UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

CARRERA PROFESIONAL DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES

"LA EVALUACIÓN DE CRÉDITOS POST COVID-19 Y CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE PUCALLPA, 2020"

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA: ESPECIALISTA EN NEGOCIOS INTERNACIONALES

PRESENTADO POR:

ALEX LUIS GUERRA FERNANDEZ

JEAN PAUL RAMIREZ DIAZ

PUCALLPA – PERÚ

2021

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

COMISION DE GRADOS Y TITULOS

"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de la independencia"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA: ESPECIALISTA EN NEGOCIOS INTERNACIONALES

Siendo las 12:00 horas del día Viernes 02 de Julio del 2021, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **Dr. Tony Hilton Saavedra Murga (Presidente), Mg. Severino Antonio Guerra Da Silva (Miembro), y Mg. Olmedo Pizango Isuiza (miembro)**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada: **"LA EVALUACION DE CREDITOS POST COVID-19 Y CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE PUCALLPA, 2020"** por el/la/los Bachiller en Economía y Negocios Internacionales: **Alex Luis Guerra Fernández, EN FORMA PRESENCIAL:**

Qué; según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:

a) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
b) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
c) Aprobado por mayoría
d) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

Aprobado por unanimidad

Siendo las 13:00 horas del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

Dr. Tony Hilton Saavedra Murga
Presidente

Mg. Severino Antonio Guerra Da Silva
Miembro

Mg. Olmedo Pizango Isuiza
Miembro

Universidad Nacional de Ucayali SECRETARIO PUCALLPA

Dr. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

COMISION DE GRADOS Y TITULOS

"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de la independencia"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA: ESPECIALISTA EN NEGOCIOS INTERNACIONALES

Siendo las 12:00 horas del día Viernes 02 de Julio del 2021, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **Dr. Tony Hilton Saavedra Murga (Presidente), Mg. Severino Antonio Guerra Da Silva (Miembro), y Mg. Olmedo Pizango Isuiza (miembro)**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada: **"LA EVALUACION DE CREDITOS POST COVID-19 Y CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE PUCALLPA, 2020"** por el/la/los Bachiller en Economía y Negocios Internacionales: **Jean Paul Ramírez Diaz, EN FORMA PRESENCIAL:**

Qué; según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:

e) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
f) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
g) Aprobado por mayoría
h) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

Aprobado por unanimidad.

Siendo las 13:00 horas del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

Dr. Tony Hilton Saavedra Murga
Presidente

Mg. Severino Antonio Guerra Da Silva
Miembro

Mg. Olmedo Pizango Isuiza
Miembro

Dr. Edgar Guizado Moscoso
Secretario Académico

ACTA DE APROBACIÓN

La presente tesis fue aprobada por los miembros del Jurado Evaluador de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Nacional de Ucayali como requisito para optar el Título Profesional de Economista: Especialista en Negocios Internacionales.

Dr. Tony Hilton Saavedra Murga

Presidente

Mg. Severino Antonio Guerra Da Silva

Miembro

Mg. Olmedo Pizango Isuiza

Miembro

Dr. Juan José Palomino Ochoa

Asesor

Bach. Alex Luis Guerra Fernandez

Tesista

Bach. Jean Paul Ramirez Diaz

Tesista

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
VICERRECTORADO DE INVESTIGACION
DIRECCION DE PRODUCCION INTELECTUAL

CONSTANCIA

ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACION

SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND

N° V/0045-2021

La **Dirección de Producción Intelectual**, hace constar por la presente, que el **Informe Final (Tesis) Titulado:**

"LA EVALUACIÓN DE CRÉDITOS POST COVID-19 Y CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE PUCALLPA"

Cuyo autor (es)	:	**GUERRA FERNÁNDEZ, ALEX LUÍS** **RAMÍREZ DÍAZ, JEAN PAUL**
Facultad	:	CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
Escuela Profesional	:	ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES
Asesor(a)	:	Dr. PALOMINO OCHOA JUAN JOSÉ

Después de realizado el análisis correspondiente en el Sistema Antiplagio URKUND, dicho documento presenta un **porcentaje de similitud de 07%.**
En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentaje establecidos en el artículo 9 de la DIRECTIVA DE USO DEL SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND, el cual indica que no se debe superar el 10%. Se declara, que el trabajo de investigación: SI Contiene un porcentaje aceptable de similitud, por lo que SI se aprueba su originalidad.
En señal de conformidad y verificación se entrega la presente constancia.

Fecha: 07/02/2021

Dra. DINA PARI QUISPE
Dirección de Producción Intelectual

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

REPOSITORIO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

Yo, Alex Luis Guerra Fernández.
Autor de la TESIS titulada:
"La evaluación de créditos post covid-19 y capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020.".

Sustentada el año: 2021.
Con la asesoría de: Dr. Juan José Palomino Ochoa.
En la Facultad de: Ciencias Económicas, Administrativas y Contables.
Carrera Profesional de: Economía y Negocios Internacionales.

Autorizo la publicación:

PARCIAL [ ] Significa que se publicará en el repositorio institucional solo La caratula, la dedicatoria y el resumen de la tesis. Esta opción solo es válida marcar **si su tesis o documento presenta material patentable**, para ello deberá presentar el trámite de CATI y/o INDECOPI cuando se lo solicite la DGPI UNU.

TOTAL [x] Significa que todo el contenido de la tesis y/o documento será publicada en el repositorio institucional.

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali (www.repositorio.unu.edu.pe), bajo los siguientes términos:

Primero: Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali **licencia no exclusiva** para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

Segundo: Declaro que la **tesis es una creación de mi autoría** y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali y del Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 02 / 07 / 2021

Email: aluguefer95@gmail.com Firma:

Teléfono: 936 642 450 DNI: 74203091

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

REPOSITORIO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

Yo, JEAN PAUL RAMIREZ DIAZ
Autor de la TESIS titulada:
"LA EVALUACIÓN DE CRÉDITOS POST COVID-19 Y CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE PUCALLPA, 2020"

Sustentada el año: 2021
Con la asesoría de: Dr. JUAN JOSE PALOMINO OCHOA
En la Facultad de: CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES.
Carrera Profesional de: ECONOMIA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES.

Autorizo la publicación:

PARCIAL [ ] Significa que se publicará en el repositorio institucional solo La caratula, la dedicatoria y el resumen de la tesis. Esta opción solo es válida marcar **si su tesis o documento presenta material patentable**, para ello deberá presentar el trámite de CATI y/o INDECOPI cuando se lo solicite la DGPI UNU.

TOTAL [X] Significa que todo el contenido de la tesis y/o documento será publicada en el repositorio institucional.

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali (www.repositorio.unu.edu.pe), bajo los siguientes términos:

Primero: Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali **licencia no exclusiva** para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

Segundo: Declaro que la **tesis es una creación de mi autoría** y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali y del Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 02 / 07 / 2021

Email: Pucallpa.JPRD.2013@Gmail.com Firma: 

Teléfono: 948816160 DNI: 70113178

DEDICATORIA

Lleno de felicidad, ilusión y esperanza, dedico esta investigación a cada uno de mis seres queridos, quienes han sido un pilar fundamental para seguir adelante. Es para mi una gran satisfacción poder dedicarles a ellos, que con mucho esfuerzo, esmero y trabajo me lo he ganado. Gracias por siempre estar ahí conmigo en las difíciles decisiones de mi camino y que gracias a esto, poder haberles brindado una alegría más en su vida.

Alex Luis.

A mis padres Segundo Ramírez y Sonia Diaz, por sus apoyo que me brindaron incondicionalmente día a día en este sendero de estudios. Asimismo, a mi hermano Piero Ramírez, por demostrarle ser un ejemplo de superación profesional a seguir en la vida. Por último, a mis abuelitos, por haberles dado la alegría de verme ingresar a la universidad y que ahora ya se encuentran en el descanso eterno.

Jean Paul.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por iluminarnos, guiarnos y bendecirnos en esta etapa de nuestra vida universitaria y habernos permitido culminar nuestros estudios universitarios.

A nuestros padres, por las buenas orientaciones y consejos que nos dieron para poder lograr nuestras metas con mucho éxito.

A nuestro asesor, Dr. Juan José Palomino Ochoa, quien nos condujo a la presente investigación con sabiduría y paciencia. Asimismo, por su tiempo en los momentos más importante durante el desarrollo de la presente investigación y por brindarnos su amistad.

A los docentes de la Carrera de Economía y Negocios Internacionales, por sus enseñanzas que nos brindaron en bien de nuestra formación profesional.

ÍNDICE

DEDICATORIA viii

AGRADECIMIENTO ix

ÍNDICE x

ÍNDICE DE TABLAS xiii

ÍNDICE DE FIGURAS xiv

RESUMEN xv

ABSTRACT xvi

INTRODUCCIÓN xvii

CAPÍTULO I. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN 1

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA 1

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA 3

1.2.1. Problema General 3

1.2.2. Problemas Específicos 3

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN 4

1.3.1. Objetivo General 4

1.3.2. Objetivos Específicos 4

1.4. HIPÓTESIS Y/O SISTEMA DE HIPÓTESIS 5

1.4.1. Hipótesis General 5

1.4.2. Hipótesis Específicas 5

1.5. VARIABLES 5

1.5.1. Variable Independiente 5

1.5.2. Variable Dependiente 6

1.5.3. Operacionalización de las Variables 6

1.6. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA 6
1.7. VIABILIDAD 7
1.8. LIMITACIONES 8
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO 9
2.1. ANTECEDENTES 9
2.1.1. A Nivel Internacional 9
2.1.2. A Nivel Nacional 12
2.2. BASES TEÓRICAS 17
2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES 22
2.4. BASES EPISTÉMICOS 26
CAPÍTULO III. MARCO METODOLÓGICO 27
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN 27
3.2. DISEÑO Y ESQUEMA DE LA INVESTIGACIÓN 28
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA 29
3.3.1. Población 29
3.3.2. Muestra 29
3.4. INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS 29
3.5. TÉCNICAS DE RECOJO, PROCESAMIENTO Y PRESENTACIÓN DE DATOS 30
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN 31
4.1. RESULTADOS 31
4.2. DISCUSIÓN 71
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 73
5.1. CONCLUSIONES 73
5.2. RECOMENDACIONES 74

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....75

ANEXO 79

ÍNDICE DE TABLAS

Pág.

Tabla 1. Análisis Cualitativo – I……... 31

Tabla 2. Análisis Cualitativo – II…….. 34

Tabla 3. Análisis Cualitativo – III……. 36

Tabla 4. Análisis Cuantitativo – I……. 39

Tabla 5. Análisis Cuantitativo – I……. 41

Tabla 6. Análisis Cuantitativo – III…….. 44

Tabla 7. Destino del Crédito – I…….. 46

Tabla 8. Destino del Crédito – II……. 49

Tabla 9. Destino del Crédito – III…… 51

Tabla 10. Crecimiento de Negocio – I…….. 53

Tabla 11. Crecimiento de Negocio – II……. 55

Tabla 12. Crecimiento de Negocio – III…… 57

Tabla 13. Oportunidad de Negocio – I……. 59

Tabla 14. Oportunidad de Negocio – II…… 61

Tabla 15. Oportunidad de Negocio – III……... 63

Tabla 16. Rentabilidad – I…….. 65

Tabla 17. Rentabilidad – II……. 67

Tabla 18. Rentabilidad – III…… 69

ÍNDICE DE FIGURAS

Pág.

Figura 1. Análisis Cualitativo – I……... 31

Figura 2. Análisis Cualitativo – II…….. 34

Figura 3. Análisis Cualitativo – III……. 36

Figura 4. Análisis Cuantitativo – I……. 39

Figura 5. Análisis Cuantitativo – I……. 41

Figura 6. Análisis Cuantitativo – III…….. 44

Figura 7. Destino del Crédito – I…….. 46

Figura 8. Destino del Crédito – II……. 49

Figura 9. Destino del Crédito – III…… 51

Figura 10. Crecimiento de Negocio – I…….. 53

Figura 11. Crecimiento de Negocio – II……. 55

Figura 12. Crecimiento de Negocio – III…… 57

Figura 13. Oportunidad de Negocio – I……. 59

Figura 14. Oportunidad de Negocio – II…… 61

Figura 15. Oportunidad de Negocio – III……... 63

Figura 16. Rentabilidad – I…….. 65

Figura 17. Rentabilidad – II……. 67

Figura 18. Rentabilidad – III…… 69

RESUMEN

La evaluación de créditos post Covid-19 ha tenido como objetivo general medir el grado de relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa, lo que hizo que se efectuara un análisis de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo y la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes, en el que se logra establecer que la evaluación del crédito es un aspecto fundamental para el crecimiento de los negocios, la paralización por la emergencia sanitaria de manera obligatoria a una gran parte de las empresas entre marzo a julio del 2020 ha dejado sin efectivo, lo que implica que las pymes tienen dificultades para hacer frente a sus deudas a corto plazo, por otro lado no están generando suficiente liquidez para asumir sus pagos, los consumidores o clientes por efectos de la pandemia no tienen capacidad adquisitiva, por la crisis en la empleabilidad en el país como consecuencia de este último las ventas bajaron exponencialmente, la metodología de la investigación es básica correlacional, con una población de estudio de 285 representantes de Pymes, se obtuvo una muestra representativa de 105, los resultados de la investigación se demuestra que la evaluación de créditos post Covid-19 tiene relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa, en ese contexto se concluye que existe grado de relación significativas entre la evaluación de créditos post Covid-19 tiene relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa.

Palabras clave: Evaluación, endeudamiento, Covid-19, pymes.

ABSTRACT

The post-Covid-19 credit evaluation has had the general objective of measuring the degree of relationship with the indebtedness capacity of SMEs in the city of Pucallpa, which led to an analysis of the relationship between the credit evaluation through the analysis qualitative and the capacity for business growth in SMEs, in which it is possible to establish that credit evaluation is a fundamental aspect for business growth, the paralysis due to the health emergency in a mandatory way for a large part of the companies Between March and July 2020 it has left without cash, which implies that SMEs have difficulties to face their short-term debts, on the other hand they are not generating enough liquidity to assume their payments, consumers or clients due to the effects of the pandemic have no purchasing power, due to the crisis in employability in the country as a result of the latter, sales fell exponentially, the met The odology of the research is basic correlational, with a study population of 285 representatives of SMEs, a representative sample of 105 was obtained, the results of the research show that the evaluation of credits post Covid-19 is related to the debt capacity of SMEs in the city of Pucallpa, in this context it is concluded that there is a significant degree of relationship between the evaluation of credits post Covid-19 is related to the borrowing capacity of SMEs in the city of Pucallpa.

Keywords: Evaluation, indebtedness, Covid-19, smes.

INTRODUCCIÓN

La investigación con relación a la evaluación de créditos post Covid-19 tiene como propósito medir el grado de relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa, donde las continuas amenazas de rebrote del coronavirus provoca distorsiones, restricciones a la movilidad, demoras en la cadena de suministros, escasez o falta de existencias y la reducciones en las demandas de los consumidores, lo que hace complejo el financiamiento con lentitud en plazos de aprobación, limites en la tolerancia de riesgo de los bancos para un solo crédito y garantías reales de flujos de liquidez, la reducción de costos, siendo necesario la planificación y control como estrategia financiera para tener certeza de la capacidad de endeudamiento de las pymes.

La evaluación de créditos en un contexto incierto de las entidades financieras, bancarias a las pymes resulta bastante complejo, de ahí que se tiene que efectuar los riesgos con la finalidad de que los negocios puedan generar rentabilidad y tener la capacidad de endeudamiento.

La investigación cuenta de manera sistémica los requisitos establecidos por el reglamento para obtención de grados y títulos en la Universidad Nacional de Ucayali.

El capítulo primero contiene la descripción de la realidad problemática, problema general y específicas, objetivo general y específicas, hipótesis general y específicas, justificación e importancia, viabilidad y limitaciones de la investigación.

En su capítulo segundo se encuentran los antecedentes del estudio a nivel internacional y nacional, bases teóricas y las definiciones conceptuales.

En su capítulo tercero se presentan la metodología de estudio, alcance de la investigación, diseño y esquema de la investigación, población, muestra e instrumentos de recolección de datos.

En su capítulo cuarto se exponen los resultados de la investigación mediante tablas y figuras; asimismo la discusión de resultados.

En su capítulo quinto se encuentran las conclusiones y recomendaciones; finalmente se presenta las referencias bibliográficas y anexos.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

La pandemia desatada por la Covid-19 a nivel mundial, ha dejado una distorsión significativa en la economía de países, que vienen trabajando en un escenario de incertidumbre socioeconómica por la falta de liquidez por la contracción económica que tiene efecto en la inversión privada agudizándose la carencia de liquidez en esta etapa complejo hace que las pequeñas y medianas entidades (Pymes) requieran efectivo como capital de trabajo a fin de superar la crisis financiera, sin embargo este hecho complica en la evaluación de créditos a las pymes el capital de trabajo que requieren a fin de reactivar los negocios.

Con la post pandemia del Covid-19, las entidades financieras acuden a nuevas formas de evaluación crediticia a fin de establecer los riesgos en la colocación de dinero en las pymes, siendo un factor preponderante conocer la capacidad de endeudamiento, toda vez que por efectos de la pandemia y el escenario incierto en la actividad empresarial como consecuencia de una economía comprimida en el contexto latinoamericano, resulta conveniente analizar los problemas que se suscitan ante la insuficiencia del efectivo y equivalente de efectivo en las pequeñas y medianas empresas, a fin de recuperarse en el mercado.

En ese contexto las pequeñas y medianas empresas en el país vienen posesionándose en el mercado con grandes dificultades en el aspecto financiero, porque la paralización por la emergencia sanitaria de

manera obligatoria a una gran parte de las empresas entre marzo a julio del 2020 ha dejado sin efectivo, lo que implica que las pymes tienen dificultades para hacer frente a sus deudas a corto plazo, por otro lado no están generando suficiente liquidez para asumir sus pagos, los consumidores o clientes por efectos de la pandemia no tienen capacidad adquisitiva por la crisis en la empleabilidad en el país como consecuencia de este último las ventas bajaron exponencialmente, existen protocolos sanitarios que contribuyen a mayores gastos en las pymes, por lo que requieren capital de trabajo sin embargo está condicionada a una evaluación crediticia por las entidades financieras de la capacidad de endeudamiento que tienen las pymes.

El problema principal de la evaluación de créditos por parte de las entidades financieras es bastante complejo, por el riesgo de un mercado que depende de la solución del Covid-19 a fin de garantizar la estabilidad económica en el mundo, especialmente en el país que tiene efectos en la capacidad de endeudamiento en las pymes, por el temor a medidas gubernamentales y riesgos de paralización que dejarían sin las ventas tal como sucedió al inicio de la emergencia sanitaria que obligó a las empresas entre cuatro a 6 un confinamiento; las continuas amenazas de rebrote del coronavirus provoca distorsiones, restricciones a la movilidad, demoras en la cadena de suministros, escasez o falta de existencias y la reducciones en las demandas de los consumidores, lo que hace complejo el financiamiento con lentitud en plazos de aprobación, límites en la tolerancia de riesgo de los bancos para un solo crédito y garantías reales de flujos de liquidez, la reducción de costos, siendo necesario la

planificación y control como estrategia financiera para tener certeza de la capacidad de endeudamiento de las pymes.

Las consecuencias de la falta de capacidad de endeudamiento pueden llevar a un riesgo de quiebra de las empresas, por ello la evaluación crediticia en las actuales circunstancias es importante por parte de las entidades financieras y bancarias, por los altos riesgos que se perciben en el mercado las pymes que tienen obligaciones contraídas a corto y mediano plazo, además, tienen conflictos en cuentas por cobrar, en mantener altos costos de operación, conflictos laborales, falta de competitividad, impago a proveedores y por último la desconfianza de los consumidores que afecta los ingresos o ventas en las pymes.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. Problema General

- ¿Cómo la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020?

1.2.2. Problemas Específicos

- ¿Cómo la evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo tiene relación con la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020?
- ¿Cómo la evaluación del crédito mediante el análisis cuantitativo tiene relación con la oportunidad de negocio en las pymes en la

ciudad de Pucallpa, 2020?

- ¿Cómo la evaluación del crédito mediante el destino del crédito tiene relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020?

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1. Objetivo General

- Analizar la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Analizar el grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo y la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020.
- Analizar el grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cuantitativo y su relación con la oportunidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020.
- Analizar el grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el destino del crédito y su relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020.

1.4. HIPÓTESIS Y/O SISTEMA DE HIPÓTESIS

1.4.1. Hipótesis General

- Existe la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020.

1.4.2. Hipótesis Específicas

- Existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo y la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020.
- Existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cuantitativo y su relación con la oportunidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020.
- Existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el destino del crédito y su relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020.

1.5. VARIABLES

1.5.1. Variable Independiente

- Evaluación de créditos.

Dimensiones:

- Análisis cualitativo.

- Análisis cuantitativo.
- Destino del crédito.

1.5.2. Variable Dependiente

- Capacidad de endeudamiento.

Dimensiones:

- Crecimiento de negocio.
- Oportunidad de negocio.
- Rentabilidad.

1.5.3. Operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	INDICADORES
Variable Independiente Evaluación de Créditos	Según, Orueta et al., (2017). El objetivo del sistema financiero es canalizar eficientemente recursos desde los agentes con capacidad de ahorro hacia aquellos que necesitan financiación.	**X1:** Análisis cualitativo **X2:** Análisis cuantitativo **X3:** Destino del crédito
Variable Dependiente Capacidad de Endeudamiento	Según, Sánchez (2019). La capacidad de endeudamiento es la cantidad de deuda máxima que puede asumir un individuo o empresa sin llegar a tener problemas de solvencia. Se suele establecer como un porcentaje sobre los ingresos.	**Y1:** Crecimiento de negocio **Y2:** Oportunidad de negocio **Y3:** Rentabilidad

1.6. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA

El estudio de la presente investigación se justifica porque en las actuales circunstancias donde el post Covid-19 genera incertidumbre en la

economía local, nacional y mundial por los riesgos de rebrote, hace que las entidades bancarias y financieras tienen altos riesgos en la capacidad de endeudamiento de las pymes, por ello la evaluación financiera es mucho más rigurosa, a fin de conocer las posibilidades de los negocios en manejar un flujo de efectivo y categorizar si se encuentra en el rango normal, o existe problemas potenciales en la empresa que dificultarían el retorno de la liquidez, asimismo identificar aquellos negocios que tienen problemas potenciales, deficiente, dudoso o con posibilidades de perdidas, considerando que las pymes están orientados a un mercado local Maxime nacional, de ahí que la investigación adquiere importancia por estar en un escenario incierto a nivel mundial.

Teóricamente la investigación aporta nuevos conocimientos, que permiten contribuir al manejo de las pymes en cuanto a la capacidad de endeudamiento en el que se puedan lograr identificar las debilidades y fortalecer a fin de tener acceso al financiamiento por las necesidades de liquidez en el corto, mediano y largo plazo, efectuando un análisis cualitativo, cuantitativo y el destino de crédito que permitan a la gerencia optimizar la gestión de los negocios en la ciudad de Pucallpa.

1.7. VIABILIDAD

En cuanto a la viabilidad el estudio pretende analizar la evaluación de créditos en un contexto del post Covid-19 y la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa, con ello es viable efectuar la investigación teniendo al alcance las fuentes de las pymes como población y su delimitación mediante fórmulas de muestreo estadístico.

1.8. LIMITACIONES

El estudio de acuerdo a la metodología planteada se lleva a cabo con algunas restricciones de acceso a la muestra de estudio por las medidas sanitarias existentes, lo que se realiza en un solo momento de acuerdo al diseño de la investigación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES

2.1.1. A Nivel Internacional

Rodríguez (2017). Sistema de evaluación del riesgo en el otorgamiento de créditos agropecuarios dentro del sistema bancario venezolano. Tesis de Grado, Universidad Católica Andres Bello, Posgrado en instituciones Financieras, Venezuela el trabajo de investigación tiene como objetivo analizar el nivel de capital de trabajo y su relación con el nivel de endeudamiento de las empresas de transporte, para establecer políticas de manejo del efectivo que mejoren la gestión administrativa. Se utilizó información de los estados financieros del año 2014 y se realizó comparaciones con información del año 2015, logrando analizar el capital de trabajo mediante indicadores financieros, realizando un estudio acerca de la composición del capital de trabajo bruto para determinar el ciclo de efectivo, también se determinó el nivel de endeudamiento a corto plazo mediante la aplicación de indicadores financieros y se analizó el endeudamiento a largo plazo a través del uso de la ficha de observación. Se concluye que las empresas de transporte utilizan de manera inadecuada los recursos económicos y no generan el suficiente efectivo para adquirir deudas a largo plazo. La metodología utilizada es la investigación documental e investigación bibliográfica respalda por fuentes primarias y secundarias de sitios oficiales, se aplicó el nivel de investigación descriptiva y asociación de variables, con enfoque cualitativo y cuantitativo.

Fernández y Otero (2017). Estimación de la capacidad de endeudamiento del proyecto, propuesta de un modelo de cobertura temporal. Tesis de Grado, Universidad de Santiago de Compostela, España tiene por objeto revisar las alternativas utilizadas habitualmente por parte de las entidades prestamistas para la estimación y control de la capacidad de endeudamiento de un proyecto. Cuando la financiación se va a utilizar para financiar proyectos que no cuentan con garantías ajenas a su propia viabilidad, las entidades financieras hacen especial hincapié en el establecimiento y seguimiento de determinadas ratios de cobertura, ya sea utilizando métodos de descuento, ya sea con coberturas anuales. Se propone un nuevo sistema basado en la que denominamos cobertura temporal, que confiere flexibilidad a la gestión de la empresa. Las garantías para con los bancos en cuanto a la devolución de su préstamo, esta nueva forma de establecer el límite al endeudamiento es más útil para la empresa, permitiendo una mayor capacidad de decisión. Siempre es posible establecer variantes que tiendan a restar parte de esa flexibilidad pero que favorezcan la aceptación de dicho modelo por los acreedores, que pueden percibir demasiada incertidumbre sobre el perfil del servicio de la deuda que van a recibir: establecimiento de mínimo o máximos en la amortización, establecimiento de bandas de fluctuación, ya sea con la obligación de cumplirlos ya sea con la dotación de ciertas compensaciones o premios por cumplirlos.

Rodríguez (2019). Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018. Tesis de Grado, Universidad Nacional Autónoma

de Nicaragua, Managua, Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM-Estelí, Estelí, Nicaragua. en este estudio se analiza la incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018. Tiene un enfoque cualitativo con algunos elementos cuantitativas, se clasifica su profundidad como analítica, ya que analiza la relación de educación financiera versus endeudamiento de los hogares según el corte de estudios es transversal, se realizan diseños transversal descriptivos donde se plantea como objetivo indagar la incidencia y los valores en que se manifiestan las variables. Este estudio es no experimental, por lo tanto, no se manipulan las variables. Se trabajó con una muestra de 65 habitantes del barrio Elías Moncada, 4 especialistas, para la recolección de la información se utilizaron los instrumentos como: encuestas, entrevistas y un grupo focal. Se concluyó que la educación financiera tiene incidencia en el nivel de endeudamiento de los hogares, ya que por medio de la educación financiera se adquieren conocimientos necesarios que ayuda a mejorar la comprensión de productos financieros, conceptos y riesgos, así como, a desarrollar las habilidades y confianza para volverse más conscientes de los riesgos financieros y la toma de decisiones, que influyen positivamente en mejorar las finanzas personales, la economía y la calidad de vida de las personas que la practican.

Rodríguez (2018). Sistema de evaluación del riesgo en el otorgamiento de créditos agropecuarios dentro del sistema bancario venezolano. Tesis de Grado, Universidad Católica Andres Bello, Posgrado en instituciones Financieras, Venezuela pretende analizar la situación de

estos créditos, así como dar a conocer los requisitos y parte de los procedimientos que se aplican dentro del sistema financiero venezolano para evaluar el riesgo que se corre de no recuperar la inversión y obtener un beneficio. Se utilizó la investigación documental y el diseño de campo. La investigación fue no experimental con un estudio descriptivo. Finalmente, la mayoría de las instituciones financieras venezolanas, fundamenta la evaluación de los créditos del sector agropecuario en un análisis financiero; para determinar su situación financiera y su capacidad de pago. Dentro del análisis no basta con un análisis financiero, a pesar que hay que darle más peso dentro de la evaluación de las solicitudes de préstamos agrícolas, hay que considerar las fortalezas y debilidades del solicitante; tomando en cuenta además factores internos y externos que afecten a las partes, para establecer las condiciones del crédito.

2.1.2. A Nivel Nacional

Chipana (2018), en su investigación "Evaluación de la gestión crediticia en el otorgamiento de créditos en la financiera Credinka agencia Yunguyo periodo 2015-2016". Facultad de Ciencias Contables y Administrativas. Puno, Perú: Universidad Nacional del Altiplano, plantea como objetivo analizar la incidencia en la gestión crediticia durante el proceso de otorgamiento de créditos y su impacto en la formación de cartera de la financiera CREDINKA. Con lo que se pretende asegurar el plan de inversión, satisfacción del cliente y el retorno del préstamo de acuerdo a lo programado, sin que en el periodo del préstamo ocurran alteraciones que son producto de una incorrecta aplicación de la gestión crediticia. Para la evaluación y desarrollo de los objetivos se utilizaron los

métodos: analítico y deductivo; la muestra utilizada es de 11 funcionarios que realizan gestión directa e indirecta en la agencia y de 356 prestatarios de los periodos 2015 y 2016. Los resultados obtenidos son: que los colaboradores de la financiera Credinka, incumple con el manual de procedimientos y políticas de crédito para otorgar los créditos, la evaluación crediticia lo realizan de manera regular, en su mayoría otorgan créditos sin hacer la visita ínsita que es la verificación del domicilio y/o negocio del cliente antes otorgársele el crédito. De los prestatarios se obtuvo que del 100% de los clientes el 67.42% cumplieron con cancelar sus cuotas y el 32.58% se encontraron en estado de morosidad, esto debido a muchos factores como: la incapacidad de pago, fracaso empresarial o el inadecuado uso del crédito, todo ello producto de una deficiente evaluación crediticia al cliente. Se propone verificar si los asesores de negocios otorgan créditos de acuerdo a los parámetros establecidos en el manual de procedimientos y politicos de créditos.

Pizango (2016). Gestión financiera y evaluación de créditos de la cooperativa de ahorro y crédito de la PNP limitada - Lima 2014. Facultad de Ciencias Empresariales, en su tesis determina la relación entre la evaluación de créditos y la gestión financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la PNP. Dicha investigación es de tipo descriptivo correlacional, de enfoque cuantitativo y de tipo básico. La muestra estuvo constituida por 30 trabajadores del área de créditos de la cooperativa de ahorro y crédito de la PNP LTDA – Lima 2014. Para construir, validar y demostrar la confiabilidad de los instrumentos se consideró la validez de contenido, mediante la técnica de opinión de expertos y sus instrumentos el informe

de juicio de expertos de las variables de estudio. Asimismo, se utilizó la técnica de la encuesta y su instrumento el cuestionario. Para medir la muestra se utilizó instrumentos graduados en la escala de Likert. Por ultima, se relaciona significativamente con la gestión financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la PNP, según la correlación de Spearman de 0.918 representando esta una buena correlación entre las variables y p=0.000 siendo altamente significativo; por lo tanto, se acepta la relación positiva entre la evaluación de créditos y la gestión financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la PNP – Lima 2014.

De La Cruz y Muñoz (2017). Evaluación de crédito y su relación con la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito Arequipa, agencia Huaraz, 2016. Facultad de Economía y Contabilidad. Huaraz, Perú: Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo en su trabajo de investigación se desarrolló con el objetivo de determinar la relación que existe entre la evaluación de crédito a cargo de los análisis de crédito de la Caja Arequipa, los mismos que representan la población y muestra, y la rentabilidad de la misma, puesto que la entidad está sujeta a ciertos riesgos, los cuales se ven incrementados por la inadecuada gestión e la colocación de créditos, atención de solicitudes, la evaluación de los sujetos de créditos, aprobación y desembolso, riesgos que llevan a los incrementos de la índices de morosidad debido al incumplimiento de los clientes en la devolución de los créditos otorgados, ocasionando a la entidad costos en los tramites notariales y en los procesos judiciales para la recuperación de las carteras morosas. Por lo cual se utilizaron los conocimientos teóricos y conceptuales para la solución del problema, y así definiéndose como un

tipo de investigación aplicada. Para determinar la contratación de la hipótesis planteada se utilizó el modelo estadístico del Chi Cuadrado. Con este modelo se determina que, si existe una relación directa y significativa entre la evaluación de crédito y la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa, agencia Huaraz, 2016. De la misma forma indicar que se concluye que las políticas y procedimientos de créditos son herramientas que se están usando muy eficientemente en la entidad, ya que los índices de rentabilidad muestran resultados ascendentes en determinados periodos.

Bardales y Vásquez (2016). Determinación de la capacidad de endeudamiento financiero a partir del análisis de los costos de producción de las Mypes en el sector textil caso comercial Amparo Chuquimango de la ciudad de Cajamarca, abril-2016. Tesis de Grado, Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas, Cajamarca, Perú el autor tiene como objetivo determinar los costos de producción a través de un sistema de costos empleado por comerciante Amparo Chuquimango de la ciudad de Cajamarca periodo abril 2016. Teniendo en cuenta la importancia del manejo e identificación de los costos en los que incurren para la confección de prendas de vestir, además de identificar la capacidad de pago que estos poseen sin comprometer su patrimonio, debido a la poca posibilidad que tiene de obtener financiamiento de las entidades financieras formales. El tipo de investigación es descriptivo, de diseño no experimental y de corte transversal. La población es de 80 Mypes textiles del centro histórico de la ciudad de Cajamarca. El método de investigación es analítico – sintético y

deductivo – inductivo. Para la investigación se utilizó la entrevista personal y la observación directa; en el proceso de la información obtenida se aplicará el análisis crítico. Para la recolección de datos se realizó entrevistas y el análisis documentario. Finalmente se concluye que la determinación de los costos de producción de comercial Amparo Chuquimando, permite clasificar e identificar los costos de producción, facilitando la proyección de ingresos y gastos en los estados financieros.

Cruz y Salazar (2016). El grado de endeudamiento financiero de los docentes ordinarizados de la Universidad Andina del Cusco periodo 2015. Cusco, Perú: Universidad Andina del Cusco su tesis se ha desarrollado tomando en consideración evaluar el grado y la modalidad de participación de los docentes de la UAC con las diferentes entidades financieras; sabiendo que esta actividad económica es muy importante para el desarrollo de todo el país. El objetivo general de la investigación es determinar el grado de endeudamiento de los docentes ordinarizados de la universidad Andina del Cusco en el periodo 2015. El presente estudio tiene el siguiente alcance: descriptivo, con diseño no experimental y enfoque cuantitativo. La población está constituida por los 131 docentes ordinarios que actualmente laboran dentro de la Universidad Andina del Cusco. Las técnicas de recolección de datos, fueron el análisis documental, la encuesta y la entrevista. Entre las conclusiones a las cuales se arribaron, se tiene que los docentes pueden acceder a diferentes fuentes de financiamiento sobre el normal; por lo que las entidades financieras ven en esta un mercado importante para otorgar mayores facilidades de financiamiento, generando que exista un alto grado de endeudamiento, ya que, de los 55 docentes

encuestados, todos cuentan con al menos un tipo de crédito. La frecuencia con la que acceden a créditos es de 3 meses en promedio y otro grupo en periodos mayores de 2 años de acuerdo a las ofertas del mercado financiero. Los tipos de créditos, los docentes buscan endeudarse en créditos consumo y créditos hipotecarios en su mayoría y estos recursos financieros lo destinan en la adquisición de bienes y en las actividades de recreación.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. Evaluación de Crédito

Según, Orueta et al., (2017). El objetivo del sistema financiero es canalizar eficientemente recursos desde los agentes con capacidad de ahorro hacia aquellos que necesitan financiación. Un mercado de capitales avanzado refuerza la conexión entre el ahorro y el crecimiento y ofrece a los ahorradores y a los inversores más opciones y mejores rentabilidades, y a las empresas más posibilidades de financiación en las diferentes fases de su desarrollo. Adicionalmente, un mercado de capitales sólido ayuda a movilizar el capital y lo canaliza hacia las empresas, incluidas las pequeñas y medianas empresas, así como hacia proyectos sostenibles a largo plazo, que lo necesitan para su ejecución y que contribuyen a crear empleo. Asimismo, disponer de un mercado de capitales desarrollado permite abrir un abanico amplio de fuentes de financiación, lo que posibilita la distribución de los riesgos financieros. De esta forma, los ciudadanos y las empresas son menos vulnerables a las contracciones de la financiación bancaria. Por último, unos mercados de capitales líquidos y profundos

incrementan la competitividad de los países y de sus empresas, como consecuencia de la reducción de los costes financieros en los que incurren. Por este motivo, en los últimos años, el acceso al crédito a través del mercado de capitales en condiciones competitivas ha estado siempre entre las preocupaciones de los legisladores y los supervisores de todo el mundo. (p.15)

Para, Lira (2009), en su artículo “Finanzas y Financiamiento” define que la evaluación del riesgo crediticio es un rol muy importante que se lleva a cabo dentro de las instituciones financieras formales. Dicha evaluación radica en un proceso de análisis que busca determinar si el préstamo evaluado será un buen crédito y no se tenga un 100% de riesgo de que el dinero prestado pueda caer en un vencido y quizás hasta incobrable, generando una provisión. Por ello, los evaluadores siempre intentan encontrar dos respuestas a estas dos preguntas básicas: ¿Pagará? ¿Pagará a tiempo?, por ello, las mypes tienen muchas dificultades en cuanto al acceso a financiamiento, ya que la mayoría de las entidades financieras no desean correr riesgo al otorgarles créditos, y sin ello las pequeñas empresas no pueden continuar con el proceso de sus actividades quedando suspendidas por falta de crédito.

En ese sentido, según Orueta et al., (2017). Es así como los responsables de la regulación de los mercados de valores se enfrentan a la necesidad de buscar un balance entre dos puntos. Por un lado, es necesario facilitar a las PYMES el acceso a financiación por medio del mercado de capitales y, por el otro, velar por la protección al inversionista y mantener la integridad del mercado. Las innovaciones tecnológicas de

servicios financieros han generado nuevas actividades que también brindan oportunidades de financiación no tradicionales a las PYMES. El reto regulatorio con respecto a estas actividades requiere fomentar el desarrollo de estos nuevos esquemas sin olvidar la protección de clientes, inversionistas y mitigar los riesgos que puedan afectar al sistema por su proximidad a las actividades financieras vigiladas. (p.18)

Según, Zuta y Wiese (2009), las organizaciones al realizar una planificación estratégica, llevada a cabo con una gestión responsable y con un control exhaustivo de las operaciones puede orientar al cumplimiento de metas en un corto y largo plazo, lo que conlleva a un camino exitoso, no obstante; la administración y buena predisposición de los gestores de la empresa no son los únicos factores que intervienen para que éstas se hagan cada vez más sólidas y auguren bonanza, sino que en la mayoría de los casos se requiere de un financiamiento que ayude en la gestión económica y financiera. O sea, no es vital que solo se hagan una serie de inversiones en capital de trabajo sino también en tecnología para que se pueda ofrecer un producto de calidad que refleje un estándar distintivo que sea apreciado por un público local o extranjero de modo que se conviertan en empresas competitivas.

2.1.2. Capacidad de endeudamiento

Según, Sánchez (2019). La capacidad de endeudamiento es la cantidad de deuda máxima que puede asumir un individuo o empresa sin llegar a tener problemas de solvencia. Se suele establecer como un porcentaje sobre los ingresos.

En otras palabras, la capacidad de endeudamiento puede asignarse tanto a personas físicas como jurídicas, o incluso países. Así, se define como el 'tope' de créditos que un prestatario está en la facultad de adquirir sin poner en riesgo su posición económica al devolverlos.

La capacidad de endeudamiento considerada como estándar se sitúa entre el 30% y el 40% de los ingresos. Esto se traduce en que idealmente la suma de las cuotas mensuales de las deudas no debería ser mayor a 1/3 de la remuneración del individuo. Si se cumple la regla anterior, se garantiza que entre un 60% y 70% de los ingresos del usuario se destinen a cumplir con compromisos básicos y a realizar con normalidad la actividad económica cotidiana. Otra manera de llamar a este término económico es capacidad de crédito, precisamente, porque refleja el límite de financiamiento que podría recibir un agente económico. Cabe resaltar que, al medir su capacidad de endeudamiento, la persona puede determinar si cuenta con los recursos suficientes para asumir una nueva deuda, por ejemplo. Asimismo, los bancos evalúan este concepto como paso previo a la concesión o denegación de una línea de crédito. El objetivo es asegurar la recuperación íntegra del monto prestado más intereses.

Según, Gedesco (2020), una persona o empresa pueden endeudarse hasta cierto límite, para no caer en una quiebra. Este límite que es lo que se conoce como capacidad de endeudamiento. Esta capacidad es la cantidad máxima que una persona, sea física o jurídica, puede tomar prestado, sin que el prestamista tenga ningún riesgo de no obtener devolución. Para determinar esta capacidad se debe tener en cuenta las opciones de generar rentas futuras, en función de las circunstancias de hoy

en día, el patrimonio, la opción de avalistas, etc. Para realizar este cálculo se puede acudir a una entidad financiera, aunque también hay algunas calculadoras generales por Internet, en las que introduciendo los datos solicitados se informa sobre el porcentaje de endeudamiento que se tiene, así como su capacidad. Los datos que suelen solicitar son los ingresos mensuales desglosados, es decir, con pagas extra, retenciones, etc. hasta el sueldo neto y todos los gastos mensuales, desde el hogar, los suministros, los seguros, ocio, etc. al final se obtiene la carga financiera, la capacidad de ahorro y la relación entre ingresos y gastos. De esta manera, el individuo o la empresa puede saber hasta dónde puede endeudarse sin peligro.

Ratio de endeudamiento, otro de los indicativos de interés del endeudamiento es la ratio de endeudamiento. Esta ratio financiera se encarga de medir la relación que existen entre el importe de los fondos propios de una empresa o profesional, en relación a las deudas que mantiene tanto en el largo como en el corto plazo. La fórmula explícita para calcularlo sería dividiendo la deuda total entre los capitales propios. Los capitales propios es el patrimonio que la persona o empresa tenga, y la deuda total es la suma de lo que se llama el pasivo corriente y el no corriente. Es importante saber que esta ratio indica cómo está de apalancada la compañía en los que a financiación ajena se refiere, entre la financiación a largo plazo y a corto plazo. Es recomendable que la mayor parte de la financiación sea a largo plazo, para que el pasivo no corriente sea igual o equivalente al patrimonio neto de la empresa o persona, y se sitúe en 1. Por otro lado, el pasivo corriente deberá estar por debajo del

50% del patrimonio neto, de forma que la ratio de endeudamiento a corto plazo esté como mucho debajo del 0,5. Todo ello en fórmula financiera se calcula: la ratio de endeudamiento a largo plazo dividiendo el pasivo no corriente entre el patrimonio neto; y el ratio de endeudamiento a corto plazo dividiendo el pasivo corriente entre el patrimonio neto. No es recomendable que una empresa o un profesional autónomo estén muy endeudados. Es un riesgo, ya que puede repercutir negativamente en el funcionamiento de su actividad, además de no poder hacer frente a sus pagos, lo que, a su vez, traerá consigo problemas con clientes o proveedores, que pueden entorpecer relaciones entre ellos, crear mala imagen de cara al exterior, etc. (Gedesco, 2020)

Según, Sánchez (2019), los factores que determinan la capacidad de endeudamiento, esta capacidad de crédito dependerá de importantes variables:

- Solvencia económica o capacidad para generar ingresos tanto en el presente como en el futuro, de cara a la devolución del principal del préstamo más intereses.
- Patrimonio y rentas actuales de los que dispone el prestatario.
- Avales o garantías por parte de terceros, así como la existencia de otros medios de pago alternativos.

2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES

- **Aval:** Es una garantía ante el cumplimiento de una obligación económica. (Pere Brachfield, 2009)

- **Administración:** Es el proceso de planificar, organizar, dirigir y

controlar el uso de los recursos y las actividades de trabajo con el propósito de lograr los objetivos o metas de la organización de manera eficiente y eficaz. (Chiavenato, 2007)

- **Adquisición:** Es el acto de obtener algún producto o servicio mediante una transacción. Esto exige que el demandante realice una orden de compra y que el pago sea aceptado por el ofertante. (Guzman, 2009)

- **Activo:** Son los bienes, derechos y otros recursos de los que dispone una empresa. (Bravo y Cueto, 2001)

- **Activo corriente:** Es el activo de una empresa que puede hacerse liquido en menos de doce meses. (Bravo y Cueto, 2001)

- **Banco:** Es un tipo de entidad financiera de crédito cuyo principal fin es el control y la administración del dinero, por medio de distintos servicios ofrecidos como el almacenaje de grandes cantidades de dinero, realización de operaciones financieras o la concesión de préstamos o créditos, entre otros. (Sánchez, 2016)

- **Crédito:** Es un préstamo de dinero que una parte otorga, con el compromiso de que, en el futuro, quien lo recibe devolverá dicho préstamo en forma gradual o en un solo pago y con un interés adicional que compensa a quien presta, por todo el tiempo que no tuvo ese dinero. (Aldave, 2013)

- **Capacidad:** Son las capacidades que tiene un ente destinado para

hacer una función. (Real Académia Española, 2014)

- **Deuda:** Es una obligación que tiene una persona física o jurídica para cumplir sus compromisos de pago, fruto del ejercicio de su actividad económica. (Pérez, 1998)

- **Efectivo:** Es el estado en el que el dinero puede encontrarse en el ámbito económico en curso legal, pudiéndose contar con ello en el corto plazo para asumir distintas obligaciones de pago. (Burneo, 2014)

- **Endeudamiento:** Es el conjunto de obligaciones de pago que una persona o empresa tiene contraídas con un tercero, ya sea otra empresa, una institución o una persona. (Bardales y Vásquez, 2016)

- **Financiera:** Es cualquier entidad o agrupación que tiene como objetivo y fin ofrecer servicios de carácter financiero y que van desde la simple intermediación y asesoramiento al mercado de los seguros o créditos bancarios. (Ríos, 2016)

- **Financiamiento:** Es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones. (Quevedo, 1998)

- **Garantía:** Es un mecanismo para asegurar el cumplimiento de una obligación y así proteger los derechos de alguna de las partes de una relación comercial o jurídica. (Pérez, 1998)

- **Inversión:** Es el acto de postergar el beneficio inmediato del bien invertido por la promesa de un beneficio futuro más o menos probable. (Pérez, 1998)

- **Liquidez:** Es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio. (Rivero, 1993)

- **Patrimonio:** Es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que una persona, grupo de personas o empresa cuenta y los cuales emplea para lograr sus objetivos. (Pere Brachfield, 2009)

- **Préstamo:** Es una operación financiera por la cual una persona otorga mediante un contrato o acuerdo entre las partes, un activo a otra persona, a cambio de la obtención de un interés. (Bardales y Vásquez, 2016)
- **Pymes:** Es el acrónimo de pequeñas y medianas empresas, esto se traduce en las empresas que cuentan con no más de 250 trabajadores en total y una fracturación moderada. (Loyola, 2014)

- **Solvencia:** Es la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros. (Guajardo y Andrade, 2014)

- **Ratio:** Con cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector. (Rios, 2016)

2.4. BASES EPISTÉMICOS

Las bases epistémicos de la evaluación de créditos post Covid-19 y la capacidad de endeudamiento en las pymes está sustentada de acuerdo a la teoría Pecking Order (TPO) o de jerarquía financiera desarrollada por (Myers, 1984), considera que al interior de las empresas se maneja una especie de orden de preferencias en la decisión de las fuentes de financiación, presumiendo que los dueños y gerentes de las organizaciones al poseer el mayor conocimiento sobre la situación de estas, guardan cierto recelo con la misma por lo cual los lleva a utilizar los fondos propios pues de esta manera evitan entregar información de la empresa al sector externo o mercado.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

De acuerdo a la metodología planteada la investigación fue de tipo básico descriptivo-correlacional de enfoque cuantitativo, en el que se midió el grado de relación de la evaluación de crédito en el post Covid-19 y la capacidad de endeudamiento de las Pymes en la ciudad de Pucallpa.

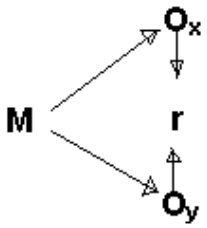
Según, Arias (2006), la investigación correlacional tiene por finalidad determinar el grado de relación o asociación (no causal) existente entre dos o más variables. En estos estudios, primero se miden las variables y luego, mediante pruebas de hipótesis correlacionales y la aplicación de técnicas estadísticas, se estima la correlación. Aunque la investigación correlacional no establece de forma directa relaciones causales, puede aportar indicios sobre las posibles causas del fenómeno. (p.25)

Por ello el alcance de la investigación fue correlacional en el que se midió el grado de relación entre la evaluación de crédito en el post Covid-19 y la capacidad de endeudamiento de las Pymes en la ciudad de Pucallpa.

Según, Hernández y Mendoza (2018), los estudios correlacionales, son investigaciones que pretenden asociar conceptos, fenómenos, hechos o variables. Miden las variables y su relación en términos estadísticos. (p.109)

3.2. DISEÑO Y ESQUEMA DE LA INVESTIGACIÓN

El diseño de la investigación resulta no experimental por tener un alcance correlacional, de corte transversal en el que se medirá en un solo momento, tal como señala (Palomino et al., 2020), el diseño de investigación es el orden a alcanzar en el que se ejecute el dominio, para lograr la confiabilidad del estudio y su dependencia con la aproximación de la hipótesis planteada. (p.132)



Calculadora de Muestras

Principio del formulario

Margen de error:

10%

Nivel de confianza:

99%

Tamaño de Población:

285

Margen: 10%

Nivel de confianza: 99%

Población: 285

Tamaño de muestra: 105.

Ecuacion Estadistica para Proporciones poblacionales

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

n= Tamaño de la muestra
z= Nivel de confianza deseado
p= Proporcion de la poblacion con la caracteristica deseada (exito)
q=Proporcion de la poblacion sin la caracteristica deseada (fracaso)
e= Nivel de error dispuesto a cometer
N= Tamaño de la poblacion

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1. Población

Es el universo por los cuales estuvo conformada la investigación, para ello se tomó 285 representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa.

3.3.2. Muestra

La muestra estuvo compuesta por 105 representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa.

Según**,** Hernández y Mendoza (2018), en la ruta cuantitativa, una muestra es un subgrupo de la población o universo que te interesa. Sobre la cual se recolectarán los datos pertinentes y deberá ser representativa de dicha población (de manera probabilística, para que puedas generalizar los resultados encontrados en la muestra a la población). (p.196)

3.4. INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

La recolección de los datos de acuerdo a la investigación planteada de enfoque cuantitativa se realizó mediante instrumentos de medición en

función a las variables de estudio, en el que se ha logrado el grado de confiabilidad, validez y objetividad, que resulta el grado que el instrumento es permeable a los sesgos y tendencias de la investigación tal como señala (Hernández y Mendoza, 2018, p.225)

El instrumento para medir el grado de relación entre la evaluación de crédito en el post Covid-19 y la capacidad de endeudamiento de las Pymes en la ciudad de Pucallpa, es la encuesta mediante un cuestionario de 18 preguntas.

3.5. TÉCNICAS DE RECOJO, PROCESAMIENTO Y PRESENTACIÓN DE DATOS

Las técnicas empleadas en la investigación han sido el cuestionario que estuvieron basadas en preguntas abiertas, se ha tomado la escala de medición de actitudes de acuerdo al escalamiento tipo Likert. De acuerdo a Hernández y Mendoza (2018), el escalamiento tipo Likert consiste en un conjunto de ítems presentados en forma de afirmaciones o juicios, ante los cuales se pide la reacción de los participantes. (p.273)

Además, señala Hernández y Mendoza (2018), que recolectar datos significar uno o varios instrumentos de medición para recabar la información pertinente de las variables del estudio en la muestra o casos seleccionados. Los datos obtenidos son la base del análisis. (p.226)

Se utilizaron soportes informáticos, como la hoja de cálculo Excel, Word para almacenar la base de datos y se utilizó para los procesos y cálculos la Chi Cuadrada.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. RESULTADOS

4.1.1. Indicador: Análisis Cualitativo

La evaluación de créditos post pandemia mediante el análisis cualitativo busca establecer la transparencia y honestidad de la voluntad de pago del cliente a través de técnicas específicas.

Tabla 1. Análisis cualitativo - I

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	67	63.81	63.81
Parcialmente de acuerdo	24	22.86	86.67
Neutral o indeciso	12	11.43	98.10
Parcialmente en desacuerdo	2	1.90	100.00
En total desacuerdo	0	0.00	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable evaluación de crédito.

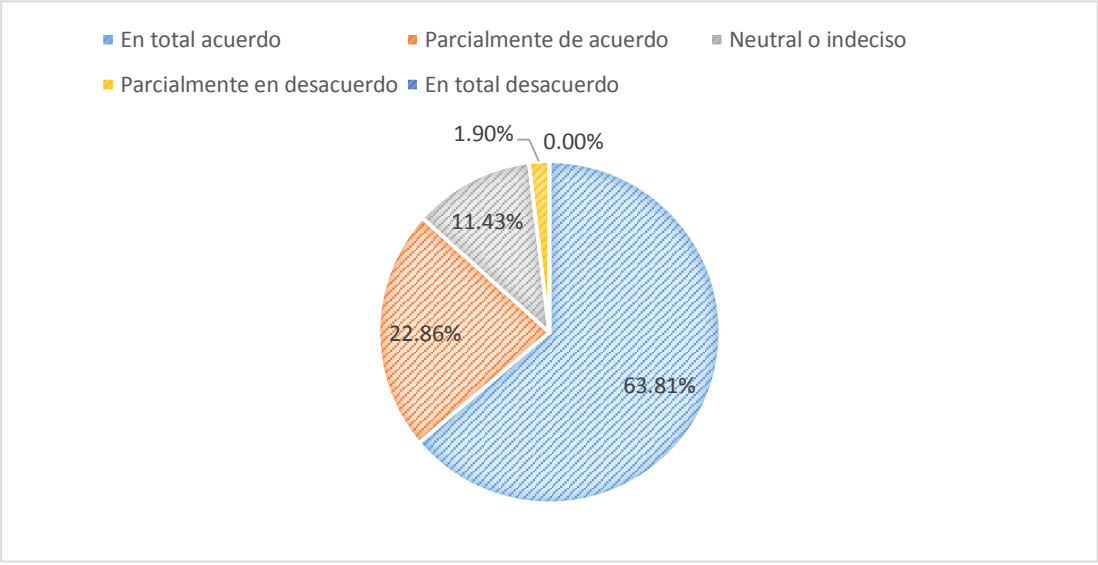


Figura 1. Análisis cualitativo - I

Análisis:

La evaluación de créditos post pandemia mediante el análisis cualitativo busca establecer la transparencia y honestidad de la voluntad de pago del cliente a través de técnicas específicas. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 63.81% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que la evaluación de créditos post pandemia mediante el análisis cualitativo busca establecer la transparencia y honestidad de la voluntad de pago del cliente a través de técnicas específicas.

El 22.86% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que la evaluación de créditos post pandemia mediante el análisis cualitativo busca establecer la transparencia y honestidad de la voluntad de pago del cliente a través de técnicas específicas.

El 11.43% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que la evaluación de créditos post pandemia mediante el análisis cualitativo busca establecer la transparencia y honestidad de la voluntad de pago del cliente a través de técnicas específicas.

El 1.90% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que la evaluación de créditos post pandemia mediante el análisis cualitativo busca establecer la transparencia y honestidad de la voluntad de pago del cliente a través de técnicas específicas.

El 0.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que la evaluación de créditos post pandemia mediante el análisis cualitativo busca establecer la transparencia y honestidad de la voluntad de pago del cliente a través de técnicas específicas.

4.1.2. Dimensiones: Análisis Cualitativo

La evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa.

Tabla 2. Análisis Cualitativo - II

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	16	15.24	15.24
Parcialmente de acuerdo	82	78.10	93.33
Neutral o indeciso	3	2.86	96.19
Parcialmente en desacuerdo	2	1.90	98.10
En total desacuerdo	2	1.90	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable evaluación de crédito.

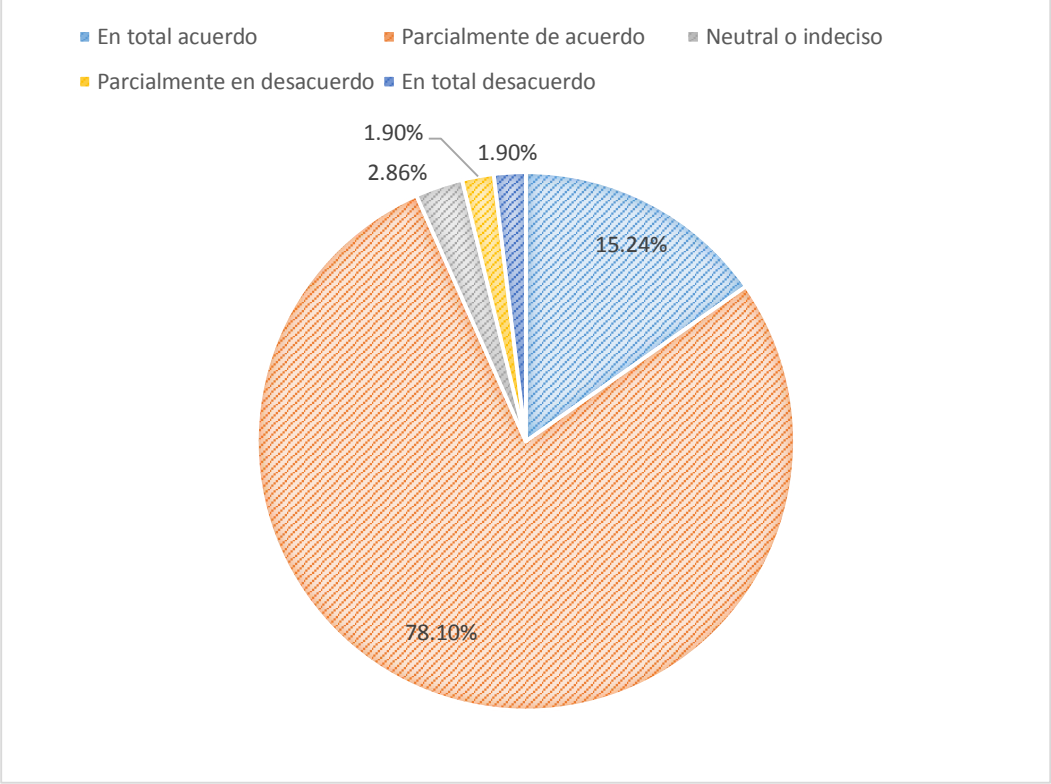


Figura 2. Análisis Cualitativo - II

Análisis:

La evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 15.24% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa.

El 78.10% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa.

El 2.86% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa.

El 1.90% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa.

El 1.90% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa.

4.1.3. Dimensiones: Análisis Cualitativo

Las entidades bancarias y financieras en la evaluación de créditos post pandemia consideran el historial y la situación actual del negocio para conocer la situación a futuro de las Pymes.

Tabla 3. Análisis Cualitativo - III

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	77	73.33	73.33
Parcialmente de acuerdo	19	18.10	91.43
Neutral o indeciso	5	4.76	96.19
Parcialmente en desacuerdo	3	2.86	99.05
En total desacuerdo	1	0.95	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable evaluación de crédito.

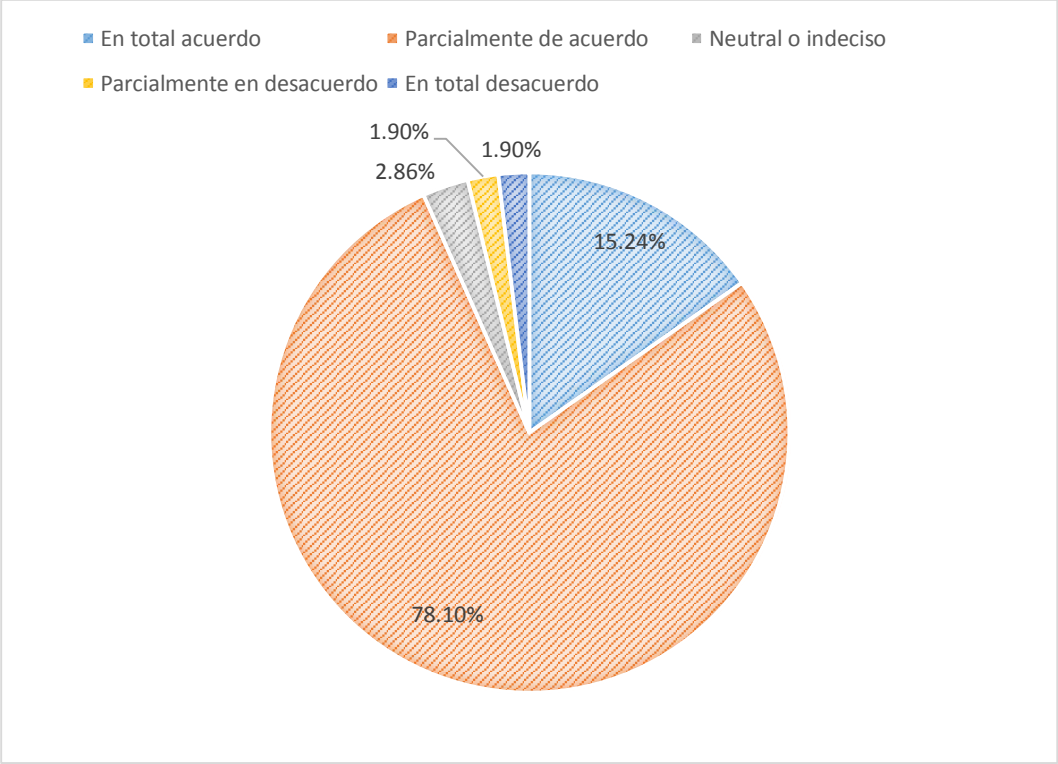


Figura 3. Análisis Cualitativo – III

Análisis:

Las entidades bancarias y financieras en la evaluación de créditos post pandemia consideran el historial y la situación actual del negocio para conocer la situación a futuro de las Pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 73.33% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que las entidades bancarias y financieras en la evaluación de créditos post pandemia consideran el historial y la situación actual del negocio para conocer la situación a futuro de las Pymes.

El 18.10% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que las entidades bancarias y financieras en la evaluación de créditos post pandemia consideran el historial y la situación actual del negocio para conocer la situación a futuro de las Pymes.

El 4.76% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que las entidades bancarias y financieras en la evaluación de créditos post pandemia consideran el historial y la situación actual del negocio para conocer la situación a futuro de las Pymes.

El 2.86% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que las entidades bancarias y financieras en la evaluación de créditos post pandemia consideran el historial y la situación actual del negocio para conocer la situación a futuro de las Pymes.

El 0.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que las entidades bancarias y financieras en la evaluación de créditos post pandemia consideran el historial y la situación actual del negocio para conocer la situación a futuro de las Pymes.

4.1.4. Dimensiones: Análisis Cuantitativo

Una evaluación cuantitativa de créditos post pandemia mediante el análisis cuantitativo se busca establecer la capacidad de pago de las pymes.

Tabla 4. Análisis Cuantitativo - I

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	21	20.00	20.00
Parcialmente de acuerdo	60	57.14	77.14
Neutral o indeciso	11	10.48	87.62
Parcialmente en desacuerdo	8	7.62	95.24
En total desacuerdo	5	4.76	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable evaluación de crédito.

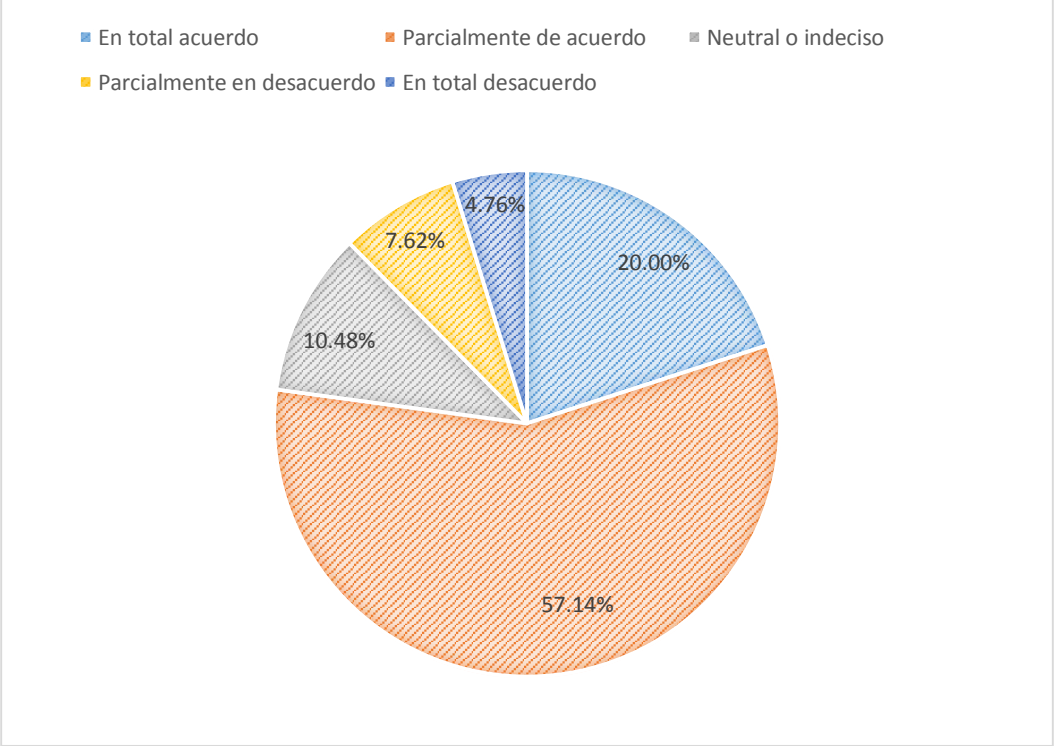


Figura 4. Análisis Cuantitativo – I

Análisis:

Una evaluación cuantitativa de créditos post pandemia mediante el análisis cuantitativo se busca establecer la capacidad de pago de las pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 20.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que en una evaluación cuantitativa de créditos post pandemia mediante el análisis cuantitativo se busca establecer la capacidad de pago de las pymes.

El 57.14% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que en una evaluación cuantitativa de créditos post pandemia mediante el análisis cuantitativo se busca establecer la capacidad de pago de las pymes.

El 10.48% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que en una evaluación cuantitativa de créditos post pandemia mediante el análisis cuantitativo se busca establecer la capacidad de pago de las pymes.

El 7.62% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que en una evaluación cuantitativa de créditos post pandemia mediante el análisis cuantitativo se busca establecer la capacidad de pago de las pymes.

El 4.76% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que en una evaluación cuantitativa de créditos post pandemia mediante el análisis cuantitativo se busca establecer la capacidad de pago de las pymes.

4.1.5. Dimensiones: Análisis Cuantitativo

El análisis cuantitativo en la evaluación de créditos se busca conocer con certeza la veracidad de los activos y de los ingresos mediante sus declaraciones juradas de renta.

Tabla 5. Análisis Cuantitativo - II

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	15	14.29	14.29
Parcialmente de acuerdo	73	69.52	83.81
Neutral o indeciso	9	8.57	92.38
Parcialmente en desacuerdo	6	5.71	98.10
En total desacuerdo	2	1.90	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable evaluación de crédito.

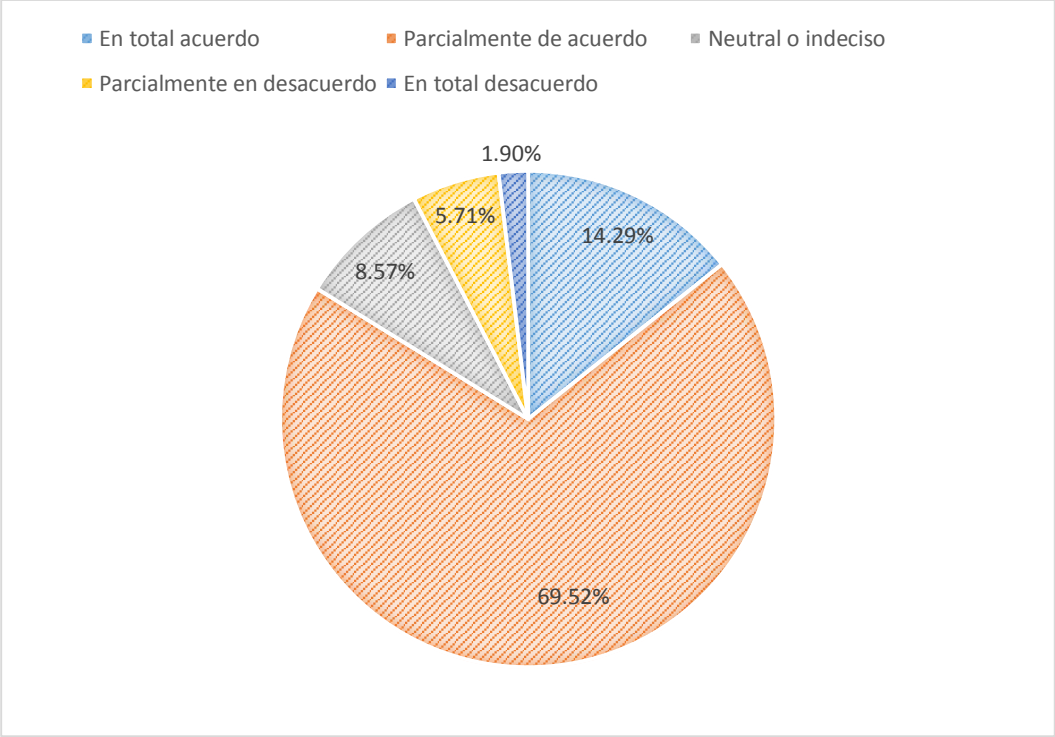


Figura 5. Análisis Cuantitativo - II

Análisis:

El análisis cuantitativo en la evaluación de créditos se busca conocer con certeza la veracidad de los activos y de los ingresos mediante sus declaraciones juradas de renta. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 14.29% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que mediante el análisis cuantitativo en la evaluación de créditos se busca conocer con certeza la veracidad de los activos y de los ingresos mediante sus declaraciones juradas de renta.

El 69.52% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que mediante el análisis cuantitativo en la evaluación de créditos se busca conocer con certeza la veracidad de los activos y de los ingresos mediante sus declaraciones juradas de renta.

El 8.57% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que mediante el análisis cuantitativo en la evaluación de créditos se busca conocer con certeza la veracidad de los activos y de los ingresos mediante sus declaraciones juradas de renta.

El 5.71% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que mediante el análisis cuantitativo en la evaluación de créditos se busca conocer con certeza la veracidad de los activos y de los ingresos mediante sus declaraciones juradas de renta.

El 1.90% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que mediante el análisis cuantitativo en la evaluación de créditos se busca conocer con certeza la veracidad de los activos y de los ingresos mediante sus declaraciones juradas de renta.

4.1.6. Dimensiones: Análisis Cuantitativo

El análisis cuantitativo permite establecer a través de su información financiera la evolución del negocio en el mercado.

Tabla 6. Análisis Cuantitativo - III

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	57	54.29	54.29
Parcialmente de acuerdo	22	20.95	75.24
Neutral o indeciso	12	11.43	86.67
Parcialmente en desacuerdo	8	7.62	94.29
En total desacuerdo	6	5.71	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable evaluación de crédito.

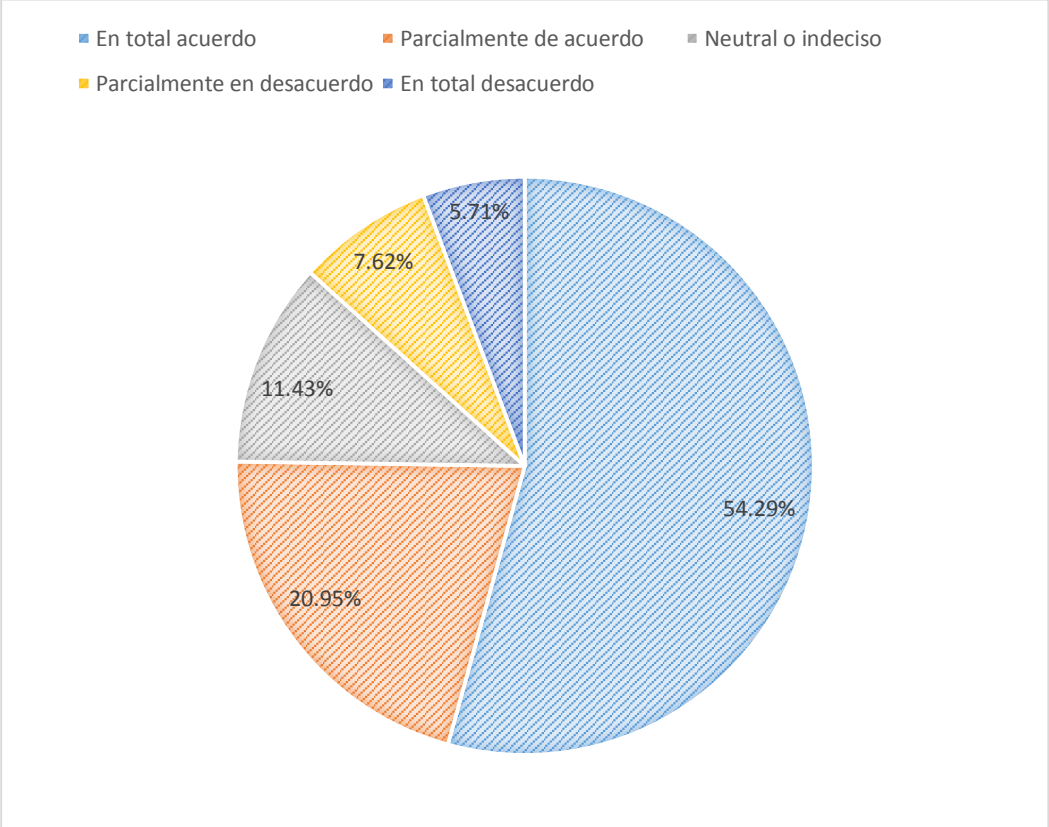


Figura 6. Análisis Cuantitativo - III

Análisis:

El análisis cuantitativo permite establecer a través de su información financiera la evolución del negocio en el mercado. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 54.29% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que el análisis cuantitativo permite establecer a través de su información financiera la evolución del negocio en el mercado.

El 20.95% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que el análisis cuantitativo permite establecer a través de su información financiera la evolución del negocio en el mercado.

El 11.43% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que el análisis cuantitativo permite establecer a través de su información financiera la evolución del negocio en el mercado.

El 7.62% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que el análisis cuantitativo permite establecer a través de su información financiera la evolución del negocio en el mercado.

El 5.71% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que el análisis cuantitativo permite establecer a través de su información financiera la evolución del negocio en el mercado.

4.1.7. Dimensiones: Destino del Crédito

La evaluación del crédito mediante el destino del crédito tiene relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

Tabla 7. Destino del Crédito - I

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	18	17.14	17.14
Parcialmente de acuerdo	64	60.95	78.10
Neutral o indeciso	9	8.57	86.67
Parcialmente en desacuerdo	9	8.57	95.24
En total desacuerdo	5	4.76	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable evaluación de crédito.

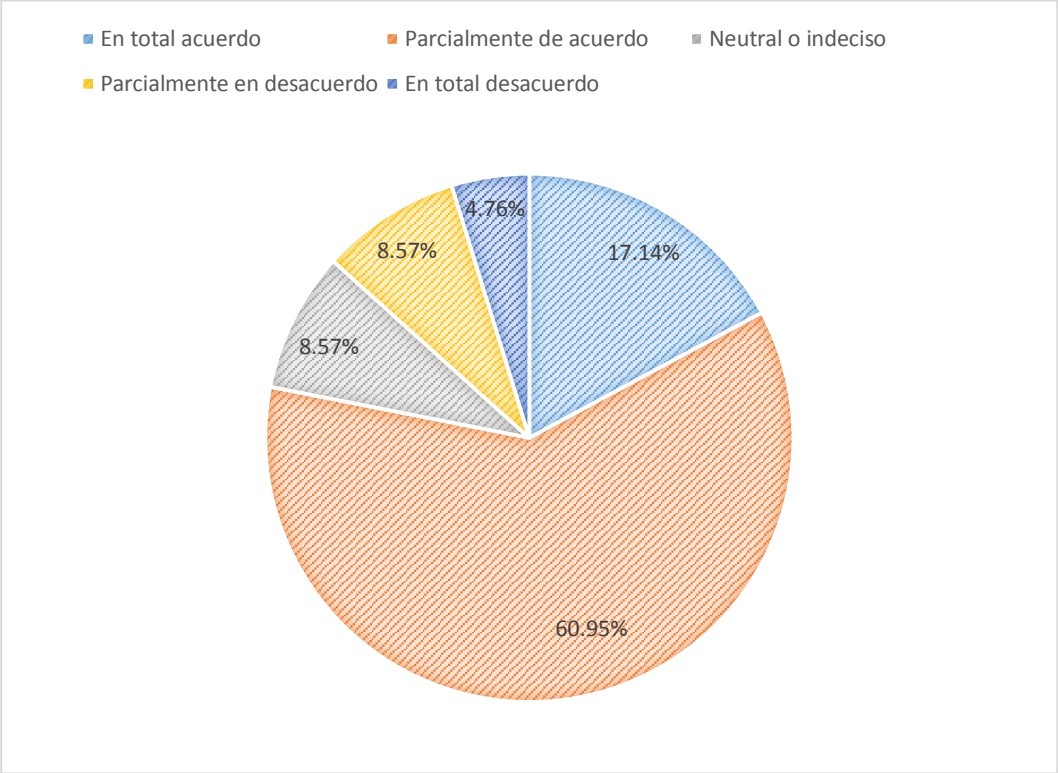


Figura 7. Destino del Crédito - I

Análisis:

La evaluación del crédito mediante el destino del crédito tiene relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 17.14% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que la evaluación del crédito mediante el destino del crédito tiene relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

El 60.95% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que la evaluación del crédito mediante el destino del crédito tiene relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

El 8.57% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que la evaluación del crédito mediante el destino del crédito tiene relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

El 8.57% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que la evaluación del crédito mediante el destino del crédito tiene relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

El 4.76% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que la evaluación del crédito mediante el destino del crédito tiene relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

4.1.8. Dimensiones: Destino del Crédito

El destino del crédito permite reducir los riesgos del retorno del préstamo en las pymes.

Tabla 8. Destino del Crédito - II

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	59	56.19	56.19
Parcialmente de acuerdo	21	20.00	76.19
Neutral o indeciso	14	13.33	89.52
Parcialmente en desacuerdo	10	9.52	99.05
En total desacuerdo	1	0.95	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable evaluación de crédito.

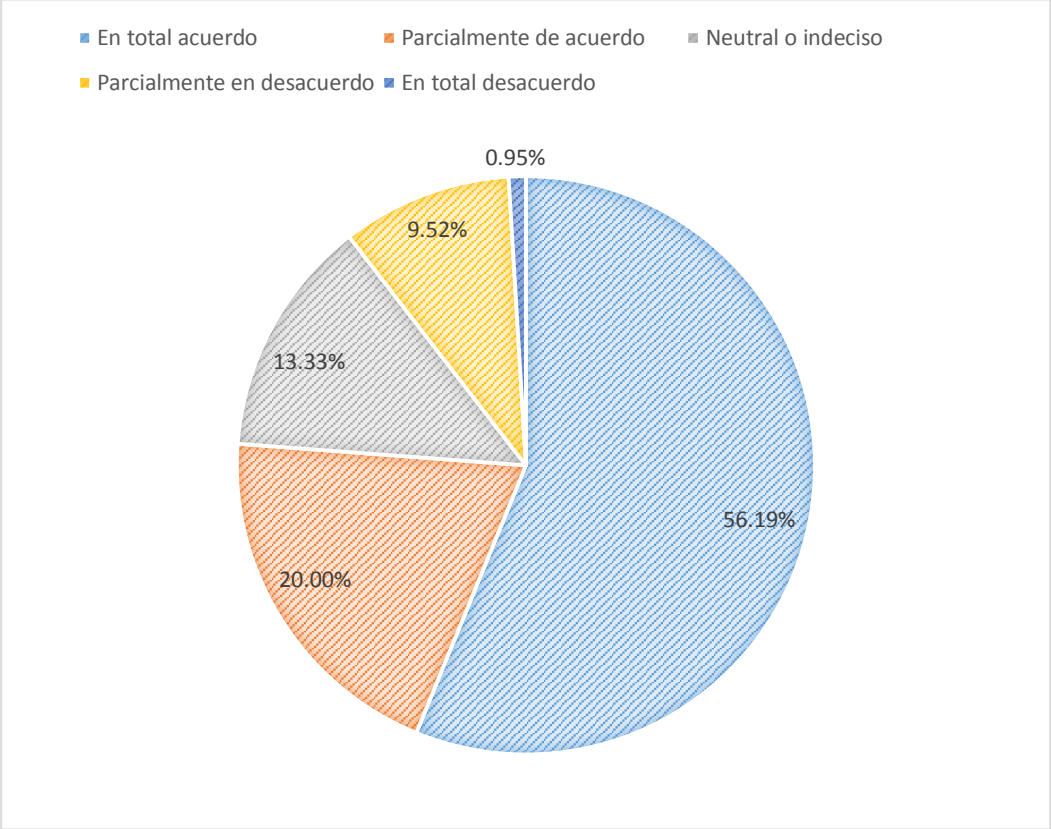


Figura 8. Destino del Crédito - II

Análisis:

El destino del crédito permite reducir los riesgos del retorno del préstamo en las pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 56.19% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que el destino del crédito permite reducir los riesgos del retorno del préstamo en las pymes.

El 20.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que el destino del crédito permite reducir los riesgos del retorno del préstamo en las pymes.

El 13.33% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que el destino del crédito permite reducir los riesgos del retorno del préstamo en las pymes.

El 9.52% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que el destino del crédito permite reducir los riesgos del retorno del préstamo en las pymes.

El 0.95% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que el destino del crédito permite reducir los riesgos del retorno del préstamo en las pymes.

4.1.9. Dimensiones: Destino del Crédito

El análisis del destino del crédito permite contrastar las posibilidades de mejora en su rentabilidad de las pymes.

Tabla 9. Destino del Crédito - III

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	13	12.38	12.38
Parcialmente de acuerdo	71	67.62	80.00
Neutral o indeciso	10	9.52	89.52
Parcialmente en desacuerdo	8	7.62	97.14
En total desacuerdo	3	2.86	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable evaluación de crédito.

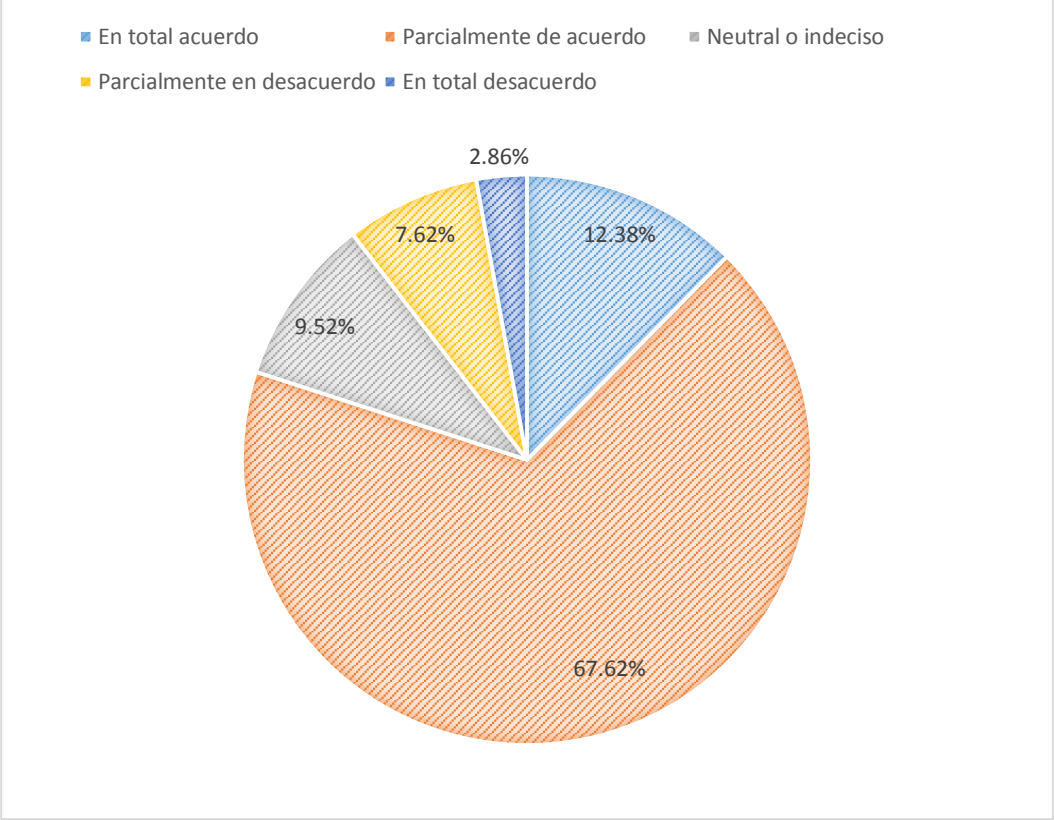


Figura 9. Destino del Crédito – III

Análisis:

El análisis del destino del crédito permite contrastar las posibilidades de mejora en su rentabilidad de las pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 12.38% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que mediante el análisis del destino del crédito permite contrastar las posibilidades de mejora en su rentabilidad de las pymes.

El 67.62% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que mediante el análisis del destino del crédito permite contrastar las posibilidades de mejora en su rentabilidad de las pymes.

El 9.52% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que mediante el análisis del destino del crédito permite contrastar las posibilidades de mejora en su rentabilidad de las pymes.

El 7.62% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que mediante el análisis del destino del crédito permite contrastar las posibilidades de mejora en su rentabilidad de las pymes.

El 2.86% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que mediante el análisis del destino del crédito permite contrastar las posibilidades de mejora en su rentabilidad de las pymes.

4.1.10. Dimensiones: Crecimiento de Negocio

El crecimiento del negocio es un indicador de lograr la solvencia que permite la capacidad de endeudamiento de las pymes.

Tabla 10. Crecimiento de Negocio - I

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	83	79.05	79.05
Parcialmente de acuerdo	19	18.10	97.14
Neutral o indeciso	3	2.86	100.00
Parcialmente en desacuerdo	0	0.00	100.00
En total desacuerdo	0	0.00	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable capacidad de endeudamiento.

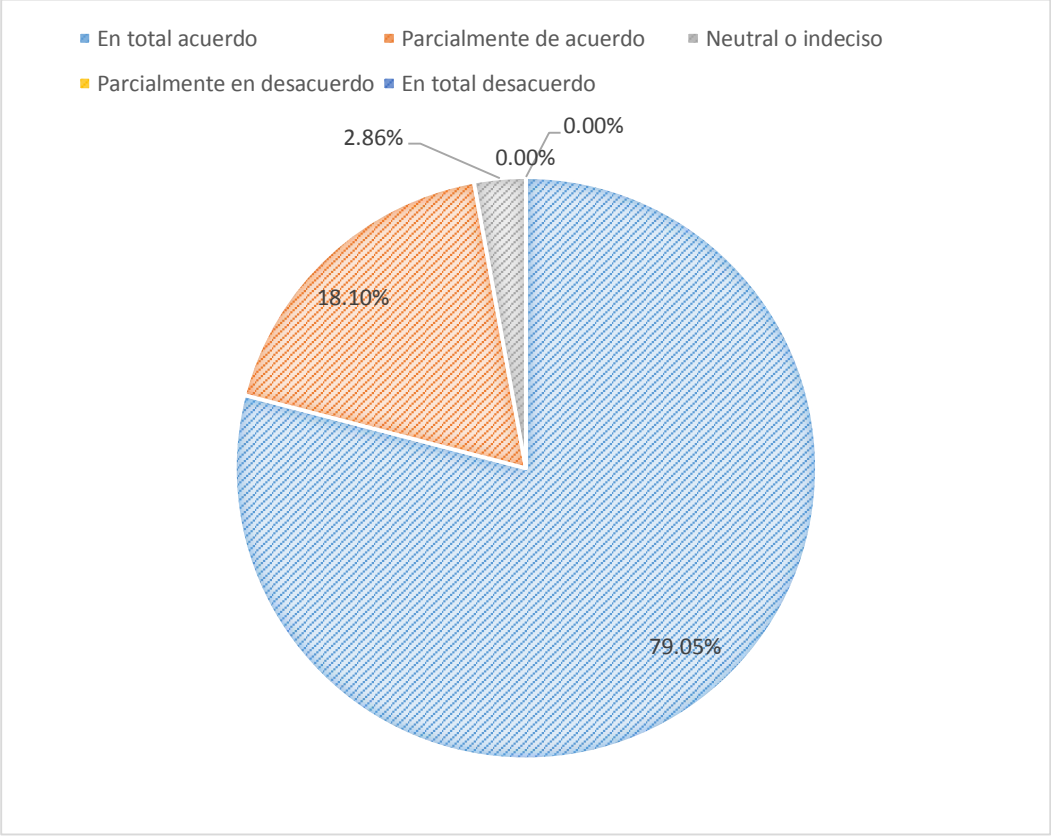


Figura 10. Crecimiento de Negocio - I

Análisis:

El crecimiento del negocio es un indicador de lograr la solvencia que permite la capacidad de endeudamiento de las pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 79.05% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que el crecimiento del negocio es un indicador de lograr la solvencia que permite la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 18.10% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que el crecimiento del negocio es un indicador de lograr la solvencia que permite la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 2.86% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que el crecimiento del negocio es un indicador de lograr la solvencia que permite la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 0.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que el crecimiento del negocio es un indicador de lograr la solvencia que permite la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 0.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que el crecimiento del negocio es un indicador de lograr la solvencia que permite la capacidad de endeudamiento de las pymes.

4.1.11. Dimensiones: Crecimiento de Negocio

La capacidad de endeudamiento está reflejada en el crecimiento de sus ingresos y reducción de costes en las pymes.

Tabla 11. Crecimiento de Negocio - II

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	21	20.00	20.00
Parcialmente de acuerdo	69	65.71	85.71
Neutral o indeciso	12	11.43	97.14
Parcialmente en desacuerdo	2	1.90	99.05
En total desacuerdo	1	0.95	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable capacidad de endeudamiento.

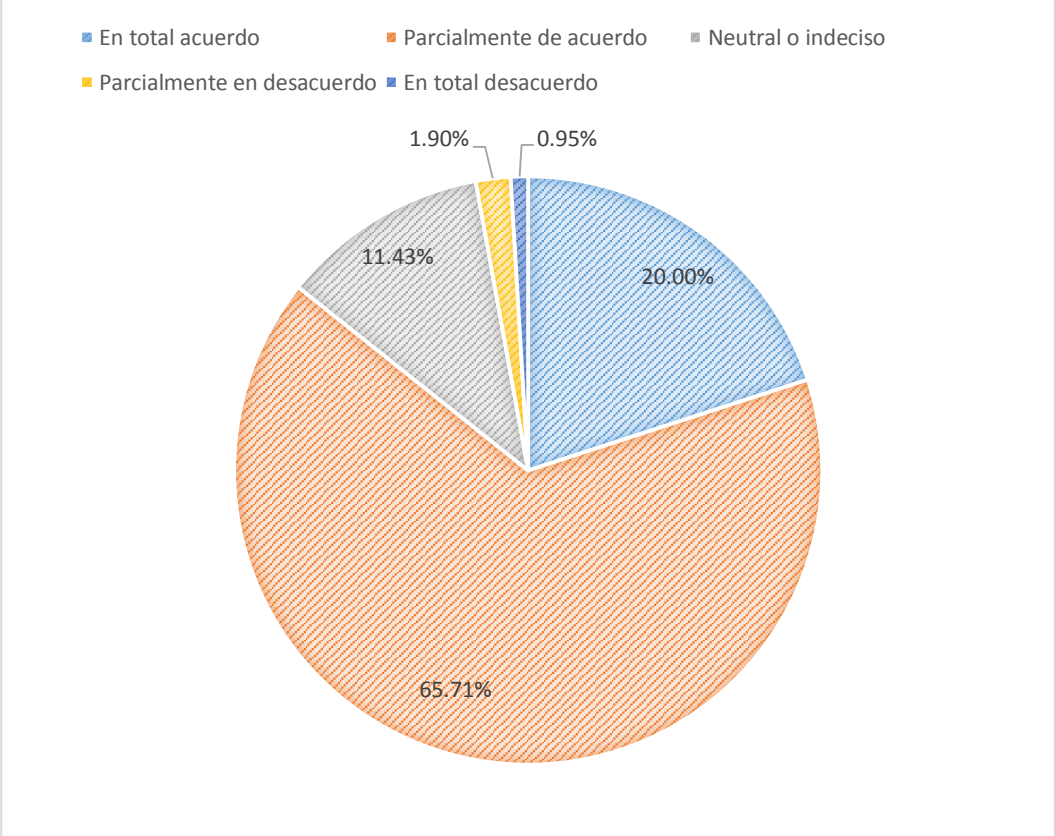


Figura 11. Crecimiento de Negocio - II

Análisis:

La capacidad de endeudamiento está reflejada en el crecimiento de sus ingresos y reducción de costes en las pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 20.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que la capacidad de endeudamiento está reflejada en el crecimiento de sus ingresos y reducción de costes en las pymes.

El 65.71% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que la capacidad de endeudamiento está reflejada en el crecimiento de sus ingresos y reducción de costes en las pymes.

El 11.43% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que la capacidad de endeudamiento está reflejada en el crecimiento de sus ingresos y reducción de costes en las pymes.

El 1.90% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que la capacidad de endeudamiento está reflejada en el crecimiento de sus ingresos y reducción de costes en las pymes.

El 0.95% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que la capacidad de endeudamiento está reflejada en el crecimiento de sus ingresos y reducción de costes en las pymes.

4.1.12. Dimensiones: Crecimiento de Negocio

El crecimiento del negocio es un indicador positivo de la capacidad de endeudamiento de las pymes.

Tabla 12. Crecimiento de Negocio - III

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	81	77.14	77.14
Parcialmente de acuerdo	14	13.33	90.48
Neutral o indeciso	7	6.67	97.14
Parcialmente en desacuerdo	3	2.86	100.00
En total desacuerdo	0	0.00	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable capacidad de endeudamiento.

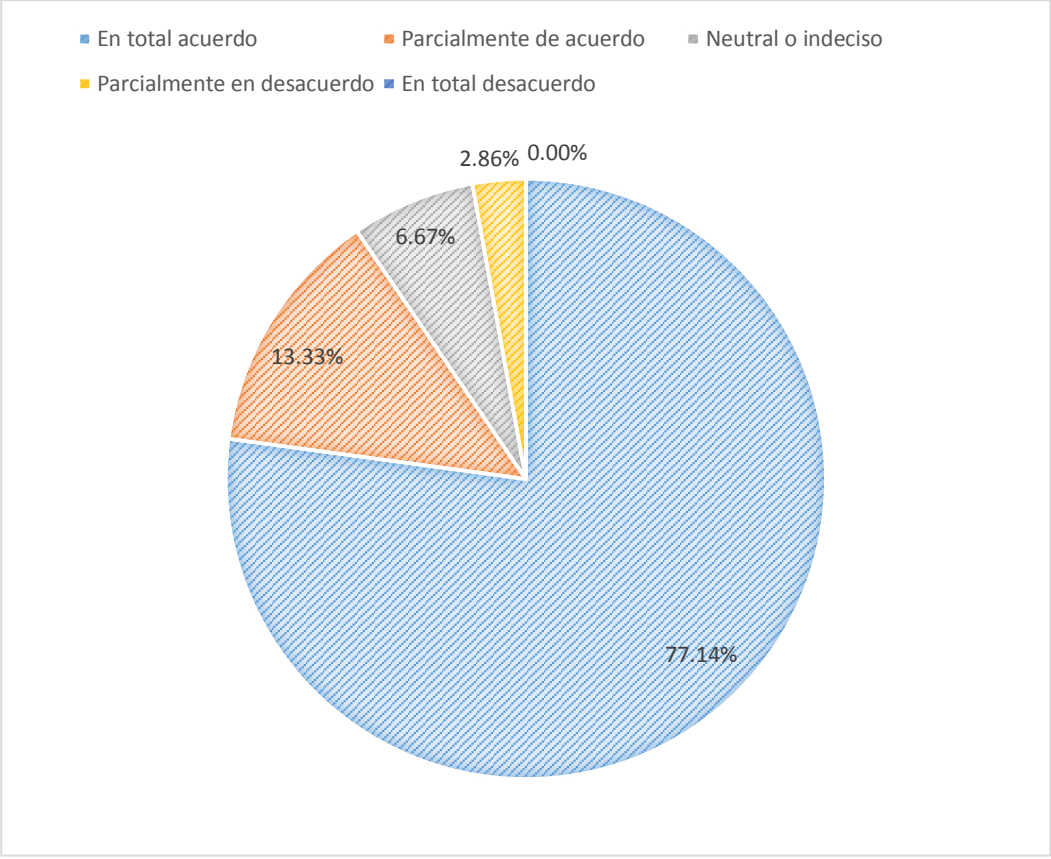


Figura 12. Crecimiento de Negocio - III

Análisis:

El crecimiento del negocio es un indicador positivo de la capacidad de endeudamiento de las pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 77.14% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que el crecimiento del negocio es un indicador positivo de la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 13.33% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que el crecimiento del negocio es un indicador positivo de la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 6.67% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que el crecimiento del negocio es un indicador positivo de la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 2.86% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que el crecimiento del negocio es un indicador positivo de la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 0.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que el crecimiento del negocio es un indicador positivo de la capacidad de endeudamiento de las pymes.

4.1.13. Dimensiones: Oportunidad de negocio

Una evaluación de crédito respecto a las perspectivas de oportunidad de negocio contribuye en la capacidad de endeudamiento de las pymes.

Tabla 13. Oportunidad de negocio - I

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	62	59.05	59.05
Parcialmente de acuerdo	19	18.10	77.14
Neutral o indeciso	9	8.57	85.71
Parcialmente en desacuerdo	5	4.76	90.48
En total desacuerdo	10	9.52	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable capacidad de endeudamiento.

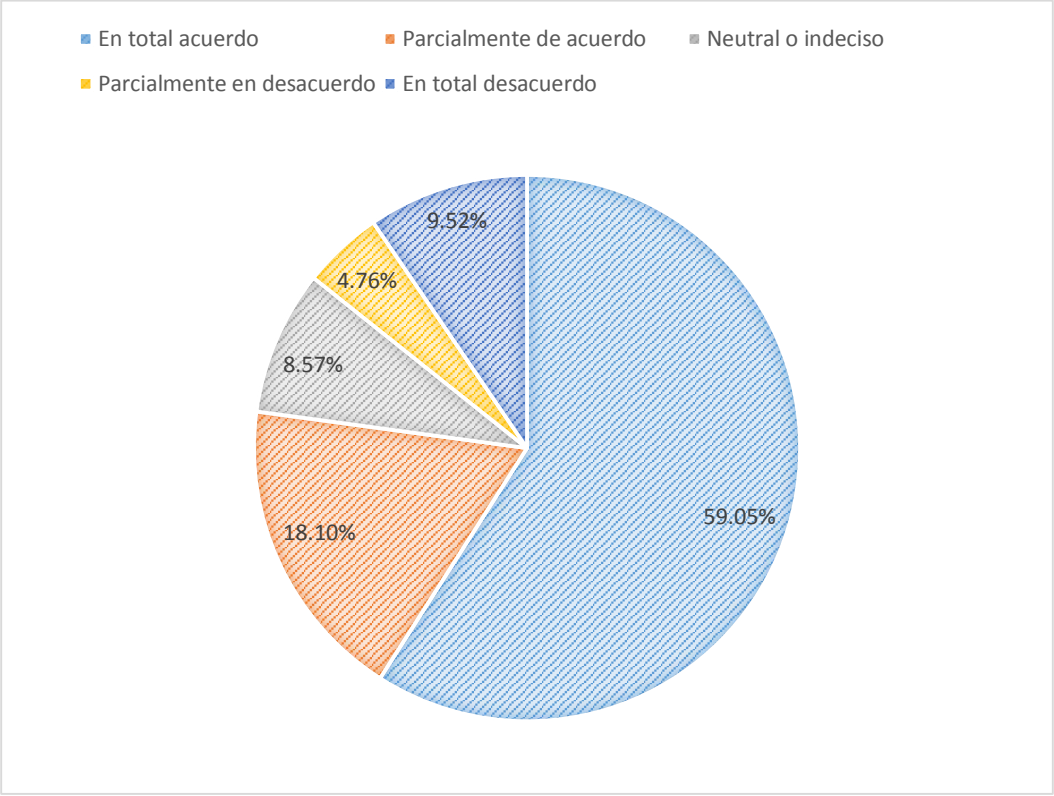


Figura 13. Oportunidad de negocio - I

Análisis:

Una evaluación de crédito respecto a las perspectivas de oportunidad de negocio contribuye en la capacidad de endeudamiento de las pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 59.05% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que una evaluación de crédito respecto a las perspectivas de oportunidad de negocio contribuye en la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 18.10% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que una evaluación de crédito respecto a las perspectivas de oportunidad de negocio contribuye en la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 8.57% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que una evaluación de crédito respecto a las perspectivas de oportunidad de negocio contribuye en la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 4.76% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que una evaluación de crédito respecto a las perspectivas de oportunidad de negocio contribuye en la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 9.52% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que una evaluación de crédito respecto a las perspectivas de oportunidad de negocio contribuye en la capacidad de endeudamiento de las pymes.

4.1.14. Dimensiones: Oportunidad de negocio

La oportunidad de negocio en el mercado en tiempos de post Covid-19 consolida la capacidad de endeudamiento de las pymes.

Tabla 14. Oportunidad de negocio - II

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	16	15.24	15.24
Parcialmente de acuerdo	75	71.43	86.67
Neutral o indeciso	11	10.48	97.14
Parcialmente en desacuerdo	2	1.90	99.05
En total desacuerdo	1	0.95	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable capacidad de endeudamiento.

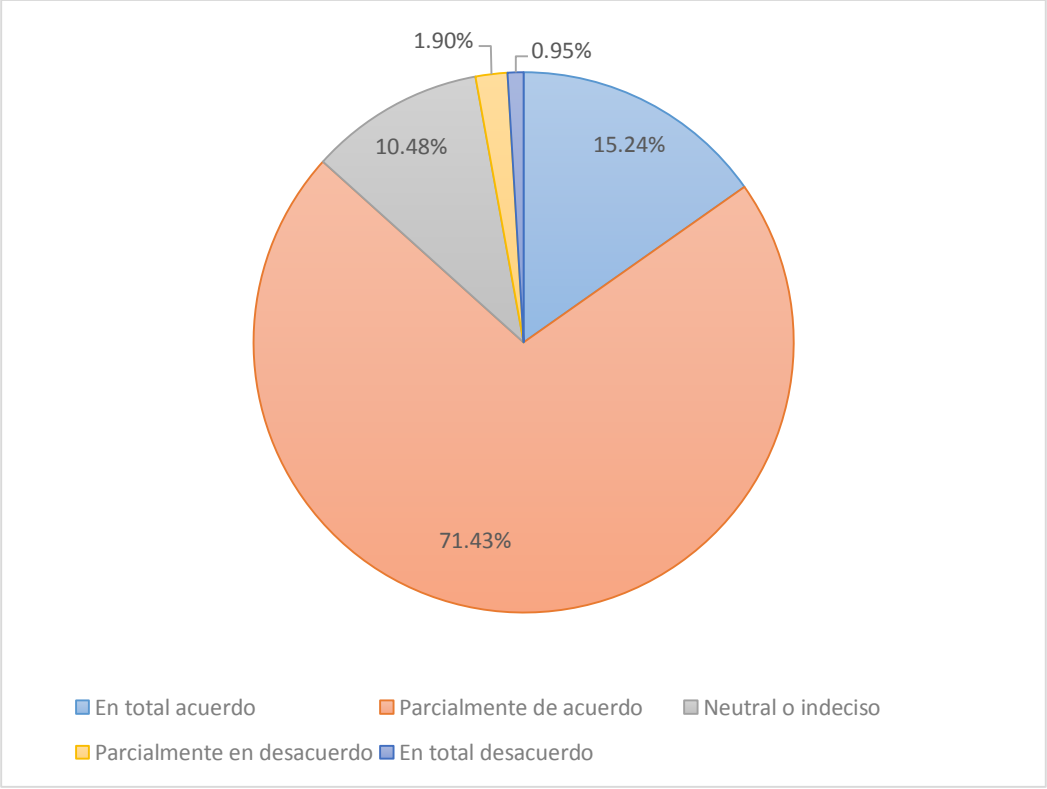


Figura 14. Oportunidad de negocio - II

Análisis:

La oportunidad de negocio en el mercado en tiempos de post Covid-19 consolida la capacidad de endeudamiento de las pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 15.24% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que la oportunidad de negocio en el mercado en tiempos de post Covid-19 consolida la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 71.43% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que la oportunidad de negocio en el mercado en tiempos de post Covid-19 consolida la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 10.48% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que la oportunidad de negocio en el mercado en tiempos de post Covid-19 consolida la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 1.90% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que la oportunidad de negocio en el mercado en tiempos de post Covid-19 consolida la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 0.95% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que la oportunidad de negocio en el mercado en tiempos de post Covid-19 consolida la capacidad de endeudamiento de las pymes.

4.1.15. Dimensiones: Oportunidad de negocio

La capacidad de endeudamiento se puede evaluar mediante las nuevas oportunidades de negocio en el mercado para las pymes.

Tabla 15. Oportunidad de negocio - III

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	79	75.24	75.24
Parcialmente de acuerdo	18	17.14	92.38
Neutral o indeciso	8	7.62	100.00
Parcialmente en desacuerdo	0	0.00	100.00
En total desacuerdo	0	0.00	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable capacidad de endeudamiento.

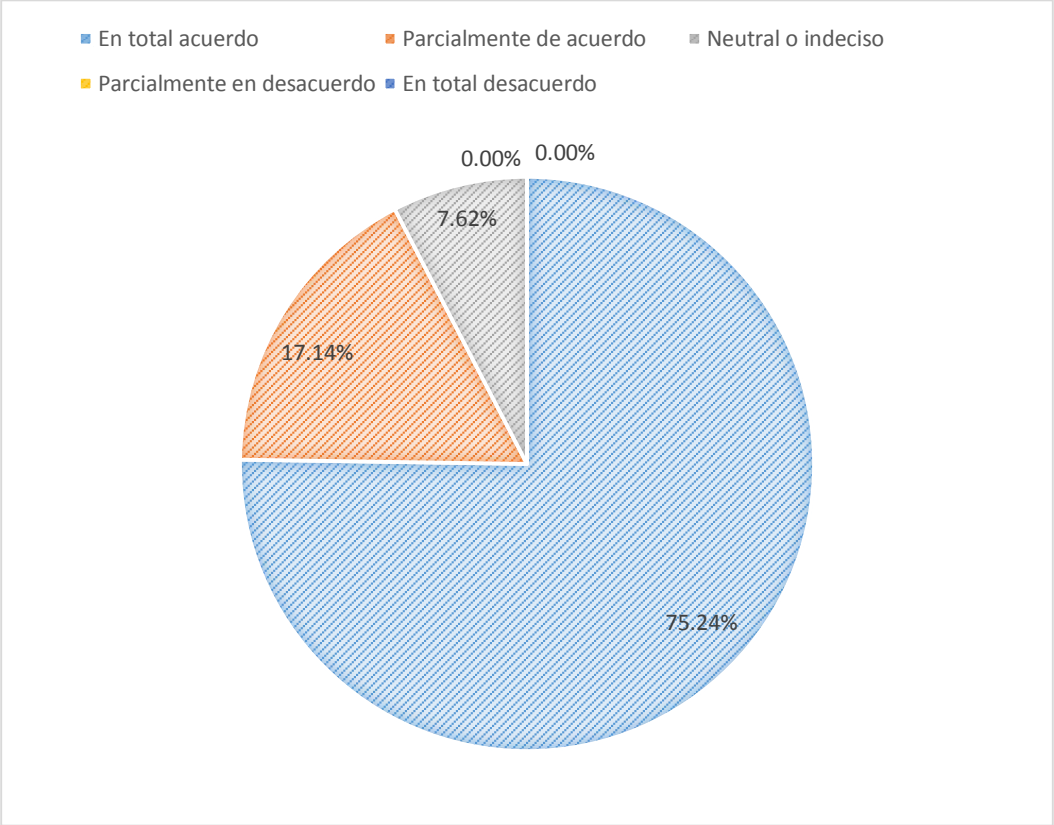


Figura 15. Oportunidad de negocio - III

Análisis:

La capacidad de endeudamiento se puede evaluar mediante las nuevas oportunidades de negocio en el mercado para las pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 75.24% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que la capacidad de endeudamiento se puede evaluar mediante las nuevas oportunidades de negocio en el mercado para las pymes.

El 17.14% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que la capacidad de endeudamiento se puede evaluar mediante las nuevas oportunidades de negocio en el mercado para las pymes.

El 7.62% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que la capacidad de endeudamiento se puede evaluar mediante las nuevas oportunidades de negocio en el mercado para las pymes.

El 0.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que la capacidad de endeudamiento se puede evaluar mediante las nuevas oportunidades de negocio en el mercado para las pymes.

El 0.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que la capacidad de endeudamiento se puede evaluar mediante las nuevas oportunidades de negocio en el mercado para las pymes.

4.1.16. Dimensiones: Rentabilidad

Para medir la capacidad de endeudamiento de una pyme está dada en base a la rentabilidad generada en su rubro.

Tabla 16. Rentabilidad - I

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	21	20.00	20.00
Parcialmente de acuerdo	66	62.86	82.86
Neutral o indeciso	14	13.33	96.19
Parcialmente en desacuerdo	2	1.90	98.10
En total desacuerdo	2	1.90	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable capacidad de endeudamiento.

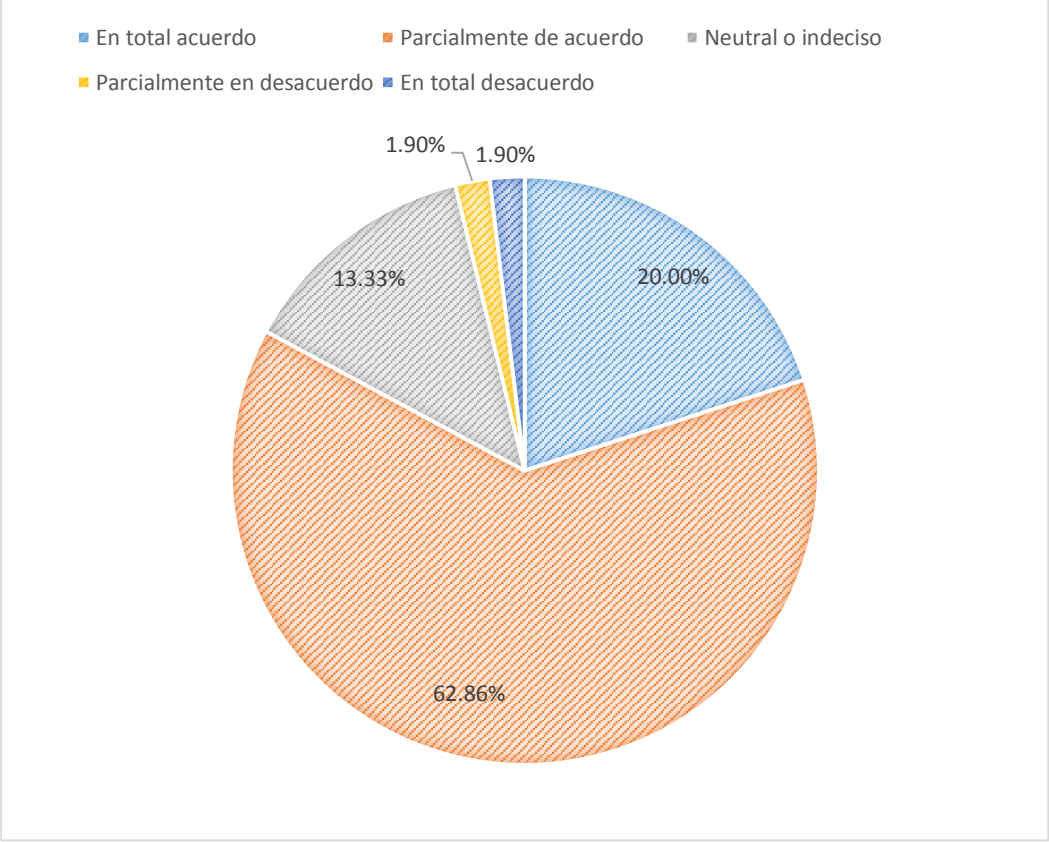


Figura 16. Rentabilidad - I

Análisis:

Para medir la capacidad de endeudamiento de una pyme está dada en base a la rentabilidad generada en su rubro. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 20.00% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que medir la capacidad de endeudamiento de una pyme está dada en base a la rentabilidad generada en su rubro.

El 62.86% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que medir la capacidad de endeudamiento de una pyme está dada en base a la rentabilidad generada en su rubro.

El 13.33% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que medir la capacidad de endeudamiento de una pyme está dada en base a la rentabilidad generada en su rubro.

El 1.90% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que medir la capacidad de endeudamiento de una pyme está dada en base a la rentabilidad generada en su rubro.

El 1.90% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que medir la capacidad de endeudamiento de una pyme está dada en base a la rentabilidad generada en su rubro.

4.1.17. Dimensiones: Rentabilidad

Una adecuada rentabilidad de manera sostenida en tiempos post Covid-19 permiten medir positivamente la capacidad de endeudamiento de las pymes.

Tabla 17. Rentabilidad - II

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	61	58.10	58.10
Parcialmente de acuerdo	19	18.10	76.19
Neutral o indeciso	12	11.43	87.62
Parcialmente en desacuerdo	9	8.57	96.19
En total desacuerdo	4	3.81	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable capacidad de endeudamiento.

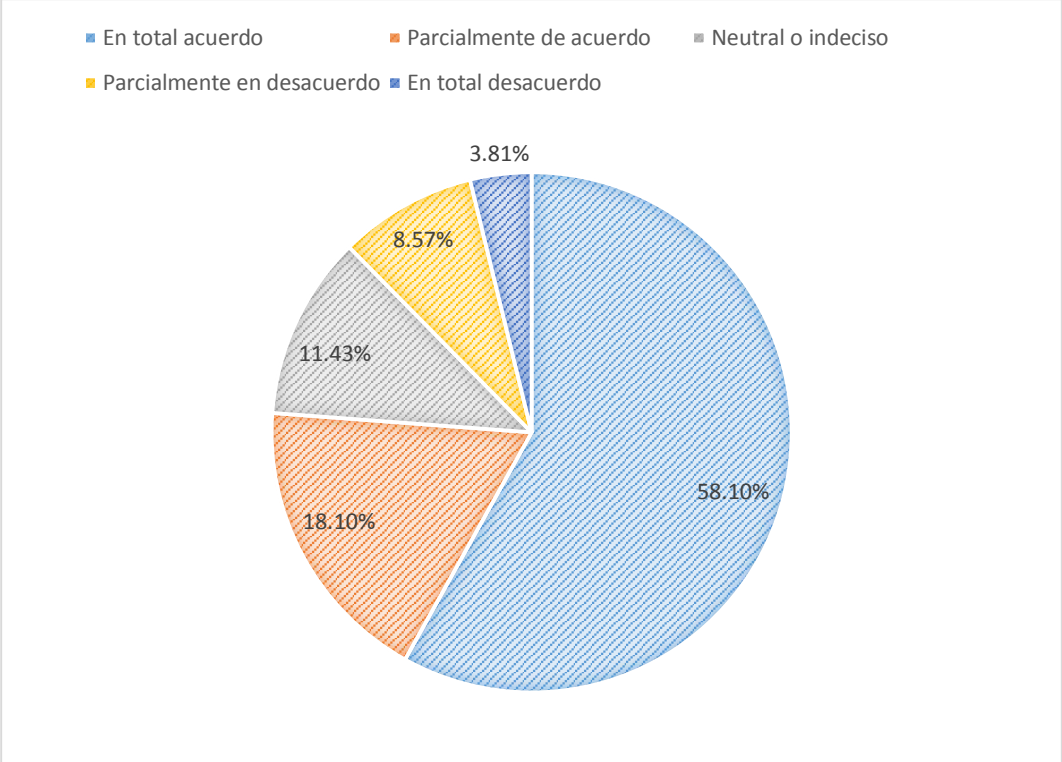


Figura 17. Rentabilidad – II

Análisis:

Una adecuada rentabilidad de manera sostenida en tiempos post Covid-19 permiten medir positivamente la capacidad de endeudamiento de las pymes. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 58.10% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que una adecuada rentabilidad de manera sostenida en tiempos post Covid-19 permiten medir positivamente la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 18.10% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que una adecuada rentabilidad de manera sostenida en tiempos post covid-19 permiten medir positivamente la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 11.43% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que una adecuada rentabilidad de manera sostenida en tiempos post Covid-19 permiten medir positivamente la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 8.57% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que una adecuada rentabilidad de manera sostenida en tiempos post Covid-19 permiten medir positivamente la capacidad de endeudamiento de las pymes.

El 3.81% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que una adecuada rentabilidad de manera sostenida en tiempos post Covid-19 permiten medir positivamente la capacidad de endeudamiento de las pymes.

4.1.18. Dimensiones: Rentabilidad

La rentabilidad es un indicador favorable para una evaluación sobre la capacidad de endeudamiento en créditos financieros.

Tabla 18. Rentabilidad - III

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado
En total acuerdo	14	13.33	13.33
Parcialmente de acuerdo	83	79.05	92.38
Neutral o indeciso	6	5.71	98.10
Parcialmente en desacuerdo	1	0.95	99.05
En total desacuerdo	1	0.95	100.00
Total	**105**	**100%**	

Nota: Dimensión perteneciente a la variable capacidad de endeudamiento.

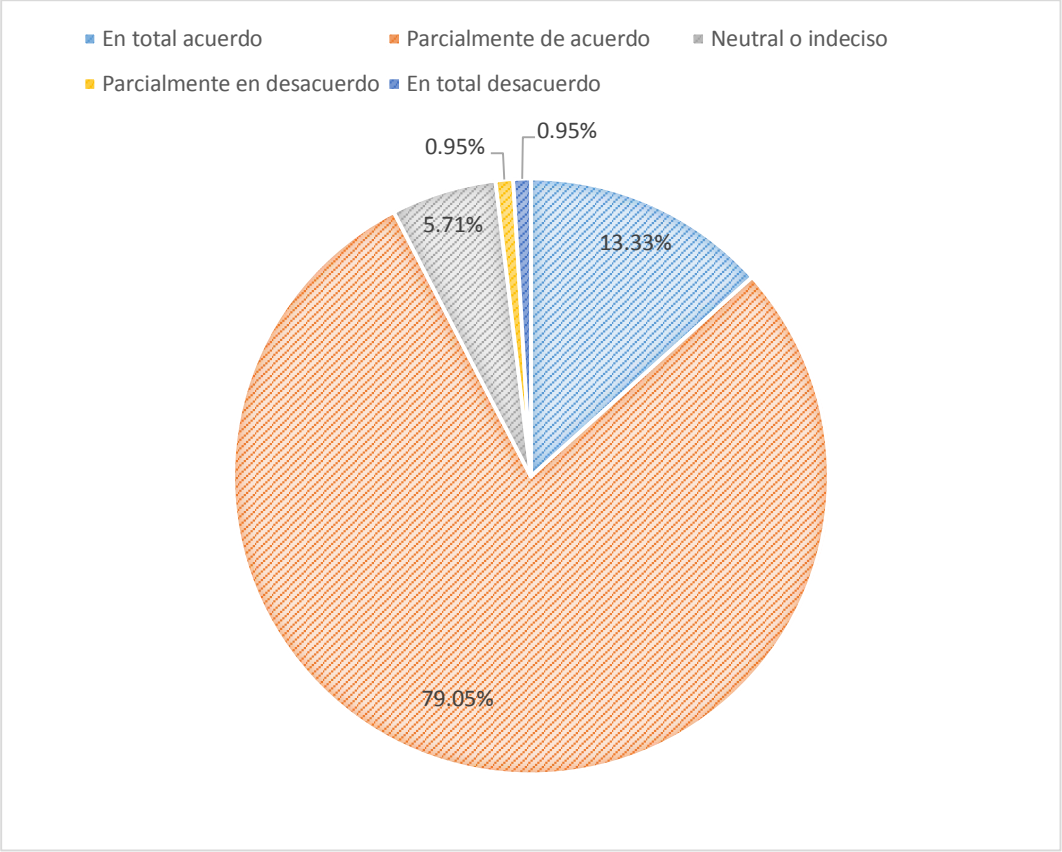


Figura 18. Rentabilidad - III

Análisis:

La rentabilidad es un indicador favorable para una evaluación sobre la capacidad de endeudamiento en créditos financieros. Para el cuestionario se registraron los siguientes resultados:

El 13.33% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total acuerdo que la rentabilidad es un indicador favorable para una evaluación sobre la capacidad de endeudamiento en créditos financieros.

El 79.05% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente de acuerdo que la rentabilidad es un indicador favorable para una evaluación sobre la capacidad de endeudamiento en créditos financieros.

El 5.71% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están neutral o indeciso que la rentabilidad es un indicador favorable para una evaluación sobre la capacidad de endeudamiento en créditos financieros.

El 0.95% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están parcialmente en desacuerdo que la rentabilidad es un indicador favorable para una evaluación sobre la capacidad de endeudamiento en créditos financieros.

El 0.95% representantes de empresas pymes de la ciudad de Pucallpa, respondieron que están en total desacuerdo que la rentabilidad es un indicador favorable para una evaluación sobre la capacidad de endeudamiento en créditos financieros.

4.2. DISCUSIÓN

4.2.1. Contrastación de los resultados del trabajo de campo con los referentes bibliográficos de las bases teóricas

La investigación de acuerdo a los resultados se concluye que coexiste la relación entre la evaluación de créditos post Covid-19 y la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa.

Existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo y la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

Con relación al endeudamiento, Fernández y Otero (2017) señala que cuando la financiación se va a utilizar para financiar proyectos que no cuentan con garantías ajenas a su propia viabilidad, las entidades financieras hacen especial hincapié en el establecimiento y seguimiento de determinadas ratios de cobertura, ya sea utilizando métodos de descuento, ya sea con coberturas anuales.

Asimismo, Según Orueta et al., (2017), el objetivo del sistema financiero es canalizar eficientemente recursos desde los agentes con capacidad de ahorro hacia aquellos que necesitan financiación.

De acuerdo a los objetivos específicos se establece que existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cuantitativo y su relación con la oportunidad de negocio, por otro lado, el destino del crédito se relaciona con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

4.2.2. Contrastación de la hipotesis general en base a la prueba de hipótesis

De acuerdo a la investigación desarrollada se contrasta la hipótesis general en base a la prueba de hipótesis, y de acuerdo a los resultados conseguidos se confirma que existe relación entre los resultados se concluye que coexiste la relación entre la evaluación de créditos post Covid-19 y la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

1. En concordancia con los resultados del trabajo de campo se concluye que existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo y la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa. Por tanto, el 63,81% de los encuestados señalaron estar en total acuerdo con la evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo y la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes.

2. En concordancia con los resultados del trabajo de campo se concluye que existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cuantitativo y su relación con la oportunidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa. Por tanto, el 57,14% de los encuestados señalaron estar parcialmente de acuerdo con la evaluación del crédito mediante el análisis cuantitativo y su relación con la oportunidad de negocio en las pymes, frente a un 4,76 que señalaron lo contrario.

3. En concordancia con los resultados del trabajo de campo se concluye que existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el destino del crédito y su relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa. Por tanto, el 60,95% de los encuestados señalaron estar en total acuerdo

con evaluación del crédito mediante el destino del crédito y su relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes, frente a un 4,76 que señalaron lo contrario.

5.2. RECOMENDACIONES

1. La evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo debe ser una prioridad para evitar los riesgos en un escenario de inestabilidad económica producto de la pandemia, que contenga los elementos constitutivos y específicos que integran la organización proporcionando información fehaciente sobre la estructura organizativa de la empresa y la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

2. La evaluación del crédito mediante el análisis cuantitativo debe ser esencial a fin de salvaguardar el retorno del crédito en una esfera incierta como consecuencia del Covid-19 a nivel mundial, por lo que se debe establecer una evaluación e interpretación de la información financiera y su relación con la oportunidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

3. La evaluación del destino del crédito debe ser fundamental en su análisis y examen de riesgos por parte de las entidades financieras que en la actualidad resulta complejo, por el riesgo de un mercado que depende de la solución del Covid-19 con el propósito de garantizar la estabilidad económica en el mundo, a fin de consolidar la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocios en las pymes en la ciudad de Pucallpa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Aldave Preteli, C. (2013). *Crédito Bancarios - PYMES.* Perú: Universidad Privada del Norte.

Arias, F. G. (2006). *El proyecto de investigación introducción a la metodología cientifica.* Caracas: Editorial Episteme.

Bardales Alvarado, D.; Vásquez Pérez, G. (2016). *Determinación de la capacidad de endeudamiento financiero a partir del análisis de los costos de producción de las Mypes en el sector textil caso comercial Amparo Chuquimango de la ciudad de Cajamarca, abril-2016.* Tesis de Grado, Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas, Cajamarca, Perú.

Bravo, S.; Cueto, D. (2001). *La vida útil de un activo y política de reemplazo de activos.* Perú: Revista ESAN.

Burneo Farfan, K. (2014). *Principios de Economía.* Lima, Perú: Universidad San Ignacio de Loyola.

Chiavenato, I. (2007). *Introducción a la teoría general de la administración.* México: McGraw-Hill interamericana.

Chipana Huanca, Y. E. (2018). *Evaluación de la gestión crediticia en el otorgamiento de créditos en la financiera Credinka agencia Yunguyo periodo 2015-2016.* Facultad de Ciencias Contables y Administrativas. Puno, Perú: Universidad Nacional del Altiplano.

Cruz Pillco, K.; Salazar Aranibar, M. (2016). *El grado de endeudamiento financiero de los docentes ordinarizados de la Universidad Andina del Cusco periodo 2015.* Cusco, Perú: Universidad Andina del Cusco.

De La Cruz Marino, S. F.; Muñoz Gómez, A. A. (2017). *Evaluación de crédito y su relación con la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito Arequipa, agencia Huaraz, 2016.* Facultad de Economía y Contabilidad. Huaraz, Perú: Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo.

Fernández López , S.; Otero González, L. (2017). *Estimación de la capacidad de endeudamiento del proyecto, propuesta de un modelo de cobertura temporal.* Tesis de Grado, Universidad de Santiago de Compostela, España.

Gedesco. (2020). *Qué es el endeudamiento.* Lima: https://www.gedesco.es/blog/ratio-endeudamiento-financiacion/.

Guajardo, A. (2014). *Gestión Financiera.* Bogotá, Colombia: Eco Ediciones.

Guzman Almeyda, L. (2009). *Administración Estratégica de Empresas.* Ica, Perú: Universidad Autónoma de Ica.

Hernández Sampieri, R.; Mendoza Torres, C. (2018). *Metodología de la Investigación.* Mexico: Mc Graw-Hill.

Lira, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento, Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer.* Lima: USAID PERÚ.

Loyola Márquez, C. A. (2014). *Funciones desempeñadas como administrador general en empresas mineras.* Trujillo, Perú: Universidad Naconal de Trujillo.

Myers, S. C. (1984). *The capital structure puzzle.* Mexico: The jorunal of finance.

Orueta et al., (2017). *La financiación de la micro pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica.* Madrid: CYAN, Proyectos Editores. S.A.

Palomino Ochoa et al., (2020). *Métodos de Investigación y praxis Cuantitativa.* Huancayo: Corporación Atlas.

Pere Brachfield. (2009). *Gestión del crédito y cobro.* Barcelona, España: Profit Editorial, S.L.

Pérez Ramos, W. R. (1998). *La deuda pública externa peruana.* Perú: Universidad Nacional del Callao.

Pizango Corman, P. R. (2016). *Gestión financiera y evaluación de créditos de la cooperativa de ahorro y crédito de la PNP limitada - Lima 2014.* Facultad de Ciencias Empresariales. Lima, Perú: Universidad César Vallejo.

Quevedo Ocampo, I. (1998). *Financiamiento privado internacional.* Lima, Perú: universidad de Lima.

Real Académia Española. (2014). *Diccionario de la Lengua Española.* Madrid, España: Editorial Caspe.

Ríos Avila, R. L. (2016). *Evaluación financiera y no financiera para el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Mibanco agencia Juliaca - 2014.* Perú: Universidad Nacional del Altiplano.

Rivero, E. (1993). *Apuntes de Estudio. Contabilidad I.* Lima, Perú: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.

Rodríguez Bauza, R. (2018). *Sistema de evaluación del riesgo en el otorgamiento de créditos agropecuarios dentro del sistema bancario venezolano.* Tesis de Grado, Universidad Católica Andres Bello, Posgrado en instituciones Financieras, Venezuela.

Rodríguez Flores, G. (2017). *Análisis del capital y el nivel de endeudamiento de las empresas de transporte El Dorado, Vafitur y Canario .* Ambato: Universidad Técnica de Ambato.

Rodríguez Montenegro, A. J. (2019). *Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018.* Tesis de Grado, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua, Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM-Estelí, Estelí, Nicaragua.

Sánchez Galán, J. (2019). *Capacidad de endeudamiento.* Lima. Obtenido de: https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-endeudamiento.html.

Sánchez Navarrete, K. I. (2016). *Banco clientes contentos.* Piura, Perú: Universidad de Piura.

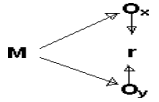
Zuta, M.; Wiese, A. (2009). *Una mype con calidad, Guía para entender y evaluar un sistema de gestión de la calidad.* Trujillo: Ilgo.

ANEXO

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: "LA EVALUACIÓN DE CRÉDITOS POST COVID-19 Y CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE PUCALLPA, 2020"

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES E INDICADORES	INSTRUMENTO	METODOLOGÍA
Problema General ¿Cómo la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa,2020? **Problemas Específicos** • ¿Cómo la evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo tiene relación con la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020? • ¿Cómo la evaluación del crédito mediante el análisis cuantitativo tiene relación con la oportunidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020? • ¿Cómo la evaluación del crédito mediante el destino del crédito tiene relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020?	**Objetivo General** Analizar la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020. **Objetivos Específicos** • Analizar el grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo y la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020. • Analizar el grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cuantitativo y su relación con la oportunidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020. • Analizar el grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el destino del crédito y su relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa,2020.	**Hipótesis General** Existe la evaluación de créditos post Covid-19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020. **Hipótesis Específicos** • Existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cualitativo y la capacidad de crecimiento de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020. • Existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el análisis cuantitativo y su relación con la oportunidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020. Existe grado de relación entre la evaluación del crédito mediante el destino del crédito y su relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020.	**Variable Independiente** Evaluación de créditos **Variable Dependiente** Capacidad de endeudamiento **Variable Interviniente** Pymes en la ciudad de Pucallpa, 2020	**DIMENSIONES** • Análisis cualitativo • Análisis cuantitativo • Destino del crédito **INDICADORES** • Solvencia Moral • Grado de cumplimiento • Solvencia económica • Inversión de bienes • Inversión de activos **DIMENSIONES** • Crecimiento de negocio • Oportunidad de negocio • Rentabilidad **INDICADORES** • Participación de mercado • Incremento de ventas • Ampliar ofertas • Diversificar productos • Margen de Utilidad • Participación de utilidades	Cuestionario de prueba objetiva y de desarrollo Cuestionario de prueba objetiva	**Tipo de Investigación** Descriptivo correlacional. **Diseño de Investigación:** Correlación.  **Población (N): 285** **Muestra (n): 105** **Técnicas** Encuesta y Fichas. **Instrumentos** Cuestionario de Pruebas objetivas y de campo. **Técnicas el Para Análisis e Interpretación de Datos** Estadística descriptiva e inferencial para cada variable

ANEXO 2

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA Y NEGOCIOS INTERNACIONALES

ENCUESTA

TESIS: "LA EVALUACIÓN DE CRÉDITOS POST COVID-19 Y CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO DE LAS PYMES EN LA CIUDAD DE PUCALLPA, 2020". coloca una (X) a las alternativas que considere correctas:

Ítems	1	2	3	4	5
	En total acuerdo	Parciamente de acuerdo	Neutral o indeciso	Parcialmente en desacuerdo	En Total desacuerdo

ÍTEMS	1	2	3	4	5
I. DIMENSIÓN ANÁLISIS CUALITATIVO					
1. La evaluación de créditos post pandemia mediante el análisis cualitativo busca establecer la transparencia y honestidad de la voluntad de pago del cliente a través de técnicas específicas.					
2. La evaluación de créditos post Covid- 19 tienen relación con la capacidad de endeudamiento de las pymes en la ciudad de Pucallpa.					
3. Las entidades bancarias y financieras en la evaluación de créditos post pandemia consideran el historial y la situación actual del negocio para conocer la situación a futuro de las Pymes.					
II. DIMENSIÓN ANÁLISIS CUANTITATIVO					
4. Una evaluación cuantitativa de créditos post pandemia mediante el análisis cuantitativo se busca establecer la capacidad de pago de las pymes.					

5. El análisis cuantitativo en la evaluación de créditos se busca conocer con certeza la veracidad de los activos y de los ingresos mediante sus declaraciones juradas de renta.					
6. El análisis cuantitativo permite establecer a través de su información financiera la evolución del negocio en el mercado.					
III. DIMENSIÓN DESTINO DEL CRÉDITO					
7.La evaluación del crédito mediante el destino del crédito tiene relación con la capacidad de crecimiento y rentabilidad de negocio en las pymes en la ciudad de Pucallpa.					
8. El destino del crédito permite reducir los riesgos del retorno del préstamo en las pymes.					
9. El análisis del destino del crédito permite contrastar las posibilidades de mejora en su rentabilidad de las pymes.					
IV. DIMENSIÓN CRECIMIENTO DE NEGOCIO					
10. El crecimiento del negocio es un indicador para lograr la solvencia que permite la capacidad de endeudamiento de las pymes.					
11. La capacidad de endeudamiento está reflejada en el crecimiento de sus ingresos y reducción de costes en las pymes.					
12. El crecimiento del negocio es un indicador positivo de la capacidad de endeudamiento de las pymes.					
V. DIMENSIÓN OPORTUNIDAD DE NEGOCIO					
13. Una evaluación de crédito respecto a las perspectivas de oportunidad de negocio contribuye en la capacidad de endeudamiento de las pymes.					
14. La oportunidad de negocio en el mercado en tiempos de post Covid-19 consolida la capacidad de endeudamiento de las pymes.					
15. La capacidad de endeudamiento se puede evaluar mediante las nuevas oportunidades de negocio en el mercado para las pymes.					

VI. DIMENSIÓN RENTABILIDAD					
16. Para medir la capacidad de endeudamiento de una pyme está dada en base a la rentabilidad generada en su rubro.					
17. Una adecuada rentabilidad de manera sostenida en tiempos post Covid-19 permiten medir positivamente la capacidad de endeudamiento de las pymes.					
18. La rentabilidad es un indicador favorable para una evaluación sobre la capacidad de endeudamiento en créditos financieros.					

Gracias por su colaboración.