



**UNAP**



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

**TESIS**

**“RELACIÓN ENTRE CRÉDITOS FINANCIEROS Y EL NIVEL DE  
EMPRENDIMIENTO EN LA REGIÓN DE LORETO, DURANTE EL  
PERIODO 2007 – 2021”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

**PRESENTADO POR:  
FREDDY ISRAEL PAUCARPOMA OBISPO**

**ASESOR:  
Econ. VÍCTOR LINARES PEZO, Mag.**

**IQUITOS, PERÚ**

**2023**



**UNAP**

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



**ACTA DE SUSTENTACION DE TESIS N°063-CCGyT-FACEN-UNAP-2023**

En la ciudad de Iquitos, a los 15 días del mes de junio del año 2023, a horas: 04:00 p.m. se dio inicio haciendo uso de la plataforma Google meet la sustentación pública de la Tesis titulada: "RELACION ENTRE CRÉDITOS FINANCIEROS Y EL NIVEL EMPRENDIMIENTO EN LA REGIÓN DE LORETO, DURANTE EL PERIODO 2007 - 2021", autorizado mediante Resolución Decanal N°1045-2023-FACEN-UNAP presentado por el Bachiller en Ciencias Administrativas FREDDY ISRAEL PAUCARPOMA OBISPO, para optar el Título Profesional de LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN 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:

|  |              |
|--|--------------|
| Lic. Adm. WINSTON JOSÉ RENGIFO VILLACORTA, Mg. | (Presidente) |
| Lic. Adm. ROGER AGUSTIN MAFALDO HERRERA, Mg.   | (Miembro)    |
| Lic. Adm. EMILIO MELÉNDEZ GUERRERO, Mg.        | (Miembro)    |

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

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* (2.5).

Estando el Bachiller apto para obtener el Título Profesional de Licenciado en Administración.

Siendo las *06:00 pm* del 15 de junio del 2023, se dio por concluido el acto académico.

Lic. Adm. WINSTON JOSÉ RENGIFO VILLACORTA, Mg.  
Presidente

Lic. Adm. ROGER AGUSTIN MAFALDO HERRERA, Mg.  
Miembro

Lic. Adm. EMILIO MELÉNDEZ GUERRERO, Mg.  
Miembro

Econ. VICTOR LINARES PEZO, Mg.  
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](mailto:facen@unapiquitos.edu.pe)  
Teléfonos: #065-234364 /065-243644 - Decanatura: #065-224342 / 944670264



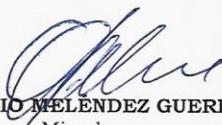
**JURADO y ASESOR**



**Lic. Adm. WINSTON JOSÉ RENGIFO VILLACORTA, Mg.**  
Presidente  
CLAD-09265



**Lic. Adm. ROGER AGUSTÍN MAFALDO HERRERA, Mg.**  
Miembro  
CLAD - 006609



**Lic. Adm. EMILIO MELENDEZ GUERRERO, Mg.**  
Miembro  
CLAD- 004299

**Econ. VICTOR LINARES PEZO, Mg.**  
Asesor  
CELOR N°269

# RESULTADO DEL INFORME DE SIMILITUD

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

FACEN\_TESIS\_PAUCARPOMA OBISPO F  
REDDY ISRAEL.pdf

AUTOR

FREDDY ISRAEL PAUCARPOMA OBISPO

RECuento de palabras

10772 Words

Recuento de caracteres

56495 Characters

Recuento de páginas

55 Pages

Tamaño del archivo

736.9KB

Fecha de entrega

Mar 21, 2023 10:08 AM GMT-5

Fecha del informe

Mar 21, 2023 10:09 AM GMT-5

## ● 18% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base c

- 16% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 11% Base de datos de trabajos entregados
- 3% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossr

## ● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)

Resumen

## DEDICATORIA

A mi querido papá, Luis Fredy, quien  
siempre apostó en mis estudios.

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios todopoderoso en primer lugar.

A mis adorados padres Luis Fredy y María Angélica por ser los principales promotores en cumplir mis sueños.

A mi adorada esposa Shasha por estar desde el primer día siempre apoyándome en cumplir mis metas al igual que mis hermanos Luis y Grecia.

A mis asesores, Víctor Linares y Jorge Vela por ofrecerme sus tiempo y conocimientos en la labor de supervisión y culminación del presente trabajo de investigación.

.

## ÍNDICE GENERAL

|  | Pág. |
|--|------|
| PORTADA                                | i    |
| ACTA DE SUSTENTACIÓN                   | ii   |
| JURADO Y ASESOR                        | iii  |
| RESULTADO DEL INFORME DE SIMILITUD     | iv   |
| DEDICATORIA                            | v    |
| AGRADECIMIENTO                         | vi   |
| ÍNDICE GENERAL                         | vii  |
| ÍNDICE DE TABLAS                       | ix   |
| ÍNDICE DE FIGURAS                      | x    |
| RESUMEN                                | xi   |
| ABSTRACT                               | xii  |
| INTRODUCCIÓN                           | 1    |
| CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO              | 4    |
| 1.1. Antecedentes.                     | 4    |
| 1.2. Bases teóricas                    | 8    |
| 1.3. Definición de términos básicos    | 11   |
| CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES     | 13   |
| 2.1. Formulación de la hipótesis       | 13   |
| 2.2. Variables y su operacionalización | 13   |
| CAPÍTULO III: METODOLOGÍA              | 17   |

|  |   |    |
|--|---|----|
| 3.1                                      | Tipo y diseño                           | 17 |
| 3.2                                      | Población y muestra.                    | 18 |
| 3.3                                      | Procedimientos de recolección de datos. | 19 |
| 3.4                                      | Procesamiento y análisis de los datos.  | 20 |
| 3.5                                      | Aspectos éticos.                        | 22 |
| CAPÍTULO IV: RESULTADOS                  |   | 23 |
| CAPÍTULO V: DISCUSIÓN                    |   | 47 |
| CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES                |   | 50 |
| CAPÍTULO VII: RECOMENDACIONES            |   | 52 |
| CAPITULO VIII: FUENTES DE INFORMACIÓN    |   | 54 |
| ANEXOS                                   |   |    |
| 01: Matriz de consistencia               |   |    |
| 02: Instrumento de Recolección de Datos. |   |    |



## ÍNDICE DE TABLAS

|  | Pág. |
|--|------|
| Tabla 1: Tabla de operacionalización de variables  | 16   |
| Tabla 2: Estadísticas total de créditos directos de la banca múltiple.   | 25   |
| Tabla 3: Estadísticas descriptivas de los directos de las cajas municipales.   | 28   |
| Tabla 4: Estadísticas descriptivas de créditos directos de las cajas rurales   | 31   |
| Tabla 5: Estadísticas descriptivas de créditos directos de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa. | 33   |
| Tabla 6: Estadísticas descriptivas los créditos totales en la región de Loreto   | 36   |
| Tabla 7: Estadísticas descriptivas del número de empresas en operación.  | 38   |
| Tabla 8: Estadísticas descriptivas del número de empresas en suspensión temporal.                                      | 40   |
| Tabla 9: Estadísticas descriptivas del nivel de emprendimiento.  | 43   |
| Tabla 10: Coeficientes de correlación de Spearman.   | 44   |

## ÍNDICE DE FIGURAS

|  | <b>Pág.</b> |
|--|-------------|
| Figura 1: Total de créditos directos de la banca múltiple.   | 25          |
| Figura 2: Total de créditos directos de las cajas municipales.                                     | 28          |
| Figura 3: Total de créditos directos de las cajas rurales.   | 30          |
| Figura 4: Total de créditos directos de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa | 33          |
| Figura 5: Créditos totales en la región de Loreto.   | 35          |
| Figura 6: Número de empresas en operación.   | 37          |
| Figura 7: Número de empresas en suspensión temporal.   | 40          |
| Figura 8: Nivel de emprendimiento.   | 42          |

## RESUMEN

En todo el mundo se reconoce que las instituciones financieras pueden incrementar la tasa y la creación de empresas, ayudan a las pequeñas y medianas empresas a crecer y financian enormes proyectos a las grandes empresas, generando millones de puestos de trabajo en todo el mundo. En nuestro país, ocurre lo mismo y el acceso de las empresas a instituciones financieras y fuentes de financiamiento puede significar una gran diferencia en su crecimiento, rentabilidad y supervivencia, en este sentido, el objetivo de la investigación es determinar la relación entre los créditos financieros y el nivel de emprendimiento en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021. Para ello se utilizó una metodología de investigación cuantitativa, de naturaleza no experimental y de diseño correlacional. El trabajo encontró que existe una relación positiva entre los créditos financieros y el nivel de emprendimiento en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021, en específico esta relación muestra que si incrementan los créditos entonces el nivel de emprendimiento de la región también se incrementará y esta será en una proporción del 61.8%.

**Palabras Clave:** Créditos financieros, sistema financiero, finanzas, Loreto, emprendimiento, empresas.

## ABSTRACT

It is recognized throughout the world that financial institutions can increase the rate of start-ups, help small and medium-sized companies to grow and finance huge projects for large companies, creating millions of jobs around the world. In our country, the same thing happens and the access of companies to financial institutions and sources of financing can mean a great difference in their growth, profitability and survival, in this sense, the objective of the research is to determine the relationship between financial credits and the level of entrepreneurship in the Loreto region, during the period 2007 - 2021. For this, a quantitative research methodology was used, of a non-experimental nature and of a correlational design. The work found that there is a positive relationship between financial credits and the level of entrepreneurship in the Loreto region, during the period 2007 - 2021, specifically this relationship shows that if credits increase then the level of entrepreneurship in the region also increases. will increase and this will be in a proportion of 61.8%.

**Keywords:** Financial credits, financial system, finances, Loreto, entrepreneurship, companies.

## INTRODUCCIÓN

En todo el mundo se reconoce que las instituciones financieras pueden incrementar la tasa creación de empresas, ayudan a las pequeñas y medianas empresas a crecer y financian enormes proyectos a las grandes empresas, generando millones de puestos de trabajo en todo el mundo.

En nuestro país, ocurre lo mismo y el acceso de las empresas a instituciones financieras y fuentes de financiamiento puede significar una gran diferencia en su crecimiento, rentabilidad y supervivencia.

Por otro lado, el 2 de julio de 2013, el Congreso de la República aprobó la Ley N°28015, cuyo objetivo fue crear un marco legal para promover la competitividad, el funcionamiento y el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y esta ley se actualizó en junio del 2022, para que se adapte mejor a las necesidades actuales de las empresas del país en las nuevas condiciones, especialmente el postpandemia.

Si nos enfocamos en la situación del departamento de Loreto, la importancia del emprendimiento es elemental para el desempeño económico del país, reducción de la pobreza generación de empleo. En este sentido según el INEI (2020) al 2018, existían aproximadamente 43,860 PYMES.

Pues la innovación y los empresarios contribuyen innegablemente al crecimiento económico y son un área particular de preocupación para los responsables políticos, sobre todo en una región con los más altos índices de pobreza y menor desempeño de acuerdo con el índice de competitividad económica (INCORE), como lo es la región de Loreto, pues como lo señala el

Mankiw (2020), el nivel de desarrollo económico de un país afectará si el espíritu empresarial conducirá a un mayor crecimiento económico.

Por otro lado, los créditos son un gran acelerador económico, pues permiten que los consumidores y las empresas pueden pedir dinero prestado y las transacciones económicas pueden tener lugar de manera eficiente y la economía puede crecer. El crédito permite a las empresas acceder a las herramientas que necesitan para incrementar su producción. Una empresa que no puede pedir prestado podría ser incapaz de comprar las máquinas y los productos crudos o pagar a los empleados que necesita para fabricar productos y obtener ganancias. Además esto es particularmente importante para una empresa que está empezando o se encuentra en la etapa inicial, como lo es el caso de los emprendimientos.

En este sentido, la investigación pretende determinar la relación entre los créditos financieros y el nivel de emprendimiento en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021. Para poder contar con información empírica de la importancia de los créditos financieros en las empresas de la región y sirva de ayuda para las autoridades al implementar políticas económicas y sociales.

Esta investigación es teóricamente importante porque no existe una investigación que aborde los aspectos teóricos de la relación entre los créditos financieros y el nivel de emprendimiento, de hecho estos limitados antecedentes de estudio de estas variables para la región limitan en gran medida la comprensión de las autoridades sobre cómo mejorar el desempeño de las empresas, reducir la pobreza e incrementar el empleo en la región.

También posee una gran relevancia empírica, dado que nuestros resultados, brindaran información relevante a las autoridades para poder diseñar mejor las políticas económicas para incrementar el crecimiento económico de la región, el nivel de empleo, reducir la pobreza, la informalidad e incrementar la recaudación tributaria de la región.

## **CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO**

### **1.1. Antecedentes.**

En el 2017, se publicó una investigación de tipo cuantitativa, nivel analítico y diseño no experimental, que conto como población de estudio a las pequeñas empresas de Cantón Milagro durante el periodo 2014 – 2016 y tuvo como objetivo analizar como el crédito de desarrollo beneficia la rentabilidad de las pequeñas empresas en el distrito de Cantón Milagro.

La investigación determino que existió un impacto del crédito de desarrollo humano en los resultados financieros de las pequeñas empresas del distrito de Cantón Milagro durante el periodo analizado, para ello uso una muestra de 364 empresas.

La investigación concluyo que los créditos si benefician al desempeño financiero de las MYPES, sin embargo, es necesario el nivel de concesión de préstamos, preparación y ejecución de las pequeñas empresas deben reforzarse para desarrollarlas de forma que dejen una buena impresión en los consumidores, (Castro, 2017).

En el 2017, se publicó una investigación de tipo cuantitativa, nivel correlacional y diseño no experimental, que conto como población de estudio a las familias campesinas en 6 comunidades, situadas en la microcuenca de Acomayo y tuvo como objetivo determinar la relación de los microcréditos con el pobreza de las familias de estas comunidades durante el periodo 1996 - 2000.

La investigación determino que para reducir la pobreza y fomentar el bienestar de las familias se debe fomentar la integración de los



créditos del consumo para que tome en cuenta tasas de interés bajas para estas familias, y así posea mejores resultados económicos, sociales y más efectivos.

La investigación concluyó que para incrementar el nivel de bienestar, reducir la pobreza y generar más empleos, se debe incrementar el acceso de las familias campesinas a los créditos para que puedan financiar su educación, consumo e incrementar el nivel de emprendimiento, generando mayores ingresos de manera intergeneracional, (Juvenal, 2017).

En el 2019, se publicó una investigación de tipo cuantitativa, nivel correlacional y diseño no experimental, que conto como población de estudio a las 706 mujeres emprendedoras que adquirieron crédito de Financiera Compartamos S.A y tuvo como objetivo determinar la relación entre el nivel emprendimiento de estas mujeres emprendedoras y el nivel de sus ingresos el año 2018.

La investigación determino que el conseguir un préstamo financiero les permite incrementar sus niveles de ventas y producción de sus emprendimientos de manera considerable, y esto es significativo, además muestra una relación entre el financiamiento y sus niveles de ingresos del 48%.

La investigación concluyó que el acceder a crédito puede mejorar considerable mente el bienestar de estas mujeres emprendedoras, de manera específica las que obtuvieron créditos en la empresa compartamos financiera vieron un incremento significativo en sus ingresos familiares y a la vez un mejor desempeño financiero y

crecimiento de sus negocios o emprendimientos, (Flores Ruiz y Alva, 2019).

En el 2017, se publicó una investigación de tipo cuantitativa, nivel analítico y diseño no experimental, que conto como población de estudio a los trabajadores de la caja municipal de Piura que residen en Huánuco y tuvo como objetivo analizar el papel del control interno en los créditos otorgados.

La investigación determino que la Caja de Ahorro y Crédito de Piura ha logrado consolidarse como un ente financiero relevante, trabajando para promover el mejor desempeño y crecimiento de las pequeñas y microempresas (MYPE) y también involucrándose en mejorar la calidad de vida de los peruanos de bajos ingresos. Además, la institución se desempeña de manera eficiente y logra otorgar financiamiento para atender las necesidades de los sectores de bajos ingresos, concretar su trabajo y por ende su desarrollo económico, y contribuir a la reducción de la pobreza local.

La investigación concluyo que el sistema de control interno que utilizan ayuda a mejorar los procesos internos, desempeño de la empresa y a otorgar financiamiento a quien lo necesite de manera más eficiente y de menos riesgo en todos las categorías como pólizas de seguro, prestamos emprendedores, de consumo o prendario, (Jesús Pulido, Pasquel Cajas y Vilca Mosquera, 2017).

En el 2018, se publicó una investigación de tipo cuantitativa, nivel correlacional y diseño no experimental, que conto como población de estudio a los trabajadores de las cooperativas de ahorro y crédito en la

provincia de Manabí en Ecuador y tuvo como objetivo determinar la relación entre la administración de estas cooperativas financieras y el nivel de emprendimiento rural en esta provincia.

La investigación determinó que la administración de estas cooperativas de financiamiento posee una relación con el crecimiento de los negocios rurales, el desarrollo social y la satisfacción de los empresarios de las zonas rurales del estado de Manabí - Ecuador; sin embargo, se descubrieron deficiencias que impedían que las empresas aumentaran la productividad y la eficiencia de la fuerza laboral. Asimismo, existen una baja relación el desempeño administrativo de estas cooperativas en la producción de bienes y servicios y la creación de grandes empresas.

La investigación concluyó que la correcta gestión de las cooperativas de ahorro y crédito en el estado ecuatoriano de Manabí afecta a los negocios rurales ya que los bancos individuales tienen una presencia limitada en las zonas rurales y las COAC son organizaciones que proveen necesidades financieras; trayendo así más riqueza y empleo y contribuyendo al desarrollo de las comunidades rurales y el espíritu empresarial y las habilidades de los ciudadanos del país, (Carreño Villavicencio, 2018).

## **1.2. Bases teóricas**

### **1.2.1 Créditos financieros**

#### **a) Teoría del crédito**

De acuerdo a Bondone (2007), el crédito se da mediante interacciones entre dos o más agentes, pues éstos pueden valorar más la situación actual a la situación posterior que se presente o viceversa, es decir los agentes pueden valorar más la mercancía económica presente que la mercancía económica futura o viceversa, en este sentido, todos los agentes, que participan en este intercambio buscan mejorar u obtener la posibilidad de beneficio, como las entidades financieras que buscan rentabilidad (a través del comercio de dinero económico futuro), todos los agentes como las empresas y las familias se benefician del crédito, el cual se materializa en dinero presente y deuda futura.

#### **b) Préstamos financieros**

El préstamo financiero es un activo financiero a través del cual una entidad proporciona fondos a personas naturales o jurídicas, el portafolio de créditos generalmente se divide en hipotecas, créditos de consumo y créditos comerciales de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), (2008). Los montos que otorgan las entidades financieras de acuerdo a todos los tipos de créditos para financiar a las empresas se definen de acuerdo a la clasificación crediticia de estas:

- Préstamos crediticios a grandes empresas: Estos créditos se otorgan teniendo en cuenta las ventas anuales; con base a los estados financieros más actualizados de las empresas, estos niveles de ventas deben ser menor a \$20 millones en los últimos dos (2) años, pero mayores a \$2 millones en los últimos dos (2) años; de acuerdo con la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019).

- Préstamos crediticios a medianas empresas: Estos créditos se otorgan teniendo en cuenta las ventas anuales, con base a los estados financieros más actualizados de las empresas, estos niveles de ventas deben ser mayores a \$300,000 en los últimos dos (2) años y menores a \$2 millones en los últimos (2) años, además de no calificar para ser clasificado como préstamo corporativo o gran empresa, de acuerdo con la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019).

- Préstamos a la pequeña empresa: Estos créditos se otorgan teniendo en cuenta los pasivos totales de las empresas en el sistema financiero (excluyendo hipotecas residenciales), estos deben ser mayores de S/ 20,000 pero no mayores de S/ 300,000 en los últimos seis meses, de acuerdo con la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019).

De acuerdo con la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019), cada institución financiera posee diferentes productos financieros que se encuentran activos, además estos poseen una base común, entre los principales productos financieros en las unidades de

negocio tenemos: crédito para capital de trabajo y crédito para activo fijo, utilizados principalmente para el canal de producción de resultados, Costa (2010).

### **c) Gestión financiera del comercio exterior**

Si consideramos el sector exterior, podemos observar que la gestión financiera de este sector implica la implementación de diferentes y adecuados procedimientos, tales como la gestión de medios de pago, evaluación de garantías, la planificación del financiamiento y la selección de los rangos de divisas para la obtención de recursos financieros con el fin de cumplir con el objetivo de la internacionalización.

Una vez que se tienen los conocimientos y los medios económicos, la gerencia es la encargada de gestionarlos de manera eficaz para satisfacer las demandas del mercado internacional, que muchas veces es complejo, por lo que se debe tener en cuenta la historia de la empresa para no repetir los mismos errores. El objetivo fundamental de la gestión financiera es maximizar la rentabilidad con base en el análisis efectivo de la información financiera para tomar futuras decisiones financieras accionables para evaluar, controlar y reducir costos en el proceso de exportación, (Serantes, 2003).

### **1.2.2 Teorías del emprendimiento**

No existe una definición universal de la palabra emprendedor, pero el diccionario se refiere a una persona ambiciosa y egoísta, valiente y decidida. La palabra Emprendedor fue introducida por primera vez en

la literatura económica por el economista francés Richard Cantillon a principios del siglo XVIII, Palmer (1971).

Ser emprendedor significa tener las habilidades para crear algo nuevo o usar lo que ya tienes, marcando así una diferencia en tu vida y en la sociedad en la que vives. Pero esta persona no solo saca a relucir pensamientos e ideas, es lo suficientemente flexible para cambiarlos y tiene habilidades creativas que pueden cambiar cualquier evento, ya sea bueno o malo, Drucker (1991).

No hay restricciones en cuanto a los tipos de emprendimientos, gran parte de esto se debe al hecho de que todos comienzan por diferentes motivos y, por lo tanto, la forma en que abordan y gestionan su trabajo es diferente, afirma que los comerciantes exitosos cumplen al menos tres condiciones: "Alto riesgo, tolerancia a la decepción, pasión por todo lo que hacen, comprensión y flexibilidad para adaptarse a las realidades del entorno".

### **1.3. Definición de términos básicos**

Capital: El capital es considerado un importante factor de producción y está representado por los diversos activos de la empresa, lo que significa el valor total de la empresa (Hilferding, 1971).

Carta de Crédito: Se define como una herramienta de comercio exterior y finanzas en el ámbito de la normativa de pagos internacionales, (Vázquez, 2015).

Demanda: En economía, la demanda se define como la cantidad de bienes o servicios que uno o varios consumidores compran a precios de mercado en un período determinado, (Mankiw, 2019).

Divisa: En el campo de la economía, este término se utiliza para describir la moneda distinta a la moneda de curso legal aceptada en el comercio de un país con otros países (Mankiw, 2019).

Financiamiento: El financiamiento es una forma de obtener diferentes recursos económicos, generalmente préstamos de diferentes fuentes, para continuar o iniciar el trabajo de un proyecto en un período de tiempo largo o corto, (Vázquez, 2015).

Garantía: Garantía significa una garantía que protege contra el riesgo de perder dinero o usar el producto o servicio. Esta garantía se puede incluir en el contrato para que se puedan realizar ciertos pagos en el tiempo, (Vázquez, 2015).

Gestión financiera: Implica la planificación del comercio exterior y las exportaciones, siguiendo un conjunto de procesos sistemáticos para adquirir y administrar recursos financieros para lograr objetivos corporativos como la internacionalización, la competitividad y la eficiencia, (Vázquez, 2015).



## CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES

### 2.1. Formulación de la hipótesis

#### 2.2.1 Hipótesis General:

Existe una la relación positiva los créditos financieros y el nivel de emprendimiento en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021.

#### 2.2.2 Hipótesis específicas:

1. Los créditos financieros de la banca múltiple en la región de Loreto muestran un comportamiento creciente durante el periodo 2007 – 2021.
2. El número de empresas en operación en la región de Loreto muestra un comportamiento creciente durante el periodo 2007 – 2021.

### 2.2. Variables y su operacionalización

#### ➤ Variables.

- a) Nivel de emprendimiento.
- b) Créditos financieros.

#### ➤ Definición conceptual.

- a) Nivel de emprendimiento: Numero de empresas creadas por año (generalmente micro, pequeñas y medianas empresas), en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021.
- b) Créditos financieros: El crédito o contrato de crédito es una operación financiera en la que una persona realiza un préstamo por una cantidad determinada de dinero a otra persona y en la que este último.

- **Definición operacional.**
  - a) Variable dependiente (Y): Nivel de emprendimiento.
  - b) Variable independiente (X): Créditos financieros.
  
- **Indicador.**
  - a) Número de empresas en operación
  - b) Número de empresas en suspensión temporal
  - c) Número de empresas creadas.
  - d) Créditos directos de la banca múltiple.
  - e) Créditos directos de las cajas municipales.
  - f) Créditos directos de las cajas rurales.
  - g) Créditos directos de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa.
  - h) Créditos totales en la región de Loreto.
  
- **Índices (Ítem).**
  - a) Del comportamiento del número de empresas en operación:
    - Creciente.
    - Decreciente.
    - Constante.
  - b) Del comportamiento del número de empresas en suspensión temporal:
    - Creciente.
    - Decreciente.
    - Constante.
  - c) Del comportamiento del número de empresas creadas:

- Creciente.
  - Decreciente.
  - Constante.
- d) Del comportamiento de los créditos directos de la banca múltiple:
- Creciente.
  - Decreciente.
  - Constante.
- e) Del comportamiento de los créditos directos de las cajas municipales:
- Creciente.
  - Decreciente.
  - Constante.
- f) Del comportamiento de los créditos directos de las cajas rurales:
- Creciente.
  - Decreciente.
  - Constante.
- g) Del comportamiento de los créditos directos de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa:
- Creciente.
  - Decreciente.
  - Constante.
- h) Del comportamiento de los créditos totales en la región de Loreto:
- Creciente.
  - Decreciente.

- Constante.

➤ **Instrumento.**

El instrumento para utilizar es la Ficha de Registro de Datos, en la que se recopilarán datos relacionados al nivel de emprendimiento y los créditos financieros del departamento de Loreto, correspondientes al periodo 2007 – 2021.

**Tabla 1: Tabla de operacionalización de variables**

| Variable                 | Definición   | Tipo por naturaleza | Indicador  | Escala de medición | Categorías                                     | Valores de categorías                                 | Medio de Verificación       |
|--------------------------|--|---------------------|--|--------------------|--|---|-----------------------------|
| Nivel de emprendimiento. | a) Nivel de emprendimiento: Numero de empresas creadas por año (generalmente micro, pequeñas y medianas empresas), en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021.           | Cuantitativa        | Número de empresas en operación<br>Número de empresas en suspensión temporal<br>Número de empresas creadas.  | Razón              | - Creciente.<br>- Decreciente.<br>- Constante. | -Variación > 0%<br>-Variación < 0%<br>-Variación = 0% | Ficha de registro de datos. |
| Créditos financieros.    | El crédito o contrato de crédito es una operación financiera en la que una persona realiza un préstamo por una cantidad determinada de dinero a otra persona y en la que este último | Cuantitativa        | Créditos directos de la banca múltiple.<br>Créditos directos de las cajas municipales.<br>Créditos directos de las cajas rurales.<br>Créditos directos de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa<br>Créditos totales en la región de Loreto. | Razón              | - Creciente.<br>- Decreciente.<br>- Constante. | -Variación > 0%<br>-Variación < 0%<br>-Variación = 0% | Ficha de registro de datos. |

## CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

### 3.1 Tipo y diseño

Esta investigación se puede categorizar según su naturaleza, la cual se identifica como cuantitativa, porque este tipo de investigación es aquella que carece de la manipulación de las variables, ya sea dependientes o independientes, por el contrario, este tipo de investigación corresponde a la asignación aleatoria de los datos de las variables.

Adicionalmente, cabe resaltar que la investigación realizada puede categorizarse como una investigación correlacional de acuerdo con el nivel de explicación que esta pretende abarcar, pues la investigación que desarrollamos puede proporcionar información sobre relaciones complejas del mundo real, de esta forma buscamos una relación entre las variables, ayudándonos a desarrollar teorías y hacer predicciones sobre el comportamiento de nuestras variables de estudio.

En cuanto al diseño de nuestro trabajo, este corresponde al presente esquema:



Dónde:

M = Muestra de la investigación.

O1 = Variable Nivel de emprendimiento.

O2 = Variable Créditos financieros.

r = Correlación entre variables.

### **3.2 Población y muestra. Población de estudio.**

La población de estudio estará conformada por los datos sobre el nivel de emprendimiento y los créditos financieros del departamento de Loreto, durante periodo 2007 – 2021, los cuales corresponden a 56 datos temporales (14 años en periodos trimestrales).

#### **Selección de la muestra.**

La muestra también será 56 datos, idéntica a la Población. El tipo de muestreo y procedimiento de selección de muestra es intencional no probabilístico, el cual es una técnica de muestreo en donde la persona a cargo de realizar la investigación se basa en su propio juicio o la disponibilidad de la información para elegir los datos que formarán parte del estudio.

#### **Criterios de selección.**

- Criterios de inclusión: los datos de las variables de estudio correspondientes a la región de Loreto durante el periodo 2007 – 2021.
- Criterios de exclusión: los datos que no son de las variables de estudio, ni corresponden a la región de Loreto y tampoco corresponde al periodo 2007 – 2021.

### **3.3 Procedimientos de recolección de datos. Técnica**

Las técnicas de investigación son importantes para el desarrollo de la investigación, porque ayudan a los psicólogos a realizar investigaciones y convertir hipótesis en teorías. Las técnicas de investigación son necesarias; Las necesitamos para realizar investigaciones y hacer nuevos descubrimientos. Entre las diferentes técnicas que existen en este tipo de investigaciones, la que usamos fue la técnica análisis bibliográfico o documental, y los datos fueron obtenidos de las páginas webs, de las principales instituciones principales del país, como el INEI y el BCRP.

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

La necesidad subyacente de la recopilación de datos es capturar la evidencia de calidad que busca responder a todas las preguntas que se han planteado. A través de la recopilación de datos, el investigador puede deducir información de calidad, el cual es necesario para el desarrollo de nuestra investigación. Teniendo en cuenta esto y dado que nuestros datos son no primarios o secundarios Utilizamos el instrumento de recolección de datos.

#### **Procedimiento.**

- Para recolectar los datos, primero realizamos una identificación de que variables necesitábamos para realizar la investigación, en este sentido, estas variables fueron los créditos financieros y el nivel de emprendimiento en la región de Loreto.

- Posterior a la identificación de que variables necesitábamos, hicimos una identificación de cual era el periodo que necesitaríamos, en este sentido, vimos que el periodo que necesitábamos estudiar fue el periodo de 2007 al 2021.
- Luego de identificar las variables que necesitábamos y que periodos son los idóneos para estudiar y desarrollar nuestra investigación, elaboramos una ficha de recolección de datos, para poder recabar los datos obtenidos.
- Luego se identificó las bases de datos de las fuentes e instituciones oficiales del país, desde los cuales se recolectará los datos necesarios para desarrollar la investigación y estos datos fueron registrados en esta hoja de registro de datos.
- Con la información obtenida, se comenzó el procesamiento y el análisis de datos en el desarrollo de la investigación.

#### **3.4 Procesamiento y análisis de los datos.**

Los datos en su forma sin procesar no son útiles para ningún tipo de investigación. El procesamiento de datos es el método de recopilar datos en bruto, traducirlos y procesarla en información utilizable. Por lo general, se realiza en un proceso paso a paso por personal cualificado en el desarrollo de la investigación. Los datos sin procesar se recopilan, filtran, ordenan, procesan, analizan, almacenan y luego se presentan en un formato legible para el desarrollo del trabajo.



## **Procedimiento de análisis de datos:**

- Paso 1 – Recogida de datos para la investigación: La recopilación de datos sin procesar es el primer paso del ciclo de procesamiento de datos. El tipo de datos brutos recopilados tiene un gran impacto en la investigación. Por lo tanto, los datos brutos fueron recopilados de fuentes definidas como el INEI o el BCRP, además estas fueron precisas para que las conclusiones de nuestra investigación sean válidas y utilizables.
- Paso 2 – Preparación de la información: Posteriormente realizamos la preparación o limpieza de datos, el cual es el proceso de ordenar y filtrar los datos sin procesar para eliminar datos innecesarios e inexactos. Luego estos datos sin procesar se revisaron en busca de errores, duplicaciones, errores de cálculo o datos faltantes, y se transformaron en una forma adecuada para su posterior análisis y procesamiento. Esto se realizó para garantizar que solo se introduzcan datos de la más alta calidad en el modelo estadístico. El propósito de este paso fue eliminar datos erróneos (datos redundantes, incompletos o incorrectos) para analizar la investigación con información de alta calidad y para que esta se use de la mejor manera posible para la investigación.
- Paso 3 - Procesamiento de datos: En este paso, los datos sin procesar, pero ya limpiado, fueron sometidos a varios modelos estadísticos para el desarrollo de la investigación.
- Paso 4 – Resultados del modelo estadístico: Finalmente, este último paso se basó en interpretar los resultados del modelo previo

y además, permitió que estos resultados puedan de alguna forma ser interpretados, analizados y expresados de manera correcta e idónea.

### **3.5 Aspectos éticos.**

En cuanto a las cuestiones éticas a las que prestaremos atención en el diseño de su investigación, las cuales describen las formas en que trato cada problema de investigación, entre estas cuestiones éticas se siguieron las siguiente: Se respeto la integridad y la transparencia, la cual fue importante para el desarrollo de la investigación, además, se evitó cualquier conflicto de intereses real o potencial que pueda afectar su trabajo. Finalmente, el autor fue honesto y transparente durante todo el proceso de investigación, asegurándonos de respetar las condiciones del antiplagio propuestas por la universidad, y evitando cualquier conducta que pueda perjudicar la precisión de los resultados.

## CAPÍTULO IV: RESULTADOS

### 4.1 Análisis de Variables:

En esta subsección de los resultados de la investigación realizaremos nuestro análisis de nuestras variables y nuestros indicadores, para ello, utilizaremos la estadística descriptiva en nuestra investigación.

Como primer indicador de la primera variable, analizamos el total de créditos directos otorgados por la banca múltiple en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021, esto corresponde a los créditos financieros otorgados de manera directa ya sea a personas naturales o a empresas por los bancos comerciales de la región de Loreto.

Como se puede apreciar en la gráfica, estos créditos fueron en ascenso durante todo el periodo de estudio, pues su comportamiento es creciente, con leves desaceleraciones, la primera y más pequeña desaceleración ocurrió durante el 2008, en el que se pudo observar un pequeño punto de inflexión en la gráfica, esto correspondió a la crisis financiera a nivel mundial, que desaceleró la demanda de la economía e hizo que las personas tengan mas desconfianza para solicitar créditos en estos bancos financieros.

En este periodo el total de créditos otorgados por la banca comercial o banca múltiple era de S/ 603,369, posteriormente este total de créditos de la banca múltiple estuvo en constante crecimiento en hasta el 2015, en el que llego a un total de S/ 1,576,219 por parte de la banca múltiple en la región de Loreto, hasta aquí el crecimiento promedio anual de la variable fue de aproximadamente 25% anual.

A partir de este año, el total de créditos de la banca múltiple tuvo otro punto de inflexión, pues, se mostro que la variable decreció levemente hasta llegar al monto de S/ 1,490,133 en el 2017, mostrando un decrecimiento total del 1.8% anual, posteriormente los créditos de esta banca volvió a crecer pero casi marginalmente llegando a S/ 1,590,012 al final del 2021, mostrando un crecimiento del 1.3% anual durante este subperiodo.

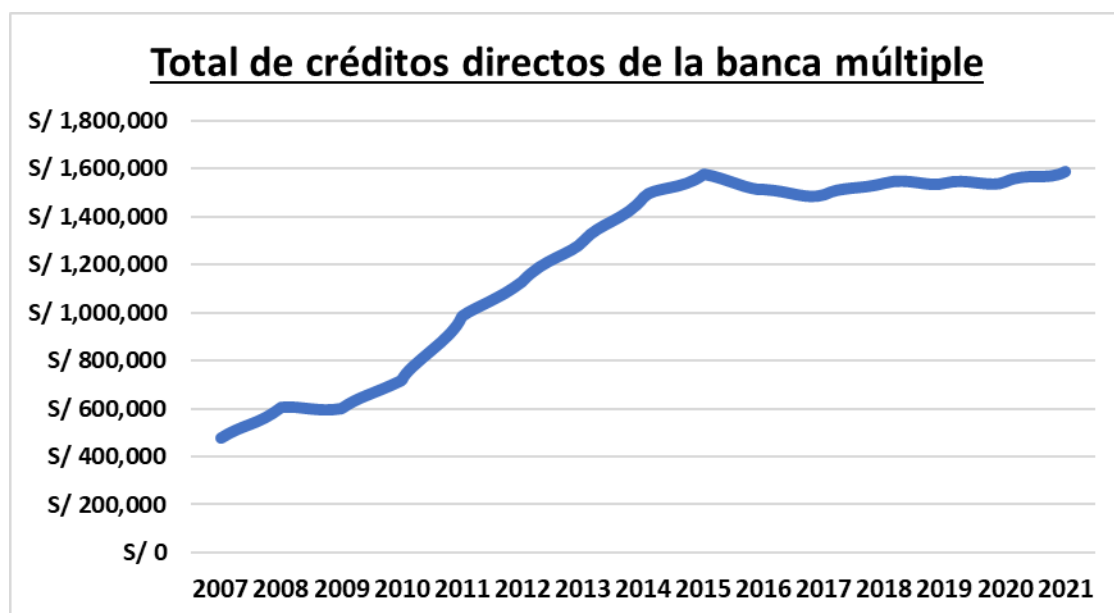
El crecimiento total del periodo fue de aproximadamente 15.6% anual, mostrando una total de créditos promedio de S/ 1,205,423 anual, además, muestra una mediana o valor central de nuestros datos de S/ 14,799,716, además la desviación estándar que es una medida de la variación de todos los datos de esta variable es de 417,531 la cual muestra una variación de tamaño relativo para nuestro estudio.

En cuanto a la curtosis, que es una medida del peso combinado de las colas de una distribución en relación con el centro de la curva de distribución (la media). Por ejemplo, cuando un conjunto de datos aproximadamente normales se grafica a través de un histograma, muestra un pico de campana, con la mayoría de los datos residiendo dentro de tres desviaciones estándar (más o menos) de la media. Sin embargo, cuando hay alta curtosis, las colas se extienden más allá de las tres desviaciones estándar de la distribución normal curvada de campana.

Para nuestro caso, la curtosis muestra un nivel del -1.2 este indica que los valores atípicos de nuestros datos son menos atípicos son

menos extremos que las de una distribución normal promedio, indicando una buena distribución aproximadamente normal en nuestros datos.

**Figura 1: Total de créditos directos de la banca múltiple.**



**Tabla 2: Estadísticas total de créditos directos de la banca múltiple.**

| <b>Estadísticas totales de créditos directos de la banca múltiple</b> |             |
|---|-------------|
| <b>Media</b>  | 1205422.93  |
| <b>Mediana</b>  | 1479716     |
| <b>Desviación estándar</b>  | 417531.603  |
| <b>Curtosis</b>   | -1.20102635 |

Como segundo indicador primera variable, analizamos el total de créditos directos otorgados por las cajas municipales en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021, esto corresponde a los créditos financieros otorgados de manera directa ya sea a personas naturales o

a empresas por las cajas municipales de ahorro y crédito la región de Loreto.

Como se puede apreciar en la gráfica, estos créditos fueron en ascenso durante todo el periodo de estudio, pues su comportamiento es creciente, con leves desaceleraciones, la primera desaceleración ocurrió durante el periodo 2009, en este se pudo observar un pequeño punto de inflexión en la gráfica, esto correspondió a la crisis financiera a nivel mundial, que desaceleró la demanda de la economía e hizo que las personas tengan mayor desconfianza para solicitar créditos en las Cajas Municipales, así como se vio que también ocurrió en los bancos financieros, pero con un periodo de rezago.

En este periodo, el total de créditos otorgados por la banca comercial o banca múltiple era de S/ 133,190 (esto es aproximadamente 5 veces menor que los créditos otorgados por los bancos comerciales) posteriormente este total de créditos de las cajas municipales estuvo en constante crecimiento en hasta el 2012, en el que llegó a un total de S/ 209,871 por parte de las Cajas Municipales en la región de Loreto (de igual forma esto fue aproximadamente 5 veces menor que los créditos otorgados por los bancos comerciales), hasta aquí el crecimiento promedio anual de la variable fue de aproximadamente 5.1% anual.

A partir de este año, el total de créditos de las cajas municipales tuvo otro punto de inflexión, pues, se mostró que la variable decreció levemente hasta llegar al monto de S/ 267,515 en el 2017, posteriormente los créditos de estas cajas municipales volvieron a crecer

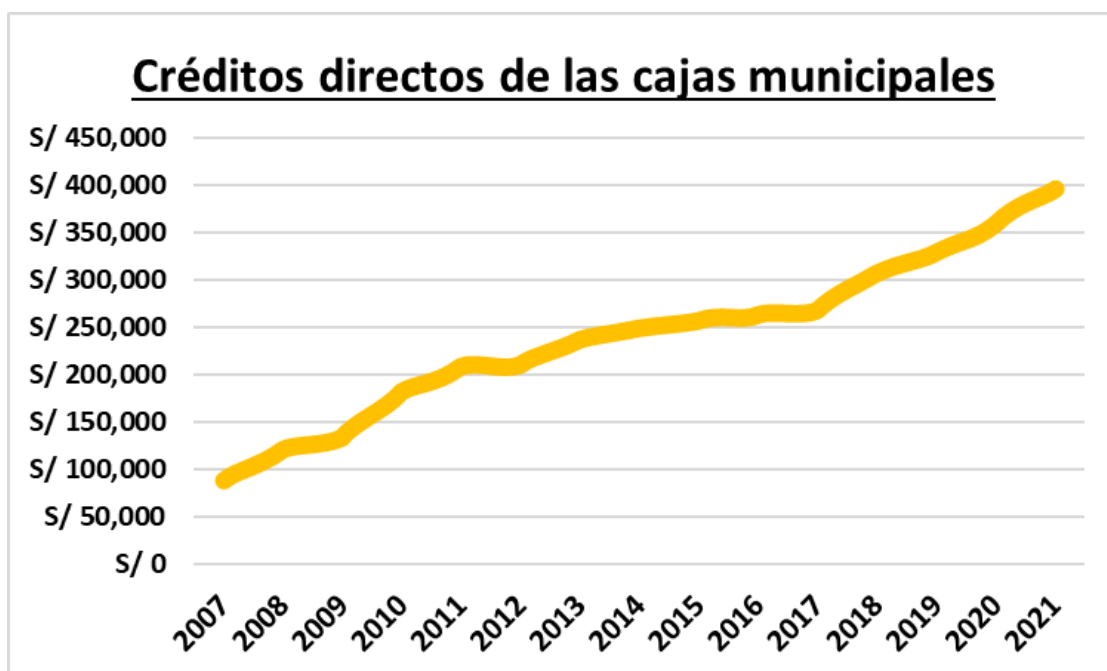
pero a una mayor tasa de crecimiento llegando a S/ 395,181 al final del 2021, mostrando un crecimiento del 9.5% anual durante este subperiodo.

El crecimiento total del periodo fue de aproximadamente 23% anual, mostrando una total de créditos promedio de S/ 240,414 anual, además, muestra una mediana o valor central de nuestros datos de S/ 249,620, además la desviación estándar que es una medida de la variación de todos los datos de esta variable es de 86,900 la cual muestra una variación de tamaño relativo para nuestro estudio.

En cuanto a la curtosis, que es una medida del peso combinado de las colas de una distribución en relación con el centro de la curva de distribución (la media). Sin embargo, cuando hay alta curtosis, las colas se extienden más allá de las tres desviaciones estándar de la distribución normal curvada de campana y ya no posee distribución normal.

Para nuestro caso, la curtosis muestra un nivel del -0.4 este indica que los valores atípicos de nuestros datos son relativamente menores que los valores extremos que las de una distribución normal promedio, indicando una buena distribución aproximadamente normal en nuestros datos.

**Figura 2: Total de créditos directos de las cajas municipales.**



**Tabla 3: Estadísticas descriptivas de los directos de las cajas municipales.**

| <b>Créditos directos de las cajas municipales</b> |            |
|---|------------|
| Media   | 240413.933 |
| Mediana   | 249620     |
| Desviación estándar                               | 86900.9491 |
| Curtosis  | -0.4399091 |

El siguiente indicador de la primera variable que vamos a examinar son el total de los créditos directos de las cajas rurales en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021, estos créditos financieros fueron otorgados de manera directa principalmente a las personas naturales y no tanto a las empresas de las zonas rurales en la región de Loreto.



Como se puede apreciar en la gráfica, estos créditos fueron en constante decrecimiento, desde el año 2007 en el que empieza nuestro periodo de análisis, el total de créditos de estas cajas rurales, fue de S/ 9,527, después, el total de créditos directos de estas cajas rurales cayó a S/ 0, ósea que no hubo más colocaciones de crédito durante los dos años posteriores, luego a partir del 2010, estos créditos directos volvieron a crecer tan solo 3 periodos, y alcanzaron un nivel de S/ 4,510 en el 2010, y en el 2011 estos créditos directos de las cajas rurales se incrementó a S/ 7,296 y en el 2011 se incrementó a S/ 7,713.

Posteriormente, en a partir del año 2014, estos créditos directos otorgados por las cajas rurales cayeron a S/ 0 durante el resto de periodo, una explicación de estos es el incremento de la migración rural hacia las urbes o las zonas urbanas de la región, esto hizo que estas cajas rurales decrecieran considerablemente y que se incrementaran los créditos directos en las cajas municipales y los bancos comerciales así como en otras instituciones.

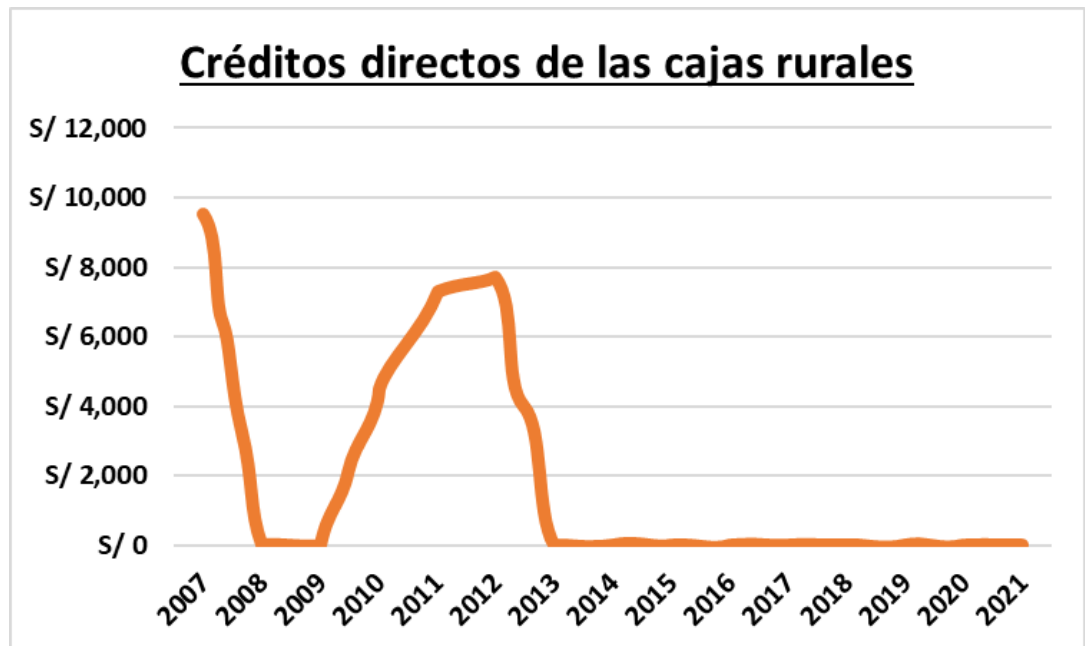
El total de créditos promedio durante todo el periodo de estudio, fue de S/ 1,936 anual, además, muestra una mediana o valor central de nuestros datos de S/ 0, además la desviación estándar que es una medida de la variación de todos los datos de esta variable es de 3,460 la cual muestra una variación de muy alta para nuestro estudio.

En cuanto a la curtosis, que es una medida del peso combinado de las colas de una distribución en relación con el centro de la curva de distribución (la media). Sin embargo, cuando hay alta curtosis, las colas

se extienden más allá de las tres desviaciones estándar de la distribución normal curvada de campana y ya no posee distribución normal.

Para nuestro caso, la curtosis muestra un nivel del 0.41 este indica que los valores atípicos de nuestros datos son relativamente mayores que los valores extremos que las de una distribución normal promedio, indicando una buena distribución aproximadamente normal en nuestros datos.

**Figura 3: Total de créditos directos de las cajas rurales.**



**Tabla 4: Estadísticas descriptivas de créditos directos de las cajas rurales**

| <b><i>Créditos directos de las cajas rurales</i></b> |            |
|--|------------|
| <b>Media</b>   | 1936.4     |
| <b>Mediana</b>                                       | 0          |
| <b>Desviación estándar</b>                           | 3459.78054 |
| <b>Curtosis</b>                                      | 0.41592192 |

El penúltimo indicador de la primera variable que vamos a examinar son el total de los créditos directos de las entidades de desarrollo para la pequeña empresa y microempresa en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021, estos créditos financieros fueron otorgados de manera directa a las pequeñas empresas y microempresas en la región de Loreto.

Como se puede apreciar en la gráfica, muestran un gran comportamiento variable, para empezar, desde el año 2007 estos créditos fueron de S/ 5,355 estos se incrementaron hasta el periodo 2008, en el que alcanzaron a un monto de S/ 7,062, después, el total de créditos directos de estas entidades de desarrollo cayo a S/ 0 durante los dos años siguientes, (2010 y 2011), ósea que no hubo más colocaciones de crédito durante los dos años posteriores, luego a partir del 2012, estos créditos directos volvieron a crecer y alcanzaron un nivel de S/ 4,333, en el 2013, estos crecieron a S/ 7,965 y luego decrecieron en el 2014 a un nivel de créditos directos de S/ 6,510, estos créditos directos de las entidades de desarrollo siguieron en relativamente creciente aumento hasta el periodo 2019, en el que se incrementó a un

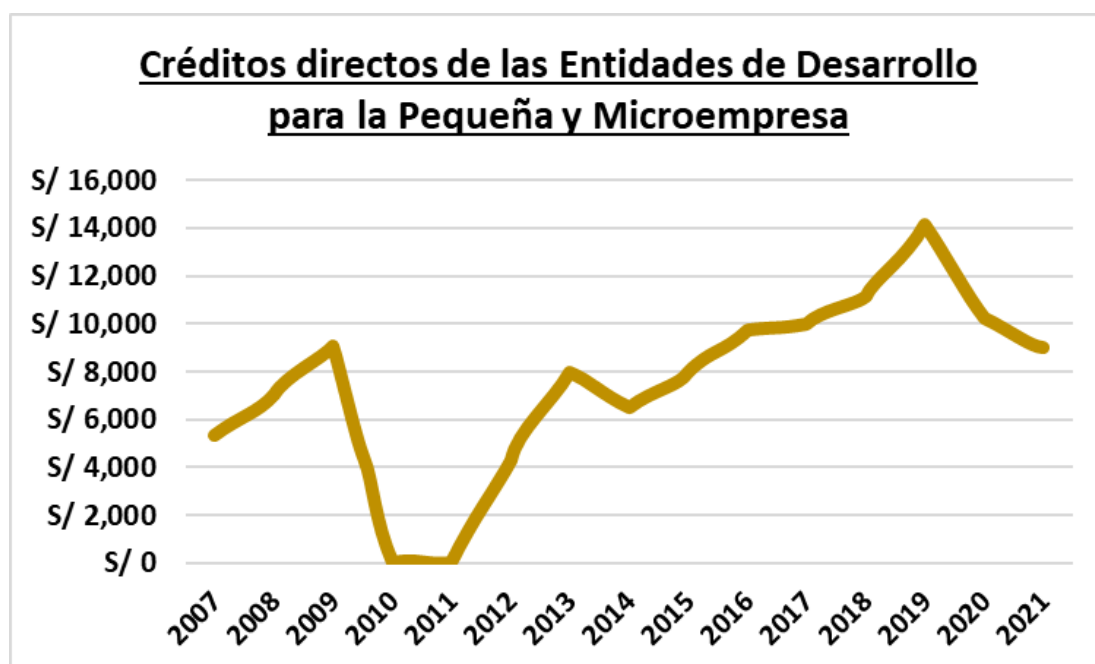
nivel máximo de créditos otorgados y fue de S/ 14,139 y finalmente estos créditos disminuyeron hasta el final del 2021, en el que se llegó a un total de S/ 9,035 créditos directos.

La tasa de crecimiento promedio anual de este indicador durante todo el periodo de estudio fue de 16.2%, además el total de créditos promedio durante todo el periodo de estudio, fue de S/ 7,499.7 anual, además, muestra una mediana o valor central de nuestros datos de S/ 7,965 además la desviación estándar que es una medida de la variación de todos los datos de esta variable es de S/ 3,868 la cual muestra una variación alta para nuestro estudio.

En cuanto a la curtosis, que es una medida del peso combinado de las colas de una distribución en relación con el centro de la curva de distribución (la media). Sin embargo, cuando hay alta curtosis, las colas se extienden más allá de las tres desviaciones estándar de la distribución normal curvada de campana y ya no posee distribución normal.

Para nuestro caso, la curtosis muestra un nivel del -0.699 este indica que los valores atípicos de nuestros datos son relativamente menores que los valores extremos que las de una distribución normal promedio, indicando una buena distribución aproximadamente normal en nuestros datos.

**Figura 4: Total de créditos directos de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa**



**Tabla 5: Estadísticas descriptivas de créditos directos de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa.**

| <b>Créditos directos de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa</b> |            |
|--|------------|
| <b>Media</b>   | 7499.73333 |
| <b>Mediana</b>   | 7965       |
| <b>Desviación estándar</b>   | 3868.23117 |
| <b>Curtosis</b>  | 0.50079547 |

El último indicador de la primera variable que vamos a examinar son el total de todos los créditos directos en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021, esto corresponde a la suma total de los créditos financieros que fueron otorgados de manera directa a las personas naturales y a las empresas por parte de la banca múltiple, las cajas

municipales, las cajas rurales y las entidades de desarrollo para la pequeña y microempresa de la región de Loreto.

Como se puede apreciar en la gráfica, muestran un gran comportamiento creciente, para empezar, desde el año 2007 estos totales de créditos fueron de S/ 579,324 estos se incrementaron hasta el periodo 2015, en el que alcanzaron a un monto de S/ 1,841,408 después, en este pequeño subperiodo, la tasa de crecimiento promedio anual de los créditos totales fue de 24%.

A partir del 2015, las tasas de crecimiento decrecieron levemente hasta el año 2017 en el que los créditos directos alcanzaron un nivel de S/ 1,767,627, mostrando una tasa de decrecimiento promedio anual del -1.39%; y finalmente, desde el 2017, el total de créditos directos en la región de Loreto creció considerablemente hasta el periodo 2021, en el que se mostró un nivel de créditos de S/ 1,994,228, mostrando un crecimiento promedio anual del 2.6%.

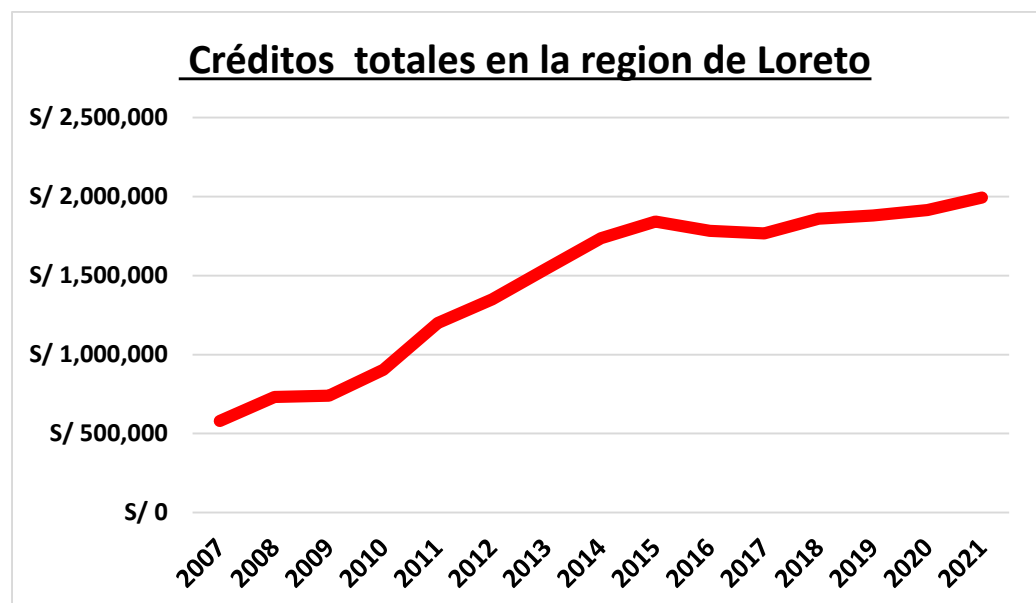
La tasa de crecimiento promedio anual de todos los créditos directos de la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021 fue de 16.3%, además el total de créditos promedio durante todo el periodo de estudio, fue de S/ 1,455,273 anual, además, muestra una mediana o valor central de nuestros datos de S/ 1,735,846 además la desviación estándar que es una medida de la variación de todos los datos de esta variable es de S/ 497,785 la cual muestra una variación relativamente baja para nuestro estudio.

En cuanto a la curtosis, que es una medida del peso combinado de las colas de una distribución en relación con el centro de la curva de

distribución (la media). Sin embargo, cuando hay alta curtosis, las colas se extienden más allá de las tres desviaciones estándar de la distribución normal curvada de campana y ya no posee distribución normal.

Para nuestro caso, la curtosis muestra un nivel del -01.16 este indica que los valores atípicos de nuestros datos son relativamente menores que los valores extremos que las de una distribución normal promedio, indicando una buena distribución aproximadamente normal en nuestros datos.

**Figura 5: Créditos totales en la región de Loreto.**



**Tabla 6: Estadísticas descriptivas los créditos totales en la región de Loreto**

| <b><i>Créditos totales en la región de Loreto</i></b> |             |
|---|-------------|
| <b>Media</b>  | 1455273     |
| <b>Mediana</b>  | 1735846     |
| <b>Desviación estándar</b>                            | 497785.198  |
| <b>Curtosis</b>                                       | -1.15846744 |

En cuanto a la variable de nivel de emprendimiento, el primer indicador que vamos a examinar son el número de empresas en operación en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021, esto corresponde a todas las empresas que permanecen activas cada año del periodo de estudio, sean pequeñas, medianas o grandes empresas.

Como se puede apreciar en la gráfica, muestran un gran comportamiento creciente, para empezar, desde el año 2007 el total de empresas en operación en la región fueron de 33,091 empresas considerablemente durante todo el periodo de estudio, hasta alcanzar un total de 57,513 empresas en la región en el 2021, mostrando una tasa de crecimiento promedio anual de 4.9%, mostrando un gran crecimiento de las empresas.

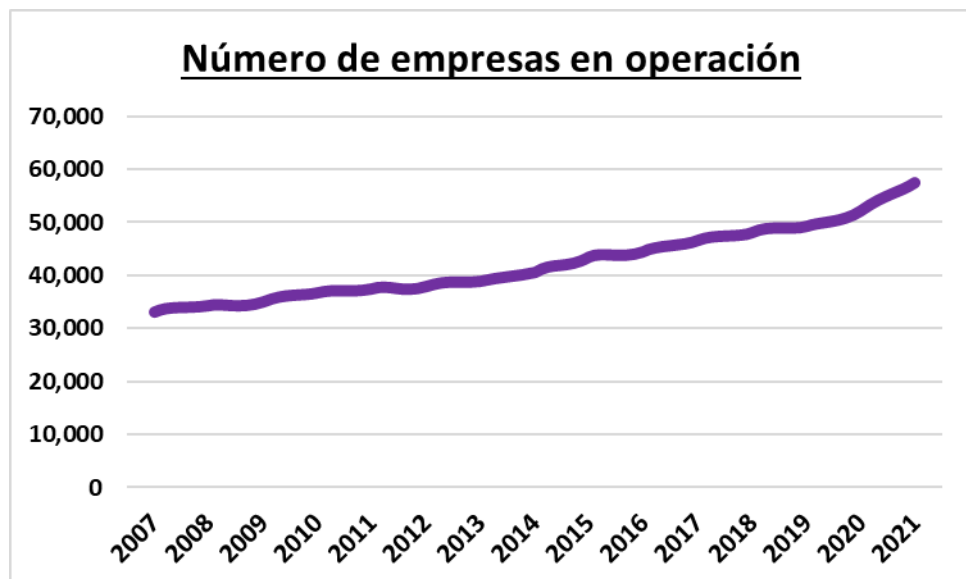
Además, el número de empresas promedio por año en la región, fue de 42,333 empresas, además, muestra una mediana o valor central de nuestros datos de 40,596 empresas además la desviación estándar que es una medida de la variación de todos los datos de esta variable es de 7,192 empresas, la cual muestra una variación relativamente baja para nuestro estudio.



En cuanto a la curtosis, que es una medida del peso combinado de las colas de una distribución en relación con el centro de la curva de distribución (la media). Sin embargo, cuando hay alta curtosis, las colas se extienden más allá de las tres desviaciones estándar de la distribución normal curvada de campana y ya no posee distribución normal.

Para nuestro caso, la curtosis muestra un nivel del -0.38 este indica que los valores atípicos de nuestros datos son relativamente menores que los valores extremos que las de una distribución normal promedio, indicando una buena distribución aproximadamente normal en nuestros datos.

**Figura 6: Número de empresas en operación.**



**Tabla 7: Estadísticas descriptivas del número de empresas en operación.**

| <b><i>Número de empresas en operación</i></b> |            |
|---|------------|
| <b>Media</b>                                  | 42332.9333 |
| <b>Mediana</b>                                | 40596      |
| <b>Desviación estándar</b>                    | 7192.29029 |
| <b>Curtosis</b>                               | -0.3834523 |

En cuanto al segundo indicador de la variable nivel de emprendimiento, este es el número de empresas en suspensión temporal en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021, esto corresponde a todas las empresas que dejaron de operar de manera temporal durante cada año dentro del periodo de estudio, sean pequeñas, medianas o grandes empresas.

Como se puede apreciar en la gráfica, para empezar, este muestra un comportamiento creciente hasta el año 2008, para empezar, desde el año 2007 en el que había 99 empresas en suspensión temporal, en 2008, alcanzo un total de 412 empresas en suspensión temporal, posteriormente bajo a un total de 28 empresas en suspensión temporal en el periodo 2009, luego muestra un comportamiento creciente hasta el 2011, mostrando un total de 102 empresas en suspensión temporal, además este bajo a 63 empresas en el 2012, y luego creció hasta un máximo local de 324 empresas en el 2013.

Posteriormente en el 2014, estas empresas en suspensión decrecieron hasta un total de 13 empresas en estas suspensiones; posteriormente esta creció hasta en 2017 alcanzar un nivel de 58 empresas. Posteriormente en el 2019, el número de empresas en

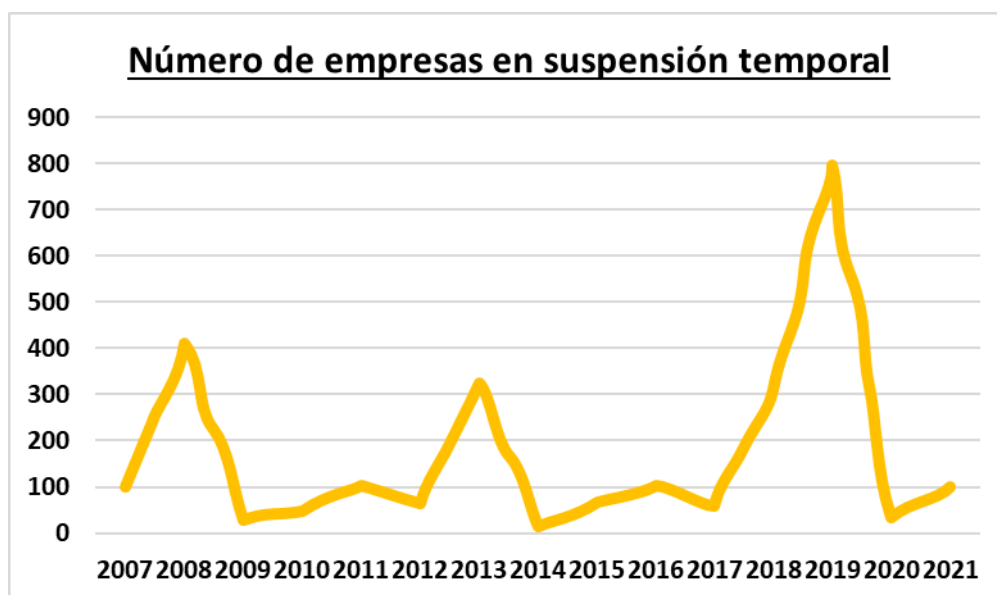
suspensión temporal fueron de 797 empresas, luego llegó a otro mínimo local de 34 empresas en el 2020, y finalmente al final del periodo 2021, se reportó un total de 100 empresas en suspensión temporal.

Además, el número de empresas en suspensión temporal promedio por año en la región fue de 171 empresas, además, muestra una mediana o valor central de nuestros datos de 99 empresas además la desviación estándar que es una medida de la variación de todos los datos de esta variable fue de 211 empresas, la cual muestra una variación relativamente alta para nuestro estudio.

En cuanto a la curtosis, que es una medida del peso combinado de las colas de una distribución en relación con el centro de la curva de distribución (la media). Sin embargo, cuando hay alta curtosis, las colas se extienden más allá de las tres desviaciones estándar de la distribución normal curvada de campana y ya no posee distribución normal.

Para nuestro caso, la curtosis muestra un nivel del 0.49 este indica que los valores atípicos de nuestros datos son relativamente mayores que los valores extremos que las de una distribución normal promedio, indicando una buena distribución aproximadamente normal en nuestros datos.

**Figura 7: Número de empresas en suspensión temporal.**



**Tabla 8: Estadísticas descriptivas del número de empresas en suspensión temporal.**

| <b><i>Número de empresas en suspensión temporal</i></b> |            |
|---|------------|
| <b>Media</b>  | 170.533333 |
| <b>Mediana</b>  | 99         |
| <b>Desviación estándar</b>                              | 211.773082 |
| <b>Curtosis</b>   | 4.99957897 |

En cuanto al tercer y último indicador de la variable nivel de emprendimiento, este es el nivel de emprendimiento del periodo 2007 – 2021, esto corresponde a todas las empresas creadas durante cada año dentro del periodo de estudio, sean pequeñas, medianas o grandes empresas.

Como se puede apreciar en la gráfica, para empezar, esta muestra un comportamiento muy variable creciendo desde el periodo

2007 en el que se creó 963 empresas, luego creció hasta alcanzar un total de 1,129 empresas nuevas creadas en el 2008, posteriormente este decreció en el siguiente periodo alcanzando un total de 770 empresas durante el año 2009.

Un comportamiento similar se muestra en el resto de los periodos, mostrando picos de crecimiento y valles de decrecimiento consecutivamente, en este sentido, en el año 2010, el número de creación de empresas alcanzó un nuevo máximo local de 1,610 empresas creadas, y posteriormente decreció considerablemente dos periodos alcanzando un nuevo mínimo global en el año 2012 de 456 nuevas empresas creadas.

Posteriormente el comportamiento de la variable fue en crecimiento constante hasta alcanzar un nuevo pico máximo en el periodo 2015, alcanzando un total de 2,868 empresas creadas, para ello, decreció considerablemente la creación de empresas en el siguiente periodo alcanzando un total de 978 nuevas empresas creadas en el periodo 2016; en el siguiente año, este creció hasta alcanzar el total de 2,046 empresas creadas, para el 2017.

Así mismo, el total de empresas creadas, este decreció hasta el año 2019, en el que se alcanzó un mínimo local de 1,082 empresas nuevas creadas, desde entonces, esta empresa empezó a crecer consistentemente los dos periodos posteriores, alcanzando un nuevo máximo de 5,418 nuevas empresas creadas en el año 2021.

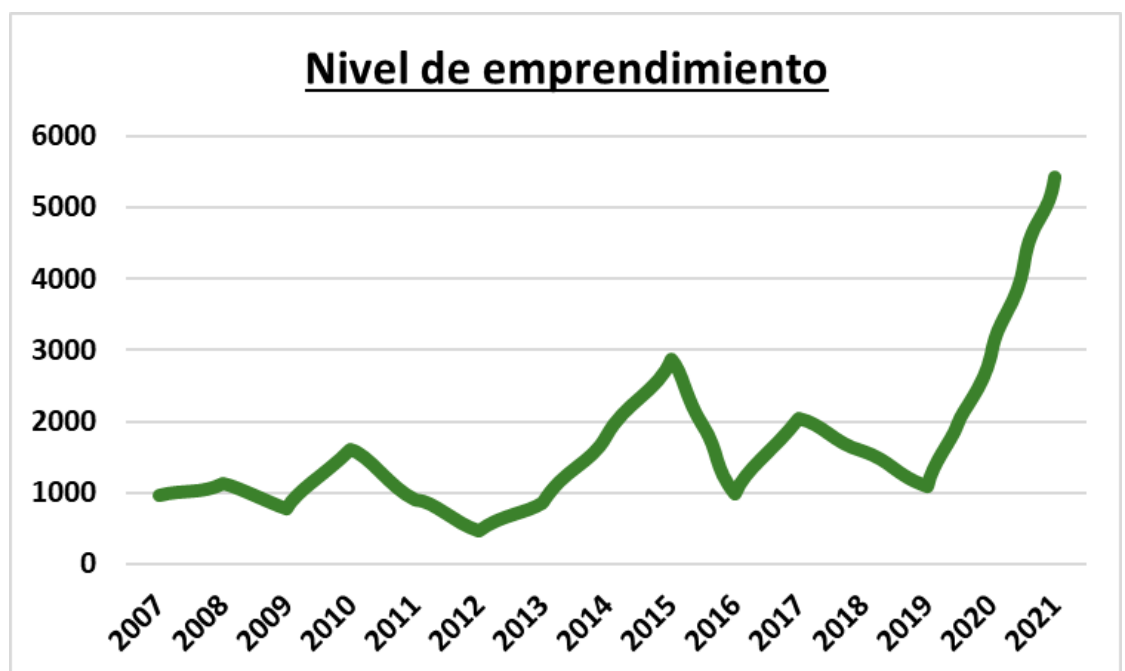
Además, el número de empresas nuevas creadas promedio por año en la región fue de 1,692 empresas, además, muestra una mediana

o valor central de nuestros datos de 1,129 empresas nuevas creadas, además la desviación estándar que es una medida de la variación de todos los datos de esta variable fue de 1,265 empresas nuevas creadas, la cual muestra una variación relativamente alta para nuestro estudio.

En cuanto a la curtosis, que es una medida del peso combinado de las colas de una distribución en relación con el centro de la curva de distribución (la media). Sin embargo, cuando hay alta curtosis, las colas se extienden más allá de las tres desviaciones estándar de la distribución normal curvada de campana y ya no posee distribución normal.

Para nuestro caso, la curtosis muestra un nivel del 4.88 este indica que los valores atípicos de nuestros datos son mayores que los valores extremos que las de una distribución normal promedio, indicando una buena distribución aproximadamente normal en nuestros datos.

**Figura 8: Nivel de emprendimiento.**



**Tabla 9: Estadísticas descriptivas del nivel de emprendimiento.**

| <b><i>Nivel de emprendimiento</i></b> |            |
|---------------------------------------|------------|
| <b>Media</b>                          | 1692.33333 |
| <b>Mediana</b>                        | 1129       |
| <b>Desviación estándar</b>            | 1265.26765 |
| <b>Curtosis</b>                       | 4.88112099 |

#### **4.2 Modelo estadístico:**

La correlación es un análisis bivariado que mide la fuerza de asociación entre dos variables y la dirección de la relación. En términos de la fuerza de la relación, el valor del coeficiente de correlación varía entre +1 y -1. Un valor de  $\pm 1$  indica un grado perfecto de asociación entre las dos variables. A medida que el valor del coeficiente de correlación se dirige hacia 0, la relación entre las dos variables será más débil. La dirección de la relación está indicada por el signo del coeficiente; El signo positivo “+” indica una relación positiva y el signo negativo “-” indica una relación negativa.

Por lo general, en estadística, medimos cuatro tipos de correlaciones: correlación de Pearson, correlación de rango de Kendall, correlación de Spearman y correlación Point-Biserial. El siguiente software le permite realizar una correlación muy fácilmente..

Para nuestro caso de estudio, utilizaremos la correlación de Spearman, la cual es una prueba no paramétrica que se utiliza para medir el grado de asociación entre dos variables. La prueba de correlación de rango de Spearman no lleva ninguna suposición sobre la

distribución de los datos y es el análisis de correlación apropiado cuando las variables se miden en una escala que es al menos ordinal.

La siguiente fórmula se utiliza para calcular la correlación de rango de Spearman:

$$\rho = 1 - \frac{6 \sum d_i^2}{n(n^2 - 1)}$$

Donde:

$\rho$  = Correlación de Spearman

$d_i$  = La diferencia entre los rangos de las variables

$n$  = número de observaciones.

Si realizamos el análisis de correlación de Spearman, este nos muestra el siguiente resultado:

**Tabla 10: Coeficientes de correlación de Spearman.**

| Correlación de Spearman                 |                                 |                                 |                         |                            |                               |                           |                                     |   |  |
|---|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---|--|
|   | Número de empresas en operación | Empresas en suspensión temporal | Nivel de emprendimiento | Créditos de Banca Múltiple | Créditos de Cajas Municipales | Créditos de Cajas Rurales | Créditos de Entidades de Desarrollo | Créditos totales en la región de Loreto |  |
| Número de empresas en operación         | 1.000                           | -0.096429                       | 0.610714                | 0.93571                    | 0.998121                      | -0.56835                  | 0.709562                            | 0.985714                                |  |
| Empresas en suspensión temporal         | -0.096429                       | 1.000                           | -0.217857               | -0.11071                   | -0.096429                     | 0.11917                   | -0.23950                            | -0.110714                               |  |
| Nivel de emprendimiento                 | 0.610714                        | -0.217857                       | 1.000                   | 0.67857                    | 0.610714                      | -0.45376                  | 0.285970                            | 0.617857                                |  |
| Créditos de Banca Múltiple              | 0.93571                         | -0.11071                        | 0.67857                 | 1.000                      | 0.935714                      | -0.56835                  | 0.580876                            | 0.971429                                |  |
| Créditos de Cajas Municipales           | 0.998121                        | -0.096429                       | 0.610714                | 0.935714                   | 1.000                         | -0.56834                  | 0.709562                            | 0.985714                                |  |
| Créditos de Cajas Rurales               | -0.56835                        | 0.11917                         | -0.45376                | -0.56835                   | -0.56834                      | 1.000                     | -0.73631                            | -0.56835                                |  |
| Créditos de Entidades de Desarrollo     | 0.709562                        | -0.23950                        | 0.285970                | 0.580876                   | 0.709562                      | -0.73631                  | 1.000                               | 0.673816                                |  |
| Créditos totales en la región de Loreto | 0.985714                        | -0.110714                       | 0.617857                | 0.971429                   | 0.985714                      | -0.56835                  | 0.673816                            | 1.000                                   |  |



De acuerdo con nuestros resultados, estos muestran que existe una correlación negativa del -9.6% entre el número de empresas en operación y el número de empresas en suspensión temporal, además, el número de empresas en operación posee una relación positiva del 61% con el nivel de emprendimiento de la región de Loreto.

Por el lado de la Banca Múltiple, observamos que existe una relación positiva del 93.5% entre el número de empresas en operación en la región de Loreto y el total de créditos directos de la Banca Múltiple, así mismo, este número de empresas de operación tiene una correlación positiva con los créditos de las cajas municipales, esta correlación es del 99.8%; en cuanto a la relación entre estas empresas en operación y los créditos de las Entidades de Desarrollo, además, esta correlación es del 70.9%, mientras que la relación de esta variable con los créditos totales de la región fue de 98.6%

Por otro lado, en cuanto a la variable de empresas en suspensión temporal, esta muestra una relación negativa entre el nivel de emprendimiento y el nivel de emprendimiento, esta relación fue del -21.8%, además, esta variable tiene una relación negativa con el número de créditos de la banca múltiple, esta relación fue del -11.1%; en cuanto a la relación con los créditos de las cajas rurales, esta muestra una relación positiva y fue del 11.9%.

En cuanto a la relación de estas empresas en suspensión temporal y los créditos de las entidades de desarrollo, esta muestra una relación negativa del -23.9%; finalmente su relación con los créditos totales en la región de Loreto fue negativa y fue del -11.07%.

En cuanto a la variable Nivel de Emprendimiento, esta variable muestra una relación positiva del 67.9% con los créditos de la Banca Múltiple, de manera igualitaria, esta variable muestra una relación positiva del 61% con los créditos de las cajas municipales, mientras que su relación con los créditos de las entidades del desarrollo este fue de 28.6%; mientras que la relación con el total de créditos de Loreto, esta fue de 61.8%.

Para la variable de créditos de banca múltiple, esta muestra que esta posee una correlación positiva del 93.6% con las cajas municipales, además, existe una relación negativa del -56.8%, mientras que la relación con los créditos de entidades del desarrollo, el cual muestra que la relación fue de 58%, mientras que su relación con el total de créditos de la región de Loreto, fue de 97.14%.

Para la variable de caja municipales, esta muestra además una relación negativa con la variable de créditos de las cajas rurales, y este coeficiente muestra que es una relación de nada menos que de -56.8%; por otro lado, esta variable muestra un coeficiente positivo de correlación, con los créditos de las entidades de desarrollo, el cual fue de 70.96%; y finalmente, esta relación es del 98.6% en el total de los créditos totales.

De manera final, la variable de créditos de las entidades de desarrollo, esta muestra una relación positiva con los créditos totales de la región de Loreto, y esta fue del 67.4%. Finalmente, en cuanto a las cajas rurales, esta muestra una relación negativa con todas las variables mencionadas, excepto por las ya especificadas.

## CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

De acuerdo con los resultados estadísticos obtenidos, podemos confirmar nuestra hipótesis general pues de acuerdo con nuestro modelo, durante el período 2007 – 2021, mostramos que existe una correlación positiva entre el crédito financieros y el nivel de emprendimiento en la región de Loreto, de manera específica, esta relación es del 61.8%, en otras palabras esto significa que si se incrementan los créditos financieros, entonces la creación de empresas crecerá en una proporción del 61.8%.

Este resultado es consistente con los encontrados por nuestro antecedente, Carreño Villavicencio (2018), quien encontró que la administración de las cooperativas de financiamiento posee una relación con el crecimiento de los negocios rurales, el desarrollo social y la satisfacción de los empresarios de las zonas rurales del estado de Manabí - Ecuador; sin embargo, el autor descubrió deficiencias que impedían que las empresas aumentaran la productividad y la eficiencia de la fuerza laboral. Asimismo, existen una baja relación el desempeño administrativo de estas cooperativas en la producción de bienes y servicios y la creación de grandes empresas.

La investigación concluyo que la correcta gestión de las cooperativas de ahorro y crédito en el estado ecuatoriano de Manabí afecta a los negocios rurales ya que los bancos individuales tienen una presencia limitada en las zonas rurales y las COAC son organizaciones que proveen necesidades financieras; trayendo así más riqueza y empleo y contribuyendo al desarrollo de las comunidades rurales y el espíritu empresarial y las habilidades de los ciudadanos del país.

De acuerdo con los resultados estadísticos obtenidos, podemos confirmar nuestra primera hipótesis específica, pues de acuerdo con nuestro modelo, durante el período 2007 – 2021, mostramos que los créditos financieros de la banca múltiple muestran un comportamiento creciente pues como se mostró en la sección de discusión de resultados, pues esta muestra que todo el periodo esta variable creció considerablemente.

En cuanto al comportamiento de esta variable, se puede identificar 3 secciones en los periodos, el primero del 2007 al 2008, en el que los créditos directos de la banca múltiple, creció de S/ 475,925 a S/ 603,369; luego la variable disminuyo su tasa de crecimiento y volvió a crecer de manera considerable hasta el periodo 2015, en el que alcanzó un nivel total de S/ 1,576,219; finalmente, la tasa de crecimiento de esta variable decreció, pero la variable en si siguió creciendo hasta alcanzar un nivel de S/ 1,590,012 en los créditos directos de las Banca Múltiple.

Estos resultados, son consistentes con los encontrados por nuestros antecedentes, en específico con los encontrados por Castro (2017), quien encontró que existe un impacto del crédito de desarrollo humano en los resultados financieros de las pequeñas empresas del distrito de Cantón Milagro durante el periodo analizado, para ello el autor uso una muestra de 364 empresas. Además, en autor que los créditos si benefician al desempeño financiero de las MYPES, sin embargo, es necesario el nivel de concesión de préstamos, preparación y ejecución de las pequeñas empresas deben reforzarse para desarrollarlas de forma que dejen una buena impresión en los consumidores.

En cuanto a nuestra segunda hipótesis específica, observamos que el número de empresas en operación en la región de Loreto muestra un comportamiento creciente durante el periodo 2007 – 2021, este comportamiento fue considerablemente creciente durante todo el periodo de estudio, de manera específica, esta variable muestra que desde el 2007, el número de empresas en operación fue de 33,091 empresas, mientras que en el 2021 el número de empresas de operación en la región de Loreto alcanzó un total de 57,513 empresas, mostrando una tasa de crecimiento promedio anual de 4.92%.

Finalmente, este resultado también se asemeja a los resultados encontrados por Flores Ruiz y Alva (2019), quien encontró que el acceder a crédito puede mejorar considerablemente el bienestar de estas mujeres emprendedoras, de manera específica las que obtuvieron créditos en la empresa compartamos financiera vieron un incremento significativo en sus ingresos familiares y a la vez un mejor desempeño financiero y crecimiento de sus negocios o emprendimientos.

## CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES

En cuanto a nuestro trabajo, podemos concluir que logramos cumplir con nuestro objetivo general, dado que corroboramos nuestra hipótesis general, pues verificamos que existe una relación positiva entre los créditos financieros y el nivel de emprendimiento en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021, en específico esta relación muestra que si incrementan los créditos entonces el nivel de emprendimiento de la región también se incrementará y esta será en una proporción del 61.8%.

Por otro lado, también cumplimos nuestro objetivo específico 1, corroborando la veracidad de nuestra hipótesis 1, pues los créditos financieros otorgados de manera directa por la banca múltiple posee una tendencia creciente; sin embargo esta tendencia tiene 3 puntos de inflexión en los que se modificaron las tasas de crecimiento de estos créditos, sin embargo aun poseen tendencia creciente durante todo el periodo de estudio y sus tasa de crecimiento promedio anual fue de 4.58%.

En cuanto a nuestro objetivo específico 2, corroborando la veracidad de nuestra hipótesis específica 2, pues el número de empresas en operación en la región de Loreto posee una tendencia creciente durante todo el periodo de estudio, además esta tasa de crecimiento promedio anual fue de 4.9%.

Finalmente, podemos concluir que el mecanismo a través del cual el crédito financiero logra incrementar los niveles de emprendimiento de a región se da por un mecanismo de oferta y de demanda.

Por el lado de la oferta, si las empresas acceden a más y/o a mayores créditos financieros, esto incrementa la probabilidad de que las personas o los emprendedores, puedan crear nuevas empresas y se produzca más, en este

sentido, se incentivara la creación de mas empresas y estimulara la concesión de nuevos créditos financieros, generando un efecto multiplicador en la economía, que hace que esta crezca, se creen más empresas, se produzca más y se disminuya el desempleo.

Por el lado de la demanda, si se crean más empresas, estas incrementan la producción, por lo que se requerirán en cierto grado más factores de producción, disminuyendo el desempleo e impulsando la economía, estos niveles de producción mayores; además con un mayor nivel de empleo en la economía, se incrementan los ingresos lo que ocasiona que las personas tengan mayores niveles de acceso crediticio; en este sentido, si las familias tienen acceso a mayores créditos, estos incrementan su consumo y disminuyen su ahorro, por lo cual demandan más bienes y servicios, impulsando más la producción y la creación de nuevas empresas.

## **CAPÍTULO VII: RECOMENDACIONES**

En base a nuestros resultados y nuestras conclusiones, mostramos nuestras recomendaciones para fomentar el emprendimiento o creación de las empresas así como el incremento de los créditos. Pues una región eficiente necesita de empresas locales fuertes, dado que las empresas locales proporcionan empleos y oportunidades para la creación de riqueza, y para impulsarlos recomendamos:

1. Recomendamos simplificar las regulaciones locales para iniciar nuevos negocios o crear nuevas empresas: en este sentido, simplificar el proceso de puesta en marcha de nuevas empresas. En lugar de obligar a los empresarios a saltar de una oficina gubernamental a otra llenando formularios y haciendo preguntas, se recomienda crear un espacio central en el sitio web de su gobierno local que guíe a los propietarios de negocios y a los que desean crear nuevas empresas.

2. Se recomienda incentivar los créditos a buenas ideas emprendedoras, pues, los bancos comerciales, las cajas municipales, las cajas rurales y las entidades de desarrollo para la pequeña y microempresa, para facilitar estos créditos se recomienda hacer concursos emprendedores en la región con el apoyo de estas empresas financieras y otras organizaciones para poder ofrecer subvenciones a nuevas empresas.

3. Se recomienda que el estado también cumpla un buen rol en el desarrollo empresarial la región, pues muchos municipios también reciben apoyo de su gobierno general para iniciativas de desarrollo económico local y regional en forma de programas a través de fondos directos. Para ello, es necesario que el gobierno también, ofrecen incentivos directamente a las



empresas como estrategia de atracción. Al igual que con las fuentes de financiamiento locales, cada estado tiene su enfoque único para financiar actividades de desarrollo económico. Los funcionarios estatales deben familiarizarse con los programas de financiamiento estatal, no solo para aprovecharlos, sino también para abogar por su financiamiento continuo por parte de los legisladores estatales.

## CAPITULO VIII: FUENTES DE INFORMACIÓN

- Bondone, C. A. (2009). Capitalismo y moneda. Osmar Buyatti: Librería Editorial. Obtenido de: [https://www.carlosbondone.com/pdf/Capitalismo\\_y\\_Moneda\\_\(Carlos\\_Bondone\).pdf](https://www.carlosbondone.com/pdf/Capitalismo_y_Moneda_(Carlos_Bondone).pdf)
- Carreño Villavicencio, D. V. (2018). La administración de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) y su influencia en el emprendimiento rural de la provincia de Manabí – Ecuador. Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Castro, W. (2017). El crédito de desarrollo humano y su impacto en la rentabilidad en los microemprendimientos de los beneficiarios del Bono de Desarrollo Humano en el cantón Milagro, período 2014 - 2016. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Congreso de la Republica del Perú. (2013). LEY N° 28015: Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. Obtenido de: <https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm#:~:text=La%20presente%20Ley%20tiene%20por,y%20su%20contribuci%C3%B3n%20a%20la>
- Costa, P. M. (2010). Capacity credit of microgeneration and microgrids. Energy Policy, 38(10), 6330-6337. Obtenido de: <https://doi.org/10.1016/j.enpol.2010.06.024>
- Drucker, P. (1991). Managing innovation. London: Sage. Obtenido de: <https://www.leadershipreview.net/wp-content/uploads/2020/05/peter-drucker-masterclass-3.pdf>

Flores Ruiz, P. M., & Calvanapón Alva, F. A. (2019). Emprendimiento y financiamiento de las mujeres que adquirieron crédito del Programa “Súper Mujer” de la Financiera Compartamos S.A. del año 2018. Contabilidad financiera; Emprendimiento; Financiamiento de empresas.

Hilferding, R. (1971). El capital financiero (No. 332 H5.). La Habana: Instituto cubano del libro.

INEI. (2020). Estructura Empresarial por Segmento a Nivel Nacional. Obtenido de:

[https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones\\_digitales/Est/Lib1703/cap01.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1703/cap01.pdf)

INCORE Perú. (2021). Índice de Competitividad Regional 2021. Obtenido de:

[https://incoreperu.pe/portal/images/financepress/ediciones/INCORE\\_2021\\_FINAL\\_vf.pdf](https://incoreperu.pe/portal/images/financepress/ediciones/INCORE_2021_FINAL_vf.pdf)

Jesús Pulido, K. M., Pasquel Cajas, R. F., & Vilca Mosquera, Y. J. (2017). La caja municipal Piura de ahorro y crédito de Huánuco y los procesos de créditos pignoratícios en el marco del control interno. UNHEVAL.

Juvenal, R. R. (2017). El microcrédito en familias campesinas de la microcuenca Acomayo1996-2000. Universidad San Antonio Abad del Cusco.

Mankiw, N. G. (2020). Principles of macroeconomics. Cengage Learning.

Obtenido de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=KwFDwAAQBAJ&lpg=PP1&ots=LMntD->

0HGY&dq=mankiw%20macroeconomics&lr&hl=es&pg=PP1#v=onepage&q=mankiw%20macroeconomics&f=false

Palmer, M. (1971). The application of psychological testing to entrepreneurial potential. *California management review*, 13(3), 32-38. Obtenido de: <https://journals.sagepub.com/doi/pdf/10.2307/41164291>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019), Créditos Corporativos. Obtenido de: [https://www.sbs.gob.pe/app/stats/notas/definiciones\\_creditos.pdf](https://www.sbs.gob.pe/app/stats/notas/definiciones_creditos.pdf)

Vázquez, A. (2015). Determinantes para participar en el mercado formal de productos financieros: el caso del ahorro y del crédito en México. *Estudios Económicos cnbv*, 3, 79-115. Obtenido de: <https://www.cnbv.gob.mx/CNBV/Estudios-de-la-CNBV/Estudios%20de%20investigacion/2015%203%20Formal%20e%20informal.pdf>.

## ANEXOS

## 01: Matriz de consistencia

| Título de la investigación  | Problema de investigación   | Objetivos de la investigación   | Hipótesis  | Tipo de diseño de estudio  | Población de estudio y procesamiento  | Instrumento de recolección  |
|---|---|---|--|--|---|-----------------------------|
| "RELACIÓN ENTRE CRÉDITOS FINANCIEROS Y EL NIVEL EMPRENDIMIENTO EN LA REGIÓN DE LORETO, DURANTE EL PERIODO 2007 – 2021". | <p><b><u>General</u></b></p> <p>¿Cuál es la relación entre los créditos financieros y el nivel de emprendimiento en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021?</p>  | <p><b><u>General</u></b></p> <p>Determinar la relación entre los créditos financieros y el nivel de emprendimiento en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021.</p>  | <p><b><u>General</u></b></p> <p>Existe una la relación positiva los créditos financieros y el nivel de emprendimiento en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021.</p>  | <p><b><u>Tipo de investigación.</u></b></p> <p>De tipo cuantitativa y correlacional por su nivel de explicación.</p> | <p><b><u>Población.</u></b></p> <p>La población de estudio estará conformada por los datos del nivel de emprendimiento y los créditos financieros, durante periodo 2007 – 2021, los cuales son 56 datos.</p>  | Ficha de registro de datos. |
|   | <p><b><u>Específicos</u></b></p> <p>1. ¿Cuál es el comportamiento de los créditos financieros en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021?</p> <p>2. ¿Cuál es el comportamiento del emprendimiento en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021?</p> | <p><b><u>Específicos</u></b></p> <p>1. Determinar el comportamiento de los créditos financieros en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021.</p> <p>2. Determinar el comportamiento del emprendimiento en la región de Loreto, durante el periodo 2007 – 2021?</p> | <p><b><u>Específicas</u></b></p> <p>1. Los créditos financieros en la región de Loreto muestran un comportamiento creciente durante el periodo 2007 – 2021.</p> <p>2. El emprendimiento en la región de Loreto muestra un comportamiento creciente durante el periodo 2007 – 2021.</p> | <p><b><u>Diseño de investigación.</u></b></p> <p>No Experimental.</p>  | <p><b><u>Procesamiento</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ La información recopilada será procesada con la hoja de cálculo Excel.</li> <li>➤ Se calculará el Coeficiente de Correlación (r) bivariado.</li> <li>➤ Se calculará el Coeficiente de Determinación (R<sup>2</sup>).</li> <li>➤ Se elaborará el Informe Final de Tesis para su sustentación.</li> </ul> |                             |

**02: Instrumento de Recolección de Datos.**

| <b>Ficha de Registro de Datos N° 01</b>                          |                             |                       |
|--|-----------------------------|-----------------------|
| <b>Loreto: Emprendimiento y créditos financieros 2007 – 2021</b> |                             |                       |
| <b>Años</b>  | <b>Variable</b>             |                       |
|  | <b>Créditos Financieros</b> | <b>Emprendimiento</b> |
| 2007   |                             |                       |
| 2008   |                             |                       |
| 2009   |                             |                       |
| 2010   |                             |                       |
| 2011   |                             |                       |
| 2012   |                             |                       |
| 2013   |                             |                       |
| 2014   |                             |                       |
| 2015   |                             |                       |
| 2016   |                             |                       |
| 2017   |                             |                       |
| 2018   |                             |                       |
| 2019   |                             |                       |
| 2020   |                             |                       |
| 2021   |                             |                       |