



UNAP



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TESIS

**“INCIDENCIA DEL MICROCRÉDITO EN LA RENTABILIDAD DE LAS
TIENDAS DE CALZADO DE LA CIUDAD DE IQUITOS, 2020”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

PRESENTADO POR:

HOLLIMAN FLORES SHAPIAMA

ASESOR:

Lic. Adm. VÍCTOR RAÚL REÁTEGUI PAREDES, Dr.

IQUITOS, PERÚ

2022



UNAP

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS
FACEN
"COMITÉ CENTRAL DE GRADOS Y TÍTULOS"



ACTA DE SUSTENTACION DE TESIS N°012-CCGyT-FACEN-UNAP-2022

En la ciudad de Iquitos, a los **21** días del mes de **enero** del año 2022, a horas: **04:00 p.m.** se dio inicio haciendo uso de la **plataforma google.meet** la sustentación pública de la Tesis titulada: **"INCIDENCIA DEL MICROCRÉDITO EN LA RENTABILIDAD DE LAS TIENDAS DE CALZADOS DE LA CIUDAD DE IQUITOS, 2020"**, autorizado mediante **Resolución Decanal N°0118-2022-FACEN-UNAP** presentado por el Bachiller en Ciencias Contables **HOLLIMAN FLORES SHAPIAMA**, para optar el Título Profesional de **CONTADOR PÚBLICO** que otorga la UNAP de acuerdo a Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad Nacional de la Amazonia Peruana.

El Jurado calificador y dictaminador está integrado por los siguientes profesionales:

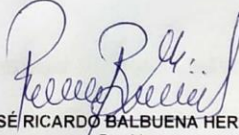
CPC. JOSÉ RICARDO BALBUENA HERNÁNDEZ, Mg. (Presidente)
CPC. CÉSAR ULISES MARÍN ELÉSPURU, Mg. (Miembro)
CPC. ANDRÉS MURRIETA DÁVILA, Mg. (Miembro)


Luego de haber escuchado con atención y formulado las preguntas necesarias, las cuales fueron respondidas: **DE MANERA SATISFATORIA**

El jurado después de las deliberaciones correspondientes, arribó a las siguientes conclusiones: La Sustentación Pública y la Tesis han sido: **APROBADA** con la calificación **BUENA (16)**.


Estando el Bachiller apto para obtener el Título Profesional de Contador Público.

Siendo las **05:49 pm.** del **21 de enero** del 2022, se dio por concluido el acto académico.


CPC. JOSÉ RICARDO BALBUENA HERNÁNDEZ, Mg.
Presidente


CPC. CÉSAR ULISES MARÍN ELÉSPURU, Dr.
Miembro


CPC. ANDRÉS MURRIETA DÁVILA, Mg.
Miembro


Lic.Adm. VICTOR RAÚL REÁTEGUI PAREDES, Dr.
Asesor

Somos la Universidad licenciada más importante de la Amazonia del Perú, rumbo a la acreditación

Calle Nanay N°352-356- Distrito de Iquitos – Maynas – Loreto
<http://www.unapiquitos.edu.pe> - e-mail: facen@unapiquitos.edu.pe
Teléfonos: #065-234364 /065-243644 - Decanatura: #065-224342 / 944670264



JURADO DEL JURADO

CPC. JOSÉ RICARDO BALBUENA HERNÁNDEZ, Mg.
Presidente
MATRICULA N°10-0849

CPC. CESAR ULISES MARIN ELESPURU, Mg.
Miembro
MATRICULA N°10-904

CPC. ANDRÉS MURRIETA DÁVILA, Mg.
Miembro
MATRICULA N°10-0359

LIC.ADM. VICTOR RAÚL REÁTEGUI PAREDES, Dr.
Asesor
CLAD. - 01966

DEDICATORIA

Esta tesis va dedicado especialmente a todas las personas que me ayudaron a seguir desarrollándome como profesional a mi esposa e hijos que siempre me apoyaron en esta larga y hermosa carrera, a mis padres por enseñarme a ser perseverante para conseguir mis metas.

AGRADECIMIENTO

Gracias a Dios por permitirme tener y disfrutar de mi familia, por apoyarme en cada decisión que tome.

Gracias a la vida porque me demuestra lo hermosa que es y lo justa que puede llegar a ser, a los docentes y personal administrativo y/o a la Oficina de Grados y Títulos de mi querida Facultad – FACEN, por todo el apoyo.

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
PORTADA	i
ACTA DE SUSTENTACIÓN	ii
JURADO Y ASESOR	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE GENERAL	vi
ÍNDICE DE TABLAS	viii
ÍNDICE DE FIGURAS	ix
RESUMEN	x
ABSTRACT	xi
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO	5
1.1. Antecedentes	5
1.2. Bases teóricas	8
1.3. Definición de términos básicos	19
CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES	21
2.1 Formulación de la hipótesis	21
2.2 Variables y su operacionalización	21
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	23
3.1. Tipo y diseño	23
3.2. Diseño muestral	24
3.3. Procedimientos de recolección de datos	24
3.4. Procesamiento y análisis de datos	25
3.5. Aspectos éticos	25
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	27
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN	42
CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES	44

CAPÍTULO VII: RECOMENDACIONES	45
CAPÍTULO VIII: FUENTES DE INFORMACIÓN	46
ANEXOS	
1. Matriz de consistencia	
2. Instrumento de recolección de datos	
3. Consentimiento informado	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Entidad crediticia	27
Tabla 2 Tiempo de tramitación crediticia	28
Tabla 3 Eficiencia del proceso de tramitación	29
Tabla 4 Monto del préstamo	30
Tabla 5 Periodo de devolución	31
Tabla 6 Intereses aplicables	32
Tabla 7 Garantías exigidas	33
Tabla 8 Destino del dinero del microcrédito	34
Tabla 9 Incremento de la demanda a partir de microcrédito	35
Tabla 10 Incremento del patrimonio de la empresa, lo cual permita seguir realizando inversiones.	36
Tabla 11 Conocer la situación económica de empleados, dado ello si es que ha mejorado o no.	37
Tabla 12 Mejora de la calidad de vida en la organización.	38
Tabla 13 margen de utilidad bruta	39
Tabla 14 margen de utilidad operativa	40
Tabla 15 margen de utilidad neta	41

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Entidad crediticia	27
Figura 2. Tiempo de tramitación crediticia	28
Figura 3. Eficiencia del proceso de tramitación	29
Figura 4. Monto del préstamo	30
Figura 5. Periodo de devolución	31
Figura 6. Intereses aplicables	32
Figura 7. Garantías exigidas	33
Figura 8. Destino del dinero del microcrédito	34
Figura 9. Incremento de la demanda a partir de microcrédito	35
Figura 10. Incremento del patrimonio de la empresa, lo cual permita seguir realizando inversiones.	36
Figura 11. Conocer la situación económica de empleados, dado ello si es que ha mejorado o no.	37
Figura 12. Mejora de la calidad de vida en la organización.	38
Figura 13. margen de utilidad bruta	39
Figura 14. margen de utilidad operativa	40
Figura 15. margen de utilidad neta	41

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general determinar la incidencia del microcrédito en la rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020. Por lo tanto, fue un estudio de tipo explicativa, de enfoque cuantitativo y diseño no experimental, además de tomo en cuenta la participación 12 empresarios en la muestra, para la recolección de información se optó por encuestar a estas personas, siendo registradas su opinión en un cuestionario, al mismo tiempo, se utilizó una ficha registro para medir la rentabilidad, por lo tanto, el trabajo concluye que, los microcréditos otorgados a los empresarios, se caracteriza por ser solicitadas en gran medida a las cajas de ahorros, además haber obtenido un préstamo en el tiempo previsto ya que el proceso y los tramites se han desarrollado de la mejor manera, prestamos que oscilan entre 600 a 5200 soles, del mismo modo, se caracteriza por establecer un periodo de un año para realizar el pago de las cuotas, asimismo, para lograr obtener un préstamo, gran parte de los empresas ha tenido que demostrar una garantía, por otro lado, la tasas de interés oscilan entre 7% hasta 30%. En la misma línea, se logró determina que los microcréditos son destinados al capital de trabajo e infraestructura. Además, ponen en evidencia que la situación económica de sus trabajadores ha mejorado a partir de la inversión.

Palabras clave: Microcrédito; Rentabilidad; Préstamo.

ABSTRACT

The general objective of the research was to determine the incidence of microcredit on the profitability of Footwear stores in the city of Iquitos, 2020. Therefore, it was an explanatory study, with a quantitative approach and non-experimental design, in addition to taking in The participation of 12 entrepreneurs in the sample is counted, for the information collection it was chosen to survey these people, their opinion being recorded in a questionnaire, at the same time, a record sheet was used to measure profitability, therefore, the work concludes that, the microcredits granted to entrepreneurs, is characterized by being requested to a large extent from savings banks, in addition to having obtained a loan in the expected time since the process and procedures have been developed in the best way, loans that range from 600 to 5200 soles, in the same way, it is characterized by establishing a period of one year to make the payment of the fees, also, to obtain For a loan, most of the companies have had to show a guarantee, on the other hand, the interest rates range from 7% to 30%. Along the same lines, it was determined that microcredits are intended for working capital and infrastructure. In addition, they show that the economic situation of their workers has improved as a result of the investment. Regarding profitability, it is possible to determine that both the gross, operating and net profit margins show increasing variations with respect to the 2019 and 2020 period, and it can be determined that microcredit affects the profitability of a large part of the companies.

Keywords: Microcredit; Cost effectiveness; Loan.

INTRODUCCIÓN

De manera global, existen diversas limitantes para el incremento de la rentabilidad en las empresas, más aún si esta es una micro o pequeña empresa; limitantes que en gran medida se caracterizan por el mínimo acceso a los microcréditos, la informalidad, que también se genera por la mala gestión de los recursos (Chávez y San Lucas, 2019). De la misma forma, en Latinoamérica se evidencia una gran problemática en los microempresarios, debido que tienen dificultades para acceder a un crédito, pues en gran medida se rigen a cumplir ciertas condiciones, como ser formal y tener una alta solvencia para cumplir con los pagos, que lo por lo general dificulta que se realicen inversiones que le permitan al microempresario buscar el desarrollo de su empresa y la rentabilidad en sus operaciones comerciales (Perossa y Marinaro, 2014).

Por otro lado, en el ámbito nacional, es decir el Perú no ha sido ajeno a la problemática de los microcréditos, pues en gran medida esta ha sido limitada para los empresarios informales, y los que normalmente no logran cumplir ciertos requisitos que establecen las entidades financieras (Cabezas, 2018). Así mismo, se evidencia que las microempresas tienen dificultades para invertir los créditos obtenidos, situación que se debe a la mala administración de sus recursos, trayendo como resultado los bajos índices de rentabilidad (Apac, 2019).

Por lo tanto, en el ámbito local, específicamente en las tiendas de calzado de la ciudad de Iquitos, se ha evidenciado una problemática recurrente, las dificultades para obtener un microcrédito, así como el tiempo que se tardan

las entidades financieras para proporcionarlo al empresario, por otro lado, el deficiente manejo de los microcréditos obtenidos, es decir, los empresario al obtener un microcrédito están teniendo dificultades para invertirlo, pues probablemente hacen una inversión que al no tener un estudio no logran un reembolso rentable, muchas veces lo empresarios obtienen microcréditos para cubrir gastos o pagar deudas, decisiones que a corto y largo plazo no está generando ninguna retribución económica-financiero, ello ha venido afectando en gran medida la rentabilidad de las empresas, por lo tanto, a través del presente estudio se pretende conocer las características de los microcréditos y la incidencia que esta genera en la rentabilidad de las empresas de calzado.

Problema general

¿De qué manera índice el microcrédito en la rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020?

Problemas especificas

¿Cuáles son las características del microcrédito obtenido por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020?

¿Cuál es el destino de la inversión del microcrédito obtenido por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020?

¿Cuáles son los resultados de la inversión realizada por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020?

¿Cuáles son los márgenes de rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020?

Objetivo general

Determinar la incidencia del microcrédito en la rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.

Objetivos específicos

Caracterizar el microcrédito obtenido por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.

Conocer el destino de la inversión del microcrédito obtenido por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.

Conocer los resultados de la inversión realizada por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.

Calcular los márgenes de rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.

Importancia

El estudio de investigación, fue de importancia ya que se logró conocer la incidencia de los microcréditos en la rentabilidad de los empresarios dedicados al rubro de calzado en la ciudad de Iquitos, a partir de la problemática que se observó previamente, de tal forma, contribuyó al esclarecimiento de la situación en la que se encuentran las tiendas de calzado, resultados que además fueron provechosos para tomar decisiones de mejora que contribuyan a la rentabilidad y desarrollo de las empresas. Por lo tanto, el estudio de investigación beneficia principalmente a los empresarios que tienen la disposición para colaborar con el estudio, quienes además están interesados en conocer los resultados del estudio.

Viabilidad

Así mismo, se precisó la viabilidad del estudio, dado que se contó con los recursos monetarios necesarios que cubrieron con los gastos del trabajo de investigación, de la misma forma, se contó con los recursos humanos y materiales necesarios que fueron utilizados en el proceso investigativo, como son los estados financieros de las microempresas tomadas en cuenta como objeto de estudio. Por otro lado, cabe precisar que la metodología utilizada permite el desarrollo de cada uno de los objetivos de la investigación, pues se tomó en cuenta los postulados teóricos de (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

Limitaciones

Además, cabe precisar que existieron ciertas limitaciones en el desarrollo de la investigación, como el poco compromiso de los empresarios para colaborar con el estudio, para la cual se informó previamente a cada uno de ellos, el propósito del estudio, la importancia, así como la confidencialidad de los datos, lo cual generó tranquilidad y confianza en el mismo.

Gran número de muestra seleccionada, para la cual se optó por la colaboración de dos personas para proceder a aplicar las encuestas.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

1.1. Antecedentes

En el 2016, se desarrolló una investigación de tipo explicativa y diseño no experimental de corte transversal, cuya población de estudio fue de 20 Mypes; la investigación determinó que existe una incidencia positiva del microcrédito en la rentabilidad de las Mypes, y concluyó que en cuanto al análisis de la situación de microcrédito en el distrito de La Esperanza en el periodo 2010-2014, se encontró que sumando asciende a S/ 2 284.432.00. Por otro lado, la rentabilidad de las Mypes antes de acceder al microcrédito, el valor mínimo de rentabilidad (Utilidad Neta) asciende a s/ 398.00 y el valor máximo a s/ 2 874.00; asimismo, luego de acceder al microcrédito el valor mínimo de rentabilidad (Utilidad Neta) asciende a 691.56 y el valor máximo a s/ 3 115. 75. Este estudio contribuyó para poder ser evaluada las variables y brindándonos información importante para el desarrollo. (Linares, 2016).

En el 2017, se desarrolló una investigación de tipo descriptivo y diseño no experimental de corte transversal, cuya población de estudio fue de 49 MYPES; la investigación determinó que los microcréditos han demostrado aportar al desarrollo económico y financiero de las Mypes, y concluyó que las condiciones y términos que las entidades microfinancieras otorgan a las Mypes en el sector calzado, se fundamentan con microcréditos de periodos razonables y requisitos de naturaleza documental, conocimiento y experiencia en el área que evidencie la recuperación de los créditos. Asimismo, la situación

económica y financiera en las Mypes se presentan indicadores favorables como liquidez, solvencia y de rentabilidad que se debe a los beneficios de los microcréditos. Este estudio nos ha permitido tomar en cuenta la problemática a nivel nacional. (Iparraguirre, 2017).

En el 2018, se desarrolló una investigación de tipo cuantitativo y diseño no experimental de corte transversal, cuya población de estudio fue de 15 empresas; la investigación determino que el crédito comercial afecta negativamente la rentabilidad de las empresas., y concluyo que el tamaño y la liquidez en las empresas tienen un impacto positivo en la rentabilidad, mientras que el apalancamiento resultó ser irrelevante, como lo predijo la Proposición 1 de Modigliani-Miller. Aparte de eso, las empresas manufactureras deben esforzarse por aumentar su tamaño invirtiendo en activos con Valor Actual Neto (VPN) positivo. Este estudio contribuyo a la redacción de la realidad problemática y asimismo se tomó información relevante para la variable rentabilidad. (Gumbo, 2018)

En el 2018, se desarrolló una investigación de tipo cuantitativa-descriptiva y diseño no experimental, cuya población de estudio fue de 10 MYPES; la investigación determino que el financiamiento en las Mypes del sector comercio, rubro compra y venta de calzado de Iquitos, mejoran positivamente la rentabilidad de dichas empresas, y concluyo que las Mypes en relación al financiamiento se determinó que del 100% financiaron sus actividades con fondos de terceros, el 20% afirmo que la tasa de interés fue del 15% mensual. Además, en cuanto a la rentabilidad el 100% de las MYPES creen que el financiamiento otorgado y la capacitación mejoro la rentabilidad de su empresa. La investigación

aporta información pertinente para la rentabilidad como conceptos de diferentes autores. (Cabezas, 2018).

En el 2019, se desarrolló una investigación de tipo descriptiva – campo y diseño no experimental, cuya población de estudio fue de 90 entidades financieras y 234 microempresas agroproductivas; la investigación determino que existe una correlación estadística entre la adquisición de equipos tecnológicos y el incremento de la rentabilidad, y concluyo que las entidades financieras con mayor volumen de microcréditos otorgados en la provincia de Manabí son: el Banco Pichincha, Banco Guayaquil y Banco Solidario, con tasas de interés entre el 11,23 % hasta el 28,5 % y plazos desde 2 hasta 48 meses. Además, que los microcréditos se invirtieron principalmente en la cría de ganado bovino u otros, y que la mayor proporción de microempresas utilizó el préstamo para el mantenimiento del negocio. Este estudio ha contribuido para el desarrollo de las bases teorías de la variable. (Chávez & San Lucas, 2019).

En el 2019, se desarrolló una investigación de tipo aplicada y diseño no experimental de corte transversal, cuya población de estudio fue de 164 microempresas; la investigación determino que el microcrédito influye en el desarrollo empresarial tiene una correlación de 0.241, y concluyo que si existe una relación entre cuantía de préstamo en las microempresas del sector de ropa de vestir, ya que los microempresarios prefieren solicitar un monto no tan bajo, ya que esto les ayuda a su desarrollo empresarial mediante la innovación. Asimismo, se muestra que las garantías no son flexibles a la hora de solicitar el microcrédito ya que te

piden preñar algún bien. La investigación resulta importante para el presente trabajo, ya que en su estudio resalta la importancia de la rentabilidad para el funcionamiento en una empresa. (Apac, 2019).

En el 2020, se desarrolló una investigación de tipo descriptiva y diseño no experimental, cuya población de estudio fue de 80 mujeres; la investigación determinó que el 77,5% de los encuestados indicó que el mayor desafío para acceder al microcrédito era la falta de ahorro consistente con la MFO, y concluyó que los encuestados accedieron a los microcréditos a través de la iniciativa de sus asociaciones, sus amigos o trabajadores de organizaciones de microfinanzas a las asociaciones de mujeres. Sin embargo, la falta de mantenimiento de registros y los patrones de ahorro inconsistentes crean desafíos para acceder a los microcréditos. Esta investigación nos brindó información importante sobre la variable microcrédito para el marco teórico, como: su importancia y los tipos que existen. (Adu-Okoree et al. 2020).

1.2. Bases teóricas

Teorías relacionadas a los microcréditos

Enfoques de microcrédito

Según Karim & Osada (1998) creen que “a pesar del fracaso del enfoque en cuanto a la lucha contra la pobreza de arriba-abajo, el microcrédito, mediante un enfoque ha creado una nueva esperanza para combatir la pobreza” (p. 257). Por lo tanto, Gulli (1999) destaca dos lugares esenciales que han continuado comparables al microcrédito y la reducción de la pobreza, siendo estos dos enfoques: a) Enfoque del

sistema financiero, llamado también como enfoque de generación de renta, este microcrédito tiene como objetivo ofrecer servicios de asistencia monetaria sostenibles a personas con salarios bajos, pero no solo para los más pobres, sino a nichos del mercado desatendidos. b) Enfoque del nuevo minimalismo, estos préstamos son para disminuir la pobreza, tienen como metas generales de los microcréditos facilitar la realización plena del potencial de las personas. (Gulli, 1999, p, 1-3)

Grupos de microcréditos

Como indica Lacalle (2001), existen cinco grupos de microcréditos, que recuerdan las zonas de actividad para que los microcréditos se han creado con mejor o pésima fortuna, donde cada uno de ellos infiere un sistema específico. Esta caracterización permite además que cada animador de microfinanzas trabaje según lo indiquen sus inclinaciones, independientemente de si son monetarias o profesionales, sin crear más desorden (Lacalle, 2010, p. 129). Los cinco grupos son: 1) Microcréditos contra la pobreza extrema (personas que viven con -\$ 1 x día); 2) Microcréditos para el desarrollo (personas pobres, pero con necesidades básicas cubiertas); 3) Microcréditos para la inclusión (personas excluidas y marginadas); 4) Microcréditos para emprender (personas con la idea de microactividad económica y que están recibiendo ingresos por trabajo o subsidio); 5) Microcréditos para el empleo (personas que quieren poner en marcha un negocio formal con aspiración de crecer y generar empleo).

Aspectos teóricos del microcrédito

El microcrédito, también llamado microbancario o microfinanzas, es un medio de otorgar crédito, generalmente en forma de pequeños préstamos sin garantía, a prestatarios no tradicionales como los pobres en áreas rurales o subdesarrolladas. Según Tacuri y Aníbal (2017) define “el microcrédito como pequeños préstamos otorgados a personas de bajos ingresos que están excluidas del sistema bancario tradicional” (p. 48). Es decir, el término micro proviene de las cantidades relativamente pequeñas de dinero que se toman prestadas o se ahorran. Asimismo, Perossa y Marinaro (2014) sostiene que el microcrédito se refiere a la “prestación de servicios de crédito a clientes de bajos ingresos, generalmente en forma de pequeños préstamos para microempresas y actividades generadoras de ingresos” (p. 17).

En cuanto Jordán y Román (2004), afirman que los microcréditos “son la extensión de pequeños préstamos otorgados a persona o empresa con bajos recursos económicos, en combinación con otros servicios financieros, como cuentas de ahorro, capacitación, servicios de salud, redes y apoyo entre pares” (p. 14). Esto les permite emprender proyectos emprendedores que generen ingresos adicionales, ayudándoles así a mantenerse mejor a sí mismos y a sus familias. Inglada, Sastre, y De Miguel (2015) dan a conocer que el microcrédito es la concesión de pequeños préstamos a empresarios demasiado pobres para calificar para los préstamos bancarios tradicionales. Por lo tanto, podemos comprender que un microcrédito se utiliza por un lado para financiar una actividad generadora de ingresos y por otro para mejorar las condiciones

de vida del hogar (pago de matrículas escolares, compra de muebles, ropa, etc.) en los mismos términos que un crédito de consumo.

Objetivo del microcrédito

De igual importancia, el objetivo de la cumbre del microcrédito es concienciar no solo de los éxitos sino también de las deficiencias de las microfinanzas para que todos los involucrados puedan trabajar para hacer que todos los aspectos de las microfinanzas (préstamos de microcrédito, microahorros, microseguros e incluso préstamos de día de pago) ayuden al desarrollo económico y la mitigación de la pobreza en todo el mundo. (Linares, 2016, p. 36).

Características del Microcréditos

Por su parte, Torre, Sainz, Sanfilippo, y López (2012), menciona que las principales características del microcrédito se originan a partir de su nombre, las cuales se mencionan las siguientes: Se conceden a muy corto plazo, son pequeños préstamos, se otorgan a corto plazo, los periodos de reposición son pequeños y las cantidades devueltas en cada reembolso son reducidas, están dirigidas a microempresas o micronegocios, préstamo muy sencillas y con pocos trámites, se conceden sin avales ni garantías patrimoniales. Este sistema ha demostrado ser efectivo en la lucha contra la pobreza, permitiendo un desarrollo sostenido, a través de la implantación de pequeñas empresas o negocios, que generan los ingresos suficientes como para que el prestatario pueda ir devolviendo el principal más los intereses,

incrementar el nivel de vida de su familia y además poder ahorrar parte de dichos ingresos.

Entidades que ofrecen microcréditos en el Perú

De acuerdo con Portocarrero, Trivelli, y Alvarado (2016), señala que “hablar del microcrédito en el Perú, es referirse a uno de los factores importantes que ha otorgado un crecimiento vertiginoso en los pequeños negocios de los microempresarios” (p. 17). En Perú hay organizaciones sin fines de lucro que otorgan microcréditos a pequeñas empresas. Estas organizaciones no están registradas ni reguladas por la SBS; sin embargo, este organismo sí ayuda en la difusión de estas ONG. Estas son algunas de estas Organizaciones: Edaprospo, Finca Perú, Adra Perú, Fovida, Pro Mujer y Sedes. Por ejemplo, con esta última organización, Sedes, puedes acceder a microcréditos tanto si eres una persona natural o jurídica. Sedes ofrece tasas competitivas y descuentos en intereses si pagas cuotas por adelantado.

Indicadores del microcrédito

De acuerdo a lo establecido por Chávez y San Lucas (2019) a través de su investigación magistral, los microcréditos son pequeños préstamos (montos mínimos) otorgados a personas/empresas naturales o jurídicas, la que contribuye al desarrollo de la actividad económica y empresarial. De tal forma, establece evaluar la variable a partir de las características del préstamo, la inversión y los resultados obtenidos del mismo.

Dado ello, Chávez y San Lucas (2019) precisan que las **características del préstamo**, verifica diversos aspectos que determinan su origen, las

condiciones y políticas que delimitan el crédito solicitado, por lo que, es indispensable conocer lo siguiente:

- *Entidad crediticia:* a través del cual, se evidencia la entidad que, permitido el otorgamiento del préstamo solicitado, las mismas que pueden ser cooperativas, cajas o financieras, siendo estas las principales entidades que apoyan al crecimiento y desarrollo del microempresario.
- *Tiempo de tramitación crediticia:* así mismo, es indispensable conocer el tiempo transcurrido y empleado para realizar los trámites de solicitud del préstamo, la evaluación y el otorgamiento del mismo.
- *Eficiencia del proceso de tramitación:* de igual forma, a través de la percepción del microempresario es necesario conocer la eficiencia de los procesos de tramitación al solicitar un préstamo a la entidad financiera.
- *Monto del préstamo:* así mismo, es necesario conocer el monto de préstamo obtenido por la empresa, además de conocer si le han aprobado lo solicitado.
- *Periodo de devolución:* además es necesario conocer el periodo que se ha establecido para la devolución del dinero prestado.
- *Intereses aplicables:* de igual forma, es necesario conocer los intereses que ha sido aplicados al crédito, de acuerdo al monto y la periodicidad de devolución.
- *Garantías exigidas:* en la misma línea, es necesario conocer las garantías que ha sido necesario otorgar para obtener el préstamo, o si esta no ha sido necesaria.

Posteriormente, Chávez y San Lucas (2019) consideran indispensable que se indague en la **inversión** que el empresario desea realizar con el préstamo obtenido, la misma que tienen el propósito de financiar diversos aspectos urgentes de la empresa, dado ello, es necesario conocer el destino del préstamo.

- Destino del dinero del microcrédito: es decir, en que está invirtiendo su dinero el microempresario, como puede ser el capital de trabajo, infraestructura, tecnología, deudas, entre otras.

Por último, Chávez y San Lucas (2019) precisan que es necesario conocer los **resultados** obtenidos a partir de las inversiones realizadas en la empresa, como es el:

- Incremento de la demanda a partir de microcrédito.
- Incremento del patrimonio de la empresa, lo cual permita seguir realizando inversiones.
- Conocer la situación económica de empleados, dado ello si es que ha mejorado o no.
- Mejora de la calidad de vida en la organización.

Teorías sobre la rentabilidad

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz

A Harry Markowitz se le atribuye la introducción de nuevos conceptos de medición de riesgo y la rentabilidad, es una teoría sobre cómo los inversores reacios al riesgo pueden construir carteras para maximizar el rendimiento esperado en función de un nivel dado de riesgo de mercado. Markowitz (1952) citado por Vergara (2014), muestra que un inversor

puede construir una cartera de múltiples activos que maximizará los rendimientos para un nivel de riesgo determinado. Asimismo, dado un nivel deseado de rendimiento esperado, un inversor puede construir una cartera con el menor riesgo posible. Con base en medidas estadísticas como la varianza y la correlación, el desempeño de una inversión individual es menos importante que cómo impacta a toda la cartera. Es decir, que la cartera con máxima rentabilidad actualizada no tiene por qué ser la que tenga un nivel de riesgo mínimo.

Aspectos teóricos sobre la rentabilidad

La rentabilidad es el rendimiento que producen una serie de capitales en un determinado periodo de tiempo. Es una forma de comparar los medios que se han utilizado para una determinada acción, y la renta que se ha generado fruto de esa acción. Para Sánchez (2014) (2014) la rentabilidad “es una idea que se aplica a cualquier actividad monetaria en la que se reúnan métodos relacionados con materiales, humanos y dinero para obtener ciertos resultados” (p. 32). En otras palabras, la rentabilidad es una medida de la eficiencia y, en última instancia, de su éxito o fracaso. Para Eslava (2016) menciona que “la rentabilidad es cualquier actividad monetaria en la que se activa una progresión de medios, materiales, recursos humanos y activos relacionados con el dinero con el punto de obtener una progresión de resultados” (p. 45). Una definición más amplia de rentabilidad es la capacidad de una empresa para producir un rendimiento de una inversión en función de sus recursos en comparación con una inversión alternativa.

La rentabilidad es el objetivo principal de todas las empresas comerciales, ya que, sin rentabilidad la empresa no sobrevivirá a largo plazo. Por lo tanto, medir la rentabilidad actual y pasada y proyectar la rentabilidad futura es muy importante. Asimismo, Cabezas (2018) sostiene que la rentabilidad es la capacidad de una empresa para obtener beneficios, una ganancia es lo que queda de los ingresos que genera una empresa después de pagar todos los gastos directamente relacionados con la generación de ingresos, como la producción de un producto y otros gastos relacionados con la realización de las actividades comerciales. Por su parte, Gitman y Zutter (2012) establecen que la rentabilidad evidencia la utilidad de la empresa respecto a las ventas que ha generado la misma en un determinado periodo, lo cual es indispensable para atraer capital externo.

Ratios de rentabilidad

Según Gumbo (2018) afirma que la rentabilidad se determina utilizando diferentes ratios de rentabilidad, se definen a continuación: *Relación de margen bruto*: Compara el margen bruto de una empresa con las ventas netas. *Ratio de margen de beneficio*. Mide la cantidad de ingresos netos obtenidos con cada dólar de ventas generado comparando los ingresos netos y las ventas netas de una empresa. *Relación de rendimiento sobre activos*. Mide el ingreso neto producido por los activos totales durante un período comparando el ingreso neto con los activos totales promedio. *Relación de rendimiento sobre el capital empleado*. Mide la eficacia con la que una empresa puede generar beneficios a partir de su capital empleado comparando el beneficio operativo neto con el capital

empleado. *Relación de rendimiento sobre capital*. Mide la capacidad de la empresa para generar ganancias de las inversiones de sus accionistas en la empresa. (p. 26)

Tipos de rentabilidad

Asimismo, Eslava (2016) señala que hay que distinguir básicamente entre dos tipos de rentabilidad, la cuales son: a) *Rentabilidad económica*, también llamada ROI, mide la capacidad que tienen los activos de una empresa para generar beneficios, sin tener en cuenta como han sido financiados. b) *Rentabilidad financiera*, también conocida por los siglos ROE, son los beneficios obtenidos por invertir dinero en recursos financieros, es decir, el rendimiento que se obtiene a consecuencia de realizar inversiones. c) *Rentabilidad social*, este hace referencia a los beneficios que puede obtener una sociedad de un proyecto o inversión de una empresa. (p. 55)

El análisis de rentabilidad como elemento fundamental del negocio

El análisis de rentabilidad permite a las empresas maximizar sus ganancias y, por lo tanto, también maximiza las oportunidades que las empresas pueden aprovechar para mantenerse exitosas y relevantes en un mercado muy dinámico, competitivo y vibrante. El análisis de rentabilidad ayuda a los responsables de la toma de decisiones a ver una imagen más concreta de la empresa en su conjunto, lo que les permite a su vez crear la estrategia de crecimiento adecuada. No ser consciente de las debilidades de las operaciones de una empresa o no estarlo puede causar fallas críticas, a menos que el liderazgo de la

empresa sepa cuándo y dónde desencadenar el crecimiento. El análisis de rentabilidad esencialmente brinda al liderazgo de la empresa la capacidad de solidificar el estado de la empresa antes de cambiar las cosas con cualquier iniciativa de crecimiento.

Indicadores de rentabilidad

Para la evaluación de la rentabilidad se determinan ciertos indicadores que miden la utilidad de la empresa, dado ello, se tomará en cuenta los indicadores propuestos por Gitman y Zutter (2012), autores que además, toman en cuenta la utilización del estado de ganancias y pérdidas de la empresa como herramienta para evaluar la rentabilidad, teniendo en cuenta que para conocer la variación de la misma, esta debe ser comparada en diversos periodos. A partir de ello, se identifican tres (3) ratios indispensables a ser medidos para conocer la rentabilidad, como son:

El **margen de utilidad bruta**, la que precisamente mide el porcentaje de cada sol de ventas después de haber pagados los bienes de la empresa. Por lo tanto, cuanto más elevado sea el margen de la utilidad bruta es mejor, pues quiere decir que el costo de los bienes vendidos es menor. Dado ello, el indicador se calcula de la siguiente manera:

$$MUB = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de bienes vendidos}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

El **margen de utilidad operativa**, mide el porcentaje que queda de cada sol de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones

preferentes. Por lo tanto, cuanto más alto sea el índice de utilidad operativa mejor. Dado ello, el indicador se calcula de la siguiente manera:

$$MUO = \frac{\textit{Utilidad operativa}}{\textit{Ventas}}$$

El **margen de utilidad neta**, mide el porcentaje que queda de cada sol de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Por lo tanto, cuanto más alto sea el índice de utilidad neta mejor. Dado ello, el indicador se calcula de la siguiente manera:

$$MUN = \frac{\textit{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\textit{Ventas}}$$

1.3. Definición de términos básicos

Eficiencia. Requiere reducir la cantidad de recursos innecesarios utilizados para producir un resultado dado, incluido el tiempo y la energía personal. (Apac, 2019)

Microcrédito. Es una forma común de microfinanciamiento que implica un préstamo extremadamente pequeño otorgado a un individuo para ayudarlo a trabajar por cuenta propia o desarrollar una pequeña empresa. (Cabezas, 2018)

Mitigación. significa minimizar el grado de cualquier pérdida o daño. En los contratos de seguro, se especifican diversas cláusulas y condiciones para garantizar pérdidas mínimas al asegurador. (Eslava, 2016)

Préstamos. Un préstamo es cuando se le da dinero a otra parte a cambio del reembolso del monto principal del préstamo más intereses. (Gumbo, 2018)

Ratios de rentabilidad. Son una clase de métricas financieras que se utilizan para evaluar la capacidad de una empresa para generar ganancias en relación con sus ingresos, costos operativos, activos del balance o patrimonio de los accionistas a lo largo del tiempo, utilizando datos de un momento específico. (Vergara, 2014)

CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES

2.1 Formulación de la hipótesis

Hipótesis general

Hi: Los microcréditos inciden positivamente en la rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.

Hipótesis específicas

No corresponde

2.2 Variables y su operacionalización

Variables

Variable independiente: Microcrédito

La variable fue evaluada a partir de los indicadores propuestos por Chávez y San Lucas (2019), quienes determinan que se debe conocer las características del préstamo, la inversión realizada y los resultados del mismo.

Variable dependiente: Rentabilidad

La variable fue evaluada partir de la teoría de (Gitman y Zutter, 2012), quienes establecen calcular el margen de utilidad bruta, operativa y neta para conocer la rentabilidad de la empresa.

Operacionalización de variables

Variable	Definición	Tipo por su naturaleza	Indicadores	Escala de medición	Categorías	Valores de las categorías	Medio de verificación
Microcrédito	Son pequeños préstamos (montos mínimos) otorgados a personas/empresas naturales o jurídicas, la que contribuye al desarrollo de la actividad económica y empresarial. (Chávez y San Lucas, 2019)	Cuantitativa	Entidad crediticia	Nominal	-	-	Encuesta a los microempresarios del rubro de calzados.
			Tiempo de tramitación crediticia				
			Eficiencia del proceso de tramitación				
			Monto del préstamo				
			Periodo de devolución				
			Intereses aplicables				
			Garantías exigidas				
			Destino del dinero del microcrédito	Ordinal			
			Incremento de la demanda a partir de microcréditos				
			Incremento del patrimonio de la empresa				
			Situación económica de empleados				
Mejora de calidad de vida en la organización							
Rentabilidad	La rentabilidad evidencia la utilidad de la empresa respecto a las ventas que ha generado la misma en un determinado periodo, lo cual es indispensable para atraer capital externo. (Gitman y Zutter, 2012)	Cuantitativa	Margen de utilidad bruta	Racional	Porcentaje	0% - 100%	Estado de ganancias y pérdidas.
			Margen de utilidad operativa				
			Margen de utilidad neta				

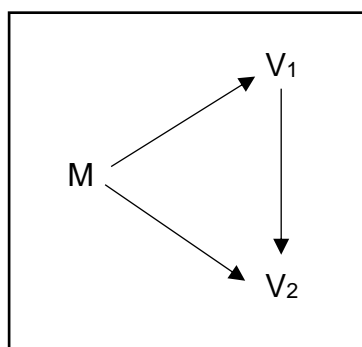
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño

La investigación fue de tipo explicativa, puesto que no solo se pretendía describir o acercarse a la problemática que se presenta en las tiendas de calzado de la ciudad de Iquitos, sino que además se buscó encontrar las causas del mismo, por lo que se enfoca en explicar el por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta. (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

De tal manera, el estudio de investigación se trabajó bajo un enfoque cuantitativo, dado que el análisis y la interpretación de los resultados obtenidos fueron cuantificables, es decir que se trabajó con datos numéricos que brindaron un análisis más completo de cada variable de nuestro estudio. (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

Por tanto, el diseño de investigación que resalta el desarrollo de los objetivos en la investigación, se denomina como No experimental, dado que las variables se analizan en su estado natural, es decir sin manipular ninguna de ellas, siendo realizada dicha evaluación en un solo periodo. (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).



Donde:

M: Muestra del estudio

V₁: Incidencias del microcrédito

V₂: Rentabilidad

3.2. Diseño muestral

Población: en el informe de investigación la población estuvo conformada por los microempresarios de las tiendas del rubro de calzado, siendo una cantidad de 12 personas, pues debido a la pandemia no se ha podido contactar a más.

Criterios de inclusión:

- Microempresarios de ambos sexos.
- Microempresarios dispuestos colaborar con el estudio.

Criterios de exclusión:

- Microempresarios de calzado que no hayan obtenido microcréditos en los últimos 2 años.
- Microempresarios han cesado sus actividades por la pandemia (covid-19).

Muestra: la muestra estuvo conformada por 12 microempresarios de las tiendas del rubro de calzado en la ciudad de Iquitos.

3.3. Procedimientos de recolección de datos

Para el procedimiento de la recopilación de los datos a obtener, se procedió a la aplicación de las técnicas que contribuyeron al eficiente recojo de la información de ambas variables, tomando en cuenta los respectivos instrumentos que fueron antes validados por aquellas personas especialistas en el tema, la cual nos proporcionaron datos confiables y fidedignos para el procesamiento de los resultados.

Asimismo, la técnica emplear fue la encuesta para evaluar la variable Microcrédito y para la variable Rentabilidad se aplicó el levantamiento de información en relación a los estados de ganancias y pérdidas.

Por lo tanto, los instrumentos a utilizar fueron el cuestionario para la variable Microcrédito, la cual estuvo creada de acuerdo a los indicadores de dicha variable y la guía de levantamiento de información para analizar y calcular las ratios de rentabilidad de los microempresarios de las tiendas del rubro de calzado en la ciudad de Iquitos.

Para validar el estudio de investigación se tomó en cuenta la opinión y el criterio de los expertos, puesto que esto fue de vital importancia para saber si los instrumentos elaborados estuvieron bien formuladas y aptos para ser aplicadas a la muestra de estudio. Asumimos, para la confiabilidad fue primordial aplicar el programa SPSS, a fin de analizar los datos para la creación apropiada de tablas y figuras.

3.4. Procesamiento y análisis de datos

Una vez recogidos los datos proporcionados por la muestra de estudio, se procesó por el programa Excel, las cuales nos proporcionó las tablas y figuras correspondientes para ser analizados en los resultados del informe final, por otro lado, como ya se venía mencionando, se utilizó el programa estadístico SPSS, con la finalidad de calcular la confiabilidad de los datos.

3.5. Aspectos éticos

En el informe de investigación, una vez recolectada la información se manejó bajo ciertos principios, como: el respeto a la opinión de cada uno

de las personas encuestadas, el investigador fue el único responsable del manejo cuidadoso de la información recolectada, siempre priorizando la integridad mental y social de las personas que contribuyeron en las encuestas. Asimismo, para demostrar la veracidad u idoneidad en la información del estudio, se tomó el reglamento de citas de las normas APA 7ª edición, con la finalidad de respetar los derechos de cada autor y que no pueda ser tomada como plagio.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

Incidencia del microcrédito de las tiendas de calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.

Tabla 1

Entidad crediticia

	Frecuencia	Porcentaje
Cooperativa	0	0%
Caja	6	50%
Financiera	2	17%
Banco	4	33%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

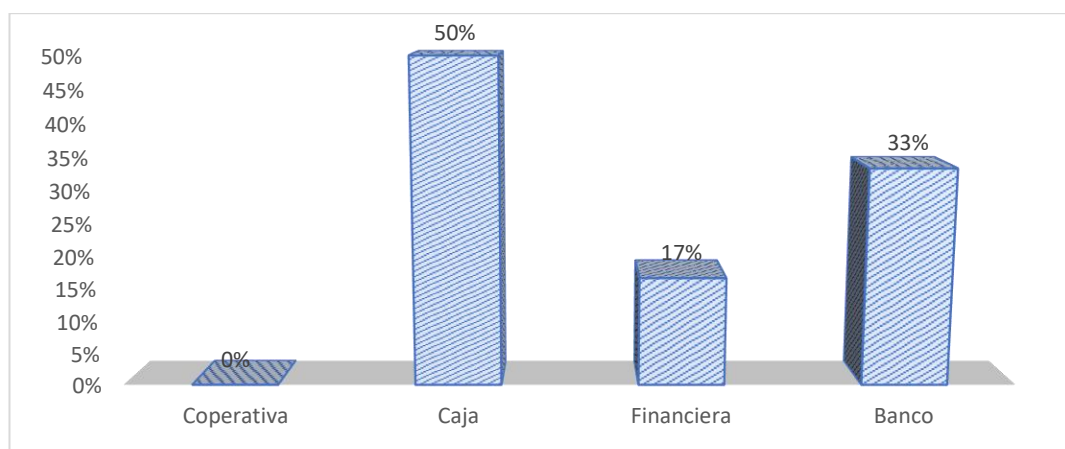


Figura 1. Entidad crediticia

En la tabla y figura 1 podemos observar que el 50 % de los empresarios encuestados afirman que la entidad que permite otorgar un préstamo es la caja ya que apoyan al crecimiento y desarrollo del microempresario, asimismo el 33% dice que el banco es el que otorga el préstamo, y solo un 17% la financiera.

Tabla 2

Tiempo de tramitación crediticia

	Frecuencia	Porcentaje
Rápida	5	42%
A tiempo	6	50%
Lento	1	8%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

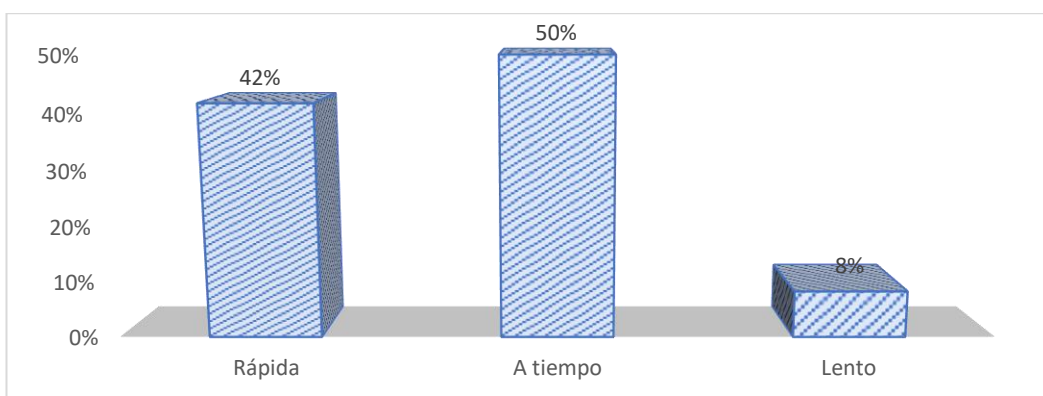


Figura 2. Tiempo de tramitación crediticia

En la tabla y figura 2 podemos observar que el 50% de los empresarios realizan a tiempo sus tramites de solicitud del préstamo, la evaluación y el otorgamiento del mismo, además, el 42% lo hace de forma rápida, y solo un 8% lento.

Tabla 3

Eficiencia del proceso de tramitación

	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	11	92%
Indeciso	1	8%
En desacuerdo	0	0%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

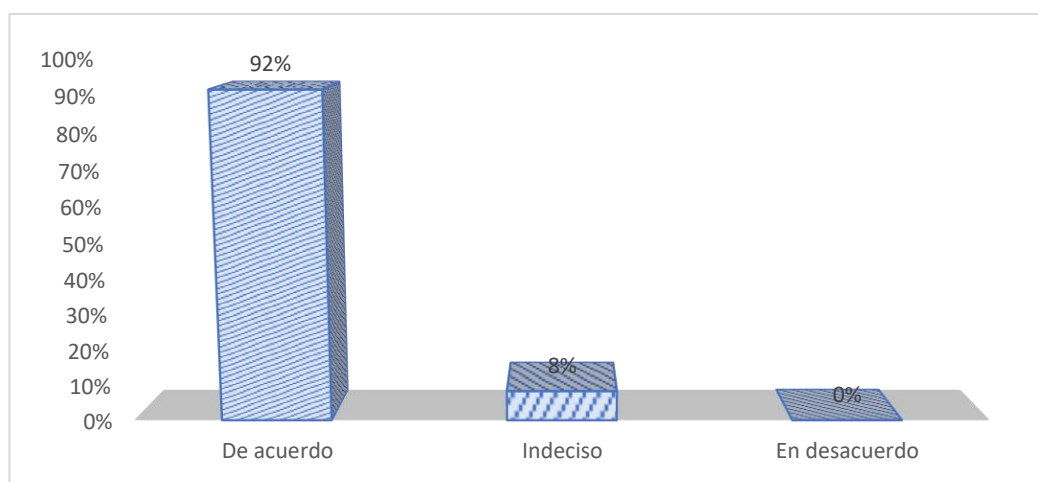


Figura 3. Eficiencia del proceso de tramitación

En la tabla y figura 3 observamos que el 92% de los encuestados están de acuerdo con la eficiencia de los procesos de tramitación que emplearon para solicitar un préstamo a la entidad financiera, por otra parte, el 8% se encuentra indeciso.

Tabla 4

Monto del préstamo

	Frecuencia	Porcentaje
600 soles	1	8%
1,000 soles	2	17%
1,200 soles	1	8%
1,700 soles	1	8%
1,800 soles	1	8%
2,000 soles	1	8%
2,200 soles	2	17%
3,000 soles	1	8%
3,500 soles	1	8%
5,200 soles	1	8%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

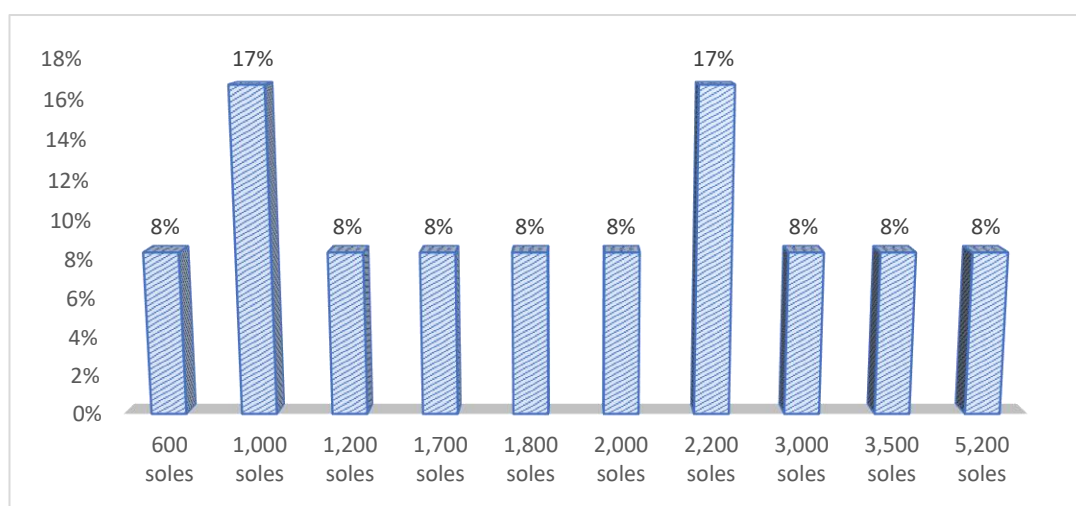


Figura 4. Monto del préstamo

En la tabla y figura 4 podemos observar que el 17% de las personas encuestadas manifiestan que el monto que le ha otorgado la entidad financiera es de s/.1000 además de conocer si le han aprobado lo solicitado, de la misma forma el 17% afirma que obtienen s/.2200 de préstamo, y solo un 8% s/.600.

Tabla 5

Periodo de devolución

	Frecuencia	Porcentaje
6 mese	1	8%
8 meses	1	8%
10 mese	1	8%
1 año	7	58%
2 años	2	17%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

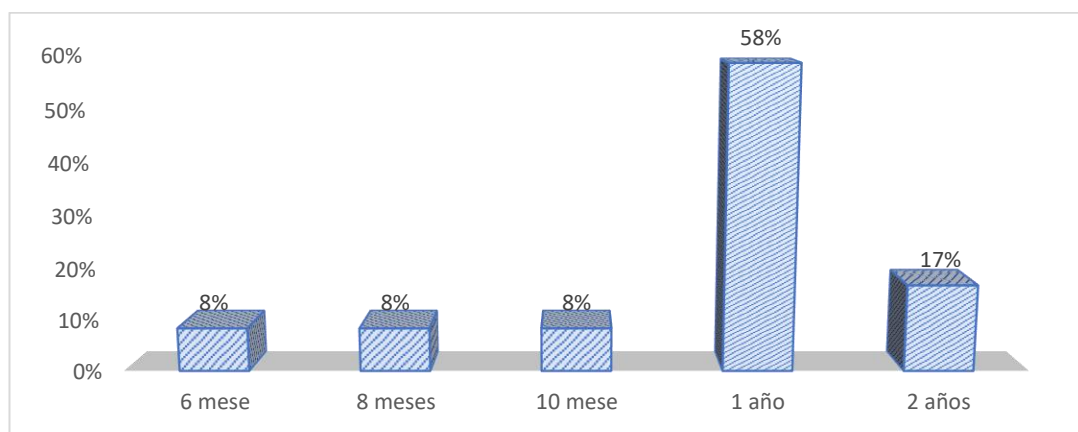


Figura 5. Periodo de devolución

En la tabla y figura 5 podemos evidenciar que el 58% de los encuestados afirman que el periodo de devolución del dinero prestado es de un año, además el 17% dice que es por dos años, por otra parte, el 8% manifiesta que tienen un periodo de diez, ocho y seis meses, además de conocer si le han aprobado lo solicitado.

Tabla 6

Intereses aplicables

	Frecuencia	Porcentaje
Tasa de 7%	4	33%
Tasa de 8%	3	25%
Tasa de 22%	2	17%
Tasa de 27%	1	8%
Tasa de 28%	1	8%
Tasa de 30%	1	8%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

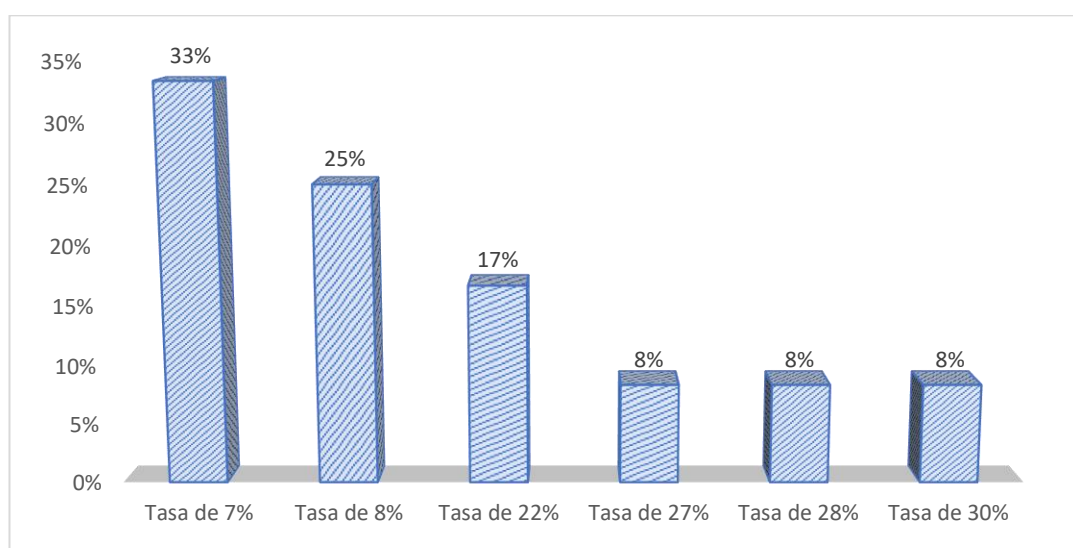


Figura 6. Intereses aplicables

En la tabla y figura 6 observamos que el (33%) de los encuestados manifiestan que les aplicaron una tasa de interés de 7%, y se da de acuerdo al monto y la periodicidad de devolución, como también el (25%) manifiesta que la tasa es de 8%, además el (17%) manifiesta que la tasa es de 22%, y el (8%) considera que la tasa es de 27%.

Tabla 7

Garantías exigidas

		Frecuencia	Porcentaje
Garantía	No	5	42%
	Si	7	58%
	Total	12	100%
Tipo de garantía (si)	Trabajo seguro (contratado)	1	14%
	Trabajador del estado	3	43%
	Artefactos	1	14%
	Joyas	2	29%
	Tota	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

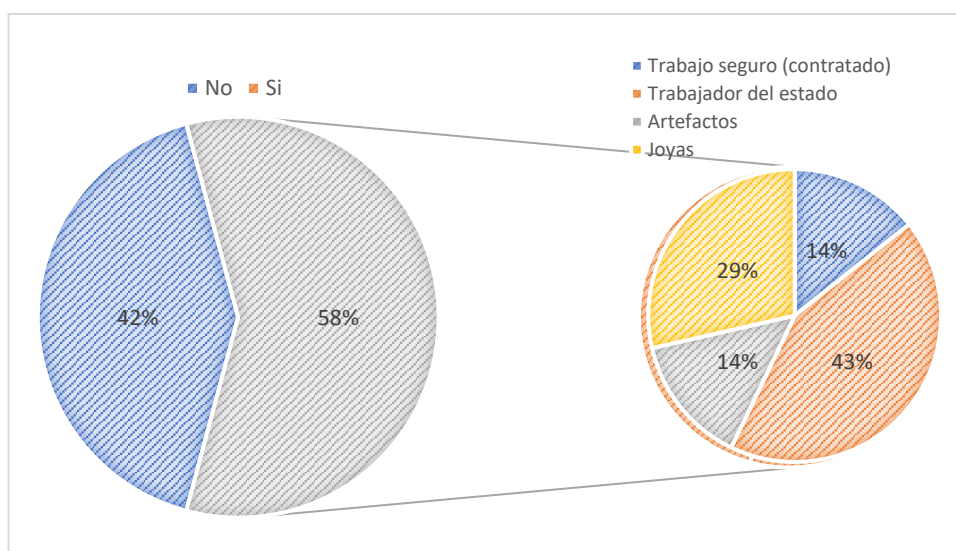


Figura 7. Garantías exigidas

En la tabla y figura 7 observamos que el 58% de los empresarios manifiestan que la entidad financiera les ha sido solicitado disponer de alguna garantía para obtener el préstamo solicitado, dado a ello el 43% son trabajadores del estado, por lo tanto, el 29% tuvo que dejar como garantía sus joyas, además el 14% cuentan con un trabajo seguro, igualmente el 14% garantizo sus artefactos. Por otro lado, el 42% manifiestan que la entidad financiera no les solicito ninguna garantía.

Tabla 8

Destino del dinero del microcrédito

	Frecuencia	Porcentaje
Capital de trabajo	6	50%
Infraestructura	3	25%
Tecnología	0	0%
Deudas	2	17%
Otros	1	8%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

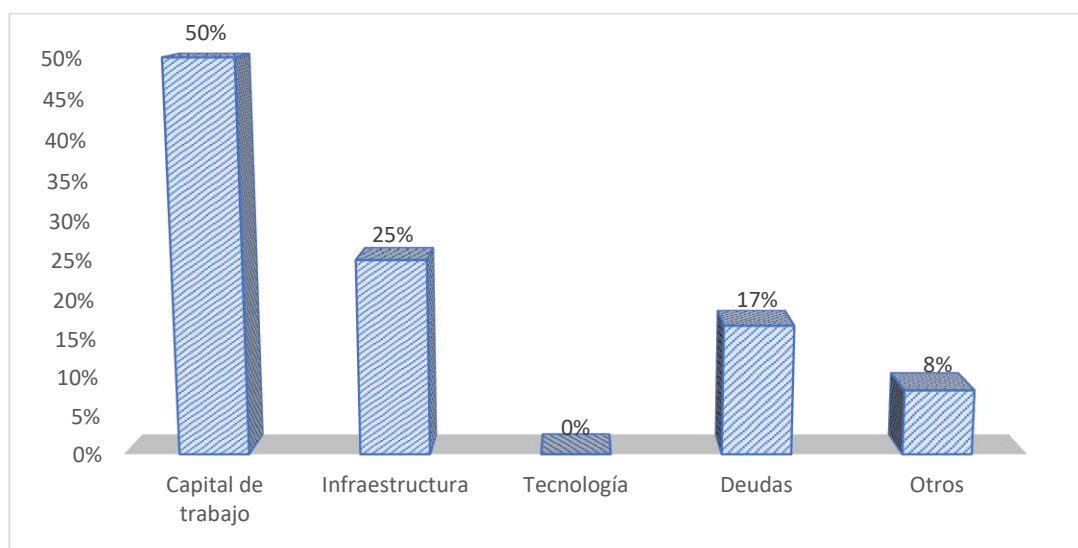


Figura 8. Destino del dinero del microcrédito

En la tabla y figura 8 observamos que el 50% de los empresarios están invirtiendo su dinero en capital de trabajo, también el 25% invierte en infraestructura para mejorar su negocio de calzados, y el 17% está pagando deudas pendientes.

Tabla 9

Incremento de la demanda a partir de microcrédito

	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	2	17%
Indeciso	5	42%
En desacuerdo	5	42%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

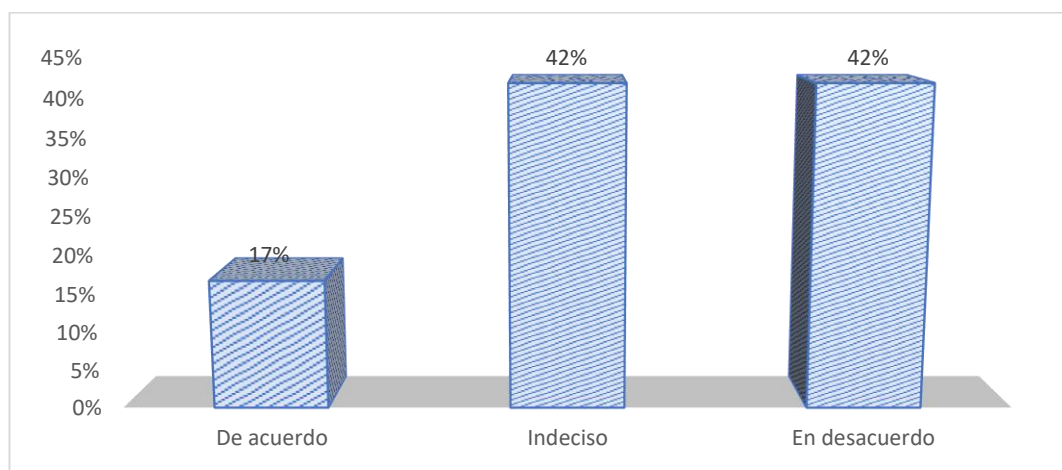


Figura 9. Incremento de la demanda a partir de microcrédito

En la tabla y figura 9 podemos observar que el 42% de las personas encuestadas se encuentran en desacuerdo con el incremento de la demanda de los productos ya que se aumentó a partir de las inversiones realizadas, de la misma forma el 42% están indecisos y solo un 17% está de acuerdo.

Tabla 10

Incremento del patrimonio de la empresa, lo cual permita seguir realizando inversiones.

	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	2	17%
Indeciso	3	25%
En desacuerdo	7	58%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

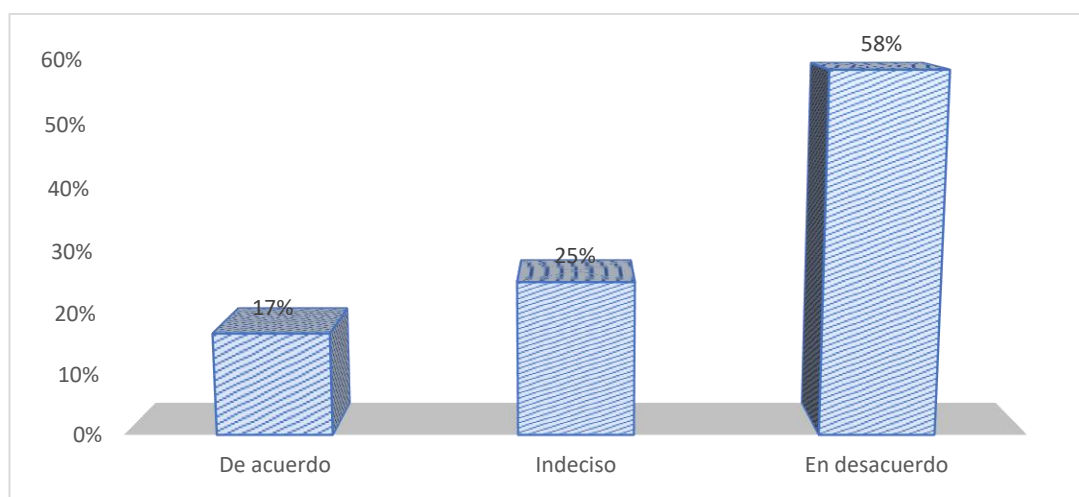


Figura 10. Incremento del patrimonio de la empresa, lo cual permita seguir realizando inversiones.

En la tabla y figura 10 observamos que el 58% de los empresarios manifiestan estar en desacuerdo con el incremento del patrimonio de la empresa lo cual no les permite seguir realizando inversiones, como también el 25% se encuentra indeciso, y solo un 17% está de acuerdo.

Tabla 11

Conocer la situación económica de empleados, dado ello si es que ha mejorado o no.

	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	6	50%
Indeciso	3	25%
En desacuerdo	3	25%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

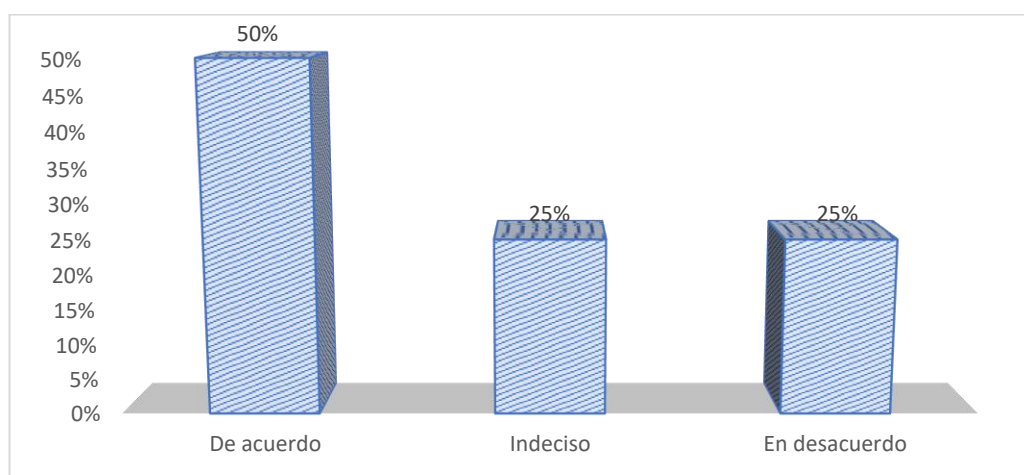


Figura 11. Conocer la situación económica de empleados, dado ello si es que ha mejorado o no.

En la tabla y figura 11 observamos que el 50% de los encuestados están de acuerdo con la situación económica de sus empleados pues manifiestan que ha mejorado a partir de las inversiones que realizaron, pero el 25% manifiesta estar indeciso, y el 25% en desacuerdo.

Tabla 12

Mejora de la calidad de vida en la organización.

	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	0	0%
Indeciso	1	8%
En desacuerdo	11	92%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

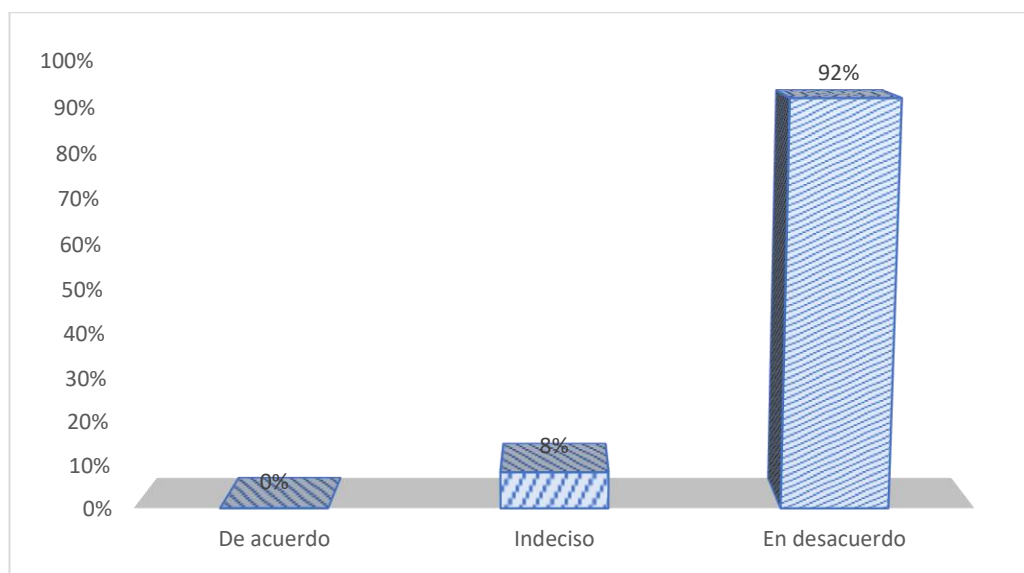


Figura 12. Mejora de la calidad de vida en la organización.

En la tabla y figura 12 podemos observar que el 92% considera estar en desacuerdo con la calidad de vida en la organización, pues no ha mejorado a partir de las inversiones realizadas, asimismo el 8% está indeciso.

Rentabilidad de las tiendas de calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.

Tabla 13

margen de utilidad bruta

	Utilidad bruta		Variación
	2019	2020	
Empresario 1	0.44	0.49	0.05
Empresario 2	0.91	0.84	-0.06
Empresario 3	0.42	0.59	0.17
Empresario 4	0.83	0.82	-0.01
Empresario 5	0.39	0.48	0.09
Empresario 6	0.89	0.81	-0.09
Empresario 7	0.37	0.49	0.12
Empresario 8	0.80	0.82	0.02
Empresario 9	0.46	0.51	0.05
Empresario 10	0.71	0.68	-0.04
Empresario 11	0.39	0.37	-0.02
Empresario 12	0.62	0.65	0.03

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

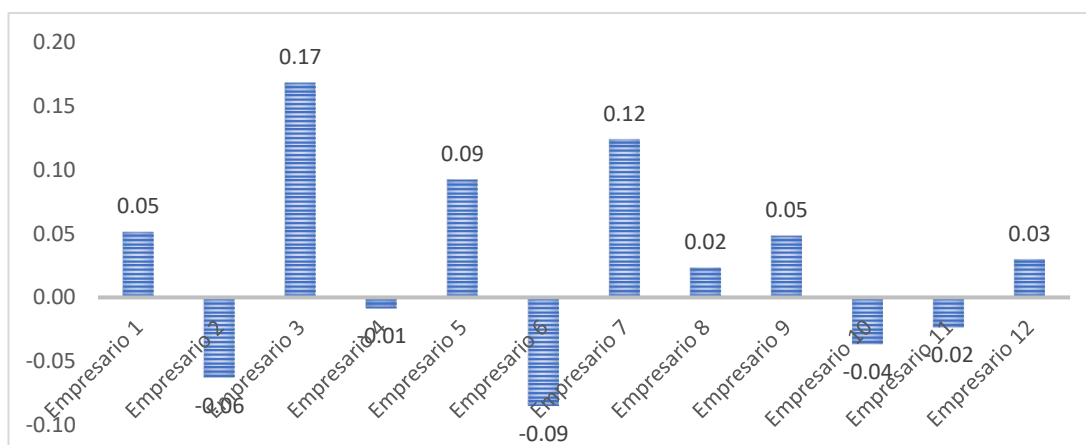


Figura 13. margen de utilidad bruta

En la tabla y figura 13 se evidencia la variación del margen de utilidad bruta en las empresas de calzado, que en gran parte de las empresas (7) tienen una variación a mejora pues oscila entre 0 a 0.17, asimismo, 5 empresas muestran variaciones decrecientes entre 0 a -0.09, lo cual da a entender que probablemente los microcréditos adquiridos influyen en el crecimiento del margen de ganancia.

Tabla 14

margen de utilidad operativa

	Utilidad operativa		Variación
	2019	2020	
Empresario 1	0.68	0.69	0.01
Empresario 2	0.75	0.64	-0.11
Empresario 3	0.48	0.50	0.02
Empresario 4	0.94	0.96	0.02
Empresario 5	0.32	0.43	0.11
Empresario 6	0.70	0.55	-0.15
Empresario 7	0.43	0.40	-0.03
Empresario 8	0.51	0.51	0.00
Empresario 9	0.69	0.71	0.01
Empresario 10	0.83	0.82	-0.01
Empresario 11	0.22	0.31	0.09
Empresario 12	0.78	0.79	0.01

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

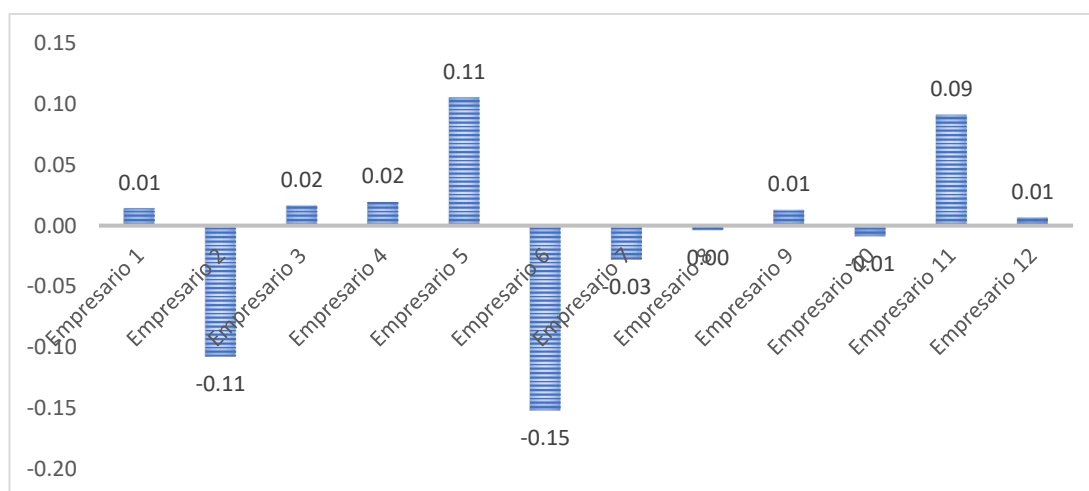


Figura 14. margen de utilidad operativa

En la tabla 14 se evidencia la variación del margen de utilidad operativa en las empresas de calzado, pues 7 de las empresas tienen una variación a mejora índice que oscila entre 0 a 0.11, asimismo, 5 empresas muestran variaciones decrecientes entre 0 a -0.15, lo cual determina que, a pesar de la situación generada por la emergencia sanitaria, los empresarios están logrando obtener márgenes de ganancias, a pesar de ser mínimas.

Tabla 15

margen de utilidad neta

	Utilidad neta		Variación
	2019	2020	
Empresario 1	0.79	0.82	0.02
Empresario 2	0.83	0.84	0.00
Empresario 3	0.51	0.54	0.03
Empresario 4	0.76	0.68	-0.09
Empresario 5	0.22	0.31	0.09
Empresario 6	0.80	0.80	-0.01
Empresario 7	0.45	0.44	-0.01
Empresario 8	0.43	0.39	-0.04
Empresario 9	0.80	0.82	0.02
Empresario 10	0.65	0.54	-0.11
Empresario 11	0.12	0.19	0.08
Empresario 12	0.86	0.87	0.01

Fuente: Encuesta aplicada a los empresarios de las ventas de calzado.

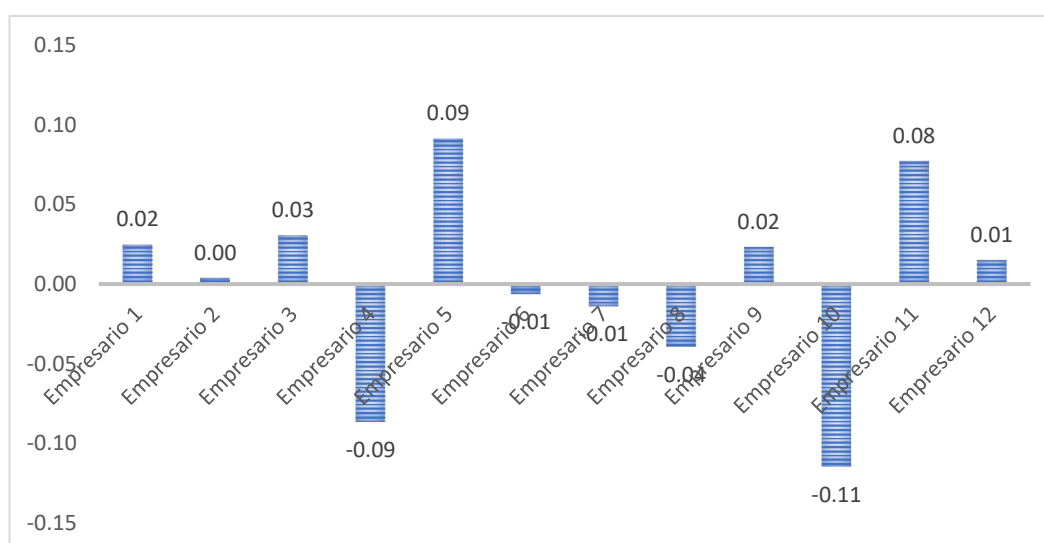


Figura 15. margen de utilidad neta

En la tabla 15 se evidencia la variación del margen de utilidad operativa en las empresas de calzado, pues 7 de las empresas tienen una variación a mejora índice que oscila entre 0 a 0.09, asimismo, 5 empresas muestran variaciones decrecientes entre 0 a -0.11, a pesar de obtener ganancias mínimas, los empresarios buscan la manera de desarrollar sus actividades comerciales.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

Tras el análisis de los resultados se ha logrado conocer que los micro créditos adquiridos por los empresarios de la venta de calzado en la ciudad de Iquitos, se caracteriza por ser otorgadas en el tiempo previsto y por qué no decir de manera rápida, oscilando entre 600 a 5,200 soles el monto de los préstamos que normalmente son solicitados, además, en gran medida los empresarios optan invertir este dinero en capital de trabajo e infraestructura, condicionado que esta debe devolverse en un plazo de un año, con intereses que oscilan entre 7% a 30%, cabe precisar que los interés más altos se aplican cuando no solicitan garantía, por ende el riesgo para la entidad es mayor. Respecto a ello, Apac (2019) precisa que los empresarios en el en el Mercado Modelo de Huánuco han tenido dificultades para adquirir un préstamo debido que se le complicaba cumplir con las garantías solicitadas por la entidad financiera. En la misma línea, Chávez y San Lucas (2019) precisa que los microempresarios en la provincia de Manabí han logrado adquirir micro créditos con tasa de interés entre el 11,23 % hasta el 28,5 % y plazos desde 2 hasta 48 meses. Ante esta situación, Jordán y Román (2004), afirman que los microcréditos “son la extensión de pequeños préstamos otorgados a persona o empresa con bajos recursos económicos, en combinación con otros servicios financieros, como cuentas de ahorro, capacitación, servicios de salud, redes y apoyo entre pares” (p. 14). Esto les permite emprender proyectos emprendedores que generen ingresos adicionales, ayudándoles así a mantenerse mejor a sí mismos y a sus familias.

Por último, se ha podido contrastar que el microcrédito otorgado a los empresarios de la venta de calzado, ha influido en la rentabilidad de sus empresas, pues se evidencia una variación creciente en los periodos 2019 y 2020. Respecto a ello, Linares (2016) en su investigación pone en evidencia que las Mypes distrito de La Esperanza ha logrado obtener mayores ganancias a partir de la inversión del microcrédito adquirido, pues la utilidad neta ha sido creciente en las empresas. Del mismo modo, Iparraguirre (2017) demuestra en su investigación que las Mypes en el sector calzado al obtener microcréditos y ser invertidos en sus actividades comerciales aportar al desarrollo económico y financiero de la Mypes.

CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES

Los microcréditos otorgados a los empresarios dedicados a la venta de calzados en la ciudad de Iquitos, se caracteriza por ser solicitadas en gran medida a las cajas de ahorros, además haber obtenido un préstamo en el tiempo previsto ya que el proceso y los tramites se han desarrollado de la mejor manera, prestamos que oscilan entre 600 a 5200 soles, del mismo modo, se caracteriza por establecer un periodo de un año para realizar el pago de las cuotas, asimismo, para lograr obtener un préstamo, gran parte de los empresas ha tenido que demostrar una garantía, por otro lado, la tasas de interés oscilan entre 7% hasta 30%.

En la misma línea, se logró determina que los micro créditos adquiridos por los empresarios, en gran medida son destinadas al capital de trabajo de su negocio y una pequeña parte lo utiliza en infraestructura y para asumir deudas.

Como resultado de la inversión realizada con el préstamo adquirido, los empresarios perciben que no influye en la demanda de calzados, ni en el incremento del patrimonio, al igual que tampoco influye en la calidad de vida en la organización, a pesar de ello, ponen en evidencia que la situación económica de sus trabajadores ha mejorado a partir de la inversión.

Respecto a la rentabilidad, se logra determinar que tanto los márgenes de utilidad bruta, operativa y neta muestra variaciones crecientes respecto al periodo 2019 y 2020, pudiendo determinarse que el microcrédito ha influido en la rentabilidad de gran parte de las empresas.

CAPÍTULO VII: RECOMENDACIONES

Se recomienda a los empresarios de las tiendas de calzado de la ciudad de Iquitos, fortalecer su desarrollo microempresarial a través de financiamientos la cual le facilitara nuevas actividades económicas, comerciales, productivas y de servicios con la finalidad de ampliar sus beneficios y promover el bienestar a la gran mayoría de la población.

Se recomienda a las instituciones financieras ofrecer servicios de microcréditos a los empresarios con la finalidad de poder incrementar su rentabilidad y ampliar su negocio en el sector de calzado, lo cual permitirá sentirse capaz de poder desempeñarse e impulsar oportunidades a las personas de la población.

Asimismo, se recomienda a todos los empresarios fortalecer su recurso humano, pues debe estar en preparación constante, además, tener nuevos avances que lo ayuden a cumplir sus pedidos de los clientes y, en consecuencia, tener la opción de competir con el resto de las empresas de calzados.

Por último, se recomienda a las instituciones financieras realizar charlas de capacitación explicando la importancia de la ejecución de planes de negocio, plan de ventas productivas, desarrollo de servicio que le facilitara al empresario mejorar su rentabilidad la cual le resultara útil para seguir realizando inversiones y mejorar de la calidad de vida en su organización.

CAPÍTULO VIII: FUENTES DE INFORMACIÓN

- Adu-Okoree, B., Sedegah, D., Kuyiba, P., & Sedegah, S. (2020). Access and Impact of Microcredit on Economic Activities of Organized Women Groups in the Adentan Municipality, Ghana. *Journal of Economics, Management and Trade*, 26(2), 92-100. doi:<https://doi.org/10.9734/jemt/2020/v26i230231>
- Apac, C. C. (2019). *El microcrédito y el desarrollo empresarial de las microempresas del sector ropa de vestir en el Mercado Modelo de Huanuco en el año 2019*. Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco, Huánuco, Perú . Obtenido de <http://200.37.135.58/bitstream/handle/123456789/1937/APAC%20GARCIA%2c%20Cristopher%20Carlos.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cabezas, A. A. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra/venta de calzado del mercado modelo de Iquitos, 2016*. Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote , Iquitos, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3482/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CABEZAS_PEREZ_ALEJANDRINA_AD ELAIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chávez, S. E., & San Lucas, G. A. (2019). *Incidencia del microcrédito en el crecimiento en las microempresas agroproductivas de Manabí*. Tesis de maestría, Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí, Calceta, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.espam.edu.ec/bitstream/42000/1087/1/TTMADM-E7.pdf>
- Eslava, J. (2016). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados*. España: ESIC.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera* (Decimosegunda ed.). México: Pearson Educación. Obtenido de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>
- Gulli, H. (1999). *Mirofinanzas y Pobreza ¿Son válidas las ideas preconcebidas?* Washington: Banco Interamericano Delaware Desarrollo. Obtenido de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Microfinanzas-y-pobreza-%C2%BFson-v%C3%A1lidas-las-ideas-preconcebidas.pdf>

- Gumbo, N. (2018). *The impact of trade credit use on corporate profitability: the case of manufacturing firms listed on the zimbabwe stock exchange (2009-2017)*. Tesis de Maestría, University of Zimbabwe, Zimbabwe, África. Obtenido de <https://publications.aercafricalibrary.org/xmlui/bitstream/handle/123456789/60/Noel%20Gumbo%20thesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1a ed.). México: McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C. V. Obtenido de https://www.academia.edu/41957962/METODOLOGIA_DE_LA_INVESTIGACION_LAS_RUTAS_CUANTITATIVA_CUALITATIVA_Y_MIXTA
- Inglada, M. E., Sastre, J. M., & De Miguel, M. C. (2015). Importancia de los microcréditos como instrumento de financiación en el desarrollo social. *Revista Científica Guillermo de Ockham*, 13(1), 89-100. doi:<https://doi.org/10.21500/22563202.2264>
- Iparraquirre, M. J. (2017). *Los microcréditos y su aporte al desarrollo económico y financiero de las micro y pequeñas empresas del sector calzado en el distrito El Porvenir - año 2016*. Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo, El Porvenir, Trujillo. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/9912/iparraquirrecastillo_michelle.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Jordán, F., & Román, J. C. (2004). *La situación, tendencias y posibilidades de las microfinanzas*. Quito, Ecuador: Abya Yala. ISBN: 9978-22-494-7. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=Kn5OhGWX4O8C&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=true
- Karim, R., & Mitsue, O. (1998). Ropping out: An emerging factor in the success of microcredit-based poverty alleviation programs. *The Developing Economies*, 36(3), 257 - 288. doi:<https://doi.org/10.1111/j.1746-1049.1998.tb00219.x>
- Lacalle, M. (2001). Los microcréditos: un nuevo instrumento de financiación para luchar contra la pobreza. *Revista de Economía Mundial*, 5, 121-138. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/277260708_Los_microcreditos_Un_nuevo_instrumento_de_financiacion_para_luchar_contra_la_pobreza

- Linares, H. (2016). *Incidencia del microcrédito en la rentabilidad de las Mypes del distrito de La Esperanza, periodo 2010-2014*. Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5157/linarescabanillas_harold.pdf?sequence=1&isAllowed=y?forcedefault=true
- Markowitz, H. (1952). Portfolio Selection. *The Journal of Finance*, 7(1), 77-91. Obtenido de <http://links.jstor.org/sici?sici=0022-1082%28195203%297%3A1%3C77%3APS%3E2.0.CO%3B2-1>
- Perossa, M. L., & Marinaro, A. E. (2014). Relación entre el auge de los microcréditos financieros y el alivio de la pobreza en el escenario latinoamericano. *Revista Global de Negocios*, 2(4), 15-24. Obtenido de <https://ssrn.com/abstract=2498599>
- Portocarrero, F., Trivelli, C., & Alvarado, J. (2016). *La oferta actual de microcrédito en el Perú*. Lima, Perú. ISBN 9972-804-18-6: Consorcio de Investigación Económica y Social. Obtenido de <https://www.cies.org.pe/sites/default/files/files/diagnosticoypropuesta/archivos/dyp-09.pdf>
- Sánchez, J. P. (Febrero de 2014). Análisis de rentabilidad de la empresa. *Desarrollo de Sistemas de Información*, 9(2), 50 - 62. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/tesis?codigo=169720>
- Tacuri, L. d., & Aníbal, E. (2017). Impacto de los microcréditos en la reducción de la vulnerabilidad en la ciudad de Loja. *INNOVA Research Journal*, 2(9.1), 44-54. doi:<https://doi.org/10.33890/innova.v2.n9.1.2017.502>
- Torre, B., Sainz, I., Sanfilippo, S., & López, C. (2012). *Guía sobre microcréditos*. Cantabria, España. ISBN: 978-84-695-4016-9: Universidad de Cantabria. Obtenido de <http://www.ocud.es/es/files/doc851/guiamicrocreditosmail.pdf>
- Vergara, C. Y. (2014). *Capacitación y rentabilidad de las Mype comerciales – rubro librería de la ciudad de Piura, periodo 2012*. Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Piura, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/43/VERGARA_CHORRES_CATHERINE_YESSENIA_CAPACITACION_Y_RENTABILIDAD_%20RUBRO_LIBRERIA.pdf?sequence=7&isAllowed=y

ANEXOS

1. Matriz de consistencia

Título de la investigación	Problema de investigación	Objetivos de la investigación	Hipótesis	Tipo y diseño de estudio	Población de estudio y procesamiento	Instrumento de recolección
<p>Incidencias del microcrédito en la rentabilidad de las tiendas de calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.</p>	<p>Problema general ¿De qué manera índice el microcrédito en la rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020?</p> <p>Problemas específicas ¿Cuáles son las características del microcrédito obtenido por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020? ¿Cuál es el destino de la inversión del microcrédito obtenido por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020? ¿Cuáles son los resultados de la inversión realizada por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020? ¿Cuáles son los márgenes de rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020?</p>	<p>Objetivo general Determinar la incidencia del microcrédito en la rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.</p> <p>Objetivos específicos Caracterizar el microcrédito obtenido por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020. Conocer el destino de la inversión del microcrédito obtenido por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020. Conocer los resultados de la inversión realizada por las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020. Calcular los márgenes de rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.</p>	<p>Hipótesis general Hi: Los microcréditos inciden positivamente en la rentabilidad de las tiendas de Calzado de la ciudad de Iquitos, 2020.</p>	<p>Tipo de estudio: Explicativa De enfoque cuantitativo</p> <p>Diseño de estudio: No experimental</p>	<p>Población: estará conformada por los microempresarios de las tiendas del rubro de calzado en la ciudad de Iquitos, es decir lo conformaran 12 microempresarios.</p> <p>Muestra: estará conformada por 12 microempresarios de las tiendas del rubro de calzado en la ciudad de Iquitos.</p> <p>Procesamiento de datos: - Programa Excel - Programa estadístico SPSS.</p>	<p>Instrumento: El cuestionario y la guía de levantamiento de información</p>

2. Instrumento de recolección de datos

ENCUESTA A LOS MICROEMPRESARIOS

Con el propósito de caracterizar los microcréditos en las tiendas de calzado de la ciudad de Iquitos, 2020, se aplica el siguiente cuestionario, por lo tanto, se le pide responda con total sinceridad, ya que los resultados serán de gran interés científico.

Características del préstamo

1. ¿Cuál ha sido la entidad financiera que le ha otorgado el microcrédito?
() Cooperativa () Caja () Financiera () otro:
Menciona la entidad:
2. ¿Cómo califica el tiempo de tramitación empleada para la obtención de un préstamo pequeño?
() Rápida () A tiempo () Lento () Demoro bastante
3. ¿Considera que el proceso de tramitación empleada para la obtención de un préstamo pequeño, se ha desarrollado de la mejor manera?
() Totalmente de acuerdo () De acuerdo () Indeciso
() En desacuerdo () Totalmente de acuerdo
4. ¿Cuál ha sido el monto de dinero que le ha otorgado la entidad financiera?
S/
5. ¿En cuanto tiempo ha sido aprobada la devolución de dinero a la entidad financiera?
Año: Meses: Semanas: Días:
6. ¿Cuál han sido los intereses aplicados al préstamo obtenido?
.....% S/

7. ¿La entidad financiera le ha solicitado que disponga de alguna garantía para otorgarle el microcrédito solicitado?

Si No

De responder SI, ¿Cuál ha sido la garantía?

Inversión del préstamo

8. Tras obtener el préstamo a través de la entidad financiera correspondiente, ¿Cuál ha sido el destino del dinero?

Capital de trabajo Infraestructura Tecnología

Deudas Otros

Resultados de la inversión

9. ¿Considera que la demanda de los productos (calzado) se ha incrementado a partir de las inversiones realizadas?

Totalmente de acuerdo De acuerdo Indeciso

En desacuerdo Totalmente de acuerdo

10. ¿Considera que el patrimonio de la empresa se ha incrementado a partir de las inversiones realizadas?

Totalmente de acuerdo De acuerdo Indeciso

En desacuerdo Totalmente de acuerdo

11. ¿Considera que la situación económica de sus empleados ha mejorado a partir de las inversiones realizadas?

Totalmente de acuerdo De acuerdo Indeciso

En desacuerdo Totalmente de acuerdo

12. ¿Considera que la calidad de vida en la organización ha mejorado a partir de las inversiones realizadas?

Totalmente de acuerdo De acuerdo Indeciso

En desacuerdo Totalmente de acuerdo

LEVANTAMIENTO DE INFORMACIÓN

Con el propósito de calcular las ratios de la rentabilidad, será necesario levantar información prevista en los estados de ganancias y pérdidas de las tiendas de calzado de la ciudad de Iquitos, respecto al periodo 2019 y 2020.

Ratios de rentabilidad	Formula	2019	%	2020	%
Margen de utilidad bruta	$\frac{\textit{Utilidad bruta}}{\textit{Ventas}}$				
Margen de utilidad operativa	$\frac{\textit{Utilidad operativa}}{\textit{Ventas}}$				
Margen de utilidad neta	$\frac{\textit{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\textit{Ventas}}$				

3. Consentimiento informado
Participación en Proyecto de Investigación

Por la presente declaro que he leído cuestionario de la investigación titulada:

.....
.....

....., del Sr. tiene como objetivo medir la planificación estratégica y la competitividad institucional

He tenido la oportunidad de preguntar sobre ella y se me ha contestado satisfactoriamente las preguntas que he realizado.

Consiento voluntariamente participar en esta investigación como participante.

Nombre del participante:

.....

Su participación en este estudio no implica ningún riesgo de daño físico ni psicológico para usted. Es así que todos los datos que se recojan, serán estrictamente **anónimos y de carácter privados**. Asimismo, los datos entregados serán absolutamente **confidenciales** y sólo se usarán para los fines científicos de la investigación. El responsable de esto, en calidad de **custodio de los datos**, será el Investigador Responsable del proyecto, quien tomará todas las medidas necesarias para cautelar el adecuado tratamiento de los datos, el resguardo de la información registrada y la correcta custodia de estos.

Desde ya le agradecemos su participación.

.....

NOMBRE

Investigador Responsable