasas de interés?

Sí ( ) No ( ) Desconoce ( )

**Gracias por su colaboración**

**Tabla 6**

Descripción numérica y porcentual de los encuestados.

Ítem	Sí		No		Desconoce	
	n	%	n	%	N	%
P1	3	100%	---	---	---	---
P2	3	100%	---	---	---	---
P3	3	100%	---	---	---	---
P4	3	100%	---	---	---	---
P5	2	67%	1	33%	---	---
P6	3	100%	---	---	---	---
P7	1	33%	2	67%	---	---
P8	3	100%	---	---	---	---
P9	3	100%	---	---	---	---
P10	3	100%	---	---	---	---
P11	3	100%	---	---	---	---
P12	1	33%	2	67%	---	---
P13	3	100%	---	---	---	---
P14	1	33%	2	67%	---	---

Fuente: Elaboración propia

