

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Administración

“RELACIÓN ENTRE LA INCLUSION FINANCIERA Y EL  
CRECIMIENTO EMPRESARIAL EN LAS MYPES DEL  
SECTOR LACTEO DEL DISTRITO DE CAJAMARCA, 2020”

Tesis para optar el título profesional de:

LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN

**Autores:**

Wilson Estela Infante  
Lisbet Rabanal Cachay

**Asesor:**

Mg. Cristhian Paúl Céspedes Ortiz

Cajamarca - Perú

2022



## DEDICATORIA

A mi madre, por su amor, comprensión, motivación, y sobre todo por haberme enseñado que con perseverancia y esfuerzo alcanzaré todo lo que me proponga. A mi familia, por su cariño y amor incondicional. Y finalmente, a todas aquellas personas que de alguna u otra manera estuvieron presentes demostrando su cariño y amistad sincera.

Lisbet Rabanal Cachay.

A Dios, por iluminarme, darme fuerza y por haberme permitido llegar hasta ahora, por brindarme salud para lograr mis objetivos. A mis padres por haberme forjado como la persona que soy, por estar siempre a mi lado brindándome su apoyo incondicional y por sus consejos los que me ayudaron a ser una mejor persona, por ser mi fortaleza, mi motivación e inspiración, y por ser el deseo de superación y amor que me brindan cada día.

Wilson Estela Infante.

## AGRADECIMIENTO

A nuestro asesor: Mg. Cristhian Paúl Céspedes Ortiz por ser nuestro principal guía en este arduo trabajo de investigación. Y finalmente, a cada uno de nuestros maestros y compañeros universitarios, quienes han sido parte de toda nuestra trayectoria académica, y con quienes logramos compartir gratos momentos.

Wilson Estela Infante y Lisbet Rabanal Cachay.

## Tabla de contenidos

DEDICATORIA .....	2
AGRADECIMIENTO .....	3
ÍNDICE DE TABLAS .....	5
ÍNDICE DE FIGURAS .....	6
RESUMEN .....	8
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....	9
CAPÍTULO II. MÈTODO .....	22
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	29
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES .....	34
REFERENCIAS.....	39
ANEXOS .....	44

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1 Escala de interpretación de la magnitud del coeficiente de confiabilidad.....</b>	<b>25</b>
<b>Tabla 2 Coeficiente de confiabilidad .....</b>	<b>25</b>
<b>Tabla 3 Escala de medición de las correlaciones.....</b>	<b>26</b>
<b>Tabla 4 Relación entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.....</b>	<b>29</b>
<b>Tabla 5 Relación entre el uso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.....</b>	<b>31</b>
<b>Tabla 6 Relación entre el acceso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca .....</b>	<b>32</b>
<b>Tabla 7 Matriz de consistencia .....</b>	<b>44</b>
<b>Tabla 8 Operacionalización de la variable inclusión financiera.....</b>	<b>46</b>
<b>Tabla 9 Operacionalización de la variable crecimiento empresarial.....</b>	<b>47</b>

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1.</b> Diagrama de la relación entre las variables de investigación.....	22
<b>Figura 2.</b> Validación de la variable inclusión financiera del instrumento de medición.....	55
<b>Figura 3.</b> Validación de la variable crecimiento empresarial del instrumento de medición...56	
<b>Figura 4.</b> Validación de la variable crecimiento empresarial del instrumento de medición...57	
<b>Figura 5.</b> Validación de la variable inclusión financiera del instrumento de medición.....58	
<b>Figura 6.</b> Validación de la variable crecimiento empresarial del instrumento de medición...59	
<b>Figura 7.</b> Gráfico de dispersión del objetivo general.....	60
<b>Figura 8.</b> Gráfico de dispersión del primer objetivo específico.....	60
<b>Figura 9.</b> Gráfico de dispersión del segundo objetivo específico.....	61
<b>Figura 10.</b> Gráfico circular de la pregunta N° 01 del instrumento de medición.....	62
<b>Figura 11.</b> Gráfico circular de la pregunta N° 02 del instrumento de medición.....	62
<b>Figura 12.</b> Gráfico circular de la pregunta N° 03 del instrumento de medición.....	63
<b>Figura 13.</b> Gráfico circular de la pregunta N° 04 del instrumento de medición.....	63
<b>Figura 14.</b> Gráfico circular de la pregunta N° 05 del instrumento de medición.....	64
<b>Figura 15.</b> Gráfico circular de la pregunta N° 06 del instrumento de medición.....	64
<b>Figura 16.</b> Gráfico circular de la pregunta N° 07 del instrumento de medición.....	65
<b>Figura 17.</b> Gráfico circular de la pregunta N° 08 del instrumento de medición.....	65
<b>Figura 18.</b> Gráfico circular de la pregunta N° 09 del instrumento de medición.....	66
<b>Figura 19.</b> Gráfico circular de la pregunta N° 10 del instrumento de medición.....	66
<b>Figura 20..</b> Gráfico circular de la pregunta N° 11 del instrumento de medición.....	67

<b>Figura 21..</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 12 del instrumento de medición.....	67
<b>Figura 22.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 13 del instrumento de medición.....	68
<b>Figura 23.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 14 del instrumento de medición.....	68
<b>Figura 24.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 15 del instrumento de medición.....	69
<b>Figura 25.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 16 del instrumento de medición.....	69
<b>Figura 26.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 17 del instrumento de medición.....	70
<b>Figura 27.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 18 del instrumento de medición.....	70
<b>Figura 28.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 19 del instrumento de medición.....	71
<b>Figura 29.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 20 del instrumento de medición.....	71
<b>Figura 30.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 21 del instrumento de medición.....	72
<b>Figura 31</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 22 del instrumento de medición.....	72
<b>Figura 32</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 23 del instrumento de medición.....	73
<b>Figura 33.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 24 del instrumento de medición.....	73
<b>Figura 34.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 25 del instrumento de medición.....	74
<b>Figura 35.</b>	Gráfico circular de la pregunta N°26 del instrumento de medición.....	74
<b>Figura 36.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 27 del instrumento de medición.....	75
<b>Figura 37..</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 28 del instrumento de medición.....	75
<b>Figura 38.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 29 del instrumento de medición.....	76
<b>Figura 39.</b>	Gráfico circular de la pregunta N° 30 del instrumento de medición.....	76

## RESUMEN

Esta investigación abordó el tema de inclusión financiera y el crecimiento empresarial. La inclusión financiera es una pieza clave para incentivar tanto la inversión como la expansión en las MYPES peruanas; siendo así que el acceso y uso financiero han tomado mayor relevancia. El objetivo principal fue determinar la relación entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020. Se planteó una metodología con enfoque cuantitativo, alcance descriptivo No-Experimental y corte transversal o transeccional. Además, se consideró una población de 24 MYPES, de las cuales se tomó a 14 MYPES para el presente estudio. Se utilizó el cuestionario como instrumento de medición y los datos obtenidos fueron procesados y analizados en SPSS; obteniendo como principales hallazgos, una correlación positiva media de 0.504 entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial; una correlación positiva débil de 0.477 para el uso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión; y una relación positiva muy débil de 0.193 entre el acceso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión. Por consiguiente, se ha concluido que la inclusión financiera es un factor determinante y de suma importancia para el crecimiento de una empresa.

**Palabras clave:** Inclusión financiera, crecimiento empresarial, financiamiento, MYPES.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

El sector financiero durante las tres últimas décadas se ha logrado expandir con mayor pronunciamiento en los países del primer mundo, así como también en los países en vía de desarrollo. Lo cual se ha manifestado con el incremento en el número de empleos, el crecimiento del PBI, mayor remuneración a los colaboradores, y por consiguiente una economía más estable y sobresaliente. La función que cumple o busca promover la “inclusión financiera” es fomentar el acceso, uso y calidad de los diferentes productos y servicios que el sistema financiero oferta. (Noriega, 2016)

Los investigadores del Grupo del Banco Mundial han opinado sobre cómo influye y favorece la inclusión financiera en el país y el mundo:

El acceso a servicios financieros facilita la vida cotidiana y ayuda a las familias y las empresas a planificar para todo, desde los objetivos a largo plazo hasta las emergencias imprevistas. Es más probable que, en calidad de titulares de cuentas, las personas usen otros servicios financieros, como créditos y seguros, para iniciar y ampliar negocios, invertir en educación o salud, gestionar riesgos y sortear crisis financieras, todo lo cual puede mejorar su calidad general de vida. (El Grupo del Banco Mundial [GBM], 2018, párr. 3).

Esto indica que la bancarización promueve el uso responsable y confiable, de los diferentes productos y servicios financieros que una persona, familia u empresa pueda utilizar.

Además, según Pérez y Titelman (2019), en Latinoamérica, el porcentaje de inserción con respecto a la bancarización está por debajo del porcentaje promedio, y una de las limitantes en lo que concierne a MYPES son las exigentes garantías que se solicita para acceder a un crédito, además de los escasos instrumentos que el sistema financiero ofrece en el mercado. Diversas MYPES han optado por acceder al financiamiento informal, de modo que se han visto afectadas por las altas tasas de interés, y han dado cabida a la delincuencia.

Es importante que los países en vía de desarrollo obtengan un mayor acceso y utilidad al sistema financiero. “Desde el año 2010, más de 55 países se han comprometido a implementar la inclusión financiera, y más de 30 de ellos han puesto en marcha o están preparando una estrategia nacional al respecto” (GBM, 2018, párr. 5). En efecto, la bancarización resulta ser trascendental, pues genera y brinda grandes beneficios a la población, como también a las micro y pequeñas empresas, quienes forman parte de una de las principales fuentes de ingreso para la economía peruana.

En cuanto a la indagación bibliográfica efectuada, se han encontrado estudios referentes al tema de la presente investigación, por lo que, en la tesis doctoral de Durán (2018) “Inclusión Financiera como medida de desarrollo financiero y su impacto en el crecimiento económico”, la cual tuvo como objetivo indagar la relación entre el crecimiento económico y desarrollo financiero en España. Ha obtenido como resultados que el volumen del crédito concedido a las personas jurídicas tiene un impacto positivo y significativo en el PIB per cápita, el volumen del crédito concedido a las personas físicas ha tenido un impacto negativo y significativo durante el periodo analizado 2000-2014. Por lo que, se concluye que la inclusión financiera si aporta en el crecimiento económico de un país.

Por otro lado, en la tesis de Jaramillo (2015) “Inclusión financiera desde la perspectiva de la innovación social, el caso de Colombia”, tuvo como objetivo analizar desde el punto de vista del microcrédito el impacto de la inclusión y exclusión financiera sobre los niveles de bienestar de la población y en el nivel de desarrollo económico en Colombia. Los resultados obtenidos por medio del modelo econométrico permitieron evidenciar que la inclusión financiera tiene un impacto directo con el desarrollo de las economías de los países, resultado que se refleja en la importancia de la variable PIB per-cápita en las cargas canónicas, que reflejan que si las variables de inclusión financiera disminuyen el PIB per-cápita este se verá fuertemente afectado generando disminución de esta variable.

Por consiguiente, en la tesis “Inclusión Financiera en el desarrollo económico de los microempresarios del Cantón Cayambe” se menciona que los microempresarios formales poseen el 78,80% de inclusión financiera, de los cuales únicamente el 10,8% no han accedido al financiamiento otorgado por una entidad financiera. Se determinó un resultado de 0,815, reflejando una correlación positiva muy fuerte entre las variables de la investigación, por tanto, la inclusión financiera influye en el desarrollo económico de los microempresarios del cantón Cayambe, es decir, el acceso, uso y educación financiera tienen un impacto en el nivel de ingresos, activos fijos, generación de empleo y ampliación del negocio. (Arroyo y Cumbajin, 2018, p. 204)

Del mismo modo, en la tesis de Córdova (2017) “Importancia del Financiamiento, capacitación y su incidencia en la rentabilidad caso MYPE”. Los resultados y el análisis de la investigación demostraron que existe una falta de política estatal en lo concerniente a financiamiento de las pequeñas empresas, sin dejar de lado la importancia que tienen estas en la economía nacional como en nuestro caso MATEO EIRL, rubro comercialización de combustibles sólidos líquidos y gaseosos y productos conexos, CHILCAHUANCAYO inmersa en este rubro. Las conclusiones se resumirían en la necesidad de contar con financiamiento barato y de fácil accesibilidad para las pequeñas empresas.

En la tesis de Vega y Borda (2016) “Impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico de las MYPES de la provincia de Chupaca”. Se pudo afirmar que existe una relación positiva fuerte entre la inclusión financiera y el crecimiento económico, ya que la covarianza es de 0.99989176, por lo que, se concluyó que el impacto de la inclusión financiera se da mediante el arrendamiento financiero, el préstamo y crédito bancario; contratos que se realizan a intereses cómodos que tiene el sistema financiero para las MYPES, de abarrotes de la provincia de Chupaca.

En su tesis, Zamalloa (2017) “Inclusión Financiera En Perú: Desarrollo Bajo Una Perspectiva Multidimensional”. Tuvo como objetivo contribuir y profundizar en la comprensión de los factores explicativos e influyentes sobre la inclusión financiera de los individuos en Perú. Como principales hallazgos se obtuvo que la inclusión financiera guarda una relación positiva con el acceso a servicios públicos, activos de las familias, educación, densidad poblacional y que el individuo viva en distritos urbanos, mientras que hay una vinculación negativa con la distancia del distrito donde habitan hasta la capital provincial, y con que el acceso al financiamiento sea mediante una institución financiera pública. Por lo que, se concluye que el acceso a servicios públicos, los activos de las familias, la educación, la densidad poblacional y vivir en zonas urbanas, son factores que influyen positivamente sobre la inclusión financiera de los individuos en el Perú, mientras que la distancia y residir en distritos distintos a la capital provincial son factores limitantes para ésta.

En la tesis, Herrera y Vilca (2017) “Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de transportes y negocios Valle Norte SRL, ciudad de Cajamarca. Periodo 2011-2014”. De la obtención de los resultados del diagnóstico se determinó que existe una relación positiva con la dimensión del arrendamiento financiero en relación a la rentabilidad. Concluyendo de esta manera, que el financiamiento influye significativamente en la rentabilidad económica y financiera donde la empresa puede adquirir un activo fijo, mediante una entidad financiera dentro de las actividades económicas de una manera adecuada, logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento para poder enfrentar obligaciones a corto o largo plazo.

El sustento teórico que se ha encontrado mediante estudios referentes al tema de investigación que tiene como propósito darle un carácter científico al problema que se está investigando, por lo que se describe cada una de las variables de estudio con sus dimensiones e indicadores respectivos. El concepto tradicional de la inclusión financiera, está basada en su

propia dimensionalidad, como lo es la orientación para el logro de un mayor alcance de los productos y servicios financieros (acceso), a toda aquella población que aún no la posee; así como también a mejorar la calidad de los mismos; además busca promover e incentivar una cultura y educación, basada en el ahorro, crédito y emprendimiento para las zonas más lejanas y pobres del país.

En ese sentido, según las últimas investigaciones, Pérez y Titelman (2019) definen a la inclusión financiera, como algo innovador, lo cual se ve reflejado en los productos, los procesos realizados a través de instituciones; todo ello ha sido promovido por la Banca de Desarrollo, a quien se le ha brindado un papel importante por ser el principal promotor del financiamiento productivo. Cabe mencionar también, que promover la inclusión financiera es como una política de inserción productiva, y como ya se ha hecho referencia en líneas precedentes, engloba todos los esfuerzos e iniciativas para brindar un mayor acceso a los productos y servicios financieros formales; además de enfocarse en cumplir con todas las expectativas del cliente y así el sector productivo las pueda utilizar.

Al mismo tiempo, Tobar (2017), “menciona que es el mecanismo el que hace posible el uso cotidiano de los productos y servicios financieros con el fin de facilitar la transaccionalidad financiera por parte de la población y el mejoramiento en la canalización y el uso de sus recursos económicos” (p. 6). En otras palabras, mientras más sencillas sean las operaciones financieras, incrementará el número de demandantes.

A su vez, la Alianza para la Inclusión Financiera (AFI, 2011), estableció que la inclusión financiera debe conceptualizarse en función a cuatro dimensiones: el acceso, uso, calidad y bienestar. El acceso se define como “la habilidad de usar los productos y servicios ofrecidos por las instituciones financieras formales”; del mismo modo el uso se define, como “la profundidad o extensión del uso de servicios y productos financieros”. La calidad es la que indica si los atributos de los productos y servicios satisfacen las necesidades de los

consumidores y si la creación de nuevos productos toma en cuenta estas necesidades. Por último, el bienestar se define como “el impacto positivo que un dispositivo o servicio ha tenido en la vida de los clientes” Calle (como se citó en Lozano y Sanabria, 2020, pp. 20-21). Estas cuatro dimensiones resultan ser los enfoques objetivos de la inclusión financiera.

En efecto, es trascendental para la presente utopía conocer las teorías relacionadas a la “amplitud financiera”. La teoría de sistemas que la inclusión financiera mejorará el funcionamiento de los subsistemas (económicos, sociales o financieros) de los que depende, mientras que la eficiencia y eficacia de los subsistemas determinará el éxito o el fracaso de una inclusión financiera. (Ozili, 2020a, pp. 7-8). Esto indica que la bancarización ayuda a mejorar el funcionamiento en los diferentes ámbitos de una empresa o sociedad, ya sea económico, financiero o social.

Asimismo, la “teoría del fondo” sostiene que las actividades y programas pueden ser financiados por instituciones intermediarias en el país como la banca de desarrollo y la banca comercial. El-Zoghbi. (Ozili, 2020b, p. 14). Esto indica la importancia del financiamiento y menciona las diferentes fuentes y organizaciones que brinda este servicio a beneficio de la población.

Además, dentro de las teorías del desarrollo, se manifiesta el vínculo existente con las finanzas, proveyendo importantes pistas acerca del impacto de la inclusión financiera en economías emergentes.

Entre ellos destacan los de Aghion y Bolton (1997), Banerjee y Newman (1993), y Galor y Zeira (1993), cuyos modelos ilustran como la exclusión (falta de acceso a servicios financieros) perjudica el desarrollo económico y conllevan a una trampa de pobreza, así como agravan la desigualdad. Para Galor y Zeira (1993), existe evidencia de que las fricciones financieras ocasionan que los pobres no puedan invertir en educación, a pesar de la alta productividad marginal que se generaría. En tanto,

Banerjee y Newman (1993) postulan que la elección de la ocupación de los individuos (entre convertirse en empresarios o asalariados) se encuentra limitada por la riqueza inicial, por lo que la elección ocupacional determina el grado de ahorro de los individuos y que riesgos deben enfrentar, con implicancias a largo plazo para el crecimiento y la distribución de los ingresos, lo cual también es abordado por Demirgüç-Kunt y Levine (2008). (Zamalloa, 2017, p. 18)

Estas teorías describen a las limitaciones financieras como un factor perjudicial para el crecimiento y desarrollo de toda aquella población económicamente baja.

En cuanto a las MYPES, según el D. S. No 013-2013-PRODUCE (2013) las define en su artículo 4 como las unidades económicas constituidas con personalidad natural o jurídica, las cuales tienen como actividades objetivas, la transformación de materia prima a producto final, como también, la prestación de un servicio en específico. En otras palabras, las MYPES tienen por objetivo desempeñar labores enfocadas a la producción, elaboración o extracción de servicios o productos para una determinada población.

Por otro lado, antiguamente para ubicar categóricamente a una empresa en el país, era necesario solo tomar en cuenta el número de trabajadores. En la actualidad, según el D. S. No 013-2013-PRODUCE (2013), en su artículo 5, refiere que las empresas se categorizan en función al nivel de sus ventas anuales. Se considera una “microempresa” a aquella que su registro en ventas no supera las 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT); una “pequeña empresa” registra ventas anuales entre las 150 y 1700 (UIT). Es decir, que para clasificar a una empresa se toma en cuenta el volumen de sus ventas o ingresos, producto de sus actividades operativas y comerciales.

El “crecimiento empresarial” es básicamente el resultado del comportamiento o la forma en cómo los factores internos y externos son utilizados, este se mide a través del nivel de ventas o el número de trabajadores. Una empresa que muestra un nivel de crecimiento

constante, es vista como una empresa con mayor liquidez, menos riesgosa, generadora de empleo, y promotora del crecimiento económico de una región. Dicho esto, cabe mencionar los principales factores que aportan al crecimiento empresarial. Gibrat (como se citó en Blázquez et al., 2006a) quien ha sido referido en otros estudios, ha planteado “la ley del efecto proporcional”, donde refiere que el tamaño inicial de una empresa no es determinante para el crecimiento, de modo que, las micro, pequeñas y grandes empresas cuentan con las mismas oportunidades de crecimiento. Además, considera que el crecimiento de una empresa se debe a todos los factores (edad, tamaño, experiencia y otros) que actúan de manera conjunta y proporcional.

Al mismo tiempo, Daza (2015) hace referencia a cuatro teorías del crecimiento empresarial. Para empezar, la “teoría clásica”, aquí se consideraba que empresas de menor tamaño crecían en niveles más altos en comparación que las empresas más grandes, esta teoría es producto del estudio de las economías de escala (a mayor producción, menor costo unitario). En segundo lugar, está el “planteamiento behaviorista”, refiere que la administración gerencial y la producción son claves para el crecimiento empresarial. En tercer lugar, el “planteamiento estocástico” define al crecimiento como un proceso aleatorio (el tamaño de la empresa es irrelevante para el crecimiento). Y, por último, “la teoría del aprendizaje”, la cual está basada en la capacidad de aprendizaje y adaptabilidad de las empresas frente la competencia del mercado.

Asimismo, para el análisis del crecimiento considerado como proceso inevitable en el que las organizaciones deben incurrir para evitar la decadencia y el fracaso empresarial se dice lo siguiente:

La teoría de la edad y el tamaño se concreta cómo la relación tamaño-crecimiento cambia de signo con el transcurso del tiempo. Así, durante la segunda mitad de los años

sesenta eran las grandes empresas las que crecían más rápidamente; dicha tendencia cambió a partir de la segunda mitad de los setenta, cuando las compañías más pequeñas comienzan a crecer mucho más rápido que las grandes. Esta apreciación podría explicar cómo en estudios más antiguos, autores como Samuels (1965) y Prais (1976) demostraron una relación positiva entre tamaño y crecimiento empresarial. Dunne y Hughes (como se citó en Blázquez, et al. 2006b, p. 46)

En ese mismo contexto, García (2004, p. 10) también concluye que ni la edad ni el sector de actividad parecen resultar importantes en la determinación del tamaño final; sin embargo, echa en falta la utilización de variables tales como la rentabilidad o el endeudamiento para identificar el crecimiento sostenible, mejorando con ello, de manera sustancial, el modelo utilizado. Elston (como se citó en Blázquez, et al. 2006c, p. 46)

En efecto, antiguamente se creía que la experiencia o edad de una empresa sería determinante para su crecimiento, lo cual ha quedado en el pasado; existen diferentes factores para el surgimiento de una organización: recursos necesarios, buena gestión, trabajadores eficientes y otros.

Por otro lado, según Barón y Zapata (como se citó en Gonzáles y Tineo, 2016, p. 2), la distribución de planta ha adquirido importancia, dicha actividad era considerada una ciencia, pero teniendo en cuenta el competitivo mercado mundial actual se comenzó a considerar como una estrategia decisiva para la supervivencia de pequeñas y grandes empresas; estas se preocupan y analizan con un mayor grado de profundidad, el comportamiento de los ingresos, los costos y los elementos que conllevan en ellos. Actualmente las empresas estudian la distribución y el mejoramiento, ya que la mayoría están diseñadas para realizar actividades productivas iniciales y en muchos casos han sido afectadas por aspectos como el crecimiento

del volumen de producción, cambios internos y externos en los procesos productivos y la modernización.

Por otro lado, Anton (2017) plantea en su estudio que el crecimiento empresarial aborda dos dimensiones: crecimiento por expansión (ventas, productos mejorados, nuevos mercados) y por el crecimiento por diversificación (horizontal, vertical, concéntrica y conglomeral). A su vez, Haibo & Gerrit (2009) plantean que el crecimiento empresarial aborda tres dimensiones: las individuales, organizacionales y ambientales. Las organizacionales, se derivan en “los atributos de la firma” (edad y tamaño de la empresa), “las estrategias firmes” (orientación al mercado - orientación al cliente, al consumidor y la interacción funcional) (la orientación competidora - la innovación: diversificación de productos, la proactividad, asunción de riesgos y agresividad competitiva); y por último, “los recursos específicos de la empresa” (recursos financieros – capital de inversión: la ampliación y modernización de planta en empresas productoras; y capital humano). Los autores, refieren que el crecimiento está sujeto a la antigüedad de una empresa, la innovación y a la calidad del talento humano.

Por otra parte, Cajamarca resulta ser una de las últimas regiones consideradas a nivel nacional con acceso y uso de herramientas financieras, con un (28.01%) para el año 2018.

En este sentido, resulta importante que, a noviembre de 2017, el monto de créditos colocados en Cajamarca haya ascendido a cerca de S/3,214 millones de soles, lo cual representa aproximadamente el 21% del PBI de la región en el mismo año. Del total de créditos colocados, el 43% fue otorgado a pequeñas y micro empresas, 30% estuvo destinado a créditos de consumo, 17% a crédito corporativo, grandes y medianas empresas y 11% a créditos hipotecarios. (Instituto Peruano De Economía [IPE], 2018, párr. 7).

Por lo antes mencionado, se infiere que para el año 2017 más del 40% de créditos registrados en Cajamarca han sido adquiridos por las micro y pequeñas empresas (MYPES).

No obstante, existe otro gran porcentaje de microempresarios los cuales consideran que el servicio financiero no cubre sus necesidades, generando desconfianza y poco interés por el uso y acceso financiero formal y, en consecuencia, este sector desatendido utiliza el financiamiento informal. “La inclusión financiera es una iniciativa que fomenta pero que, al mismo tiempo, cuenta con diversos obstáculos de cara al crecimiento de las MYPES debido al procedimiento establecido en el Perú” (Cobos y Kill, 2020, pp. 2-3). Dicho de otra manera, la inclusión financiera debe romper las barreras que le impiden cubrir las necesidades de las microempresas.

De modo que, en la presente investigación se aborda el tema concerniente a la inclusión financiera y el crecimiento empresarial. Según el Grupo Banco Mundial, “la inclusión financiera significa, para personas físicas y empresas, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades —transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguro— prestados de manera responsable y sostenible” (GBM, 2018, párr. 1). Para un mejor entendimiento, la inclusión financiera pretende cubrir las necesidades de toda aquella población excluida, carente de productos y servicios financieros.

La presente investigación se justifica a la importancia que debe tener los productos y servicios financieros en el sector micro empresarial. Según Dabla-Norris et al. (2016) sostiene que la inclusión financiera en América Latina y el Caribe tiene un crecimiento moderado y volátil, la pobreza y la desigualdad siguen siendo enormes, la inversión y el ahorro son bajos y la informalidad está sin control. La inclusión financiera ampara la promesa de fomentar el crecimiento y de disminuir la pobreza y la desigualdad, en especial movilizándolo los ahorros y brindando a los sectores de hogares y de empresas mayor acceso a los recursos necesarios para financiar el consumo y la inversión. Al mismo tiempo, la inclusión financiera puede promover la formalización del trabajo y de las empresas, lo cual ayudará a impulsar los ingresos del

gobierno y a fortalecer las redes de protección social. Al mismo tiempo, Pavón-Cuéllar (2016) menciona que en “América Latina y el Caribe, el 40% de las pequeñas empresas tiene acceso al financiamiento en el sistema financiero formal, mientras que, en las grandes, esta cifra aumenta a 70%”. Es decir, que, a nivel internacional, las pequeñas empresas no han alcanzado ni el 50% al acceso y uso de inclusión financiera.

Por otro lado, según los estudios realizados por El Instituto de Estadística e Informática [INEI] (como se citó en la Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERU], 2020) para el año 2019, las MYPES representaron el 95% de empresas peruanas, generando a su vez emplear al 47,7% de la población económicamente activa (PEA) equivalente al crecimiento de empleo en un 4%. Por tanto, las MYPES son importantes porque aportan al desarrollo social y económico de un país.

Al mismo tiempo, según el Instituto Peruano de Economía [IPE] (2018), menciona que para Cajamarca referente al acceso financiero, en la última década el número de puntos de atención incrementó al pasar de 19 por cada 100 mil habitantes adultos en el 2007 a 538 por cada 100 mil en el 2017 no obstante, aún se encuentra por debajo del promedio nacional de 765 por cada 100 mil habitantes. Así mismo, referente al uso financiero, el monto de créditos colocados en Cajamarca para el año 2017 ascendido a cerca de S/3,214 millones de soles (21% del PBI de la región). De estos créditos, el 43% fue otorgado a pequeñas y micro empresas, 30% estuvo destinado a créditos de consumo, 17% a crédito corporativo, grandes y medianas empresas y 11% a créditos hipotecarios.

En efecto, estas estadísticas son prueba fehaciente para profundizar en el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas, las cuales se ven limitadas porque no logran acceder y utilizar los productos y servicios que el sistema financiero ofrece.

Es por tal motivo, que este estudio pretende responder a la pregunta de investigación ¿existe una relación positiva entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial en las

MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020? La cual se interpreta de esta relación; es el impacto positivo que genera la inclusión financiera para el incremento de utilidades de las micro y pequeñas empresas, ancladas al financiamiento y otros servicios financieros, el cual promueve la innovación, el desarrollo y crecimiento de cada una de ellas. Además, este estudio aporta al conocimiento científico, permitiendo a aquellos estudiantes investigadores obtener una base de datos de dónde recopilar antecedentes; y será tomada como referencia para futuras investigaciones el cual favorece y aporta significativamente a aquellos investigadores que pretenden realizar estudios futuros con relación al tema.

Este estudio, planteó como objetivo general determinar la relación entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial de las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020; así mismo, cabe destacar los objetivos específicos: determinar como el uso del sistema financiero incide en la dimensión de diversificación de productos en las MYPES del sector lácteo de distrito de Cajamarca, 2020; y determinar como el acceso financiero incide en la dimensión de modernización y ampliación de planta en las MYPES del sector lácteo de distrito de Cajamarca, 2020.

Se propone como hipótesis general que la inclusión financiera tiene relación positiva con el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020. También se menciona como primera hipótesis específica, que el uso de la inclusión financiera tiene incidencia positiva en el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo de distrito de Cajamarca. Como segunda hipótesis específica se propone, el acceso de la inclusión financiera tiene incidencia positiva en el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo de distrito de Cajamarca, 2020.

## CAPÍTULO II. MÉTODO

La presente investigación, se realizó mediante un enfoque cuantitativo. Según Alan y Cortez (2018), este enfoque sigue una metodología sistemática y estructurada donde se recopila y analiza los datos a través de conceptos y variables medibles. De tipo correlacional, pues se pretendió determinar el grado de asociación o relación existente entre las variables de estudio. Es de diseño no experimental, pues es un estudio que carece de demostración y solo recolecta datos de información preexistente. Según Hernández y Mendoza (2018a) refieren que el estudio no experimental cuantitativo, está orientado a observar lo ocurrido, pues aquí las variables independientes no pueden ser manipuladas, son presentadas como copia fiel y transparente de la realidad con el único propósito de analizarlas. De corte transversal, pues la información que se recolecta es de un periodo determinado. Según Hernández y Mendoza (2018b) refieren que resulta ser un diseño orientado a describir las variables de estudio, evaluar la situación actual y analizar la incidencia.

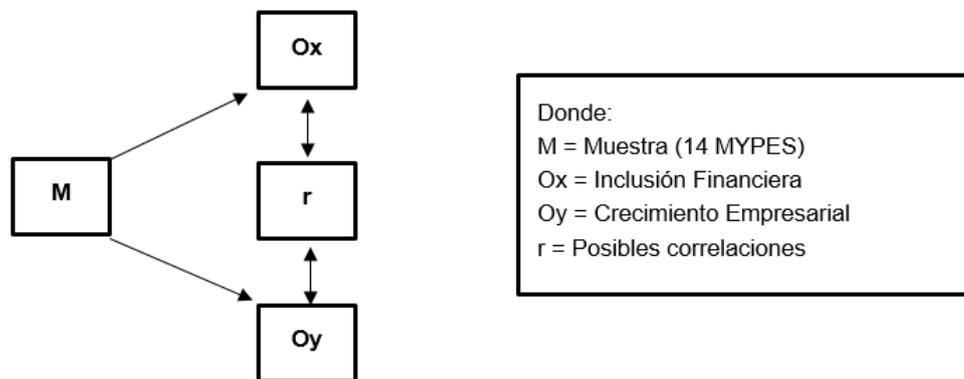


Figura 1. La figura ilustra el *diagrama de la relación entre las variables de investigación*.

La información recolectada en el estudio fue utilizada para detallar los conceptos, teorías y características de cada variable, analizando su incidencia. Además, se ha trabajado en base a la revisión sistemática con la que se pretende establecer el grado de relación, recurrido a métodos estadísticos, y logrando validar las hipótesis normales o hipótesis nulas.

En cuanto a la “población de estudio”, se refiere al conjunto objetivo de personas, empresas y otros, que se pretende estudiar. Para la investigación, tomando en cuenta su clasificación se consideró una población finita ya que es igual o inferior a cien mil MYPES, además de ser un conjunto definido, limitado y accesible. La población del estudio es de 24 MYPES lácteas cajamarquinas, las cuales se encuentran registradas formalmente ante la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT). Por consiguiente, según las necesidades del estudio, se ha procedido a delimitar la “muestra”, en base a la población, haciendo uso del muestreo tipo no probabilístico – por conveniencia, pues te “permite seleccionar aquellos casos accesibles que acepten ser incluidos, obteniendo una muestra de 14 MYPES. Esto, fundamentado en la conveniente accesibilidad y proximidad de los sujetos para el investigador”. (Otzen y Manterola, 2017, p. 230)

En cuanto a la muestra de tipo no probabilístico – por conveniente, en base a los criterios de inclusión, se consideró a todas las MYPES registradas en SUNAT siendo estas empresas de naturalidad jurídica, además de haber registrado una fecha de inscripción dentro del periodo de investigación, como también empresas comprometidas a colaborar con la investigación, y aquellas que registraron ventas anuales que no superaron los 1700 UIT; ya que según el Decreto Supremo 013-2013-PRODUCE, referido anteriormente, categoriza a las empresas según el nivel de ventas anuales, siendo consideradas microempresas a aquellas que no excedan las 150 (UIT) y las pequeñas empresas entre las 150 y 1700 (UIT).

Por otro lado, tomando en cuenta los criterios de exclusión, se dejó de lado a todas aquellas industrias lácteas cajamarquinas informales. Dentro de las MYPES registradas en SUNAT, fueron excluidas y descartadas por las siguientes razones: por ser empresas de personalidad natural y no jurídicas, aquellas que cambiaron su razón social o individualizaron sus empresas, empresas suspendidas y aquellas que registran actividades económicas en el rubro lácteo, pero las destinan a otras actividades, así como también, empresas que figuran una

fecha de inscripción fuera del periodo de investigación, empresas que aceptaron colaborar con la investigación, pero no llegaron a completar todos los ítems del instrumento de medición, y empresas que rotundamente desde el inicio se negaron a colaborar o brindar cualquier tipo de información.

Además, como ya se ha mencionado en líneas precedentes, la recolección de datos se realizó a través de un cuestionario, el que se caracterizó por abarcar un conjunto de preguntas e interrogantes relacionadas y enfocadas a las variables de estudio, las que se calificaron mediante la escala de Likert.

Por otro lado, fue trascendental que el instrumento de medición sea validado, confiable y objetivo. Motivo por el cual, el cuestionario fue validado por tres especialistas en Administración como se puede evidenciar en el Anexo N° 06.

Con respecto a la “confiabilidad”, Hernández et al. (como se citó en Hernández y Mendoza, 2018c) refiere que este consiste en que, a mayor cantidad de veces se aplique el instrumento de medición, los resultados sean siempre homogéneos. Para determinar la confiabilidad del instrumento, se tomó en cuenta el “Alfa de Cronbach”. Hernández y Mendoza (2018), mencionan que es un método desarrollado por J.L. Cronbach, de aplicación única, y utilizados porque no separan en dos mitades los ítems del cuestionario, solo se aplica la medición y se halla el coeficiente. Los resultados oscilan entre 0 y 1, y mientras más se acerque a la unidad, se interpretará un mayor índice de confiabilidad y, por el contrario, si está más cerca del cero, menor confiabilidad.

Tabla 1

*Escala de interpretación de la magnitud del coeficiente de confiabilidad*

<b>Coeficiente de correlación</b>	<b>Magnitud</b>
> 0.9 a 0.95	Excelente
>0.8	Bueno
>0.7	Aceptable
>0.6	Cuestionable
>0.5	Pobre
<0.5	Inaceptable

La Tabla 1 muestra los datos tomados de los Apuntes de consistencia interna de las puntuaciones de un instrumento de medida (2021). Elaboración propia.

En la Tabla 1, se muestra con precisión los valores para determinar la confiabilidad del instrumento, según los resultados obtenidos con el “alfa de Cronbach”.

Para la presente investigación, se obtuvo un “Alfa de Cronbach” de 0.91 como se presenta a continuación:

Tabla 2

Coeficiente de confiabilidad

Alfa de Cronbach	0.91
Número de ítems del instrumento	30
Sumatoria de la varianza de los ítems	29.22
Varianza total de los instrumentos	250.88

La Tabla 2, muestra los resultados obtenidos con respecto a la confiabilidad del instrumento “Alfa de Cronbach”. Elaboración propia.

El coeficiente Alfa de Cronbach aplicado a los ítems del instrumento, se calculó a través del software SPSS obteniendo como resultado 0.91, y según la interpretación de George y Mallery (como se citó en Frías, 2021), tiene una confiabilidad “excelente”. Por consiguiente, se concluye que la consistencia interna del instrumento utilizado es aceptable y procede su aplicación.

Con respecto al análisis de datos, el tamaño muestral del presente estudio es de 14 MYPES, y para el análisis paramétrico se tomó como referencia al “coeficiente de correlación Pearson”; este estudio es de tipo correlacional, adecuándose a las necesidades del estudio. Según Hernández y Mendoza (2018d) este coeficiente analiza la relación entre dos variables medidas en un nivel por intervalos o de razón; y es calculado a raíz de las puntuaciones obtenidas en una muestra entre ambas variables.

Tabla 3

*Escala de medición de las correlaciones*

<b>Medición</b>	<b>Valor numérico</b>
Correlación negativa perfecta	-1.00
Correlación negativa muy fuerte	-0.90
Correlación negativa considerable	-0.75
Correlación negativa media	-0.50
Correlación negativa débil	-0.25
Correlación negativa muy débil	-0.10
No existe correlación alguna entre las variables	0.00
Correlación positiva muy débil	+0.10
Correlación positiva débil	+0.25
Correlación positiva media	+0.50
Correlación positiva considerable	+0.75
Correlación positiva muy fuerte	+0.90
Correlación positiva perfecta	+1.00

La Tabla 3 muestra los datos tomados del libro de Metodología de la Investigación las rutas cuantitativas, cualitativa y mixta (2018). Autoría propia.

En la Tabla 3, se indica el rango de valores para identificar la correlación entre los resultados de las variables de estudio.

### **Procedimiento de recolección y procesamiento de datos – SPSS**

Se solicitó permiso a las 14 MYPES de la muestra seleccionada para el desarrollo de la investigación. Se realizó las llamadas correspondientes a cada gerente, brindándoles toda la información, la importancia y agradecimiento por anticipado su participación.

Para el desarrollo del instrumento se elaboró un cuestionario virtual con ayuda del programa “Google Forms”, donde se indicó claramente los pasos a seguir.

Luego de haber concluido el tiempo de encuesta, se verificó que cada ítem haya sido adecuadamente contestado. Posteriormente, los datos de la encuesta fueron trasladados a una hoja de cálculo (MS Excel) la misma donde se procesó el análisis estadístico descriptivo de las variables, obteniéndose la información netamente descriptiva de cada variable y sus dimensiones.

Una vez organizado los datos descriptivos, fueron trasladados al software SPSS para poder hallar el procesamiento de datos, obteniendo un “alfa de Cronbach” de 0.91, el cual se ubica en la escala de magnitud “muy fuerte”, infiriendo así un instrumento sumamente confiable.

Además, se utiliza el coeficiente de correlación de “Pearson” porque presenta un valor de correlación cercano a uno. Con este se hallará las correlaciones entre las variables y dimensiones que inciden en cada uno de los objetivos de la investigación, para interpretar cada resultado obtenido.

### **Aspectos éticos:**

#### **Consideraciones éticas**

Teniendo en cuenta las condiciones éticas, este estudio ha sido elaborado haciendo hincapié en el cumplimiento de las normas éticas correspondientes, se ha citado a otros autores, mostrando información auténtica y verídica.

**Conocimiento Informado:**

Los autores garantizan que todas las MYPES que se encuestaron contaban con toda la información pertinente que se tiene para participar en dicho estudio, aceptando libre y voluntariamente los términos y condiciones de la investigación.

**Confidencialidad:**

Toda la información obtenida y brindada por las MYPES, recibirán un tratamiento de confiabilidad, cumpliendo fielmente en no realizar el uso indebido, ni la manipulación deliberada para fines personales.

**Originalidad:**

Todo lo que se presenta en la investigación, ha sido desarrollado netamente por los autores mediante el análisis, interpretación y síntesis, haciendo uso de las citas con el formato APA sexta edición y con ayuda del software IBM SPSS para determinar la correlación entre nuestras variables de estudio por intermedio del instrumento de medición utilizado “cuestionario”.

### CAPÍTULO III. RESULTADOS

A continuación, presentamos las figuras que explican los resultados obtenidos luego de haber aplicado la respectiva encuesta del estudio lo cual, una vez acopiada la información relacionada a variables, se procedió de la manera convencional a:

- a) Tabular los resultados, expresando en figuras, los resultados recogidos en la fase de recolección de datos. Estos datos expresados de manera gráfica fueron interpretados, tomando como sustento el marco teórico de la investigación y la percepción del investigador.

#### Prueba de Hipótesis

La presente investigación planteó como hipótesis la existencia de una relación positiva entre las variables de estudio que son la inclusión financiera y el crecimiento empresarial.

Tabla 4

*Relación entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.*

		Inclusión Financiera	Crecimiento Empresarial
Inclusión	Correlación de Pearson	1	,504
Financiera	Sig. (bilateral)		,004
	N	14	14
Crecimiento	Correlación de Pearson	,504	1
Empresarial	Sig. (bilateral)	,004	
	N	14	14

La Tabla 4 muestra los resultados de la correlación entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial. Elaboración propia.

La Tabla N° 4, muestra los resultados donde se puede observar que se utilizó como muestra a 14 MYPES, y se toma en cuenta que se tiene como objetivo general determinar la relación entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020. Además, se ha planteado un nivel de confianza del 95%, esto significa que el nivel de significancia o margen de error es de 5%; es decir 0,05. El nivel de significancia bilateral es 0.04 es menor que el 0.05, máximo error permitido. Por lo tanto, se determina que estas dos variables se relacionan de acuerdo al rango de valores de r de Pearson, obteniéndose un 0,504, y tomando la referencia de Hernández y Mendoza (2018e) resulta ser una correlación “positiva media”, de modo que podemos decir que las variables se relacionan de manera positiva. Asimismo, podemos indicar que a medida que la variable independiente aumenta esta influye significativamente en la dependiente, viéndose reflejado en el crecimiento empresarial.

Con la información antes mencionada, se comprueba la hipótesis general: Existe una relación positiva entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.

Tomando en cuenta el análisis administrativo, se infiere que la inclusión financiera ha permitido un crecimiento significativo a las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca para el año 2020, ya que, la bancarización ofrece diferentes productos y servicios financieros formales los cuales ayudan al cumplimiento de los objetivos trazados por una MYPE los cuales se relacionan con incrementar sus márgenes de rentabilidad, ampliar su cobertura de mercado, fidelizar clientes, entre otros.

Tabla 5

*Relación entre el uso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.*

		Uso Financiero	Crecimiento por expansión
Uso Financiero	Correlación de Pearson	1	,477
	Sig. (bilateral)		,003
	N	14	14
Crecimiento por expansión	Correlación de Pearson	,477	1
	Sig. (bilateral)	,003	
	N	14	14

La Tabla 5 muestra los resultados de la correlación entre el uso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión. Elaboración propia.

En la Tabla N° 5, se puede observar que se utilizó como muestra a 14 MYPES, y se toma en cuenta que se tiene como primer objetivo específico: Determinar la relación entre el uso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión en las MYPES de sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020. Se ha planteado un nivel de confianza de 95%, esto significa que el nivel de significancia o margen de error es de 5% es decir 0,05; el nivel de significancia bilateral es 0.03 es menor que el 0.05, máximo error permitido, por lo tanto, estas dos variables se relacionan de acuerdo al rango de valores de r de Pearson, obteniéndose un 0,477, siendo una correlación positiva débil, por lo tanto, podemos decir que las variables se relacionan de manera positiva pero de forma débil; asimismo, podemos indicar que a medida que la variable independiente aumente esta influiría sobre el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca.

Con la información antes mencionada, se comprueba la primera hipótesis específica: Existe una relación positiva entre el uso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.

Con respecto al análisis administrativo, se deduce que el uso de los productos y servicios que ofrece el sistema financiero aportan favorablemente al crecimiento por expansión de las MYPES lácteas cajamarquinas. Dicho de otra manera, el crecimiento por expansión, se refleja por el volumen de ventas que una empresa logra obtener en un periodo determinado; de esta manera el uso de los productos de ahorro, como son los medios de pago (yape, transferencias, pago con tarjeta de crédito o débito y otros); asimismo, los productos de financiamiento para la actividad productiva, están los créditos para capital de inversión (maquinaria, equipos, infraestructura y la innovación con tecnología), créditos para el capital operativo (materia prima, manos de obra, pago a proveedores y otros) y la línea de crédito.

Tabla 6

*Relación entre el acceso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca*

		Acceso Financiero	Crecimiento por expansión
Acceso	Correlación de Pearson	1	,193
Financiero	Sig. (bilateral)		,002
	N	14	14
Crecimiento por expansión	Correlación de Pearson	,193	1
	Sig. (bilateral)	,002	
	N	14	14

La Tabla 6 muestra los resultados de la correlación entre el acceso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión. Elaboración propia.

En la Tabla N° 6, se puede observar que se utilizó como muestra a 14 MYPES, y se toman en cuenta que se tiene como segundo objetivo específico: Determinar la relación entre el acceso de la inclusión financiera y el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020. Además, se ha planteado un nivel de confianza de 95%, esto significa que el nivel de significancia o margen de error es de 5% es decir 0,05; el nivel de significancia bilateral es 0.02 es menor que el 0.05, máximo error permitido, por lo tanto estas dos variables se relacionan de acuerdo al rango de valores de r de Pearson, obteniéndose un 0,193; siendo una correlación positiva muy débil, por lo tanto, podemos decir que las variables se relacionan de manera positiva; asimismo, podemos indicar que a medida que la variable independiente aumente esta influiría sobre el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca.

Con la información antes mencionada, se comprueba la segunda hipótesis específica: Existe una relación positiva entre el acceso a la inclusión financiera y el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.

En base a los resultados obtenidos, se destaca que el acceso de la inclusión financiera no influye significativamente en el crecimiento de las MYPES lácteas cajamarquinas, ya que, el nivel de alcance que tienen las entidades financieras en las MYPES no es un determinante o limitante para que logren incrementar el volumen de sus ventas o incursionen en nuevos mercados.

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

La hipótesis general de la investigación fue si la inclusión financiera tiene relación directa con el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020, donde se obtuvo un nivel de significancia bilateral de 0.04 que es menor a 0.05, máximo error permitido, por lo tanto, estas dos variables se relacionan de acuerdo al rango de valores de  $r$  de Pearson, obteniéndose un 0,504, siendo una correlación “positiva media”, de modo que podemos decir que las variables se relacionan de manera positiva y aceptamos la hipótesis planteada. Asimismo, podemos indicar que a medida que la variable independiente aumenta esta influye significativamente en la dependiente, viéndose reflejado en el crecimiento empresarial.

Estos hallazgos guardan relación con lo que sostienen Durán (2018b), quien mencionó que el volumen de crédito otorgado a personas jurídicas tiene un impacto positivo y significativo en el PBI per cápita, dejando claro que la inclusión financiera favorece y aporta para el crecimiento de un país, y Jaramillo (2015b), refiere en su investigación que si las variables de la inclusión financiera disminuyen el PBI per cápita de su país se verá afectado. Asimismo, Arroyo y Cumbajin (2018b), menciona que la inclusión financiera influye en el desarrollo económico de los microempresarios, gracias al acceso, uso y la educación financiera, pues ha tenido un impacto positivo en el nivel de ingresos, activos fijos, generación de empleo y ampliación del negocio; Córdova (2017b), refiere la importancia y la necesidad de las MYPES para contar con un financiamiento barato y de fácil acceso; Vega y Borda (2016b), refiere que el impacto de la inclusión financiera se da mediante el arrendamiento financiero, el préstamo y el crédito bancario, además de los contratos que el sistema financiero ofrece a intereses cómodos para las MYPES.

Por otra parte, El-Zoghbi (como se citó en Ozili, 2020c), en la “teoría de sistemas” refiere que hacer uso de la inclusión financiera brinda mejores beneficios económicos para una empresa.

Estos autores expresan la importancia que brinda la inclusión financiera para el desarrollo de una empresa y de un país; lo cual concuerda con lo hallado en esta investigación, pues la bancarización ayuda a los microempresarios a cumplir sus objetivos, incrementando los márgenes de rentabilidad, volumen de ventas, expansión de sus mercados, y todo esto se hace posible gracias a los recursos que ofrece el sistema financiero como lo es el financiamiento, medios de pago virtuales, créditos hipotecarios y otros.

En cuanto a la primera hipótesis específica, el uso de la inclusión financiera tiene relación directa en el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020, donde se obtuvo un nivel de significancia bilateral de 0.03 que es menor a 0.05, máximo error permitido, por lo tanto, estas dos variables se relacionan de acuerdo al rango de valores de  $r$  de Pearson, obteniéndose un 0,477, siendo una correlación positiva débil, por lo tanto, podemos decir que las variables se relacionan de manera positiva pero de forma débil y aceptamos la hipótesis planteada. Asimismo, podemos indicar que a medida que la variable independiente aumente esta influiría sobre el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca.

Estos hallazgos guardan relación con lo que sostienen Arroyo y Cumbajin, (2018c), quienes refieren que tanto el acceso, uso y educación financiera impactan positivamente en el nivel de ingresos, activos fijos, generación de empleo y ampliación de una empresa; Córdova Lizana (2017c), refiere la importancia de que las empresas tengan un acceso fácil y barato con respecto al financiamiento; Herrera y Vilca (2017b), por su parte indican que el financiamiento es una herramienta transcendental para la rentabilidad económica y financiera de una empresa, al incentivar el volumen de sus ventas, además de tener mayores posibilidades para abrir

nuevos mercados, y diversificar la gama y línea de sus productos. Asimismo, Eltson (como se citó en Blázquez, et al. 2006d), afirma que un factor determinante para el crecimiento de una empresa es la utilización del financiamiento y endeudamiento.

Estos autores mencionan y refieren que contar con un capital disponible, con bajos intereses es una herramienta de suma importancia para expandir mercados, ampliar la gama de productos o servicios en una empresa, dinero que puede ser destinado en general al financiamiento productivo, y esto es concordante con lo que se halla en este estudio, pues el uso de los productos y servicios que ofrece el sistema financiero aportan positivamente en el crecimiento por expansión de las MYPES lácteas cajamarquinas, el cual se ve reflejado en el incremento del volumen de sus ventas, y esto se debe al uso de productos de ahorro, de financiamiento productivo, capital de inversión o créditos destinados para el capital operario.

Por último, la segunda hipótesis específica que fue el acceso de la inclusión financiera tiene relación positivamente en el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020, se obtuvo un nivel de significancia bilateral de 0.02 que es menor a 0.05, máximo error permitido, por lo tanto, estas dos variables se relacionan de acuerdo al rango de valores de  $r$  de Pearson, obteniéndose un 0,193; siendo una correlación positiva muy débil, por lo tanto, podemos decir que las variables se relacionan de manera positiva y aceptamos la hipótesis planteada. Asimismo, podemos indicar que a medida que la variable independiente aumente esta influiría sobre el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca.

Estos hallazgos guardan relación con lo que sostienen Arroyo y Cumbajin, (2018d), quien menciona que el acceso a los productos y servicios financieros influyen en el desarrollo económico de los micro empresarios, pues logran obtener un mayor nivel de ingresos activos fijos y por ende una ampliación del negocio; asimismo, Córdova (2017d) refiere lo necesario de contar con un financiamiento barato y de fácil acceso facilitando los movimientos

económicos y financieros para las empresas, y según El-Zoghbi (como se citó en Ozili, 2020d), la “teoría de fondo” menciona la importancia de brindar las facilidades de alcance de los diferentes programas de financiamiento del gobierno a la población y empresas a través de diversas instituciones, pues tener acceso a estos sistemas financieros, es de gran beneficio para el crecimiento y desarrollo de cada una de ellas.

Estos autores hacen hincapié en lo importante que es para las empresas contar con la facilidad de acceso a los diferentes productos y servicios que el sistema financiero ofrece, pues, aunque según los hallazgos de esta investigación el “acceso financiero” no resulta ser un determinante o limitante para el crecimiento de las empresas, no deja de tener relevancia en las oportunidades de mejora que tendría una empresa de contar con el alcance a estos productos y servicios financieros.

En cuanto a las limitantes que se presentaron para este estudio, cabe mencionar el tema de la pandemia, pues las restricciones impuestas por el estado desde el año 2020, han sido los principales obstáculos como investigadores a la hora de aplicar el instrumento de medición a cada una de las MYPES encuestadas, además, no fue sencillo establecer contacto con los gerentes o representantes legales de las empresas para obtener o solicitar la información.

Estos nuevos aportes, favorecerán positivamente a la comunidad científica y a todos aquellos estudiantes para futuras investigaciones, pues tendrán una base sólida de cual podrán guiarse.

## CONCLUSIONES

De los resultados alcanzados, después de realizar el análisis de los datos obtenidos se concluyó lo siguiente:

En primer lugar, para el objetivo general se concluye, que la inclusión financiera tiene relación directa con el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020, ya que se obtuvo un nivel de significancia bilateral de 0.04, y un coeficiente de correlación de Pearson de 0,504, siendo esta calificada como una “correlación positiva media”, pues gracias al acceso y uso de la inclusión financiera las MYPES lácteas cajamarquinas han logrado expandir sus mercados.

En segundo lugar, para el primer objetivo específico, se concluye que el uso de la inclusión financiera tiene relación directa en el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo de distrito de Cajamarca, 2020, ya que se obtuvo un nivel de significancia bilateral de 0.03, y un coeficiente de correlación de Pearson de 0,477, siendo esta calificada como una “correlación positiva débil”, pues debido al uso de los diferentes productos y servicios financieros, las empresas lácteas cajamarquinas tuvieron la posibilidad de incrementar el volumen de sus ventas gracias a los diferentes medios de pago y al financiamiento productivo que el sistema financiero ofrece.

Por último, para el segundo objetivo específico, se concluye que el acceso de la inclusión financiera tiene relación positiva en el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo de distrito de Cajamarca, 2020, ya que se obtuvo un nivel de significancia bilateral de 0.02, y un coeficiente de correlación de Pearson de 0,193, siendo esta calificada como una “correlación positiva muy débil”, pues el nivel de acceso que el sistema financiero ofrece es trascendental para que las empresas lácteas cajamarquinas tengan conocimiento de todos los productos y servicios que se oferta y hagan uso de acuerdo a sus necesidades.

## REFERENCIAS

- Alan, D. y Cortez, L. (2018). *Procesos y Fundamentos de la investigación científica*. UTMACH (1ra edición).  
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14232/1/Cap.4-Investigaci%C3%B3n%20cuantitativa%20y%20cualitativa.pdf>
- Arroyo, I. y Cumbajin, D. (2018). *Inclusión Financiera en el desarrollo económico de los microempresarios del cantón Cayambe* [Tesis de pregrado, Universidad de las Fuerzas Armadas] Repositorio Dspace.  
<http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/14748/1/T-ESPE-040143.pdf>
- Blázquez, F., Dorta, J. y Verona, M. (2006). Concepto, Perspectivas y Medias del Crecimiento Empresarial. *Cuadernos de Administración*, 16(28), 43-56.  
<https://www.redalyc.org/pdf/205/20503107.pdf>
- Centro de Escritura Javeriano. (2019). *Normas APA, sexta edición*. Cali, Colombia: Pontificia Universidad Javeriana, seccional Cali.
- Cobos, D. y Kill, R. (2020). *El paradigma de la inclusión financiera de las MIPYMES peruanas*. [Tesis título profesional, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio UPC.  
[https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/626343/Cobos\\_OD.pdf?sequence=5&isAllowed=y](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/626343/Cobos_OD.pdf?sequence=5&isAllowed=y)
- Córdova-Lizana, A. (2017). *Importancia del financiamiento, capacitación y su incidencia en la rentabilidad caso MYPE, lubricantes y multiservicios Mateo EIRL, rubro comercialización de combustibles sólidos y gaseosos y productos conexos, Chilca-Huancayo 2016*. [Tesis título profesional, Universidad Católica los Ángeles Chimbote]. Repositorio ULADECH.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3632/FINANCIAMIEN  
TO\\_CAPACITACION\\_CORDOVA\\_LIZANA\\_ARACELI\\_DEL\\_PILAR.pdf?sequen  
ce=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3632/FINANCIAMIEN<br/>TO_CAPACITACION_CORDOVA_LIZANA_ARACELI_DEL_PILAR.pdf?sequen<br/>ce=4&isAllowed=y)

D.S. No 013-2013-PRODUCE. Aprueban Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial. Diario Oficial El Peruano (2013). <https://vlex.com.pe/vid/decreto-supremo-n-013-575977958>

Dabla-Norris, E., Deng, Y., Ivannova, A., Karpowicz, I., Unsal, F., VanLeemput. y Wong, J. (2016). *Inclusión financier: un enfoque centrado en América Latina*. Recuperado de [https://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB\\_BOL\\_LXI-04-03.pdf](https://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB_BOL_LXI-04-03.pdf)

Daza-Izquierdo, J. (2015). *La Ley de Gibrat en las economías emergentes: El caso de Brasil* [Tesis doctoral, Universidad de Extremadura] Repositorio UEX. [https://dehesa.unex.es/bitstream/10662/3986/1/TDUEX\\_2015\\_Daza\\_Izquierdo.pdf](https://dehesa.unex.es/bitstream/10662/3986/1/TDUEX_2015_Daza_Izquierdo.pdf)

Durán-Durán, Y. (2018). *Inclusión financiera como medida de desarrollo financiero y su impacto en el crecimiento económico el caso de España (2000-2014)*. [Tesis de doctorado, Universidad Autónoma de Madrid]. UAM-Biblioteca. <http://hdl.handle.net/10486/685531>

Frías-Navarro, D. (2021). Apuntes de consistencia interna de las puntuaciones de un instrumento de medida. Universidad de Valencia. España. Disponible en: <https://www.uv.es/friasnav/AlfaCronbach.pdf>

Gonzales, J. y Tineo, P. (2016). *Redistribución de planta del área de producción para mejorar la productividad en la empresa Hilados Richards S.A.C – Chiclayo 2015* [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán] Repositorio USS. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/2309/GONZALEZ%20LAINES%20y%20TINEO%20RAZURI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Grupo del Banco Mundial [GBM]. (2018, abril 20). *La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza e impulsar la prosperidad.*

<https://www.bancomundial.org/es/topic/financialeinclusion/overview>

Haibo, Z. & Gerrit, W. (2009). Determinants and Dimensions of Firm Growth

[Determinantes y dimensiones del crecimiento empresarial]. *EIM Business and Policy Research*, 26 (1), 1-34. [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=1443897](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1443897)

Hernández, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1ra ed.). Editorial Mc GRAW-HILL INTERAMERICANA.

<file:///G:/LIBROS/Hern%C3%A1ndez-%20Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%20-%20SETIMA%20EDICION.pdf>

Herrera, J. y Vilca, L. (2017). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de transportes y negocios Valle Norte SRL, ciudad de Cajamarca. Periodo 2011-2014.* [Tesis de pregrado, Universidad Privada Guillermo Urrelo] Repositorio UPAGU.

<http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/301/INFORME%20FINAL%20DE%20TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Instituto Peruano de Economía [IPE]. (2018, junio 7). Inclusión Financiera en Cajamarca.

*Panorama Cajamarquino.* <http://www.ipe.org.pe/portal/wp-content/uploads/2018/06/2018-06-07-Inclusi%C3%B3n-financiera-en-Cajamarca-Informe-IPE-Panorama-Cajamarquino.pdf>

Jaramillo-Gómez, M. (2015). *Inclusión financiera desde la perspectiva de la innovación social, el caso de Colombia.* [Tesis de maestría, Universidad de La Sabana] UNI SABANA.

<https://intellectum.unisabana.edu.co/bitstream/handle/10818/22874/Mar%c3%ada%2>

[OLuisa%20Jaramillo%20G%c3%b3mez%20%20%28tesis%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Lozano, F. y Sanabria, R. (2020). *Principales determinantes para lograr una Inclusión Financiera significativa en Colombia*. [Tesis de maestría, Colegio de Estudios Superiores de Administración] Repositorio CESA.

[https://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/2500/MBA\\_1098646904\\_2020\\_1.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/2500/MBA_1098646904_2020_1.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Otzen, T. y Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Int. J. Morphol*, 35(1):227-232. <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>

Ozili, P. (2020, enero). *Theories of financial inclusion* [Teorías de la Inclusión Financiera]. Agenda Global. [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=3526548](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3526548)

Pavón-Cuéllar, L. (2016). *Inclusión financiera de las mypes en el Ecuador y México*. Cepal. <https://www.cepal.org/es/publicaciones/40848-inclusion-financiera-pymes-ecuador-mexico>

Pérez, E., & Titelman, D. (Eds.). (2019). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Cepal. [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf)

Romero-Saldaña, M. (2016). Pruebas de bondad de ajuste a una distribución normal. *Revista Enfermería del Trabajo*, 6(3), 105-114. [file:///C:/Users/MANUEL/Downloads/Dialnet-PruebasDeBondadDeAjusteAUnaDistribucionNormal-5633043%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/MANUEL/Downloads/Dialnet-PruebasDeBondadDeAjusteAUnaDistribucionNormal-5633043%20(1).pdf)

Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERU]. (2020, 5 de junio). *Las mypes peruanas en 2019 y su realidad ante la crisis*.

<https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-peruanas-en-2019-y-su-realidad-ante-la-crisis>

Tobar, P. (2017, diciembre). *Mecanismos de inclusión financiera “IF” en el Ecuador*.

Superintendencia de Bancos.

[http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/05/Inclusion\\_financiera\\_dic\\_17.pdf](http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/05/Inclusion_financiera_dic_17.pdf)

Vega, J. y Borda, G. (2016). *Impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico*

*de las MYPES de la provincia de Chupaca. Huancayo, Perú* [Tesis de pregrado,

Universidad nacional del centro del Perú Huancayo] Repositorio UNCP.

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/1622/TESIS%20e2%80%9cIMPACTO%20DE%20LA%20INCLUSI%c3%93N%20FINANCIERA%20E%20EL%20CRECIMIENTO%20ECON%c3%93MICO%20DE%20LAS%20MYPES%20DE%20LA%20PROVINCI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Zamalloa, J. (2017). *Inclusión Financiera en Perú: Desarrollo Bajo Una Perspectiva*

*Multidimensional*. [Tesis de Magister, Pontífica Universidad Católica del Perú]

Repositorio PUCP.

[http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/9400/ZAMALLOA\\_LLERENA\\_JUAN\\_CARLOS\\_INCLUSION.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/9400/ZAMALLOA_LLERENA_JUAN_CARLOS_INCLUSION.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## ANEXOS

### ANEXO n° 1: Matriz de consistencia

**Tabla 7**

*Matriz de consistencia*

RELACIÓN ENTRE LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL DE LAS MYPES DEL SECTOR LÁCTEO DEL DISTRITO DE CAJAMARCA AÑO 2020							
Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables e indicadores				
<b>Problema general</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Hipótesis general</b>	<b>Variable 1: Inclusión Financiera</b>				
¿De qué manera la inclusión financiera se relaciona con el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca 2020?	Determinar la relación de la inclusión financiera en el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.	La inclusión financiera tiene relación positiva con el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems</b>	<b>Escala de medición</b>	<b>Niveles o rango</b>
			Uso (Alianza para la Inclusión Financiera, 2011)	Porcentaje de MYPES con acceso al crédito		Totalmente de acuerdo (5)	
<b>Problemas específicos</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis específicas</b>	Acceso (Alianza para la Inclusión Financiera, 2011)	Número de empresas no bancarizadas		De acuerdo (4)	Totalmente en desacuerdo (1)
						Indeciso (3)	
¿De qué manera el uso de la inclusión financiera se relaciona con el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020?	Determinar la relación del uso de la inclusión financiera en el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.	El uso de la inclusión financiera tiene relación positiva en el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo de distrito de Cajamarca, 2020.	<b>Variable 2: Crecimiento Empresarial</b>				
			<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems</b>	<b>Escala de medición</b>	<b>Niveles o rango</b>
		El acceso de la inclusión financiera tiene relación	Crecimiento por expansión (Antón, 2017)	Volumen de ventas		Totalmente de acuerdo (5)	En desacuerdo (2)
						De acuerdo (4)	
						Indeciso (3)	

¿Cómo la inclusión financiera se relaciona con el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020?	Determinar la relación el acceso de la inclusión financiera en el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.	positivamente en el crecimiento por expansión en las MYPES del sector lácteo de distrito de Cajamarca, 2020.	Totalmente en desacuerdo (1)  Porcentaje de nuevos mercados
<p><b>Tipo y diseño de investigación</b></p> <p><b>Tipo:</b> Correlacional</p> <p><b>Diseño:</b> No experimental de corte transversal</p> <p><b>Enfoque:</b> Cuantitativo</p>	<p><b>Población y muestra</b></p> <p><b>Población:</b> Constituida por 24 MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca, 2020.</p> <p><b>Tipo de muestreo:</b> No probabilístico por conveniencia.</p> <p><b>Tamaño de muestra:</b> Las 14 MYPES del sector lácteo de distrito de Cajamarca, 2020.</p>	<p><b>Técnicas e instrumentos</b></p> <p><b>Variable 1:</b> Inclusión financiera</p> <p><b>Técnicas:</b> Encuesta</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p> <p><b>Ámbito de aplicación:</b> MYPES del sector lácteo</p> <p><b>Forma de administración:</b></p> <p><b>Variable 2:</b> Crecimiento empresarial</p> <p><b>Técnicas:</b> Encuesta</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p> <p><b>Ámbito de aplicación:</b> MYPES del sector lácteo.</p> <p><b>Forma de administración:</b></p> <p><b>Año:</b> 2020</p>	<p><b>Estadística a utilizar</b></p> <p><b>Descriptiva:</b> Programa estadístico SPSS</p> <p><b>Variable 1:</b> Inclusión financiera</p> <p><b>Variable 2:</b> Crecimiento empresarial</p>

La Tabla 7 muestra la matriz de consistencia. Elaboración propia

ANEXO n° 2: Operacionalización de la variable Inclusión Financiera

**Tabla 8**

*Operacionalización de la variable Inclusión Financiera*

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE INCLUSIÓN FINANCIERA				
VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIÓN	INDICADORES	INSTRUMENTO
Inclusión Financiera	(Arun-Kamath,2015, párrafo 1) “Estado en la que todos los que pueden usarlo tienen acceso a un conjunto completo de servicios financieros de calidad, prestados a precios asequibles, de una manera conveniente, con respeto y dignidad”	USO (Alianza para la Inclusión Financiera, 2011)	Porcentaje de empresas con al menos un préstamo bancario	
	La red internacional de inclusión financiera define a la misma como el proceso que promueve un acceso asequible, oportuno y adecuado a una amplia gama de productos y servicios financieros regulados, aplicando su uso para todos los segmentos de la sociedad mediante la puesta impráctica de enfoques existentes e innovadores, que comprenden la sensibilización y la educación financiera; todo con el objetivo de promover el bienestar financiero y la inclusión económica y social.	ACCESO (Alianza para la Inclusión Financiera, 2011)	Número de empresas con cuentas bancarias Productos bancarios Puntos de atención del Servicio Financiero	Encuesta (Cuestionario)

La Tabla 8 muestra la operacionalización de la variable Inclusión Financiera. Elaboración propia

ANEXO n° 3: Operacionalización de la variable Crecimiento Empresarial

**Tabla 9**

*Operacionalización de la variable Crecimiento Empresarial*

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE INCLUSIÓN FINANCIERA				
VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIÓN	INDICADORES	INSTRUMENTO
Crecimiento empresarial	<p>Gibrat (1931), por estar considerado uno de los pioneros en el estudio del crecimiento empresarial, que, pese a no dar una definición concreta sobre dicho término, estableció la que sin duda ha sido la hipótesis más contrastada en el estudio del crecimiento de la empresa. La llamada ley del efecto proporcional de Gibrat describe el crecimiento como el resultado de diversas fuerzas o factores<sup>1</sup> que actúan de forma proporcional en el tamaño de las empresas. De esta forma, una empresa pequeña tiene la misma probabilidad de crecer en el mismo porcentaje que una gran empresa.</p>	<p>CRECIMIENTO POR EXPANSIÓN (Antón, 2017)</p>	<p>Volumen de ventas</p> <p>Porcentaje de nuevos mercados</p>	<p>Encuesta</p>

La Tabla 9 muestra la operacionalización de la variable Crecimiento Empresarial. Elaboración propia.

## ANEXO n°4: Cuestionario de la Inclusión Financiera y el Crecimiento Empresarial en las MYPES del sector lácteo en el distrito de Cajamarca

Estimados encuestados:

El objetivo principal del cuestionario es recolectar información para poder determinar la relación entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial en las MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca para el año 2020.

Por tan razón, solicitamos de su participación contestando todas las preguntas que se presentarán a continuación con total honestidad, sin dejar en blanco ningún ítem.

Este cuestionario debe ser llenado para aquellas MYPES que han hecho uso de los diferentes productos de los servicios financieros (préstamos, cuentas bancarias, líneas financieras, intermedio de bancos para el pago de trabajadores y otros). Para verificar debe responder la siguiente pregunta:

**¿Hace uso usted de los diferentes productos del Servicios Financieros?**

- a) Sí
- b) No

Si tu respuesta a la pregunta anterior fue **SÍ**, continuar con la encuesta, de lo contrario desistir de la misma.

Se tomará en cuenta la siguiente escala de Likert (1=Totalmente de acuerdo, 2=De acuerdo, 3=Neutral, 4=En desacuerdo, 5=Totalmente en desacuerdo)

### **Inclusión financiera**

#### **Acceso**

#### **Puntos de atención del Servicio Financiero.**

1. ¿Considera usted que es suficiente el acceso de su empresa con respecto a los diferentes puntos de atención que ofrece el Servicio Financiero en su localidad?
  - a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
  
2. ¿Se encuentra satisfecho con el acceso de los servicios financieros presenciales que le ofrecen a su MYPE?
  - a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
  
3. ¿Se encuentra satisfecho respecto al acceso de los productos financieros virtuales (medios de pago, transacciones) que le ofrecen a su MYPE?
  - a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo

#### **Productos Financieros**

4. ¿Considera usted suficiente el número de cuentas bancarias corrientes que utiliza su MYPE?
  - a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo

- e) Totalmente en desacuerdo
5. ¿Los productos del Sistema Financiero son útiles para el endeudamiento de las MYPES?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
6. ¿Los productos del Sistema Financiero le permiten mejorar las ventas en su MYPE?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo

### Uso

#### **Porcentaje de empresas con al menos un préstamo bancario.**

7. ¿Se encuentra satisfecho con las líneas de crédito de los Bancos para la inversión en su MYPE?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
8. ¿La línea de crédito es un recurso asequible que les permite contar con liquidez el cual contribuye con la evolución de su MYPE?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
9. ¿Considera usted al financiamiento bancario un recurso necesario para la innovación de productos?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
10. ¿Calificaría usted un recurso positivo al préstamo bancario en las MYPES de la provincia de Cajamarca?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo

e) Totalmente en desacuerdo

11. ¿Considera necesario el pago periódico (prima) de un Seguro para afrontar riesgos futuros en su negocio?

- a) Totalmente de acuerdo
- b) De acuerdo
- c) Indeciso
- d) En desacuerdo
- e) Totalmente en desacuerdo

### **Número de empresas con cuentas bancarias.**

12. ¿Calificaría un proceso sencillo a la apertura de una cuenta bancaria?

- a) Totalmente de acuerdo
- b) De acuerdo
- c) Indeciso
- d) En desacuerdo
- e) Totalmente en desacuerdo

13. ¿El uso de las cuentas bancarias le ha facilitado el manejo del recurso financiero en su MYPE?

- a) Totalmente de acuerdo
- b) De acuerdo
- c) Indeciso
- d) En desacuerdo
- e) Totalmente en desacuerdo

14. ¿Se encuentra satisfecho con el uso de las cuentas bancarias para el manejo y administración del efectivo de su MYPE?

- a) Totalmente de acuerdo
- b) De acuerdo
- c) Indeciso
- d) En desacuerdo
- e) Totalmente en desacuerdo

15. ¿Usted se encuentra satisfecho con los costos o gastos que requiere el uso de los productos financieros?

- a) Totalmente de acuerdo
- b) De acuerdo
- c) Indeciso
- d) En desacuerdo
- e) Totalmente en desacuerdo

16. ¿Se encuentra satisfecho con las tasas de interés que brinda el Sistema Financiero a las MYPES?

- a) Totalmente de acuerdo
- b) De acuerdo
- c) Indeciso
- d) En desacuerdo
- e) Totalmente en desacuerdo

17. ¿Las líneas de crédito que se encuentran afiliadas al Servicio Financiero móviles se encuentran útiles para su MYPE?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
18. ¿Se encuentra satisfecho con el servicio las cuentas de depósito que ha utilizado?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
19. ¿Considera que el pago de planillas a sus trabajadores mediante una cuenta de ahorros ha sido una herramienta benéfica tanto para su empresa como para sus subordinados?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo

### **Productos Financieros**

20. ¿Se encuentra satisfecho con las transacciones y el uso de los servicios financieros móviles que realiza para su MYPE?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
21. ¿Está satisfecho con la eficiencia PF que presta las entidades financieras?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
22. ¿Los medios de pago digitales que utiliza le han sido útiles para incrementar de sus ventas?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo

### **Crecimiento empresarial**

#### **Crecimiento por expansión**

#### **Volumen de Ventas**

23. ¿Considera que el porcentaje respecto al volumen de ventas ha mejorado para el año 2020?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
24. ¿Considera que la Inclusión Financiera ha tenido un impacto positivo para el incremento de sus ventas?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
25. ¿Considero que el financiamiento ha tenido un impacto positivo para su MYPE obteniendo un mayor volumen de ventas?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
26. ¿Considera que su MYPE tiene la capacidad de generar liquidez para solventar las tasas de interés que generan los préstamos bancarios?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo

### **Porcentaje de nuevos mercados**

27. ¿Para el año 2020 su empresa la logrado incursionar en nuevos mercados?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
28. ¿Ha implementado nuevos productos generando así mayores ingresos en su mercado actual?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo
  - c) Indeciso
  - d) En desacuerdo
  - e) Totalmente en desacuerdo
29. ¿Considera positiva la implementación de nuevos mercados digitales?
- a) Totalmente de acuerdo
  - b) De acuerdo

- c) Indeciso
- d) En desacuerdo
- e) Totalmente en desacuerdo

30. ¿Considera que los nuevos mercados aportan favorablemente en el crecimiento de su MYPE?

- a) Totalmente de acuerdo
- b) De acuerdo
- c) Indeciso
- d) En desacuerdo
- e) Totalmente en desacuerdo

ANEXO n° 5: Ficha técnica del instrumento de medición

**A. NOMBRE**

Cuestionario Inclusión Financiera y Crecimiento Empresarial.

**B. OBJETIVOS**

El objetivo principal del cuestionario fue recolectar información para poder determinar la relación entre la inclusión financiera y el crecimiento empresarial de las MYPES más reconocidas del sector lácteo del distrito de Cajamarca para el año 2020.

**C. AUTORES**

Cuestionario original de Lisbet Rabanal Cachay y Wilson Estela Infante.

**D. ADAPTACIÓN**

Adaptado por Mg. Fernando Sánchez

**E. DURACIÓN**

15 minutos.

**F. SUJETOS DE APLICACIÓN**

Principales MYPES del sector lácteo del distrito de Cajamarca.

**G. TÉCNICA**

ANEXO n° 6: Validación de expertos

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS ENCUESTA 1				
Título de la investigación:	"RELACIÓN ENTRE LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL EN LAS MYPES DEL SECTOR LÁCTEO DEL DISTRITO DE CAJAMARCA, 2020"			
Línea de investigación:	DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTIÓN EMPRESARIAL			
Apellidos y nombres del experto:	CÉSPEDES ORTIZ, CRISTHIAN PAÚL			
Especialidad del experto:	MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN (MBA)			
El instrumento de medición pertenece a la variable:	INCLUSIÓN FINANCIERA			
Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.				
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	X		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	X		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		
<b>Opinión de aplicabilidad:</b> <b>Aplicable [ X ]</b> <b>Aplicable después de corregir [ ]</b> <b>No aplicable [ ]</b> <b>Sugerencia:</b>				
<b>Firma del experto:</b> 				
<b>DNI. 26732973</b>				

Figura 2. La figura ilustra la validación de la variable inclusión financiera del instrumento de medición.

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS ENCUESTA 2				
Título de la investigación:	"RELACIÓN ENTRE LA INCLUSION FINANCIERA Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL EN LAS MYPES DEL SECTOR LACTEO DEL DISTRITO DE CAJAMARCA, 2020"			
Línea de investigación:	DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTIÓN EMPRESARIAL			
Apellidos y nombres del experto:	CÉSPEDES ORTIZ, CRISTHIAN PAÚL			
Especialidad del experto:	MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN (MBA)			
El instrumento de medición pertenece a la variable:	CRECIMIENTO EMPRESARIAL			
Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.				
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	X		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	X		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		
<b>Opinión de aplicabilidad:</b> <b>Aplicable [ X ]</b> <b>Aplicable después de corregir [ ]</b> <b>No aplicable [ ]</b> <b>Sugerencia:</b>				
Firma del experto: DNI 26732973				

*Figura 3.* La figura ilustra la validación de la variable crecimiento empresarial del instrumento de medición.

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS ENCUESTA 1				
<b>Título de la investigación:</b>	"RELACIÓN ENTRE LA INCLUSION FINANCIERA Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL EN LAS MYPES DEL SECTOR LACTEO EN EL DISTRITO DE CAJAMARCA, 2020"			
<b>Línea de investigación:</b>	DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTIÓN EMPRESARIAL			
<b>Apellidos y nombres del experto:</b>	ISAIAS MONTENENGRO CABRERA			
<b>Especialidad del experto:</b>	ADMINISTRADOR DE EMPRESAS Dr. ADMINISTRACIÓN DE LA EDUCACIÓN			
<b>El instrumento de medición pertenece a la variable:</b>	INCLUSIÓN FINANCIERA			
Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.				
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	X		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	X		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		
<b>Opinión de aplicabilidad:</b> <span style="margin-left: 20px;">Aplicable [ X ]</span> <span style="margin-left: 20px;">Aplicable después de corregir [ ]</span> <span style="margin-left: 20px;">No aplicable [ ]</span> <b>Sugerencia:</b>				
 <b>Firma del experto:</b> <b>DNI. 26675663</b>				

Figura 4. La figura ilustra la validación de la variable crecimiento empresarial del instrumento de medición.

<b>MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS ENCUESTA 1</b>				
<b>Título de la investigación:</b>	"RELACIÓN ENTRE LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL EN LAS MYPES DEL SECTOR LACTEO DEL DISTRITO DE CAJAMARCA, 2020"			
<b>Línea de investigación:</b>	DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTIÓN EMPRESARIAL			
<b>Apellidos y nombres del experto:</b>	JULIO SNCHEZ DE LA FUENTE			
<b>Especialidad del experto:</b>	MAGISTER EN FINANZAS			
<b>El instrumento de medición pertenece a la variable:</b>	INCLUSIÓN FINANCIERA			
Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.				
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	X		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	X		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		
<b>Opinión de aplicabilidad:</b> <b>Aplicable [ X ]</b> <b>Aplicable después de corregir [ ]</b> <b>No aplicable [ ]</b>				
<b>Sugerencia:</b>				
<b>Firma del experto:</b> DNI: 18112867 <div style="text-align: center; margin-top: 10px;">                       Julio Sánchez De La Fuente                      CONTADOR PÚBLICO                      COLEGIATURA N° 002159                 </div>				

Figura 5. La figura ilustra la validación de la variable inclusión financiera del instrumento de medición.

MATRIZ PARA EVALUACIÓN DE EXPERTOS ENCUESTA 2				
<b>Título de la investigación:</b>	"RELACIÓN ENTRE LA INCLUSION FINANCIERA Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL EN LAS MYPES DEL SECTOR LACTEO DEL DISTRITO DE CAJAMARCA, 2020"			
<b>Línea de investigación:</b>	DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTIÓN EMPRESARIAL			
<b>Apellidos y nombres del experto:</b>	JULIO SANCHEZ DE LA FUENTE			
<b>Especialidad del experto:</b>	MAGISTER EN FINANZAS			
<b>El instrumento de medición pertenece a la variable:</b>	CRECIMIENTO EMPRESARIAL			
Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.				
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X		
6	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X		
7	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores?	X		
8	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?	X		
10	¿El instrumento de medición será accesible a la población sujeto de estudio?	X		
11	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X		
<b>Opinión de aplicabilidad:</b> Aplicable [ X ]      Aplicable después de corregir [ ]      No aplicable [ ] <b>Sugerencia:</b>				
<b>Firma del experto:</b> DNI: 18112867 <div style="text-align: center; margin-top: 10px;">               Julio Sánchez De La Fuente              CONTADOR PÚBLICO              COLEGIATURA N° 002159           </div>				

Figura 6. La figura ilustra la validación de la variable crecimiento empresarial del instrumento de medición.

ANEXO n° 7: Gráfico de dispersión de resultados de cada objetivo.

OBJETIVO GENERAL

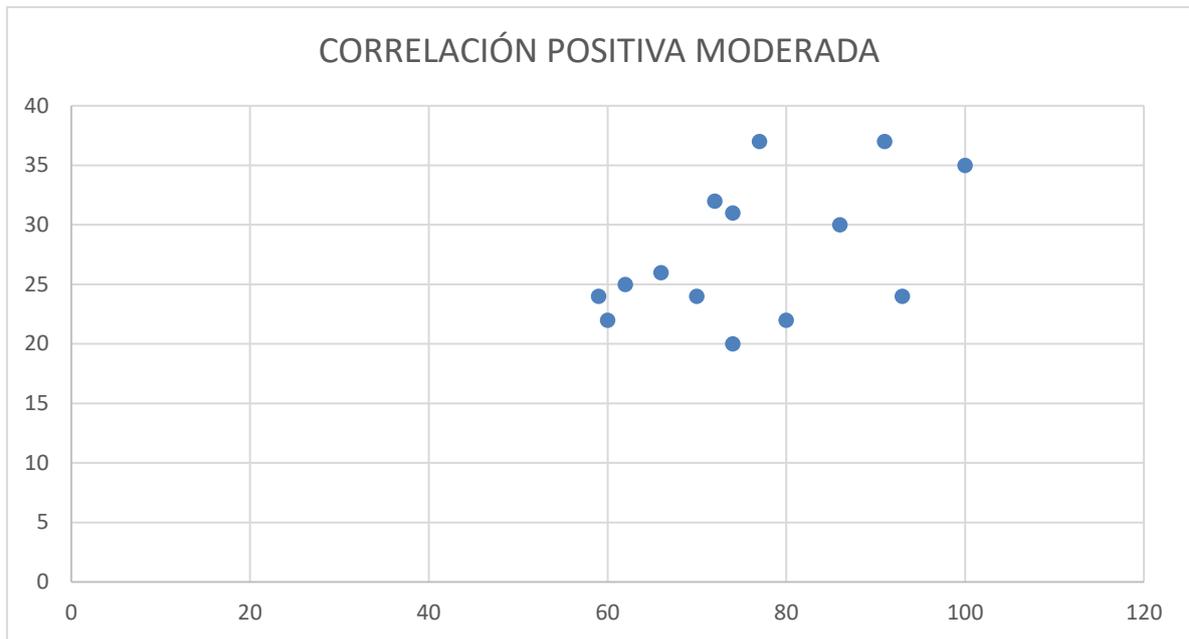


Figura 7. La figura ilustra que existe una correlación positiva moderada entre las variables, lo cual se afirma que al incrementar la inclusión financiera en una empresa mayor será el crecimiento de la esta.

OBJETIVO ESPECIFICO N°1

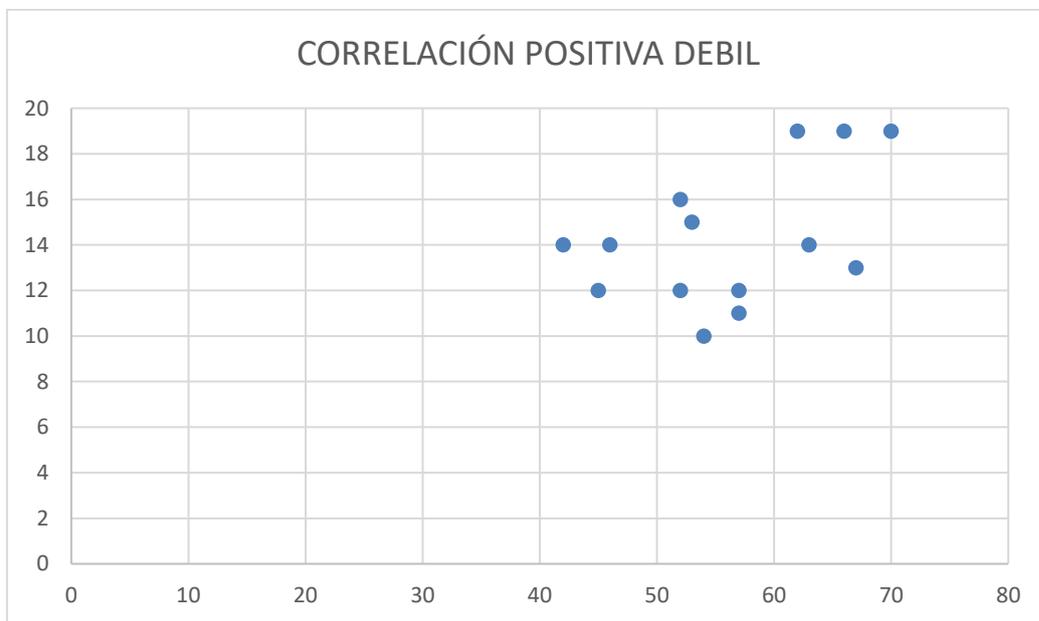


Figura 8. La ilustra que existe una correlación positiva débil entre las dimensiones.

OBJETIVO ESPECIFICO N°2

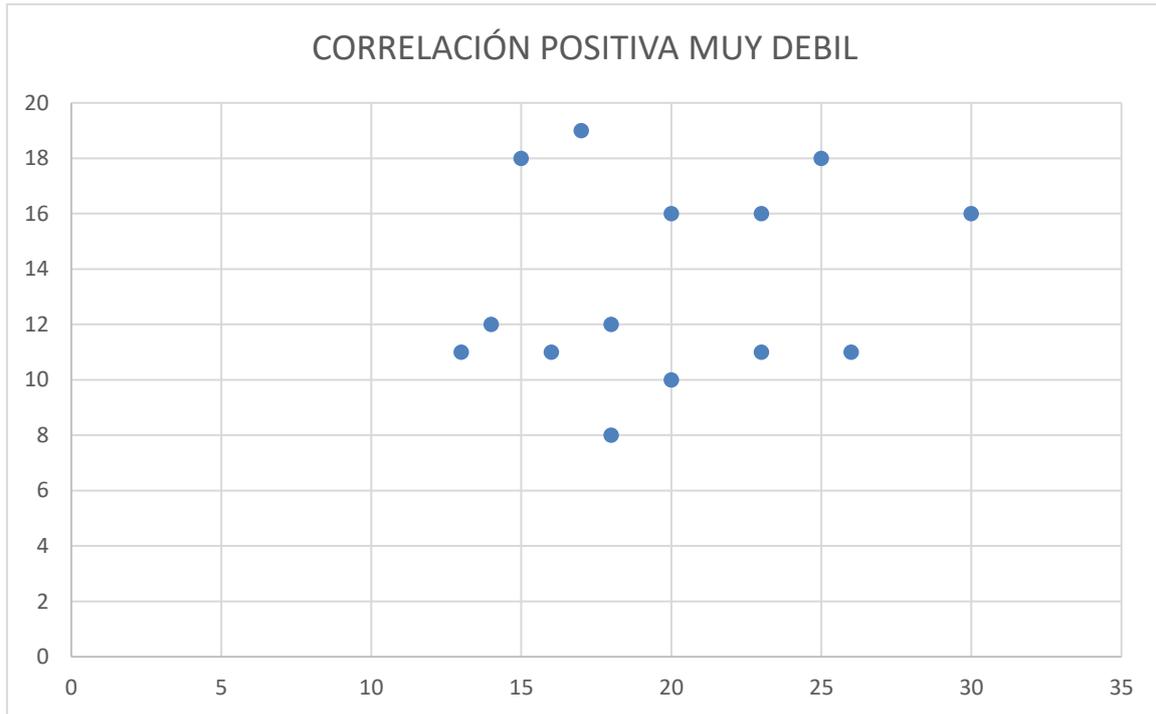


Figura 9. La figura ilustra que existe una correlación positiva muy débil entre las dimensiones.

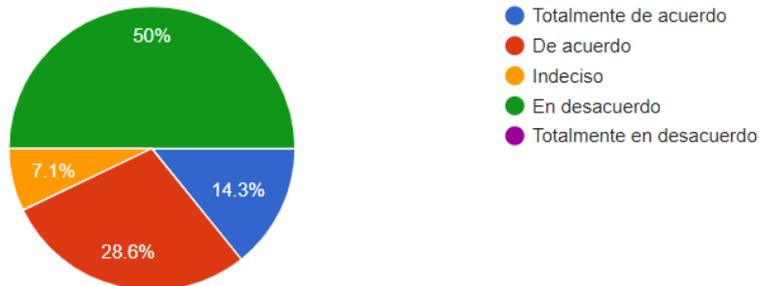
ANEXO n° 8: Gráficos circulares

PREGUNTA N° 01:

1. ¿Considera usted que es suficiente el acceso de su empresa con respecto a los diferentes puntos de atención que ofrece el Servicio Financiero en su localidad?



14 respuestas

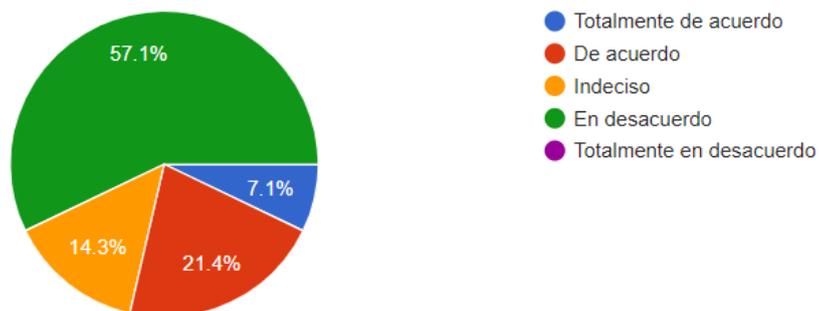


*Figura 10.* La figura ilustra que el 50% de las empresas encuestadas están en desacuerdo con el número de puntos de acceso que existen en su localidad, el 28,6% están de acuerdo, el 14% están totalmente de acuerdo y el 7,1% están indecisos. Por lo que, se infiere que los puntos de acceso actuales no son suficientes para satisfacer las necesidades empresariales.

PREGUNTA N° 02:

2. ¿Se encuentra satisfecho el acceso de los servicios financieros presenciales que le ofrecen a su MYPE?

14 respuestas

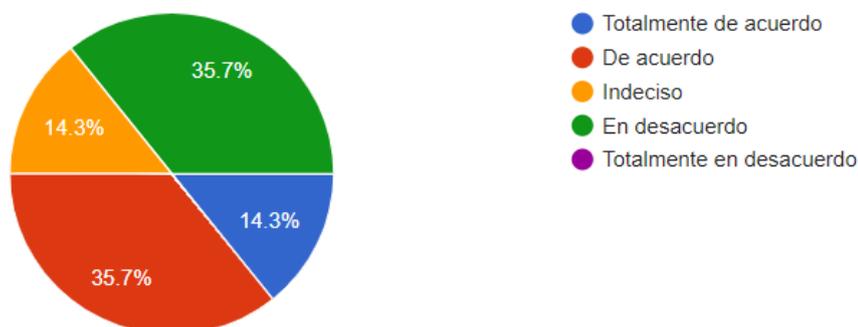


*Figura 11.* La figura ilustra que el 57,1% de MYPES lácteas cajamarquinas están en desacuerdo con respecto al nivel de acceso que les ofrece el sistema financiero, el 21,4% está de acuerdo, el 14,3% está indeciso y el 7,1% está totalmente de acuerdo. Por lo que, se infiere que en su mayoría las MYPES lácteas de este sector, no se encuentran satisfechas con el nivel o puntos de acceso que brindan en su localidad.

PREGUNTA N° 03:

3. ¿Se encuentra satisfecho respecto al acceso de los productos financieros virtuales (medios de pago, transacciones) que le ofrecen a su MYPE?

14 respuestas

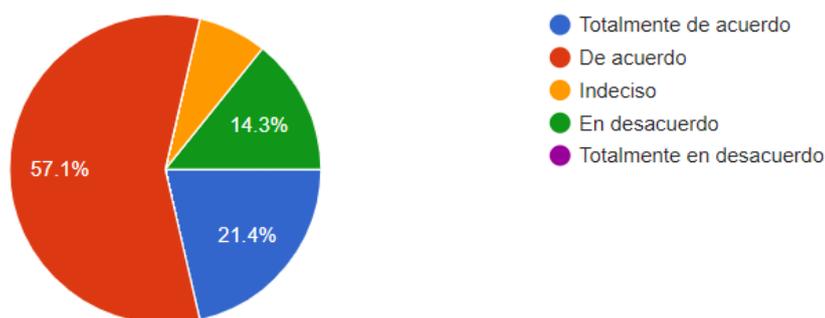


*Figura 12.* La figura ilustra que un 50% de empresas están satisfechos con el acceso a los productos financieros virtuales que les ofrecen a las MYPES, el 35% están en desacuerdo y el 14,3% se encuentran indecisos. Por lo que, se infiere que la gran mayoría ha accedido a los productos financieros virtuales.

PREGUNTA N° 04:

4. ¿Considera usted suficiente el número de cuentas bancarias corrientes que utiliza su MYPE?

14 respuestas

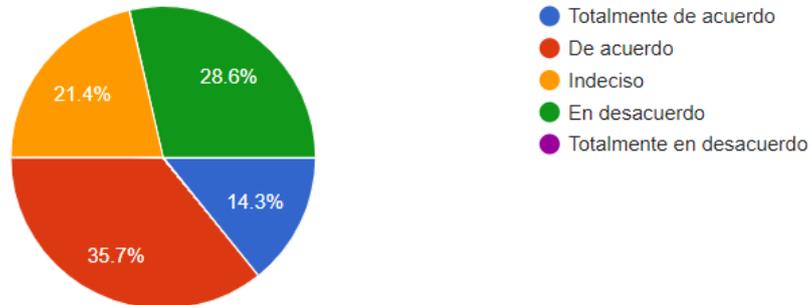


*Figura 13.* La figura ilustra que el 57,1% de MYPES están de acuerdo con el número de cuentas bancarias corrientes que utilizan, el 21,4 % está de totalmente de acuerdo, el 14,3% están en desacuerdo y el 7,2% están indecisos.

**PREGUNTA N° 05:**

5. ¿Los productos del Sistema Financiero son útiles para el endeudamiento de las MYPES?

14 respuestas

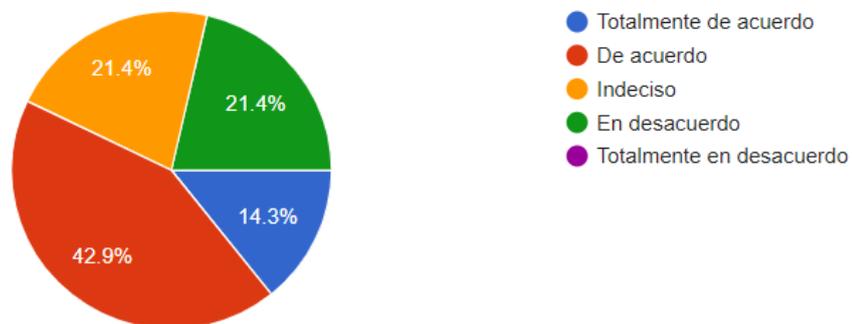


*Figura 14.* La figura ilustra que el 35,7% considera al endeudamiento una herramienta útil para su empresa, el 28,6% están en desacuerdo, el 21,4% están indeciso y solo el 14,3% están totalmente de acuerdo en que es una herramienta útil.

**PREGUNTA N° 06:**

6. ¿Los productos del Sistema Financiero le permiten mejorar las ventas en su MYPE?

14 respuestas

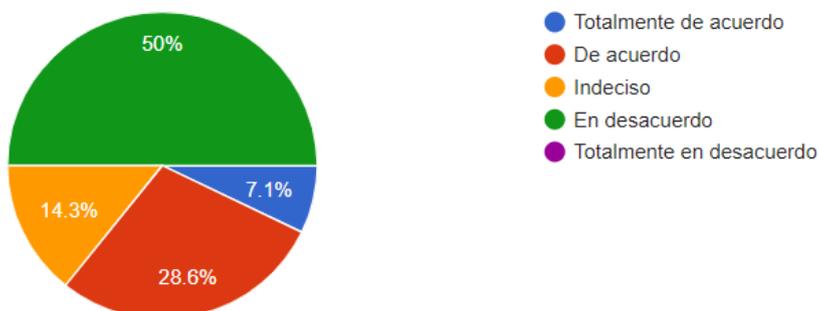


*Figura 15.* La figura ilustra que el 42,9% de MYPES están de acuerdo con el que Sistema Financiera le permite mejorar sus ventas, el 21,4% están indeciso, otro 21,4% está en desacuerdo y el 14,3% está totalmente de acuerdo.

**PREGUNTA N° 07:**

7. ¿Se encuentra satisfecho con las líneas de crédito de los Bancos para la inversión en su MYPE?

14 respuestas

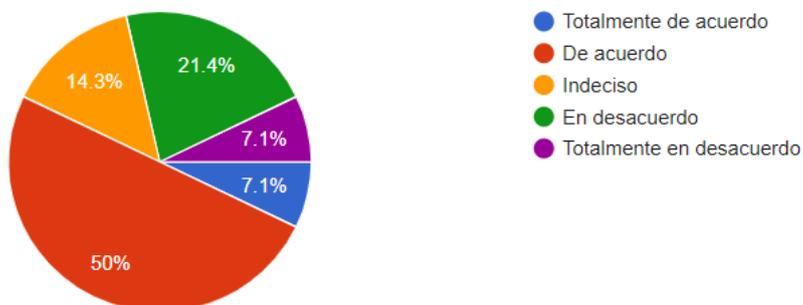


*Figura 16.* En la figura se ilustra que el 50% de las MYPES están satisfechas con las líneas de crédito para inversión en su empresa, el 28,6% está de acuerdo, el 14,3% está indeciso y el 7,1% está totalmente de acuerdo.

**PREGUNTA N° 08:**

8. ¿La línea de crédito es un recurso asequible que les permite contar con liquidez el cual contribuye con la evolución de su MYPE?

14 respuestas

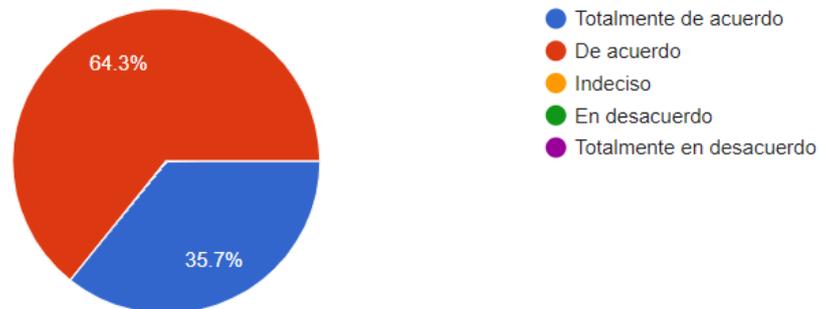


*Figura 17.* La figura ilustra que el 50% de MYPES está de acuerdo con que la línea de crédito es un producto asequible para ellas, el 21,4% está en desacuerdo, el 14,3% está indeciso, el 7,1% está totalmente de acuerdo y el otro 7,1% está totalmente en desacuerdo.

PREGUNTA N° 09:

9. ¿Considera usted al financiamiento bancario un recurso necesario para la innovación de productos?

14 respuestas

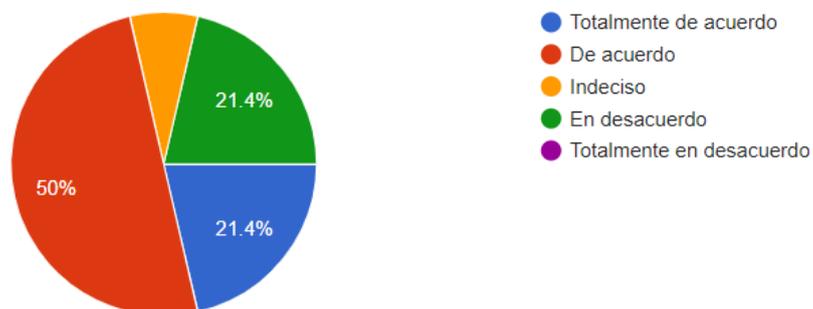


*Figura 18.* La figura ilustra que el 64,3% de MYPES están de acuerdo con el financiamiento bancario es un recurso necesario para la innovación de sus productos y el 35,7% está totalmente de acuerdo.

PREGUNTA N° 10:

10. ¿Calificaría usted un recurso positivo al préstamo bancario en las MYPES de la provincia de Cajamarca?

14 respuestas

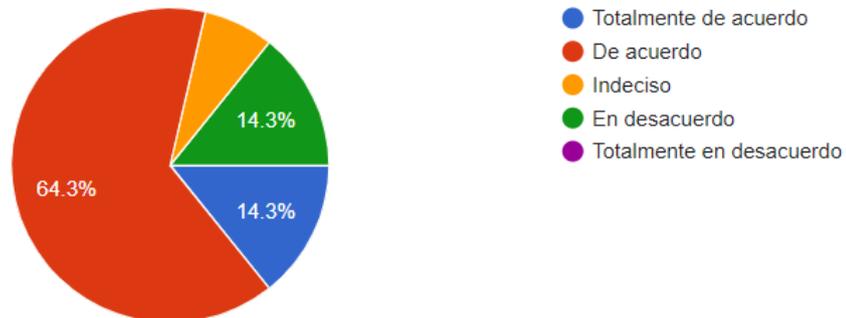


*Figura 19.* La figura ilustra que el 50% de MYPES está de acuerdo en que un préstamo bancario es un recurso positivo para su empresa, el 21,4% está en desacuerdo, el otro 21,4% está totalmente de acuerdo y el otro 7,2% está indeciso.

**PREGUNTA N° 11:**

11. ¿Considera necesario el pago periódico (prima) de un Seguro para afrontar riesgos futuros en su negocio?

14 respuestas

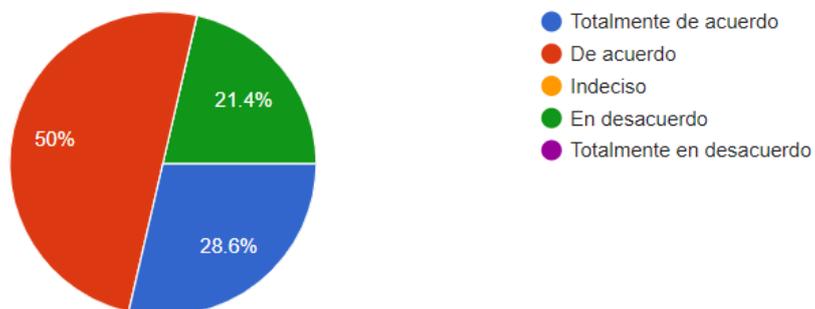


*Figura 20.* La figura ilustra que el 64,3% de MYPES considera que el pago periódico de un seguro es necesario para afrontar futuros riesgos, el 14,3% está totalmente de acuerdo, otro 14,3% está en desacuerdo y el 8,1% está indeciso.

**PREGUNTA N° 12:**

12. ¿Calificaría un proceso sencillo a la apertura de una cuenta bancaria?

14 respuestas

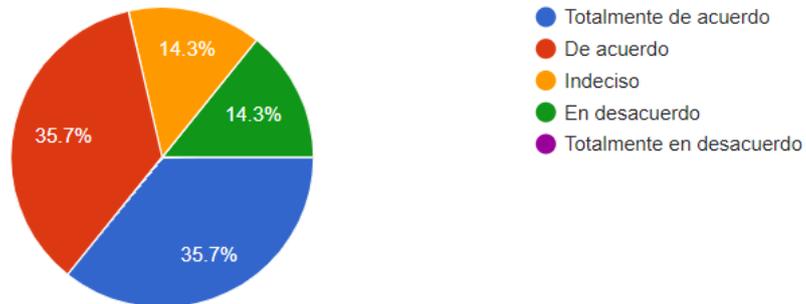


*Figura 21.* La figura ilustra que el 50% de MYPES que la apertura de una cuenta bancaria es sencilla, el 28.6% está totalmente de acuerdo y solo el 21,4% está en desacuerdo.

**PREGUNTA N° 13:**

13. ¿El uso de las cuentas bancarias le ha facilitado el manejo del recurso financiero en su MYPE?

14 respuestas

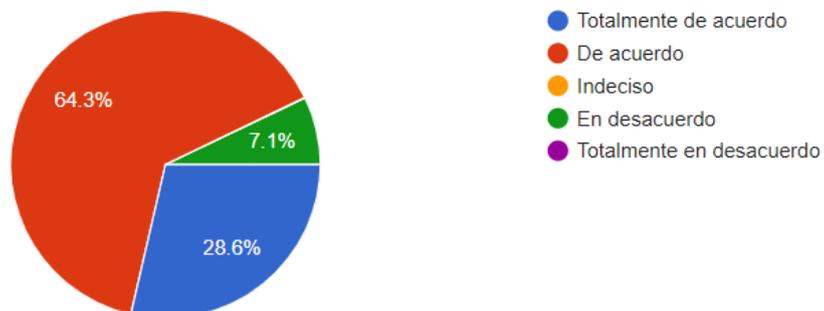


*Figura 22.* La figura ilustra que el 35,7% de MYPES está totalmente de acuerdo y considera que el uso de cuentas bancarias la facilitado el manejo de sus recursos financieros, el otro 35,7% está de acuerdo, el 14,3% está indeciso y el otro 14,3% está en deasacuerdo.

**PREGUNTA N° 14:**

14. ¿Se encuentra satisfecho con el uso de las cuentas bancarias para el manejo y administración del efectivo de su MYPE?

14 respuestas

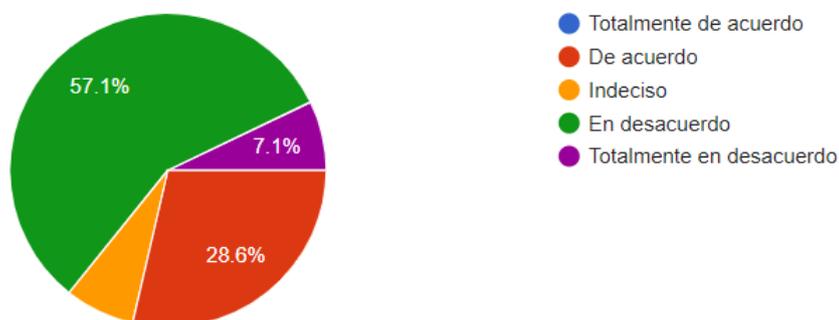


*Figura 23.* La figura ilustra que el 64,3% de MYPES está de acuerdo con que las cuentas bancarias son un recurso que facilita la administración de su efectivo empresarial, el 28,6% está totalmente de acuerdo y solo un 7,1% está en desacuerdo.

**PREGUNTA N° 15:**

15. ¿Usted se encuentra satisfecho con los costos o gastos que requiere el uso de los productos financieros?

14 respuestas

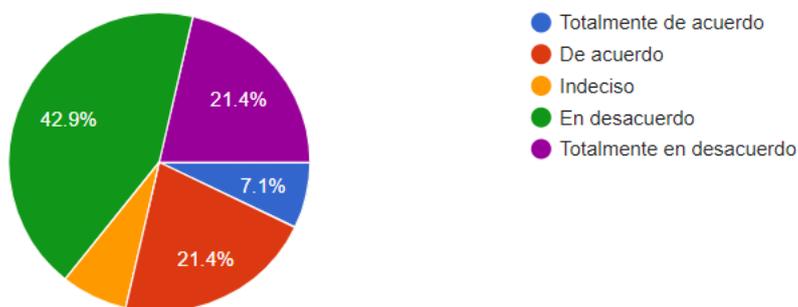


*Figura 24.* La figura ilustra que el 57,1% de MYPES está en desacuerdo con los costos y gastos que genera el uso de los productos financieros, el 28,6% está de acuerdo, el 7,2% está indeciso y el 7,1% está totalmente en desacuerdo.

**PREGUNTA N° 16:**

16. ¿Se encuentra satisfecho con las tasas de interés que brinda el Sistema Financiero a las MYPES?

14 respuestas

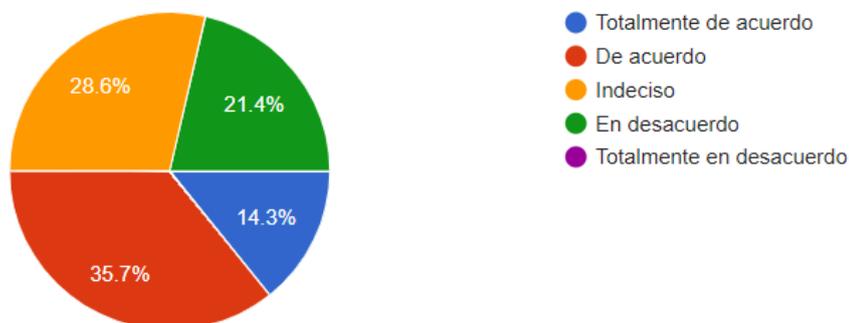


*Figura 25.* La figura ilustra que el 42,9% de MYPES se encuentra satisfecho con las tasas de interés que brinda el Sistema Financiero, el 21,4% está de acuerdo, el 7,2% está indeciso y el otro 7,1 está totalmente de acuerdo.

PREGUNTA N° 17:

17. ¿Las líneas de crédito que se encuentran afiliadas al Servicio Financiero móviles se encuentran útiles para su MYPE?

14 respuestas

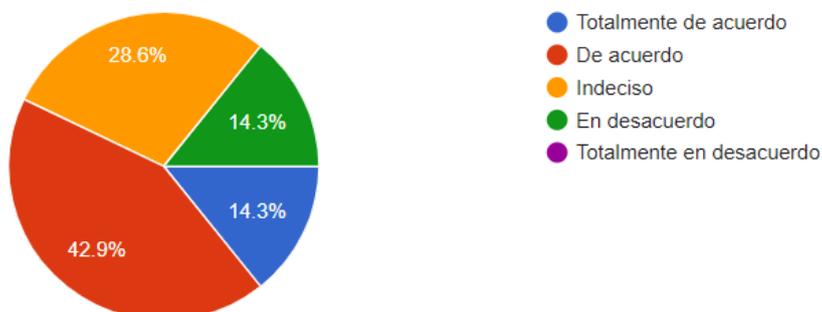


*Figura 26.* La figura ilustra que el 35,7% de MYPES que cuentan con una línea de crédito afiliada al Servicio Financiero móvil la consideran útil, el 28,6% se encuentra indeciso, el 21,4% está totalmente de acuerdo y el 21,4% está en desacuerdo.

PREGUNTA N° 18:

18. ¿Se encuentra satisfecho con el servicio las cuentas de depósito que ha utilizado?

14 respuestas

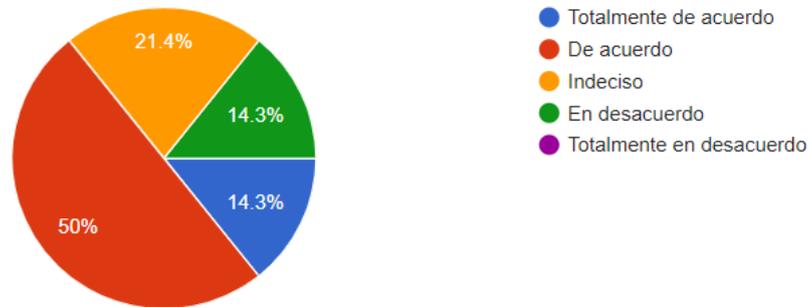


*Figura 27.* La figura ilustra que el 42,9% de MYPES se encuentra satisfecho con las cuentas de depósito que ha utilizado, el 28,6% se encuentra indeciso, el 14,3% está en desacuerdo y el otro 14,3% se encuentra totalmente de acuerdo.

PREGUNTA N° 19:

19. ¿Considera que el pago de planillas a sus trabajadores mediante una cuenta de ahorros ha sido una herramienta benéfica tanto para su empresa como para sus subordinados?

14 respuestas

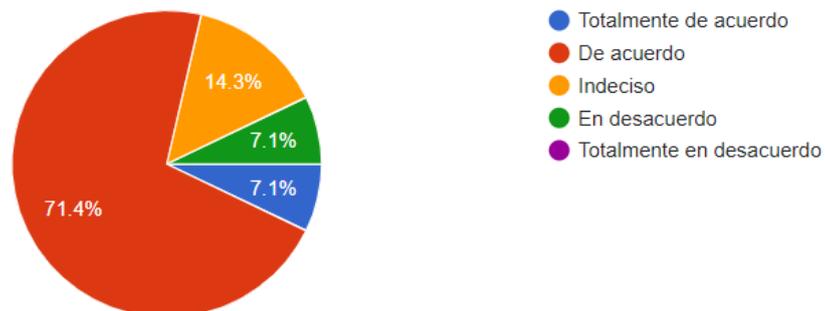


PREGUNTA N° 20:

*Figura 28.* La figura ilustra que más del 50% de MYPES consideran que para el pago por planillas a sus trabajadores la cuenta de ahorros ha sido una herramienta benéfica.

20. ¿Se encuentra satisfecho con las transacciones y el uso de los servicios financieros móviles que realiza para su MYPE?

14 respuestas

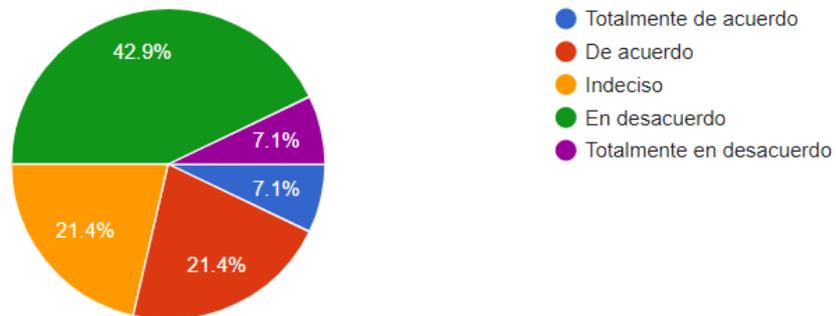


*Figura 29.* La figura ilustra que de 100% de MYPES encuestadas el 71% se encuentran satisfechas con los servicios financieros móviles.

PREGUNTA N° 21:

21. ¿Está satisfecho con la eficiencia PF que presta las entidades financieras?

14 respuestas

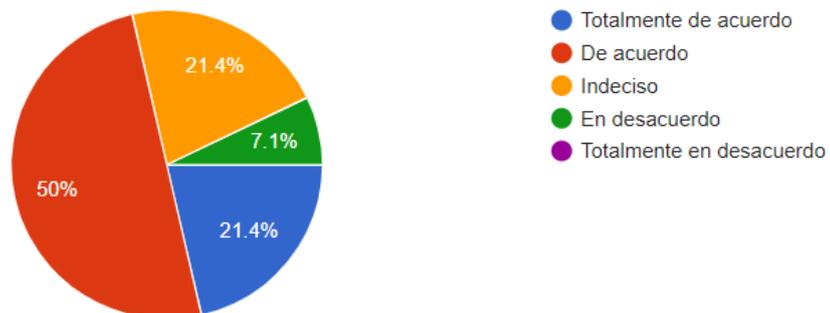


*Figura 30.* La figura ilustra que menos del 50% de MYPES encuestadas están insatisfechas con la eficacia de los productos financieros.

PREGUNTA N° 22:

22. ¿Los medios de pago digitales que utiliza le han sido útiles para incrementar de sus ventas?

14 respuestas

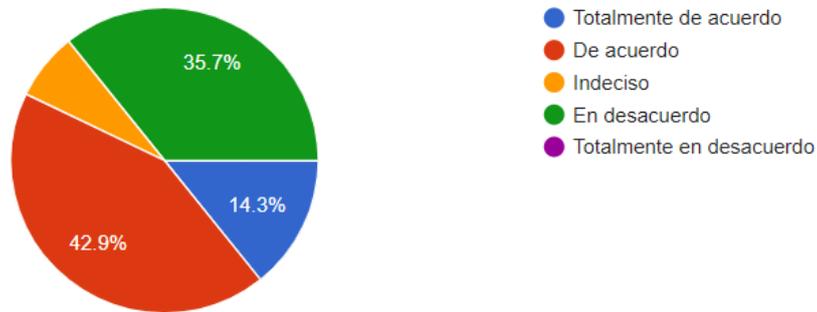


*Figura 31.* La figura ilustra que el 50% de MYPES encuestadas consideran que los pagos digitales han sido útiles para el incremento de sus ventas.

PREGUNTA N° 23:

23. ¿Considera que el porcentaje respecto al volumen de ventas ha mejorado para el año 2020?

14 respuestas

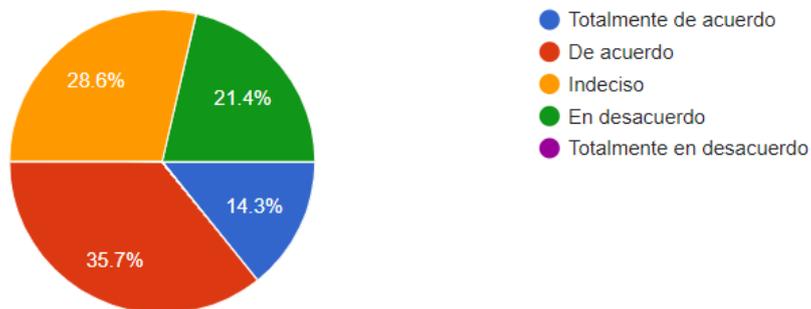


*Figura 32.* La figura ilustra que menos del 50% de MYPES encuestadas consideran haber mejorado el volumen de sus ventas para el año 2020.

PREGUNTA N° 24:

24. ¿Considera que la Inclusión Financiera ha tenido un impacto positivo para el incremento de sus ventas?

14 respuestas

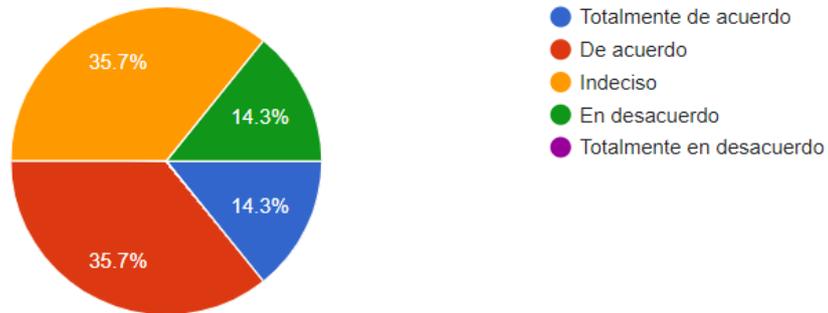


*Figura 33.* La figura ilustra que menos del 50% de MYPES encuestadas consideran que la inclusión financiera ha generado un impacto positivo referente a sus ventas.

PREGUNTA N° 25:

25. ¿Considero que el financiamiento ha tenido un impacto positivo para su MYPE obteniendo un mayor volumen de ventas?

14 respuestas

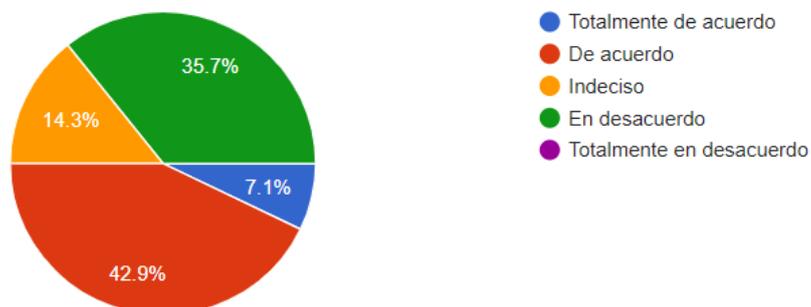


*Figura 34.* La figura ilustra que menos del 50% de MYPES encuestadas consideran al financiamiento como una herramienta positiva para incrementar el volumen de sus ventas.

PREGUNTA N° 26:

26. ¿Considera que su MYPE tiene la capacidad de generar liquidez para solventar las tasas de interés que generan los préstamos bancarios?

14 respuestas

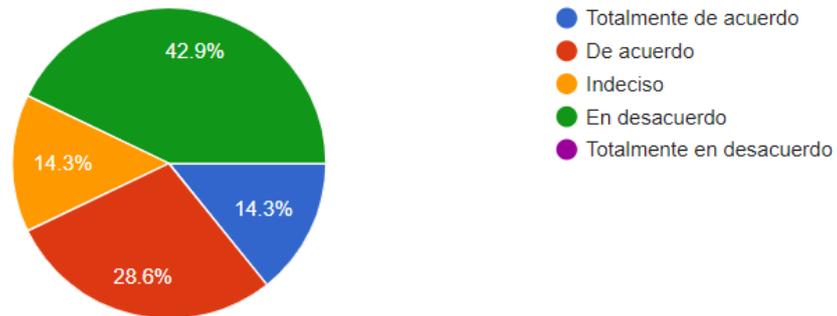


*Figura 35.* La figura ilustra que menos del 50% de MYPES encuestadas consideran poder pagar los intereses que el sistema financiero les ofrece con respecto al financiamiento.

PREGUNTA N° 27:

27. ¿Para el año 2020 su empresa la logrado incursionar en nuevos mercados?

14 respuestas

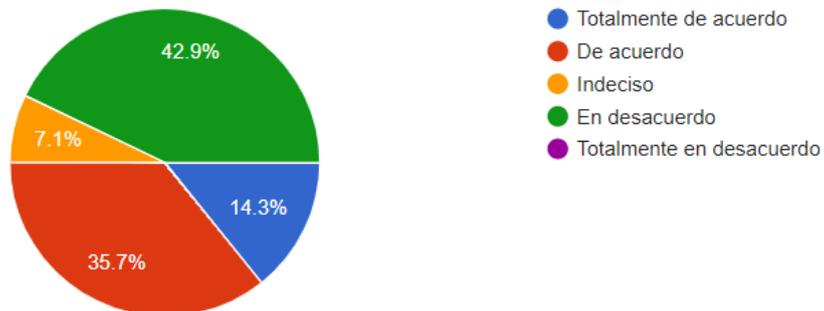


*Figura 36.* La figura ilustra que menos del 50% de MYPES encuestadas manifiestan que para el año 2020 no han logrado incursionar en nuevos mercados.

PREGUNTA N° 28:

28. ¿Ha implementado nuevos productos generando así mayores ingresos en su mercado actual?

14 respuestas

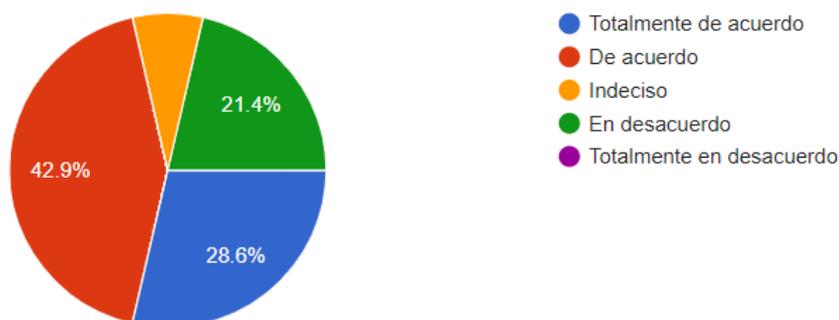


*Figura 37.* La figura ilustra que menos del 50% de MYPES encuestadas ha logrado implementar nuevos productos en el mercado.

PREGUNTA N° 29:

29. ¿Considera positiva la implementación de nuevos mercados digitales?

14 respuestas

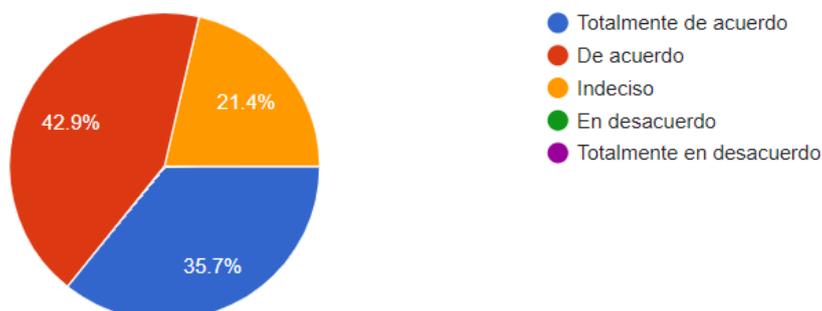


*Figura 38.* La figura ilustra que menos del 50% de MYPES encuestadas considera positiva la implementación de nuevos mercados digitales.

PREGUNTA N° 30:

30. ¿Considera que los nuevos mercados aportan favorablemente en el crecimiento de su MYPE?

14 respuestas



*Figura 39.* La figura ilustra que menos del 50% de MYPES encuestadas consideran que los nuevos mercados aportarían favorablemente al crecimiento de su empresa.