



**FACULTAD DE CIENCIAS FINANCIERAS Y CONTABLES**

EVALUACIÓN Y ANÁLISIS DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD FINANCIERA DE LOS  
COMERCIANTES DEL MERCADO UNIFICADO DEL DISTRITO DE EL  
AGUSTINO 2023

**Línea de investigación:  
Gestión empresarial e inclusión social**

Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público

**Autor**

Pinedo Flores, Orlando David

**Asesor**

Rueda Peves, Justo

ORCID: 0000-0002-6218-2431

**Jurado**

Yong Castañeda, Cristian Alberto

Peña Velasquez, Graciela

Espinoza Veillet, Salvador Ernesto

**Lima - Perú**

**2025**



# Evaluación y Análisis del Índice de Morosidad Financiera de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

## INFORME DE ORIGINALIDAD

13%	12%	3%	4%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="https://repositorio.unfv.edu.pe">repositorio.unfv.edu.pe</a> Fuente de Internet	2%
2	<a href="https://hdl.handle.net">hdl.handle.net</a> Fuente de Internet	2%
3	<a href="https://repositorio.ucv.edu.pe">repositorio.ucv.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
4	<a href="https://1library.co">1library.co</a> Fuente de Internet	1%
5	<a href="https://repositorio.continental.edu.pe">repositorio.continental.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
6	<a href="https://repositorio.unfv.edu.pe:8080">repositorio.unfv.edu.pe:8080</a> Fuente de Internet	1%
7	Submitted to Universidad Tecnológica del Peru Trabajo del estudiante	1%
8	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
9	<a href="https://repositorio.unjfsc.edu.pe">repositorio.unjfsc.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
10	<a href="https://repositorio.upagu.edu.pe">repositorio.upagu.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
11	Submitted to Universidad Nacional de Cañete Trabajo del estudiante	<1%

[repositorio.unsm.edu.pe](https://repositorio.unsm.edu.pe)



**FACULTAD DE CIENCIAS FINANCIERAS Y CONTABLES**

**EVALUACIÓN Y ANÁLISIS DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD FINANCIERA  
DE LOS COMERCIANTES DEL MERCADO UNIFICADO DEL  
DISTRITO DE EL AGUSTINO 2023.**

Línea de Investigación:

Gestión Empresarial E Inclusión Social

Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público

Autor

Pinedo Flores, Orlando David

Asesor:

Rueda Peves, Justo

ORCID:0000-0002-6218-2431

Jurado

Yong Castañeda, Cristian Alberto

Peña Velasquez, Graciela

Espinoza Veillet, Salvador Ernesto

Lima-Perú

2025

### **Dedicatoria**

Dedicado a Dios por su amor infinito, salud y por brindarme la sabiduría para lograr culminar mi trabajo de investigación.

A mi madre, Aurelia Flores Cueva, por ser mi fuente de inspiración, inculcarme buenos valores y enseñarme ser perseverante con mis metas.

A mis hermanos, por su apoyo en todo momento, por la motivación en aquellos momentos difíciles y por nunca dejarme solo cuando más los necesitaba.

### **Agradecimiento**

Quiero expresar mi más profundo agradecimiento a aquellas personas que hicieron posible realizar este trabajo de investigación.

A mi asesor de Tesis, Dr. Justo Rueda Peves, por la paciencia, apoyo y dedicación en el proceso de investigación. Su conocimiento, consejos y recomendaciones fueron importantes para el desarrollo de la presente investigación.

A la Facultad de Ciencias Financieras y contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, por enriquecer mis conocimientos en todos estos años.

A mi Familia, por su apoyo incondicional en todo momento.

## Índice

<b>Resumen</b> .....	viii
<b>Abstract</b> .....	ix
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	10
1.1 Descripción y formulación del problema.....	10
1.1.1 Descripción del Problema .....	10
1.1.2 Formulación del Problema.....	11
1.2 Antecedentes .....	12
1.2.1 Antecedentes Internacionales .....	12
1.2.2 Antecedentes Nacionales .....	13
1.2.3 Antecedentes Locales .....	14
1.3 Objetivo de La Investigación .....	16
1.3.1 Objetivo General.....	16
1.3.2 Objetivos Específicos.....	16
1.4 Justificación .....	17
1.5 Hipótesis .....	18
<b>II. MARCO TEÓRICO</b> .....	21
2.1 Bases teóricas sobre el tema de investigación .....	21
2.1.1 Evaluación .....	21
2.1.2 Análisis.....	28
<b>III. MÉTODO</b> .....	34
3.1 Tipo de Investigación.....	34
3.2 Ámbito Temporal y Espacial .....	34

3.3	Variables .....	34
3.4	Población y muestra .....	36
3.5	Instrumento .....	37
3.6	Procedimientos.....	38
3.7	Análisis de Datos .....	39
3.8	Consideraciones Éticas .....	40
<b>IV.</b>	<b>RESULTADOS .....</b>	<b>41</b>
4.1	Análisis de Confiabilidad.....	41
4.2	Descriptivos Generales .....	42
4.3	Descriptivo de Variables y Dimensiones.....	43
4.4	Prueba de Normalidad.....	52
4.5.	Inferencias .....	54
<b>V.</b>	<b>DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....</b>	<b>61</b>
<b>VI.</b>	<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>64</b>
<b>VII.</b>	<b>RECOMENDACIONES .....</b>	<b>66</b>
<b>VIII.</b>	<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>67</b>
<b>IX.</b>	<b>ANEXOS.....</b>	<b>72</b>

## Índice de Tabla

<b>Tabla 1.</b> Análisis de Confiabilidad.....	41
<b>Tabla 2.</b> Estadísticas de Fiabilidad.....	41
<b>Tabla 3.</b> Estadísticos Descriptivos .....	422
<b>Tabla 4.</b> Variable Evaluación.....	433
<b>Tabla 5.</b> Dimensión Solvencia Económica .....	444
<b>Tabla 6.</b> Dimensión Desempeño Económico.....	45
<b>Tabla 7.</b> Dimensión Capacidad de Gestión.....	46
<b>Tabla 8.</b> Variable Análisis.....	47
<b>Tabla 9.</b> Dimensión Índices de Morosidad .....	49
<b>Tabla 10.</b> Dimensión Capacidad de Pago .....	500
<b>Tabla 11.</b> Dimensión Calificación en Central de Riesgo.....	51
<b>Tabla 12.</b> Prueba de Normalidad.....	52
<b>Tabla 13.</b> Normalidad .....	53
<b>Tabla 14.</b> Prueba de Hipótesis General.....	54
<b>Tabla 15.</b> Correlación variable Evaluación y Dimensión Índices de Morosidad.....	55
<b>Tabla 16.</b> Correlación Variable Evaluación y Dimensión Capacidad de Pago.....	56
<b>Tabla 17.</b> Correlación variable Evaluación y Dimensión Calificación en Central de Riesgo .....	57
<b>Tabla 18.</b> Correlación Variable Análisis y Dimensión Solvencia Económica .....	58
<b>Tabla 19.</b> Correlación variable Análisis y la Dimensión Desempeño Económico .....	59
<b>Tabla 20.</b> Correlación Variable Análisis y Dimensión Capacidad de Gestión .....	600

## Índice de figuras

<b>Figura 1.</b> Variable Evaluación .....	444
<b>Figura 2.</b> Dimensión Solvencia Económica.....	455
<b>Figura 3.</b> Dimensión Desempeño Económico .....	466
<b>Figura 4.</b> Dimensión Capacidad de Gestión .....	47
<b>Figura 5.</b> Variable Análisis .....	48
<b>Figura 6.</b> Dimensión Índices de Morosidad.....	49
<b>Figura 7.</b> Dimensión Capacidad de Pago.....	500
<b>Figura 8.</b> Dimensión Calificación en Central de Riesgo .....	51

## Resumen

Esta investigación tuvo como objetivo determinar la relación que existe entre la Evaluación y Análisis del índice de morosidad financiera de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023. La investigación es de nivel correlacional, tipo básica diseño no Experimental y enfoque cuantitativo. La población fue conformada por 276 comerciantes, donde la muestra fue de 162 comerciantes, como resultados obtenidos, indicaron que el 37% de comerciantes presentan conocimientos en morosidad alta y el 61,7% posee un nivel medio. Además, sobre la capacidad de pago el 93,83% de comerciantes cuentan con un nivel alto de capacidad de pago y un 6,17% nivel medio, también sobre la solvencia económica los resultados indicaron que el 72,22% cuentan con un conocimiento alto y un nivel 27,78% medio de conocimiento sobre solvencia económica y liquidez. Concluyendo que existe una correlación significativa entre las variables con un P-Valor de 0,000; aprobándose la hipótesis alterna y rechazando hipótesis nula, con un grado de correlación moderada según Spearman de 0,502.

*Palabra Clave:* Evaluación, Análisis, Índices de Morosidad y Solvencia Económica.

## Abstract

This research aimed to determine the relationship between the Evaluation and Analysis of the financial delinquency index of the merchants of the Unified Market of the District of El Agustino 2023. The research is of a correlational level, basic type, non-experimental design, and quantitative approach. The population was made up of 276 merchants, where the sample was 162 merchants, as results obtained, indicated that 37% of merchants have knowledge of high delinquency and 61.7% have a medium level. In addition, regarding payment capacity, 93.83% of merchants have a high level of payment capacity and 6.17% have a medium level. Also, regarding financial solvency, the results indicated that 72.22% have high knowledge and 27.78% have a medium level of knowledge about financial solvency and liquidity. Concluding that there is a significant correlation between the variables with a P-Value of 0.000; approving the alternative hypothesis and rejecting the null hypothesis, with a moderate correlation degree according to Spearman of 0.502.

*Keywords:* Evaluation, Analysis, Delinquency Rates, Economic Solvency.

## I. INTRODUCCIÓN

### 1.1 Descripción y formulación del problema

#### 1.1.1 Descripción del Problema

El problema desarrollado por esta tesis es el hecho de que los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino están atrasados en sus pagos en 2023. Cuando los vendedores no cumplen con sus obligaciones financieras a tiempo, se denomina morosidad financiera; lo que puede perjudicar sus finanzas y la forma en que funciona su negocio.

Una empresa puede incurrir en mora financiera por varias razones, entre ellas, no tener suficiente flujo de caja, no poder pagar debido a las bajas ventas, no cumplir con los acuerdos de pago anteriores o no administrar bien su dinero.

Este problema podría afectar tanto la salud financiera de los vendedores individuales como del mercado en su conjunto.

Para los comerciantes, la morosidad financiera puede tener consecuencias significativas, como acumular deudas, deteriorar la imagen de la empresa, enfrentar desafíos para obtener financiamiento y la posible pérdida de negocios. Además, podría afectar negativamente el desarrollo y avance del Mercado Unificado de El Agustino al obstruir las operaciones comerciales y disminuir la inversión y la actividad económica.

Se requiere un examen y análisis exhaustivo para dilucidar los factores que contribuyen a la morosidad financiera dentro del contexto de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino en 2023. Por ello, resulta necesario plantear las razones fundamentales de la morosidad y cómo afecta el desempeño financiero de los comerciantes es crucial.

Una vez que se conozca ello, se puede idear planes y pasos para reducir la cantidad de personas que están atrasadas en sus pagos y hacer que la economía del mercado sea más estable.

En este caso, se sugiere evaluar las circunstancias económicas de los comerciantes, así como las habilidades de liderazgo, para tener una mejor idea de cómo funciona realmente el Mercado Unificado. Para hacer esto, se deben analizar sus ingresos y egresos durante un cierto período de tiempo para determinar qué tan rentable es su negocio. Para averiguar su flujo de caja y otras señales que lo ayuden a descubrir por qué los vendedores son morosos, también debe observar cómo están estructuradas sus obligaciones financieras.

### ***1.1.2 Formulación del Problema***

#### **1.1.2.1. Problema Principal.**

¿Qué relación existe entre la Evaluación y Análisis del índice de morosidad financiera de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?

#### **1.1.2.2. Problemas Secundarios.**

¿Qué relación existe entre la Evaluación y los Índices de morosidad de los comerciantes del Mercado unificado del Distrito de El Agustino 2023?

¿Qué relación existe entre la Evaluación y la Capacidad de pago de los comerciantes del Mercado unificado del Distrito de El Agustino 2023?

¿Qué relación existe entre la Evaluación y la Calificación en las centrales de Riesgo de los comerciantes del Mercado unificado del Distrito de El Agustino 2023?

¿Qué relación existe entre el Análisis y la Solvencia Económica de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?

¿Qué relación existe entre el Análisis y el Desempeño Económico de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?

¿Qué relación existe entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?

## **1.2 Antecedentes**

### ***1.2.1 Antecedentes Internacionales***

Según Álvarez et al. (2022) en su artículo el cual tiene como objetivo principal comprender cómo la formación financiera impacta en las decisiones de crédito en los miembros de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras. La muestra en la presente investigación fue un total 230 socios, como parte de los resultados obtenidos se tuvieron que la correlación entre educación financiera y finanzas personales es fuerte, también se pudo determinar una correlación moderada entre nivel de endeudamiento y educación financiera. Determinándose que no se prioriza la educación financiera para los socios, motivo por el cual el 78,70% indica nunca haber recibido alguna capacitación, el 50% de los socios tiene un nivel medio de endeudamiento, por lo contrario, el 47,39% afirman que, a pesar de estar endeudados, no califican como morosos. Concluyendo que no se destina presupuesto en capacitar en temas financieros de sus asociados, además menciona que la situación podría mejorar si se implementaría políticas financieras y capacitaciones de los socios, generando nuevas oportunidades de crecimiento económico.

Según Suárez (2022) la cual tiene como objetivo examinar las estrategias de crédito y los grados de morosidad en las distintas clases de préstamos que brindan las instituciones financieras ecuatorianas, en la región La Libertad, provincia de Santa Elena. La necesidad de otorgar créditos, a los microempresarios, los cuales les permita crecer su negocio, pero para otorgar este tipo de crédito, los comerciantes deben de conocer las políticas crediticias, en donde habla sobre el tipo de garantía a presentar para un tipo de crédito específico, por esta situación es que mucho de los microempresarios a no pueden acceder a un préstamo, ya que carecen del cumplimiento de

requisitos básicos solicitados, motivo por el cual existen diversas interrogantes. Se aplicó el instrumento a una muestra de 322 microempresarios que solicitaban financiamiento, y entrevista, a los jefes y asesores de negocio de las entidades financieras. Aportando datos importantes tomados en consideración por la investigación, como montos de crédito, tipos de garantía, tipos de negocio, entre otros. Concluyendo que los comerciantes no poseen información idónea al momento de solicitar un crédito.

Según Anchundia y Castro (2021) en su tesis realizada en Ecuador, en la cual propone elaborar una estrategia para reinsertar a los empresarios del mercado las Manuelas, a un tipo de crédito formal. El enfoque mixto fue usado como enfoque en el análisis de la investigación, realizando una encuesta a una muestra de 58 microempresarios, y además se realizó entrevista a expertos en la materia financiera. Evidenciando así, que el 43.10% comerciantes cuenta con un crédito formal y 56.90% al crédito informal. Además, se recomienda que, para lograr reinsertar al mercado formal a los comerciantes, se debe brindar una capacitación constante sobre temas financieros y sus beneficios, de esta manera los comerciantes del mercado Las Manuelas puedan beneficiarse con la información y vean los puntos bueno de la formalidad, como también cumplir con el pago a tiempo de las deudas que se tengan.

### ***1.2.2 Antecedentes Nacionales***

Cordova (2022) realizó un trabajo de investigación, el cual establecer el grado de relación existente entre la educación financiera y morosidad, en los comerciantes de un mercado piurano. El nivel de investigación es de tipo correlacional, la muestra para la presente tesis fue de 123 comerciantes del mercado, con un nivel de confianza del 95%, usando como instrumento el cuestionario. Evidenciándose que el 21% de los encuestados se informan a través de boletines, libros y otros que hablen sobre temas financieros y el 35% indicaron que tienen una buena

calificación crediticia. Concluyendo que la investigación presenta un grado de correlación de Pearson negativa de  $-0,272$ , es decir que a mayor educación financiera menor será los índices de morosidad en el mercado las Capullanas.

Según Quispe y Quispe (2022) realizaron una tesis cuyo objetivo principal fue establecer la influencia de la cultura financiera en la morosidad, de vendedores de un mercado puneño; presentando un tipo de investigación aplicada, enfoque cuantitativo y un diseño no experimental. La muestra en la investigación fue de 66 comerciantes. Los resultados obtenidos fueron que el 47% de comerciantes tiene información sobre sus deudas financieras, el 28.8% casi nunca, el 15.2% a veces y 9.1%. concluyendo la evidente influencia que existe entre las variables, con un sig. bilateral de 0,0 y un coeficiente de correlación positiva alta de Spearman de 0.761.

Mamani y Mamani (2022) en su investigación realizada en Puno buscaron evaluar la relación entre la educación financiera y nivel de endeudamiento. La investigación fue correlacional, tipo aplicado y presentando un enfoque cuantitativo. La población es de 150 comerciantes, a los cuales se les aplicó dos cuestionarios, uno para cada variable, con un Alpha de Cronbach de 0,910 en la variable 1 y 0,899 variable 2. Evidenciando que el 84.4% manifiesta un nivel alto de educación financiera, 12.5% un nivel medio y 3.1% nivel bajo. Concluyendo que las variables se relacionan significativamente, con un índice bajo de Spearman de 0,349.

### ***1.2.3 Antecedentes Locales***

Vilchez (2022) en su investigación, tuvo como propósito determinar si existe relación entre la cultura financiera y nivel de endeudamiento, dentro de Mypes. El nivel de investigación es descriptivo correlacional. La muestra se conformó por 44 trabajadores, siendo aplicado un instrumento de 18 afirmaciones. Se evidenció que una gran parte de los trabajadores están muy de

acuerdo (90.9%) respecto que se priorice la cultura financiera de la empresa, además el 90.9% de trabajadores indicaron que están muy de acuerdo con que, si no se tiene una debida capacitación sobre temas financieros, generaría un gran nivel de endeudamiento. Concluyendo que existe una relación de manera significativa con un p-valor 0,000 y un coeficiente de correlación positiva muy alta según Spearman de 0,944.

Flores (2022) en su tesis la cual tiene como objetivo establecer si existe una relación entre el conocimiento y endeudamiento, de los comerciantes de un mercado en Ica. El nivel de investigación es correlacional, la muestra para la presente tesis fue 86 comerciantes. Se aplicaron 2 instrumentos, uno para cada variable, con resultados de 0,938 y 0,858 respectivamente según el Alpha de Cronbach. Evidenciándose que la población tiene un nivel de conocimiento regular, más si esta información no se pone en práctica el estado económico se vería afectado, con niveles de endeudamiento altos. Concluyendo que existe una correlación positiva moderada según Spearman de 0,600.

López y Huayami (2023) realizaron un estudio buscando determinar si existe relación en las variables microcréditos y el desarrollo empresarial. La muestra en la investigación fue de 258 vendedores, a los que se les aplico el cuestionario. Se evidenció que el grado de inversión es estándar, debido a que los fondos obtenidos fueron canalizados hacia la adquisición de productos más solicitados por sus consumidores. Esta situación obstaculiza la posibilidad de realizar mejoras en sus puntos débiles, resultando en un estancamiento en el desarrollo empresarial. Concluyendo la existencia de correlación, con un coeficiente positivo moderada según Spearman 0,693 y un p-valor menor al 0,05.

### **1.3 Objetivo de La Investigación**

#### ***1.3.1 Objetivo General***

Determina la relación que existe entre la evaluación y análisis del índice de morosidad financiera de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.

#### ***1.3.2 Objetivos Específicos***

Establecer la relación que existe entre la Evaluación y los Índices de Morosidad de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.

Determinar la relación que existe entre la Evaluación y la Capacidad de pago de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.

Establecer la relación que existe entre la Evaluación y la Calificación en centrales de riesgo de los comerciantes del Mercado unificado del Distrito de El agustino durante el año 2023.

Establecer la relación que existe entre el Análisis y el Desempeño Económico de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.

Determinar la relación que existe entre el Análisis y la Solvencia Económica de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.

Determinar la relación que existe entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.

## **1.4 Justificación**

### ***1.4.1. Justificación Teórica***

A partir de una mirada teórica, esta investigación reviste relevancia debido al sustento académico robusto que permitirá comprender las causas, consecuencias y dinámicas del índice de morosidad financiera entre los comerciantes. Puesto que, se apoya en teorías de evaluación financiera, análisis económico y gestión empresarial, además de integrar conceptos clave contribuyendo así a la generación de nuevos saberes en el ámbito de la contabilidad y la gestión financiera trasladada a entornos locales. Del mismo modo, toda esta base conceptual proveerá una interpretación estructurada de los hallazgos, dotando así de información nueva para estudios futuros.

### ***1.4.2. Justificación Metodológica***

Desde una perspectiva metodológica, se garantizó la validez, confiabilidad y pertinencia de los datos obtenidos, asegurando así un orden sistemático. Además, se aplicó un enfoque cuantitativo, diseño no experimental, y de nivel correlacional. Gracias a esto, el estudio permitió identificar las posibles asociaciones entre las variables. Por tanto, la elevada credibilidad que la investigación se obtuvo gracias a la rigurosidad en el método aplicable lo hace probable de ser repetido bajo escenarios análogos.

### ***1.4.3. Justificación Práctica***

Desde una óptica práctica, esta investigación cuenta con una aplicabilidad directa en la gestión financiera de los comerciantes, al poderles brindar datos concretos sobre los niveles de morosidad, solvencia y capacidad de pago. Estos datos, podrán ser utilizados como herramienta de diagnóstico financiera que permita a los comerciantes tomar decisiones fundamentadas, mejorar

su reputación crediticia y poder optimizar su acceso al financiamiento formal. Asimismo, brindará insumos para entidades financieras y gobiernos locales para que así puedan llevar a cabo programa de educación financiera y estrategias para reducir la morosidad en sectores como el abordado.

#### ***1.4.4. Justificación Social***

Desde una perspectiva social, este estudio cuenta con una clara orientación al bienestar colectivo al tener como finalidad identificar factores que afectan la estabilidad económica de cientos de familias dependientes del comercio informal. Todo esto, al visibilizar las causas de la morosidad y proponer posibles soluciones, también incita la inclusión financiera y fortalece el tejido económico del ámbito donde se lleva a cabo la investigación. Además, busca fomentar una cultura de responsabilidad financiera y acceso al crédito formal, contribuyendo al desarrollo adecuado e incitando la mejora de la calidad de vida de los comerciantes y propiciando oportunidades que les permitan progresar.

### **1.5 Hipótesis**

#### ***1.5.1. Hipótesis General***

**H<sub>0</sub>:** No existe relación entre la Evaluación y Análisis del índice de morosidad financiera de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H<sub>a</sub>:** Existe relación entre la Evaluación y Análisis del índice de morosidad financiera de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

#### ***1.5.2. Hipótesis Específicas***

**H<sub>0</sub>:** No existe relación entre la Evaluación y los índices de morosidad de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H1:** Existe relación entre la Evaluación y los índices de morosidad de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H0:** No existe relación entre la Evaluación y la Capacidad de pago de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H2:** Existe relación entre la Evaluación y la Capacidad de pago de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H0:** No existe relación entre la Evaluación y la calificación en las Centrales de Riesgo de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H3:** Existe relación entre la Evaluación y la calificación en las Centrales de Riesgo de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H0:** No existe relación entre Análisis y la solvencia Económica de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H4:** Existe relación entre el Análisis y la Solvencia Económica de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H0:** No existe relación entre el Análisis y el Desempeño Económico de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H5:** Existe relación entre el Análisis y el Desempeño Económico de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H0:** No existe relación entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

**H6:** Existe relación entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

## II. MARCO TEÓRICO

### 2.1 Bases teóricas sobre el tema de investigación

#### 2.1.1 Evaluación

**2.1.1.1. Definición.** Para Colomer (1979) la evaluación es definida como el método de recolectar información para su análisis, comparación y estudio, con el objetivo de generar conocimiento para un objetivo definido. La evaluación es el método de recopilar hechos sobre ciertos temas para analizarlos e informar la toma de decisiones (Ramos, 1989).

**2.1.1.2. Tipos de Evaluación.** Al encontrarse diversos tipos de evaluación, resulta necesario brindar una clasificación como la expuesta a continuación:

#### A. Según la procedencia de los evaluadores

1) **Externa.** Quienes realizan la evaluación son profesionales externos a la institución, con ello se pretende lograr la máxima neutralidad.

2) **Interna.** Los que realizan la evaluación son trabajadores que se encuentran anexos a la institución, sin embargo, carecen de intervención en el programa, de tal manera que realizan la acción analítica de los resultados imparcialmente.

3) **Mixta.** Es una combinación de la evaluación interna y externa, también llamada coevaluación, con el fin comparar las diferentes opiniones y poder ver la similitud en ambas.

4) **Autoevaluación:** Es la evaluación donde uno mismo reconoce sus fortalezas y debilidades, la cual es guiada por un profesional.

#### B. Según el momento que se evalúa

1) **Ex ante.** Realizada antes de ejecutar el programa y su finalidad recoger información sobre el estado primigenio del programa.

2) **Durante.** Realizado mientras ocurre el proceso de evaluación, recogiendo continuamente información sobre el diseño y manejo del programa.

3) **Final, ex post o de impacto.** Realizado el momento en que el programa culmina. Permitiendo recolectar información sobre de cómo se llevó a cabo el programa, técnicas y resultados, para valorar esta información.

### **C. Según las Funciones que cumple**

a) **Formativa.** Brinda datos durante el desarrollo del programa, con ello poder tomar decisiones y poder mejorar los actos llevados a cabo.

b) **Sumativa.** Se estudian los resultados de un proceso, una vez concluida la evaluación, comparando los resultados con estándares de referencia.

c) **De Impacto.** El objetivo es verificar las repercusiones que un acontecimiento específico ha ejercido sobre el entorno en el que tuvo lugar (Alvira, 2002).

#### **2.1.1.3. Dimensiones.**

**A. Solvencia Económica.** Se refiere a la competencia de un individuo o entidad para efectuar con sus obligaciones financieras de manera puntual y a tiempo. La solvencia económica tiene mucho que ver con la liquides con la que se cuenta. Cuando una persona es solvente puede realizar inversiones las cuales les permitan generar nuevas oportunidades de crecimiento (Fernández, 2023).

Según Dueñas (2022) se dice que una persona (natural o jurídica) tiene solvencia económica cuando es capaz de hacer frente a obligaciones en un lapso de tiempo específico. La relevancia de la estabilidad económica para un individuo u organización radica en su capacidad para gestionar las obligaciones con las instituciones financieras, logrando así una calificación

favorable dentro de las agencias de evaluación de riesgos, fomentando la confianza y facilitando la prosperidad corporativa (Fernández, 2023).

Asimismo, para mejorar la solvencia económica se debe organizar las obligaciones, evitando gastos innecesarios y además crear un fondo para gastos de emergencia. Además, mantener un orden de endeudamiento con las instituciones bancarias es importante ya que un puntaje crediticio alto facilita la financiación de nuevas iniciativas y la expansión de la empresa (Fernández, 2023). Un tema muy frecuente en las finanzas es el riesgo moral, el cual permite entender conductas como la negatividad de pagos oportunos, en un contexto de desigualdad de información o bajo control institucional.

Según Baker (1996), no debería comprenderse como un problema moral de una persona, más las causas serían por una mala estructura en los contratos. En su investigación detalla que por mucho tiempo este término ha sido interpretado erradamente como una falta de valores, cuando en realidad se trataría de una falla por parte de una organización. Esta teoría da a entender que el motivo por el cual los comerciantes incumplen con sus obligaciones no es porque tienen poca responsabilidad, sino que, el sistema financiero no tiene procesos más rigurosos al momento de realizar evaluaciones, seguimientos o sanciones.

Para Krugman (2008), un individuo sabe cuánto riesgo tomar en una situación específica, más otra parte sería la afectada si esta decisión sale mal. Un claro ejemplo es que un individuo es menos precavido cuando tiene un respaldo. En el contexto de la investigación, si los comerciantes comprendieran que no reciben castigo alguno por no pagar oportunamente, podrían relajarse en sus obligaciones, trasladando el riesgo a la entidad financiera.

Una de las métricas a considerar es el capital de trabajo, que se refiere a la medida monetaria que aún subsiste en un operador tras la aceptación de obligaciones de corto plazo. La determinación se realiza al sustraer los pasivos de los activos corrientes (Gallagher y Andrew, 2001). La Razón corriente es la segunda indicación. Esta métrica financiera, que se calcula dividiendo los recursos actuales por las obligaciones actuales, se interpreta como una indicación de que actualmente tenemos una cantidad particular de dinero con la que lidiar por cada S/1 de deuda (Grupo Financiero BBVA México, 2024).

**B. Desempeño Económico.** La competencia que cuenta una persona o empresa para administrar de manera eficiente los recursos, generando ingresos, beneficios y valor agregado (Zuray et al., 2007). Puede evaluarse utilizando métricas financieras que brinden información confiable y precisa, incluidas ventas, ganancias, ingresos y otras métricas que demuestren la efectividad y eficacia de la administración corporativa. La importancia del rendimiento corporativo reside en que posibilita una administración eficaz de la organización mediante una valoración imparcial de la condición financiera, contribuyendo de este modo al progreso y prosperidad a lo largo de un periodo de tiempo.

Este aspecto es esencial dado que posibilita la evaluación de la situación financiera de la organización, al identificar su habilidad para sufragar los gastos y generar beneficios y preservar la sustentabilidad a corto y largo plazo. Toma de decisiones: Ayuda a las personas a tomar decisiones porque les brinda conocimientos importantes. Al cambiar la forma en que se hacen las cosas, pueden ser más eficientes y obtener mejores resultados. Medición de resultados: Le permite determinar qué áreas necesitan mejoras para mejorar el liderazgo y tomar decisiones basadas en sus hallazgos.

Atraer inversionistas: La seguridad en la economía es un ingrediente clave para atraer inversionistas y compañías financieras, quienes a su vez facilitan que las empresas obtengan los préstamos que necesitan para expandirse. Competitividad: Cuando a la economía le va bien, las empresas pueden ofrecer bienes y servicios superiores, lo que dificulta la batalla (BBVA,2024, Párrafo Primero).

Además, uno de sus indicadores son las Ganancias Netas; siendo la diferencia entre los ingresos menos todos los gastos, dando como resultado ingresos netos, con ello podemos medir la ganancia que tuvo la empresa durante cierto lapso de tiempo. Tal como se detalla líneas arriba, la ganancia neta son los ingresos de un periodo – los gastos o costos de un periodo. Los gastos por considerar podrían ser impuestos del periodo, pago de préstamos, gastos por depreciación de activos y otros gastos del periodo (Egafutura, 2024).

Otro indicador sería la Rentabilidad. Es un indicador financiero, él sirve para medir que tan eficiente fue la empresa en un periodo, podemos decir que una empresa es rentable cuando al final del ejercicio tiene una utilidad positiva, con esta información los inversionistas pueden tomar decisiones. Para calcular utilizamos el ROE (Rentabilidad Financiera), y se calcula dividiendo la utilidad/patrimonio neto. Un ejemplo claro es: el caso donde se tiene una utilidad dentro de una empresa de S/. 30,000.00 y el patrimonio neto que posee es S/. 100,000.00. Entonces:  $30,000.00/100,000.00 = 0.30$ .

Para el ejemplo el ROE de la empresa es 30%, lo que quiere decir que, por cada sol invertido, la entidad genera 0.30 soles de utilidad neta, mientras más alto sea el roe indicaría una mayor rentabilidad (Grupo Financiero BBVA México, 2024).

**C. Capacidad de Gestión.** La habilidad de administrar bien los medios de una organización (Gómez y Arenas). Algunos de los principales recursos a gestionar serían: Recursos Humanos, Recursos Financieros, Recursos Tecnológicos y Recursos Creativos. A medida que se descubre información para mejorar las capacidades de gestión:

- **La Información.** El gerente debe tener la habilidad para recopilar datos de las diferentes áreas de trabajo y utilizarla de manera eficiente, habilidad para saber transmitirla a sus colaboradores y estos puedan desempeñar su trabajo de manera eficiente.
- **La misión y la estrategia.** El gerente o encargado de la organización debe de conocer muy bien la misión de la empresa, para guiar a su equipo a un fin común, para ello debe hacer una estrategia para lograr sus objetivos.
- **Los Resultados.** El encargado de la entidad debe evaluar los resultados obtenidos, tener una buena estrategia, motivar al equipo y tener claro los objetivos, ayudan que estos resultados sean positivos para la empresa.
- **La Delegación.** El gerente debe tener la habilidad de asignar obligaciones a sus empleados en los distintos sectores de la compañía. Asignar tareas a distintos empleados es el fundamento de la administración y la confiabilidad.
- **La comunicación.** Es una parte muy importante el saber transmitir la información a los colaboradores, motivarlos llevaría al éxito, más una mala comunicación llevaría al fracaso de la institución.
- **El Equipo.** parte muy importante de la entidad, la cual debería de estar conformado por profesionales responsables, leales y debidamente capacitados para trabajar de manera eficiente en pos de lograr un objetivo común.

- **El Aprendizaje.** La formación continua de los trabajadores es crucial, dado que propiciaría una mayor identificación entre los empleados y la organización, adicionalmente de optimizar el desempeño de sus tareas con mayor eficacia (Mas,2012, párrafo tercero).

Asimismo, como indicador se tiene a:

- 1) **La evaluación cuantitativa.** Es la parte numérica de la evaluación, ya que se toma información por ejemplo de los números de los estados financieros, y mediante el uso de indicadores financieros se podría tener un panorama clara de la entidad. Una de las ventajas es que permite conocer la realidad de la empresa, ya que con los datos numéricos se puede saber el pasado y presente de una compañía. Mas puede ser poco visionario.
- 2) **La evaluación cualitativa.** Evalúa los aspectos subjetivos, como las emociones y otras características, se puede decir que es un complemento de la evaluación cuantitativa. Una ventaja es que permite entender hacia donde debe ir una empresa, o permite entender la visión de la compañía, mas es evidente que necesitan datos numéricos para saber la realidad de la compañía (Singular Bank, 2023).
- 3) **Eficacia.** Se dice que una persona o compañía eficaz cuando logra sus objetivos.
- 4) **Eficiencia.** Una persona o compañía es eficiente cuando logra sus objetivos, utilizando recursos mínimos. Una diferencia clara es la de un empleado o compañía que logra la meta establecida en un periodo, más el ser eficiente se refiere a que logras los objetivos en el menor tiempo posible, menos recursos u otros, ya que la eficiencia posee conexión directa con el rendimiento (Instituto Europeo de Posgrado [IEP], 2020).

## 2.1.2 *Análisis*

**2.1.2.1. Definición.** El análisis se define como la evaluación rigurosa de un tema o circunstancia para obtener una comprensión integral y formular conclusiones. El proceso implica deconstruir el objeto de análisis en componentes más pequeños para su examen individual. El análisis implica un examen metódico de cada componente del tema, escudriñando todas sus facetas e identificando sus características, facilitando así la comprensión y mejorando la comprensión del tema (Concepto, 2021).

### 2.1.2.2. Tipos de Análisis.

**A. Análisis Estructural.** Los vínculos e interacciones entre los muchos elementos del tema de investigación se examinan en análisis estructural. Para crear un todo cohesivo, su objetivo es identificar los componentes clave y comprender sus relaciones. Por ejemplo, la evaluación estructural de una construcción examina las sustancias utilizadas, las relaciones entre los componentes y sus medidas. Esto es para comprender la construcción de la estructura.

**B. Análisis Exhaustivo.** Las facetas críticas del tema investigado se investigan a fondo, analizando cada detalle. Su objetivo es obtener un entendimiento completo y exhaustivo del objeto de estudio. Ejemplo: Si analizamos un problema de álgebra, esto implicaría analizar todas las soluciones posibles, detallando las diferentes estrategias, agotando todas las posibilidades, para llegar a la solución idónea.

**C. Análisis Formal:** El objeto de estudio se analiza, se siente, como sus colores, texturas, etc. Es decir, trata de descubrir cómo estas características afectan la forma en que se ve y se entiende la cosa. Cuando miramos una imagen, miramos cosas como el diseño, la aplicación del color, el método, etc.

**D. Análisis cuantitativo.** Se han empleado métodos estadísticos para observar la información estadística del objeto de estudio (Concepto, 2021).

**E. Análisis cualitativo.** Analiza información sobre lo que se está estudiando que no es un número, como conversaciones, documentos, etc. Hacer uso del análisis de los hechos para tratar de averiguar cómo es lo que se está estudiando (Concepto, 2021).

### **2.1.2.3. Dimensiones.**

**A. Índices de Morosidad.** Revela cuán frecuente es la falta de pago en una comunidad específica. Este indicador es muy utilizado también por las instituciones financieras, ya que permite conocer el porcentaje de créditos que no han podido ser pagados, con ello el banco puede saber qué cantidad de clientes son morosos (Morales, 2021). Como indicadores se encuentra al nivel de endeudamiento permite conocer al inversionista cuanto este puede endeudarse o hacerse de un crédito sin que pueda comprometer un gran porcentaje del patrimonio.

Para tener una visión clara del nivel de endeudamiento, dividimos el total de las obligaciones financieras entre el total de activos, con ello podemos ver qué porcentaje de los activos están comprometidos con respecto a sus deudas. Mientras el porcentaje sea más alto, esto puede ser una alerta para el inversionista y deber hacer un análisis de donde se ve reflejado estas obligaciones financieras.

Un ejemplo podría ser: se tiene una deuda total S/. 40,000 pero los activos totales son de S/. 60,000, en este caso podemos decir que el total de activos se ve comprometido en un 67% lo cual sería una alerta ya que más del 50% del total de activos se encuentra comprometida (Tyba, 2023).

El segundo indicador es el Porcentaje de Morosidad. Para entender este indicador primero tenemos que definir que es la mora, y podemos decir que la mora son obligaciones las cuales las personas o empresas incumplen, generando con ello un porcentaje con respecto al total de clientes. Es decir, por ejemplo, de una cartera de 250 clientes, al hacer un análisis, vemos que 50 de ellos presentan problemas en sus pagos, y al dividir los 50 clientes entre el total de clientes, me da que el 20% del total de cartera de clientes presentan morosidad esto es una alerta grande y requiere de un análisis minucioso, para lograr entender las razones del porque la morosidad es tan alta (Estrategias de Inversión [EI ], 2024).

**B. Capacidad de pago.** Se define como la facultad de un individuo para devolver rápidamente una deuda que ha contraído. Adicionalmente, afirmamos que la facultad de pago es una medida de su solvencia para cumplir con compromisos futuros. Antes de ofrecer un préstamo, las organizaciones financieras evalúan la capacidad de pago del prestatario dividiendo su deuda actual por su deuda planificada y calculando el porcentaje resultante, que sirve como indicador de la probabilidad de que el compromiso financiero sea factible (Morales, 2020).

Es crucial para un individuo, ya que permite medir su nivel de estabilidad financiera, lo cual es necesario cuando asume deudas u otros compromisos. Puede evitar costos innecesarios futuros por préstamos vencidos, mantener una credibilidad financiera positiva y ser un sujeto confiable administrando su dinero de manera sensata y sistemática.

Por esta razón, es fundamental comprender cómo medir la capacidad de cada individuo para realizar pagos a diario (Morales, 2020).

Además, es importante conocer cómo se determina la capacidad de pago que posee un individuo, y una forma de calcular es sumando el total de tus ingresos en un periodo menos el total

de obligaciones, dándome como resultado el saldo disponible. Ejemplo mis ingresos mensuales son S/. 10,000 y mis obligaciones mensuales son S/. 3,000 dándome un saldo disponible de S/7,000 para contraer obligaciones, es decir que se tiene 70% de capacidad de pago.

El llevar tus finanzas organizadas permite que tengas una excelente calificación en el sistema financiero, pudiendo adquirir créditos los cuales te permitan expandir tu negocio (Grupo Financiero BBVA Mexico, 2024). Respecto a la Voluntad de Pago, es más, la parte cualitativa al momento de hacer una evaluación, ya que permite conocer a la persona, sus características, costumbres u otros. Un claro ejemplo es en el caso que se tenga una deuda y no se tiene la liquidez en el momento, haces un compromiso de pago, con ello demuestras que tienes disposición con el cumplimiento de tus obligaciones.

Como beneficios de contar con disposición para realizar el pago, se encuentra el generar confianza, evitar mala reputación con instituciones financieras y evitar perjudicar tu calificación en las centrales de riesgo. Recordar que es importante acercarse a un banco si cuentas con ligeros retrasos y expresar que se tiene la voluntad de pagar, pero de momento cuenta con problemas, estos te brindaran soluciones de pago (Banco Compartamos, 2020).

Ahora la calificación se da de acuerdo a los pagos que se realiza, si estos son oportunos o no. Existen 5 niveles en los que se clasifica a la persona que son: Normal – CPP- Deficiente – Dudoso – Perdida (SBS, 2024). De acuerdo a la información detallada líneas arriba, podemos decir que todas las personas se encuentran en Infocorp, pero con diferente tipo de calificación, aquellas que paguen oportunamente tendrán una mejor calificación que aquellas que se demoren en sus pagos (SBS, 2024).

Asimismo, los reportes se actualizan mensualmente, presentando un ligero retraso, por ejemplo, si se quiere conocer el reporte del mes de julio, tenemos que esperar la actualización a fines del mes de agosto (SBS, 2024). En determinados acuerdos monetarios, una parte tiene mayor conocimiento que la otra, por tanto, no habría equilibrio al momento de tomar decisiones (George Akerlof, 1970).

Esta teoría es muy importante en el rubro financiero dado que las entidades bancarias no conocen en su totalidad sobre la capacidad y voluntad de pago de sus futuros clientes. Llevado al contexto del mercado unificado, se expone dos posibles amenazas, la primera donde se da un préstamo a individuos con bastante riesgo de caer en mora, y la segunda donde el cliente no actúa de manera responsable luego de adquirir un préstamo. En los dos casos se puede apreciar una falta de claridad de la información y dialogo entre las partes de intervienen, ello afectaría al retorno del préstamo.

Muchos de los comerciantes del mercado unificado son informales, lo cual dificultaría al momento de otorgarles un crédito. En este caso la entidad financiera asumiría un mayor riesgo, ello explicaría los elevados índices de morosidad, cumpliéndose que a mayor riesgo mayor será la tasa de interés. Referente a la información financiera, es importante conocer esta información, ya que ella muestra todas las obligaciones que uno cuenta con entidades financieras, mostrando nivel de deuda, cantidad de entidades financieras con las que trabaja o si los pagos son oportunos.

Con esta información podemos tomar decisiones, administrar mejor las finanzas y los analistas pueden analizar el estado financiero de una compañía (Indeed, 2024). Las conexiones bancarias indican la conducta financiera del cliente específicamente sobre el cumplimiento de sus compromisos financieros.

Este conocimiento permite al cliente hacer una evaluación para mejorar su situación con respecto a los atrasos, ya que los retrasos en los pagos pueden obstaculizar la elegibilidad crediticia futura. El aspecto relevante se establece en que permite conocer la realidad del cliente o sujeto de crédito, brindando información clara y confiable del como viene haciendo frente a sus obligaciones financieras. El tener pagos oportunos genera confianza y una buena reputación para futuros créditos.

### III. MÉTODO

#### 3.1 Tipo de Investigación

Esta investigación fue de tipo básica, dado que el eje central fue incitar la creación de nuevos conocimientos sin implicar una aplicación práctica inmediata o la resolución de problemas (Hernández y Mendoza, 2023). A su vez, el diseño fue no experimental, debido a el desarrollo de esta investigación no involucró la alteración de ninguna de las variables estudiadas, sino que fueron medidas en su ámbito natural (Hadi et al., 2023). Del mismo modo, fue de enfoque cuantitativo ya que, se usó la medición numérica y la estadística como primordial método para llevar a cabo la medición de las variables (Medina et al., 2023). También, fue de corte transversal porque la medida fue tomada en un tiempo único y fue de alcance correlacional debido a que busco identificar la asociación y dirección de las variables que se estudiaron (Hernández y Mendoza, 2023).

#### 3.2 Ámbito Temporal y Espacial

##### 3.2.1. *Ámbito temporal*

La investigación se realizó durante el 2023.

##### 3.2.2. *Ámbito Espacial*

El Mercado Unificado, ubicado en el área de El Agustino, sirvió como sede del estudio. Los cinco establecimientos que componen el mismo fueron los denominados la Unión, Catalán, Los Andes, 7 de noviembre y Jorge Basadre-son los más grandes del barrio.

#### 3.3 Variables

**Variable x: Evaluación**

Es el acto de recopilar datos para garantizar que puedan examinarse, contrastarse y evaluarse a fin de ofrecernos conocimientos que puedan aplicarse a un objetivo determinado (Montserrat, 1979).

### **A. Tipos de Evaluación**

La clasificación brindada, es la siguiente:

Respecto de dónde provienen los evaluadores:

- Externa
- Interna
- Mixta
- Autoevaluación

Respecto al tiempo de evaluación:

- Ex ante
- Durante
- Final, ex post o de impacto

Respecto a las obligaciones realizadas:

- Formativa
- Sumativa
- De Impacto

**Variable Y: Análisis**

Se define como la evaluación rigurosa de un tema o circunstancia para comprenderlo a fondo y derivar conclusiones. Además, implica la observación meticulosa de cada componente del tema a examinar, escudriñando todas sus facetas para discernir sus características, facilitando así la comprensión y mejorando la comprensión del tema (Concepto, 2021).

#### a. Tipos de Análisis

- Análisis Estructural
- Análisis Exhaustivo
- Análisis Formal
- Análisis cuantitativo
- Análisis cualitativo

### 3.4 Población y muestra

Es definida como el conjunto global de todos los casos que pueden compartir una o más características comunes y de relevancia (Hernández y Mendoza, 2023). En ese sentido, estuvo compuesta de 276 comerciantes del mercado unificado del Agustino

$$n = \frac{z^2 * P * Q * N}{(N - 1) * e^2 + z^2 * p * q}$$

$$n = \frac{1.96^2 * 0.5 * 0.5 * 276}{(276 - 1) * 0.05^2 + 1.96^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = 162$$

**Representada de la forma siguiente:**

N: 276 (muestra)

z: 1.96 (valor estándar de distribución)

p:0.5 (probabilidad que el evento ocurra)

q: 0.5 (probabilidad que el evento no ocurra)

e: 0.5 (error del muestreo)

### **Criterio de Inclusión y exclusión**

#### **De inclusión**

- Comerciantes del mercado unificado del distrito del Agustino.
- Comerciantes que acepten participar libremente.
- Comerciantes laboran por más de 1 año en el mercado unificado del distrito del Agustino.

#### **De exclusión**

- Comerciantes que no completen adecuadamente los cuestionarios.
- Comerciantes que no dieron su consentimiento.
- Comerciantes que laboran menos de 1 años en el mercado unificado del distrito del Agustino.

### **3.5 Instrumento**

La técnica empleada fue la encuesta, la cual permite obtener datos objetivos y directos de las variables que se estudia, permitiendo así la facilidad de su análisis estadístico posterior (Hernández y Mendoza, 2023). Como instrumento se utilizó el cuestionario. Se particulariza por estar estructurado y compuesto por un conjunto de preguntas formuladas con antelación que permite poder obtener información específica y cuantificable sobre el fenómeno que se investiga (Casa et al., 2003). Ambos instrumentos utilizados fueron dos cuestionarios sobre evaluación y análisis de

autora propia, compuesto por 6 ítems, 3 dimensiones. Asimismo, posee escala de respuesta tipo Likert que va desde 1= Nunca hasta 5= Siempre y, respecto a su clasificación, los niveles son: bajo indica un puntaje de 6 a 11, medio de 12 a 17 y alto de 18 hasta 23 y muy alto de 24 a 30.

### **3.6 Procedimientos**

La etapa inicial consistió en visitar a los vendedores del mercado integrado en la región de El Agustino para obtener datos sobre la prevalencia de morosidad entre los comerciantes, utilizando un cuestionario como instrumento para recolectar información.

En la fase posterior, se evaluaron los datos recopilados para determinar la prevalencia de morosidad entre los comerciantes, identificando así comportamientos y patrones y evaluando su influencia en su salud financiera.

En la tercera fase, se emplearon métodos estadísticos utilizados para analizar la correlación entre el índice de criminalidad y las métricas de desempeño financiero.

La cuarta fase implicó comparar los datos adquiridos con investigaciones previas sobre irresponsabilidad económica en contextos análogos.

Tras determinar los hallazgos en la quinta etapa, se identificaron las causas de la morosidad financiera de los participantes en el mercado unitario.

Con el fin de disminuir la morosidad en el Mercado Unificado y fortalecer la supervisión financiera, se desarrolló un conjunto de medidas estratégicas y disciplinarias.

Para finalizar fue presentado ante la Oficina de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal.

### **3.6.1 Validez del Instrumento**

El propósito de realizar una validación del instrumento fue asegurar que las medidas efectuadas sean auténticas del instrumento escogido. Para ello, fue validado por 3 docentes expertos pertenecientes a la Universidad Nacional Federico Villarreal:

- Dr. Walter Gregorio Ibarra Fretell
- Mg. Richard Diaz Chuquipiondo
- Mg. Gabriel Enrique León Apac

Dando como respuesta aprobada para ser utilizado.

### **3.6.2 Confiabilidad**

La confiabilidad, se midió a través del Alfa de Cronbach teniendo como índice 0,811, siendo de una confiabilidad bastante alta, según la interpretación pertinente.

## **3.7 Análisis de Datos**

En primer lugar, se procedió a ingresar las encuestadas llenadas por los comerciantes a una base de Excel, luego de filtrado los datos se exportaron al programa SPSS 27 para su posterior codificación. Posteriormente, se llevó a cabo un análisis descriptivo de ambas variables, así como su clasificación por niveles para poder conocer a detalle la percepción de la muestra. Finalmente, el análisis inferencial partió de aplicar la prueba de normalidad para evaluar si los datos poseen dicho criterio, se comprobó que no era el caso y por tanto se llevó a cabo las correlaciones mediante el Rho de Spearman, de este modo se indagó en el vínculo y dirección de las variables poniendo a prueba las hipótesis.

### **3.8 Consideraciones Éticas**

La presente investigación se rigió por principios éticos fundamentales en el trabajo académico y científico. En ese sentido, durante todo el proceso de recolección de datos se veló por garantizar la voluntariedad, confidencialidad y anonimato de los participantes. A su vez, los comerciantes participaron libremente luego de ser informados sobre el propósito del estudio, teniendo el derecho a participar o también de retirarse en cualquier momento en caso optaran por ello. Además, la información fue tratada de manera confidencial y utilizada únicamente con fines académicos, no se solicitó información personal que permitiera identificar a las personas. Además, los datos fueron recolectados y analizados de forma objetiva y transparente evitando la alteración o tergiversación de los resultados.

## IV. RESULTADOS

### 4.1 Análisis de Confiabilidad

Como parte del proceso, se realizará la prueba de confiabilidad haciendo uso del criterio de fiabilidad, la cantidad de preguntas fueron 12, con una muestra de 162 comerciantes.

**Tabla 1**

*Análisis de Confiabilidad*

		N	%
Casos	Válido	162	100,0
	Excluido	0	,0
	Total	162	100,0

*Nota.* Elaboración Propia.

De la tabla 1, podemos apreciar que se tomó en cuenta la opinión de 162 comerciantes, que representan el 100% de la muestra, los cuales respondieron un cuestionario y de esta manera poder analizar sus respuestas.

**Tabla 2**

*Estadísticas de Fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,811	12

*Nota.* Elaboración Propia.

De la tabla 2, luego de haber procesado el Alfa de Cronbach, nos da como resultado, 0,811, lo que quiere decir que la confiabilidad del instrumento es Bueno, según la tabla de interpretación, por lo tanto, el instrumento es confiable para su aplicación.

## 4.2 Descriptivos Generales

**Tabla 3**

*Estadísticos Descriptivos*

	N	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación	Varianza	Asimetría	Curtosis
EVALUACIÓN	162	18	30	24.4	2.701	7.2976382	-0.43184	-0.5592
ANÁLISIS	162	20	29	24.51	1.9504	3.8041945	-0.24764	-0.4096

*Nota.* Elaboración Propia.

De la tabla 3, en la variable Evaluación, se analizaron los resultados de 162 participantes, observándose un puntaje mínimo de 18 y un máximo de 30, con una media de 24.4. Esto indica que, en promedio, los participantes obtuvieron una calificación moderadamente alta en esta dimensión. La desviación estándar fue de 2.70, lo que refleja una variabilidad moderada entre los puntajes. Esto significa que, aunque la mayoría de los resultados se agrupan en torno a la media, existen algunas diferencias entre los participantes. La asimetría fue de -0.43, lo que sugiere que la distribución de los datos presenta una ligera inclinación negativa, es decir, que hay una pequeña tendencia a que más personas hayan obtenido puntajes por encima del promedio. Por su parte, la curtosis fue de -0.56, lo cual indica una distribución ligeramente aplanada en comparación con una distribución normal (platicúrtica), es decir, con menos casos extremos.

En cuanto a la variable Análisis, también se evaluaron 162 participantes, cuyos puntajes oscilaron entre un mínimo de 20 y un máximo de 29, con una media de 24.51, muy cercana a la

media obtenida en Evaluación. Sin embargo, en este caso, la desviación estándar fue de 1.95, lo que señala una menor dispersión de los datos en comparación con Evaluación. Esto sugiere que los resultados en Análisis fueron más homogéneos entre los participantes. La asimetría, de -0.25, indica una leve inclinación hacia valores más altos, pero de forma casi simétrica. Finalmente, la curtosis fue de -0.41, mostrando nuevamente una ligera aplanación de la distribución.

En resumen, ambas variables presentan medias similares y una distribución ligeramente sesgada hacia la derecha, con mayor consistencia en los resultados de la variable Análisis. No se observan valores extremos importantes, y ambas variables muestran un comportamiento estadístico estable y confiable para fines descriptivos.

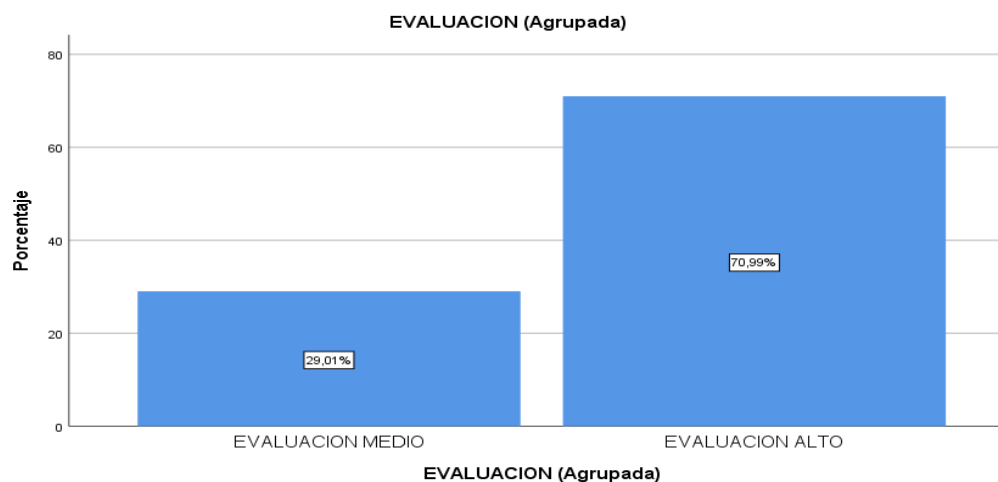
### 4.3 Descriptivo de Variables y Dimensiones

**Tabla 4**

*Variable Evaluación*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	EVALUACIÓN MEDIO	47	29,0	29,0	29,0
	EVALUACIÓN ALTO	115	71,0	71,0	100,0
	Total	162	100,0	100,0	

*Nota.* Elaboración Propia.

**Figura 1***Variable Evaluación*

Fuente. Elaboración Propia.

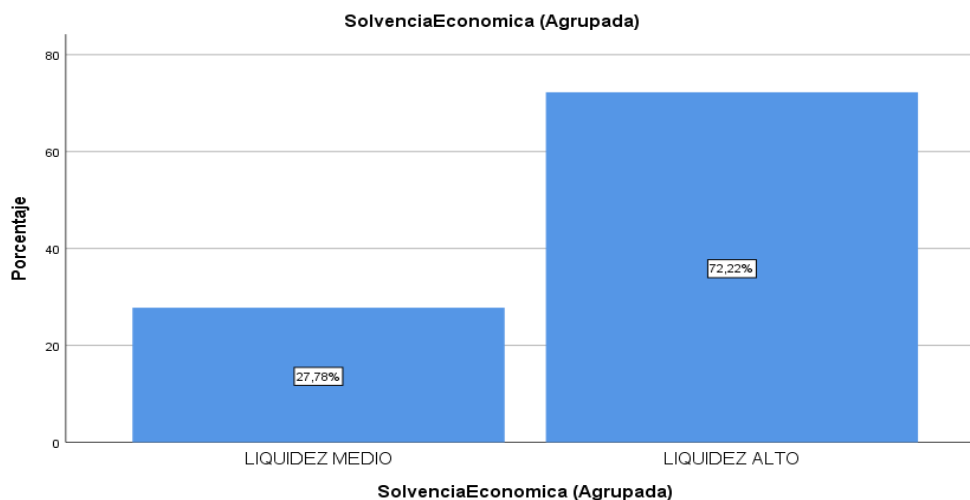
**Interpretación:**

Como se muestra la tabla 4 y figura 1, se puede entender, con respecto a la variable Evaluación, que el 70.99% de comerciantes indican estar en un nivel alto y el 29.01% de comerciantes en un nivel medio. Esto quiere decir que los comerciantes tienen conocimientos y prácticas sobre una adecuada economía y gestión de sus negocios.

**Tabla 5***Dimensión Solvencia Económica*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	LIQUIDEZ MEDIO	45	27,8	27,8	27,8
	LIQUIDEZ ALTO	117	72,2	72,2	100,0
	Total	162	100,0	100,0	

*Nota.* Elaboración Propia.

**Figura 2***Dimensión Solvencia Económica*

*Nota.* Elaboración Propia.

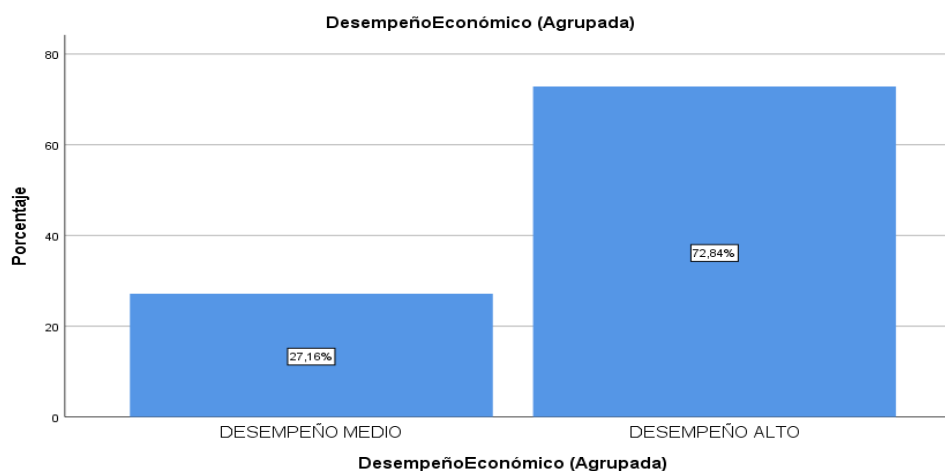
**Interpretación:**

Como se muestra en la tabla 5 y figura 2, referido a la dimensión Solvencia Económica, que el 72.22% de comerciantes presenta un nivel de Solvencia Económica alto y el 27.78% de comerciantes un nivel de Solvencia Económica medio. Es decir, los comerciantes realizan evaluaciones para determinar si sus obligaciones financieras pueden ser cubiertas por sus ingresos.

**Tabla 6***Dimensión Desempeño Económico*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DESEMPEÑO MEDIO	44	27,2	27,2	27,2
	DESEMPEÑO ALTO	118	72,8	72,8	100,0
	Total	162	100,0	100,0	

*Nota.* Elaboración Propia.

**Figura 3***Dimensión Desempeño Económico*

*Nota.* Elaboración Propia.

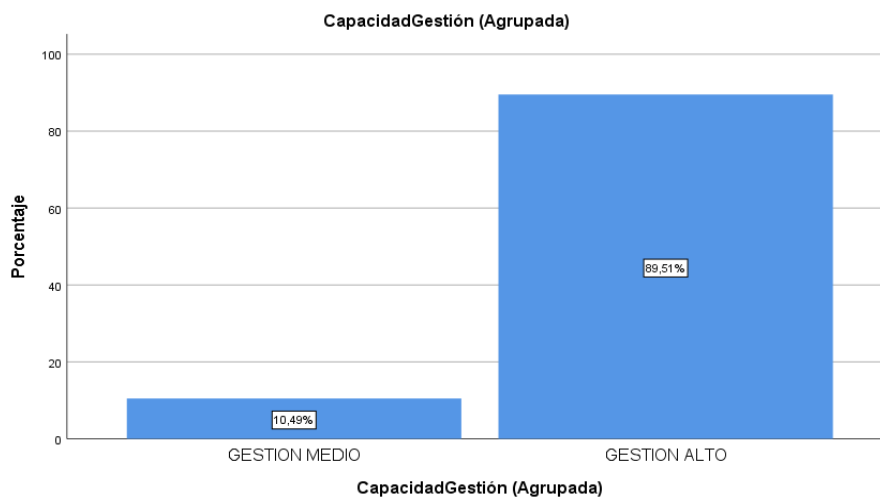
**Interpretación:**

Como se muestra en la tabla 6 y figura 3, referido a la dimensión Desempeño Económico, que el 72.84% de comerciantes cuenta con un nivel de Desempeño alto y el 27.16% de comerciantes un nivel de Desempeño medio. Esto quiere decir que, los comerciantes realizan evaluaciones de sus ganancias netas, lo cual genera una evaluación constante de la rentabilidad de sus negocios.

**Tabla 7***Dimensión Capacidad de Gestión*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	GESTIÓN MEDIO	17	10,5	10,5	10,5
	GESTIÓN ALTO	145	89,5	89,5	100,0
	Total	162	100,0	100,0	

*Nota.* Elaboración Propia.

**Figura 4***Dimensión Capacidad de Gestión*

*Nota.* Elaboración Propia.

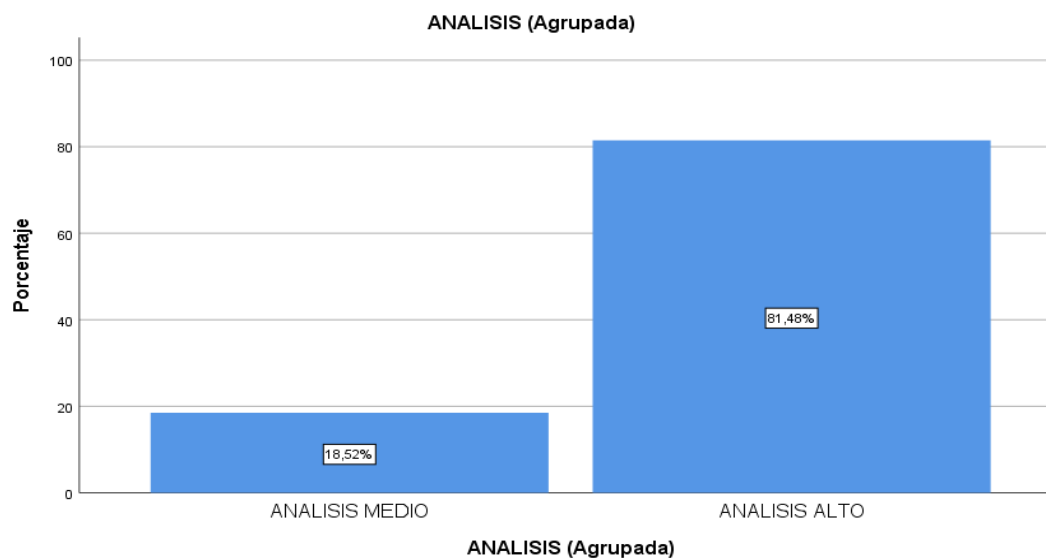
**Interpretación:**

Como se muestra en la tabla 7 y figura 4, se puede entender, referido a la dimensión Capacidad de Gestión, que el 89.51% de comerciantes presentan un nivel de Gestión alto y el 10.49% presentan un nivel Gestión medio, por lo tanto, ejecutan evaluaciones para mejorar la gestión, eficiencia y eficacia de sus negocios.

**Tabla 8***Variable Análisis*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	ANÁLISIS MEDIO	30	18,5	18,5	18,5
	ANÁLISIS ALTO	132	81,5	81,5	100,0
	Total	162	100,0	100,0	

*Nota.* Elaboración Propia.

**Figura 5***Variable Análisis*

*Nota.* Elaboración Propia.

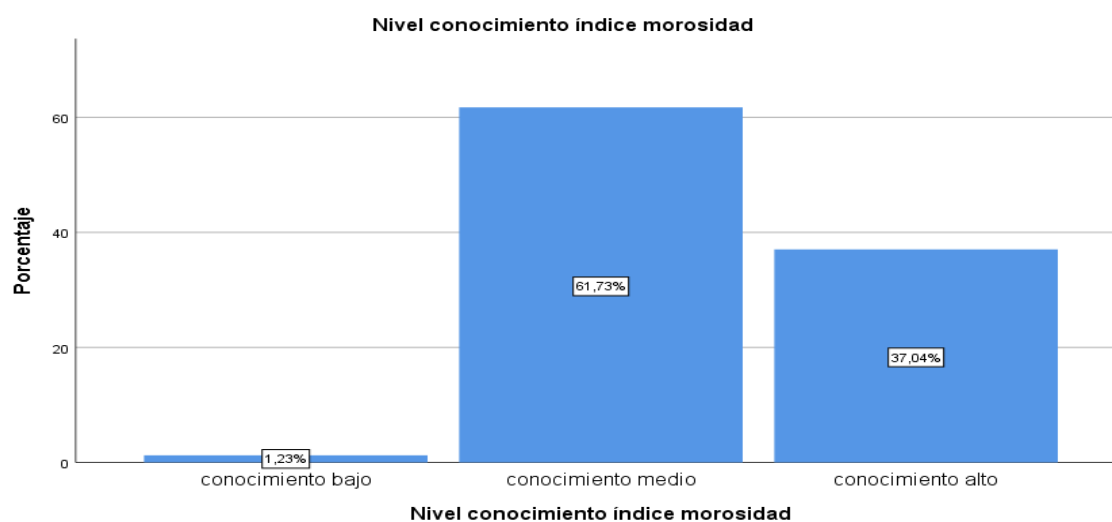
**Interpretación:**

En la tabla 8 y figura 5, se muestra los niveles de análisis alcanzados por los participantes. Se observa que el 81,5% de los encuestados presenta un nivel alto de análisis, mientras que solo el 18,5% se ubica en un nivel medio. No se registran casos con nivel bajo de análisis, lo cual indica que la mayoría de los participantes demostraron un alto grado de capacidad analítica en relación con los índices de morosidad, capacidad de riesgo y calificación en central de riesgo.

**Tabla 9***Dimensión Índices de Morosidad*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	MOROSIDAD BAJA	2	1,2	1,2	1,2
	MOROSIDAD MEDIA	100	61,7	61,7	63,0
	MOROSIDAD ALTA	60	37,0	37,0	100,0
	Total	162	100,0	100,0	

*Nota.* Elaboración Propia.

**Figura 6***Dimensión Índices de Morosidad*

*Nota.* Elaboración Propia.

**Interpretación:**

Como se muestra en la tabla 9 y figura 6, la mayoría de los participantes (61,7%) presentan un nivel medio de conocimiento en relación con el índice de morosidad. Un 37% de los

encuestados evidenció un nivel alto de conocimiento, mientras que solo el 1,2% posee un nivel bajo. Estos resultados indican que, en general, los participantes poseen un entendimiento adecuado del tema, puesto que, acuden a capacitaciones y en el mercado se promueve la cultura financiera.

**Tabla 10**

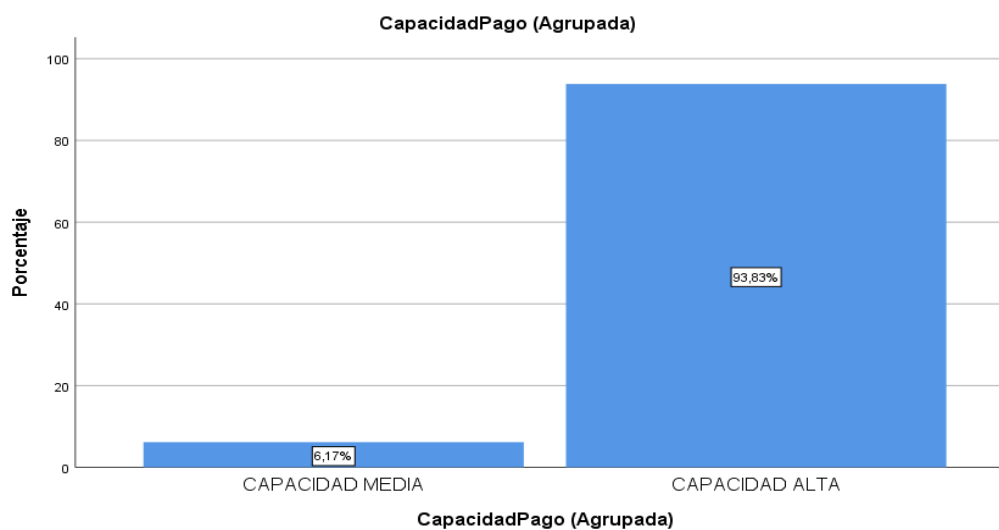
*Dimensión Capacidad de Pago*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	CAPACIDAD MEDIA	10	6,2	6,2	6,2
	CAPACIDAD ALTA	152	93,8	93,8	100,0
	Total	162	100,0	100,0	

*Nota.* Elaboración Propia.

**Figura 7**

*Dimensión Capacidad de Pago*



*Nota.* Elaboración Propia.

**Interpretación:**

Como se muestra en la tabla 10 y figura 7, se puede entender, referido a la dimensión Capacidad de pago, que el 93.83% de comerciantes tienen un nivel de capacidad de pago alto y

que el 6.17% tienen un nivel de capacidad de pago medio. Esto significa que, los comerciantes realizan análisis previos de su capacidad de pago y cumplen con sus obligaciones de pago.

**Tabla 11**

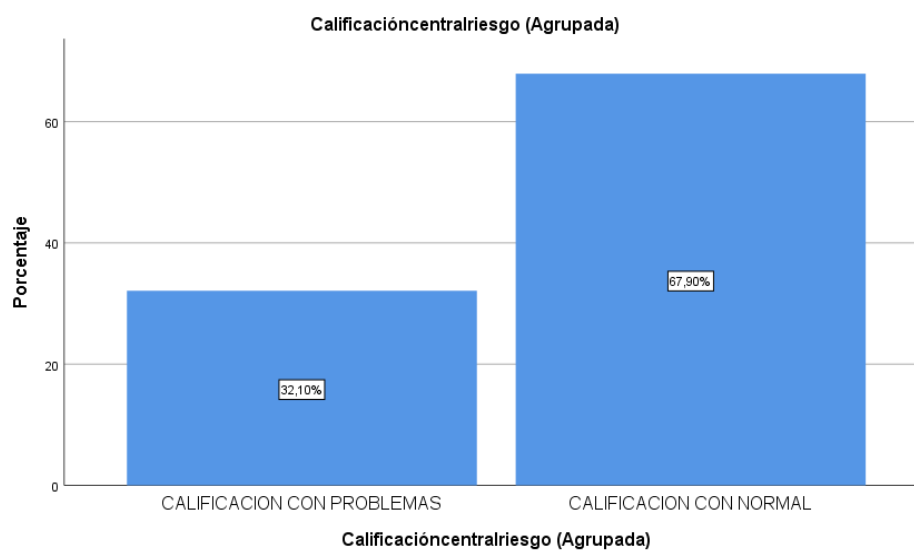
*Dimensión Calificación en Central de Riesgo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	CALIFICACIÓN CON PROBLEMAS	52	32,1	32,1	32,1
	CALIFICACIÓN CON NORMAL	110	67,9	67,9	100,0
	Total	162	100,0	100,0	

*Nota.* Elaboración Propia.

**Figura 8**

*Dimensión Calificación en Central de Riesgo*



*Nota.* Elaboración Propia.

### Interpretación:

Como se muestra en la tabla 11 y figura 8, se entiende, referido a la dimensión Calificación en Central de Riesgo, que el 67.90% presenta una calificación normal y que el 32.10% de comerciantes cuenta con una calificación con problemas potenciales. Es decir, más de la mitad de los comerciantes buscan información sobre su situación financiera, por lo cual, cuentan con adecuadas referencias bancarias.

#### 4.4 Prueba de Normalidad

Respecto a las hipótesis, se llevó a cabo una prueba de normalidad para determinar la distribución de los datos. Para esta evaluación, existen dos variedades: La prueba de Kolmogórov-Smirnov y Shapiro-Wilk

**Tabla 12**

*Prueba de Normalidad*

	ANALISIS	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
		Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
EVALUACIÓN	20,00	,441	4	.	,630	4	,001
	21,00	,141	8	,200*	,897	8	,274
	22,00	,157	18	,200*	,964	18	,685
	23,00	,191	13	,200*	,895	13	,113
	24,00	,175	32	,014	,918	32	,018
	25,00	,154	38	,023	,950	38	,089
	26,00	,168	22	,106	,945	22	,254
	27,00	,220	19	,016	,938	19	,239
	28,00	,357	7	,007	,837	7	,093

*Nota.* Elaboración propia

**Interpretación:**

Sobre la tabla 12, se evidencia tomando en consideración a Kolmogórov-Smirnov, que existen 5 valores los cuales son menores al 0.05, y en el caso de Shapiro-Wilk se tienen 2 valores los cuales son menores al 0.05, por lo tanto, se utilizara la prueba de Kolmogórov-Smirnov, corroborando la cantidad de muestra la cual es superior a 50.

**Tabla 13***Normalidad*

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
EVALUACION	,155	162	,000	,955	162	,000
ANALISIS	,136	162	,000	,964	162	,000

*Nota.* Elaboración propia

**Interpretación:**

De acuerdo con la tabla 13, contamos con una muestra de 162, por lo que aplicamos la prueba de Kolmogórov-Smirnov. Esta nos muestra una significancia de 0,000 en ambas variables. Por ende, se descarta la hipótesis nula y se adopta la hipótesis alterna. Esto implica que los datos no muestran una distribución normal, por lo que emplearemos una distribución no paramétrica.

## 4.5. Inferencias

**Tabla 14**

*Prueba de Hipótesis General*

			EVALUACIÓN	ANÁLISIS
Rho de Spearman	EVALUACION	Coeficiente de correlación	1,000	,502**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	162	162
	ANALISIS	Coeficiente de correlación	,502**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	162	162

*Nota.* Elaboración Propia.

### **Interpretación:**

De acuerdo con lo expuesto en la tabla 14, hay suficiente evidencia estadística para deducir que la variable Evaluación tiene una relación significativa con la variable Análisis, con un P-valor de 0,000; validándose la Hipótesis Alternativa y descartando la Hipótesis Nula, concluyendo que hay un nivel de correlación Positiva Moderada de 0,502.

**Tabla 15***Correlación variable Evaluación y Dimensión Índices de Morosidad*

			EVALUACION	Índices Morosidad
Rho de Spearman	EVALUACION	Coefficiente de correlación	1,000	,253
		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	162	162
	Índices Morosidad	Coefficiente de correlación	,253	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	162	162

*Nota.* Elaboración Propia.**Interpretación:**

Según se muestra en la tabla 15, se dispone de pruebas estadísticas que demuestran una relación significativa entre la variable Evaluación y los índices de Morosidad, con un P-valor de 0,001. Se valida la hipótesis propuesta y se descarta la nula. En conclusión, según Spearman, posee un nivel de correlación positiva de 0,253.

**Tabla 16***Correlación Variable Evaluación y Dimensión Capacidad de Pago*

			EVALUACION	Capacidad Pago
Rho de Spearman	EVALUACION	Coeficiente de correlación	1,000	,243
		Sig. (bilateral)	.	,002
		N	162	162
	Capacidad Pago	Coeficiente de correlación	,243	1,000
		Sig. (bilateral)	,002	.
		N	162	162

*Nota.* Elaboración Propia.**Interpretación:**

Según se puede apreciar en la tabla 16, existen pruebas estadísticas que demuestran una relación significativa entre la variable Evaluación y la dimensión Capacidad de pago, con un P-valor de 0,002; se respalda la hipótesis propuesta y se descarta la nula. Concluyendo, según Spearman, posee un nivel de correlación positiva de 0,243.

**Tabla 17***Correlación variable Evaluación y Dimensión Calificación en Central de Riesgo*

			EVALUACION	Calificación central riesgo
Rho de Spearman	EVALUACION	Coefficiente de correlación	1,000	,488
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	162	162
	Calificación central riesgo	Coefficiente de correlación	,488	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	162	162

*Nota.* Elaboración Propia.**Interpretación:**

Según se puede apreciar en la tabla 17, existen pruebas estadísticas que demuestran una relación significativa entre la variable Evaluación y la dimensión Calificación Central de Riesgo, con un P-valor de 0,000. Se respalda la hipótesis propuesta, descartándose la nula. Concluyendo que según Spearman, se cuenta con un nivel moderado de correlación positiva de 0,488.

**Tabla 18***Correlación Variable Análisis y Dimensión Solvencia Económica*

			ANALISIS	Solvencia Económica
Rho de Spearman	ANALISIS	Coefficiente de correlación	1,000	,477
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	162	162
	Solvencia Económica	Coefficiente de correlación	,477	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	162	162

*Nota.* Elaboración Propia.

**Interpretación:**

Según se muestra en la tabla 18, existen pruebas estadísticas que demuestran una relación significativa entre la variable Análisis y la dimensión Solvencia Económica, con un P-valor de 0,000. Se valida la hipótesis propuesta y se descarta la nula. Concluyendo que, según Spearman, se cuenta con un nivel de correlación moderadamente positiva de 0,477.

**Tabla 19***Correlación variable Análisis y la Dimensión Desempeño Económico*

			ANALISIS	Desempeño Económico
Rho de Spearman	ANALISIS	Coefficiente de correlación	1,000	,391
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	162	162
	Desempeño Económico	Coefficiente de correlación	,391	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	162	162

*Nota.* Elaboración Propia.**Interpretación:**

Según se muestra en la tabla 19, se dispone de pruebas estadísticas que demuestran una relación significativa entre la variable Análisis y la dimensión Desempeño Económico, con un P-valor de 0,000. Se valida la hipótesis propuesta y se descarta la nula. En conclusión, según Spearman, existe un nivel de correlación positiva de 0,391.

**Tabla 20***Correlación Variable Análisis y Dimensión Capacidad de Gestión*

			ANALISIS	Capacidad Gestión
Rho de Spearman	ANALISIS	Coefficiente de correlación	1,000	,287
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	162	162
	Capacidad Gestión	Coefficiente de correlación	,287	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	162	162

*Nota.* Elaboración Propia.**Interpretación:**

Según se muestra en la tabla 20, se dispone de pruebas estadísticas que demuestran una relación significativa entre la variable Análisis y la dimensión Capacidad de Gestión, con un P-valor de 0,000. Se valida la hipótesis propuesta y se descarta la nula. En conclusión, según Spearman, existe un nivel de correlación positiva de 0,287.

## V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Tras la evaluación realizada de las variables, los resultados hallados son los siguientes:

Se determinó que la Evaluación y el Análisis del índice de morosidad financiera de los comerciantes del Mercado Unificado del distrito de El Agustino 2023, poseen una relación significativa con un P-valor de 0,000; con un grado de correlación positiva moderada según Spearman de 0,502.

Al respecto de la evaluación y análisis del índice de morosidad financiera de los comerciantes del mercado Unificado, Según Córdova (2022) en su investigación, que habla sobre la Educación Financiera y la Morosidad en los comerciantes del mercado Mayorista las Capullanas, nos expresa que la educación financiera es importante para tener un mayor conocimiento sobre las obligaciones con entidades bancarias y con ello reducir la morosidad en el mercado, es por ello que sus resultados obtenidos arrojan que existe una correlación de Pearson negativa de  $-0,272$ , que quiere decir que a mayor educación financiera, menor es será los índices de morosidad.

Sobre los índices de morosidad se aplicó el instrumento a una muestra de 162 comerciantes del mercado unificado, dando como resultado que un 61,7% de comerciantes presentan un nivel de conocimiento en relación al índice de morosidad, un 37% un nivel alto de conocimiento y 1,2% pose un nivel bajo. Diferente a lo que presenta Quispe y Quispe (2022), en su investigación que habla sobre la cultura financiera y la morosidad de los comerciantes de un mercado, respecto si los comerciantes pagan sus cuotas a las entidades financieras y de esta manera reducen el índice de morosidad nos informan que, de una muestra de 66 comerciantes, el 18.2% nunca realizan sus pagos pendientes, el 34.8% casi nunca, 34.8% a veces, el 3% siempre y el 9.1% siempre.

Sobre la capacidad de pago, se entiende que es la facultad que posee un individuo para devolver un préstamo oportunamente, manejando eficientemente sus finanzas. Con esta información, se evidenció que el 93.83% cuenta con un nivel alto de capacidad de pago y 6.17% un nivel medio. Quispe y Quispe (2022), buscaron determinar si los comerciantes del mercado Central Cerro Colorado presentan capacidad y voluntad de pago, nos dice que los resultados obtenidos, el 33.3% nunca son responsables con sus pagos, 25.8% casi nunca, el 28.8% a veces, 9.1% casi siempre, y el 3% siempre. Así mismo Canaza (2023), en su investigación sobre la cultura financiera y la capacidad de ahorro de los comerciantes del mercado San José, nos habla de la capacidad de ahorro y pago, que es el control de los ingresos y finanzas, con ello tener la capacidad de cumplir con las deudas pendientes de manera eficiente y generar un ahorro, los resultados de su investigación son que de un total de 50 comerciantes del mercado San José, el 16% no tiene capacidad de ahorro, un 68% tiene capacidad de ahorro medio y un 16% tiene una capacidad de ahorro alto. Con ello se puede entender que 84% tiene un nivel de capacidad pago y de ahorro óptimo.

Sobre la calificación en la central de riesgos, se puede decir que dentro de las centrales de riesgo existen 5 tipos de calificación, estas son dadas respecto al modo de cancelación de los clientes, se aplicó el instrumento a 162 comerciantes para saber su calificación y nivel de conocimiento sobre sus obligaciones financieras, de los cuales un 67,90% informan que tienen una calificación normal por ende tienen muy buen conocimiento de sus obligaciones financieras, y un 32.10% cuentan con problemas potenciales o no tienen mucha información sobre sus obligaciones financieras. Diferente a la investigación realizado por Quispe y Quispe (2022), el cual señala que los comerciantes tienen conocimiento sobre sus obligaciones financieras, dando como resultado que, de un total de 66 encuestados, el 47% de encuestados nunca se informan o no tienen

conocimiento de sus obligaciones financieras, 28,8% casi nunca se informa, un 15,2% a veces y el 9,1% siempre están informados. Así mismo, Flores (2022) en su investigación sobre el conocimiento financiero de los comerciantes del Unión de Ica, nos dice que, de un total de 86 comerciantes encuestados, 15% tiene un nivel muy bajo de conocimiento sobre su situación financiera, 22% tiene un nivel bajo, 63% tienen un nivel óptimo conocimiento sobre su situación financiera y por ende, tienen una adecuada evaluación en las centrales de riesgo.

Sobre la solvencia económica, se entiende que una persona es solvente cuando puede asumir sus obligaciones de manera oportuna y también tiene la liquidez para generar inversiones las cuales le generen nuevas oportunidades de crecimiento, con ello se realizó una encuesta a una muestra de 162 de comerciantes y el 72.22% de comerciantes tienen un conocimiento alto por ende tienen buena solvencia económica y liquidez, y 27.78% tienen un nivel medio. Así mismo la investigación de Blanco (2024) sobre las fuentes de financiamiento y la liquidez en el mercado Bellavista de Puno, nos habla si consideran que el capital que tienen es signo de solvencia económica para su negocio, donde un porcentaje de 57.4% considera que siempre, un 25.5% casi siempre, 14.9% a veces y 2.1%, con ello se puede entender que tienen un nivel óptimo conocimiento sobre la solvencia económica y la liquidez.

Sobre la capacidad de gestión, que es la habilidad que se tiene para administrar de manera eficiente los recursos de una entidad, con ello luego de aplicar el instrumento a los comerciantes, evidenció que el 89.51% tienen un nivel alto capacidad de gestión y 10.49% un nivel medio. Diferente a Soria (2023) en su investigación sobre la cultura financiera y los niveles de endeudamiento de las mypes del Sector Huequito, el cual señala que la capacidad de gestión de las Mypes analizadas, un 56.36% tiene nivel regular, 34.55% bueno y un 9.09% malo.

## VI. CONCLUSIONES

Las conclusiones a las que arribó el estudio fueron las siguientes:

6.1. Existe relación significativa entre la evaluación y el análisis, dado que se encontró un P-valor de 0,000; validándose la hipótesis alterna y descartando la hipótesis nula. En conclusión, existe un nivel de correlación positiva moderada de 0,502.

6.2. Se encontró una relación significativa entre la variable evaluación y los índices de morosidad, con un P-valor de 0,001. Por ende, se valida la hipótesis propuesta y se descarta la nula. En conclusión, según Spearman, posee un nivel de correlación positiva de 0,253.

6.3. Se confirma una relación significativa entre la variable evaluación y la dimensión capacidad de pago, con un P-valor de 0,002. Por ello, se respalda la hipótesis propuesta y se descarta la nula. Concluyendo, existe una relación directa y significativa de 0,243.

6.4. Existe relación significativa entre la variable evaluación y la dimensión calificación central de riesgo, con un P-valor de 0,000. Por lo tanto, se acepta la hipótesis propuesta, descartándose la nula. Concluyendo que, según Spearman, existe un nivel moderado de correlación positiva de 0,488.

6..5. Se demostró una relación significativa entre la variable análisis y la dimensión desempeño Económico, con un P-valor de 0,000. Se valida la hipótesis propuesta y se descarta la nula. Por lo tanto, existe un nivel de correlación positiva de 0,391.

6.6. Se encontró una relación significativa entre la variable análisis y la dimensión solvencia Económica, con un P-valor de 0,000. De esta manera, se valida la hipótesis propuesta y se descarta la nula. Concluyendo que, según Spearman, se cuenta con un nivel de correlación moderadamente positiva de 0,477.

6.7. Existe relación significativa entre la variable análisis y la dimensión capacidad de gestión, con un P-valor de 0,000. Por ello, se acepta la hipótesis propuesta y se descarta la nula. Finalmente, se concluye que, existe un nivel de correlación positiva de 0,287.

## VII. RECOMENDACIONES

Se deja las siguientes recomendaciones:

7.1. A los comerciantes del Mercado Unificado, se les recomienda organizarse, para realizar capacitaciones sobre los índices de morosidad, educación financiera y la mejor forma de administrar sus finanzas, ello pueda permitirles cumplir de manera eficiente con sus obligaciones financieras, que el mercado tenga una buena reputación y además les permita ser sujetos de crédito.

7.2. Se recomienda realizar talleres con un especialista en finanzas, para reforzar aquellos puntos débiles y dudas que puedan presentarse, y de esta manera tener una mejor gestión en sus negocios y finanzas, las cuales les permitan nuevas oportunidades de crecimiento.

7.3. Se recomienda el dialogo constante con sus asesores de negocio, para que puedan ayudar a aquellos comerciantes que presenten problemas con sus pagos, brindándoles soluciones a sus deudas, con baja tasa de interés y así, disminuir los niveles de morosidad en el mercado unificado.

7.4. A los comerciantes del Mercado Unificado, se les recomienda realizar evaluaciones periódicas del como vienen gestionando sus finanzas, además incentivar a que ellos mismo puedan realizar trabajos de investigación, que les permitan aportar conocimiento referente a la morosidad y sus efectos.

7.5. Solicitar el apoyo de la Municipalidad del Distrito de El Agustino para que pueda ayudarlos en los talleres de reforzamiento, educación financiera y gestión eficiente de los negocios.

## VIII. REFERENCIAS

- Alvira, F. (2002). *Metodología de la evaluación de programas*. Centro de Investigaciones Sociológicas.  
[https://www.researchgate.net/publication/393083893\\_Metodologia\\_de\\_la\\_evaluacion\\_de\\_programas](https://www.researchgate.net/publication/393083893_Metodologia_de_la_evaluacion_de_programas)
- Álvarez, M., Ochoa, J. y Vallejo, J. (2022). Educacion Financiera y su incidencia en el comportamiento crediticio de los socios: caso Fundación de Desarrollo Comunitario Sin Fronteras. *INNOVA Research Journal*, 7(1), 64-78. 10.33890/innova.v7.n3.1.2022.2111
- Akerlof, A. (1970). The market for “lemons”: Quality uncertainty and the market mechanism. *Quarterly Journal of Economics*, 84(3), 488–500. <https://doi.org/10.2307/1879431>
- Anchundia, A. y Castro, A. (2021). *Estrategia de reinserción al mercado formal de créditos para los comerciantes del Mercado las Manueles* [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil]. Repositorio Institucional UG. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/55469>
- Banco Compartamos (16 de diciembre de 2020). *¿Se te complica pagar tu crédito? Necesitas conocer qué es la voluntad de pago*. Banco Compartamos.  
<https://www.compartamos.com.mx>
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. (2024). Salud Financiera. <https://www.bbva.com>
- Baker, T. (1996). On the genealogy of moral hazard. *Texas Law Review*, 75(2), 237-292.  
[https://scholarship.law.upenn.edu/faculty\\_scholarship/872](https://scholarship.law.upenn.edu/faculty_scholarship/872)
- Concepto (5 de agosto de 2021). Análisis. *Enciclopedia Concepto*: <https://concepto.de>

- Cordova, H. (2022). *Educación financiera y morosidad en los comerciantes del Mercado Mayorista Las Capullanas, Veintiséis de Octubre, Piura 2022* [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/98356>
- Dueñas, L. (2022). *El Algoritmo Financiero Visanet y su influencia en la solvencia económica en la Institución José Encinas* [Tesis de posgrado, Universidad Nacional Hermilio Valdizán]. Repositorio Institucional UNHV. <https://hdl.handle.net/20.500.13080/7050>
- Dzul, E. (2013). *Diseño No-Experimental. RIA-UAEH*: Universidad Autonoma del Estado de Hidalgo. <https://repository.uaeh.edu.mx/bitstream/handle/123456789/14902>
- Egafutura (2024). Ganancia Neta. *EGA Futura LLC*: <https://www.egafutura.com>
- Estrategias de Inversión (2024). Tasa de Mora. <https://www.estrategiasdeinversion.com>
- Fernandez, A. (31 de Enero de 2023). Solvencia Económica: Qué Es y Cómo Calcularla. <https://global66.com>
- Flores, Y. (2022). *Conocimiento financiero y endeudamiento en comerciantes del mercado la Unión, Ica, 2022* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/93439>
- Galarza, C. (2020). Los Alcances de una Investigación. *CienciAmérica*, 9(3), 1-6. [10.33210/ca.v9i3.336](https://doi.org/10.33210/ca.v9i3.336).
- Gallagher, T. y Andrew, D. (2001). *Administración financiera Teoría y práctica*.. Prentice Hall Iberia.

Gobierno de Colombia (15 de abril de 2024). Proyecto de Investigación Científica. *COLOMBIA POTENCIA DE LA VIDA*. <https://minciencias.gov.co>

Gómez, M. y Arenas, B. (2022). Capacidades de gestión de la calidad de servicio desde la perspectiva del gestor y actor organizacional en PyMEs del estado Trujillo. *Gestión I+D*, 6(2), 270-314. [http://saber.ucv.ve/ojs/index.php/rev\\_GID/article/view/22707](http://saber.ucv.ve/ojs/index.php/rev_GID/article/view/22707)

Grupo Financiero BBVA México (01 de enero de 2024). ¿Qué es el índice de liquidez de una empresa?. <https://www.bbva.mx>

Indeed Editoria Team (11 de enero de 2024). Qué es la información financiera. <https://mx.indeed.com>

Instituto Europeo de Posgrado (29 de Setiembre de 2020). Eficacia y eficiencia ¿Sabes cuál es la diferencia?. <https://iep.edu.es>

Jensen, C., & Meckling, H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)

Jiménez, A. y Jacinto, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista Escuela de Administración de Negocios* (82), 1-26. doi:<https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>

Krugman, P. (6 de september de 2008). Long-Term Capital: It's a Short-Term Memory. *The New York Times*. <https://www.nytimes.com>

Lopez, H. y Huayami, J. (2023). *Los microcréditos y el desarrollo empresarial de los comerciantes del Mercado Tres Tarapoto 2021* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Martín]

- de Tarapoto]. Repositorio Institucional UNSM.  
<https://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/5286>
- Mamani, C. y Mamani, L. (2022). *La educación financiera y el nivel de endeudamiento de los comerciantes del Mercado Municipal de Huancané – Puno, 2022* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV.  
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/92240>
- Mas, J. (23 de marzo de 2012). *Ocho claves para desarrollar la capacidad de gestión*.  
<https://josepmasfont.com>
- Morales, F. (05 de marzo de 2020). Capacidad de pago. *Economipedia*. <https://economipedia.com>
- Morales, F. (9 de mayo de 2021). Índice de morosidad. *Economipedia*. <https://economipedia.com>
- Quispe, P. y Quispe, H. (2022). *Cultura financiera y la morosidad de los comerciantes minoristas del Mercado Central Cerro Colorado, Juliaca 2021* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/102796>
- Suárez, L. (2022). *Política crediticia y el índice de morosidad en la diversificación del microcrédito* [Tesis de posgrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Repositorio Institucional ULVR.. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/4881>
- Tyba (23 de marzo de 2023). ¡Stop! Antes de invertir en una acción revisa su nivel de endeudamiento. *Educatyba*: <https://tyba.com.co>
- Vilchez, D. (2022). *La educación financiera y el nivel de endeudamiento en las empresas MYPES, San Juan de Lurigancho 2022* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/113839>

Zuray, M., Francisco, A. y Katrin, S. (2007). Desempeño económico: diferencias de pequeñas empresas clasificadas según la estructura de la propiedad del capital. *Revista de Estudios Cooperativos*(93), 7-38. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36709301>

## IX. ANEXOS

### ANEXO A: MATRIZ OPERACIONAL

Evaluación y Análisis del índice de morosidad Financiera de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.

Variable	Dimensiones	Indicadores
Variable 1 Evaluación	Solvencia Económica	Capital de trabajo Razón Corriente
	Desempeño Económico	Ganancias Netas Rentabilidad
	Capacidad de Gestión	Evaluación Cualitativa y cuantitativa Eficiencia y Eficacia
	Índices de Morosidad	Nivel de Endeudamiento Porcentaje de Morosidad
Variable 2 Análisis	Capacidad de Pago	Indicadores de capacidad de pago voluntad de pago
	Calificación en central de riesgo	Información Financiera Referencias Bancarias

## ANEXO B: CUESTIONARIO

### Instrucciones

A continuación, usted encontrara una serie de preguntas relacionadas con su negocio, del cómo lleva la gestión en él y como maneja usted sus finanzas.

Lea detenidamente cada una de las preguntas y seleccione una respuesta de acuerdo con su opinión, marcando con una “X” el número de la escala cuantitativa que aparece en cada pregunta.

**1. NUNCA 2. CASI NUNCA 3. ALGUNAS VECES. 4. CASI SIEMPRE 5. SIEMPRE**

DIMENSIONES	INDICADORES	Nº	INSTRUMENTO	1	2	3	4	5
Solvencia Económica	Capital de trabajo	1	La evaluación del capital del trabajo se fundamenta en la solvencia económica de los comerciantes del mercado unificado.					
	Razón Corriente	2	considera que lo comerciantes del mercado hacen una evaluación sus obligaciones a corto plazo, y si estas pueden ser cubiertas por sus activos corrientes (ahorros, mercadería y saldo en caja).					
Desempeño Económico	Ganancias Netas	3	los comerciantes realizan una evaluación de sus ganancias netas y como estas pueden mejorar su desempeño económico .					
	Rentabilidad	4	Considera que los comerciantes del mercado union evalúan la rentabilidad de sus negocios.					
Capacidad de Gestión	Evaluación Cualitativa y cuantitativa	5	Los comerciantes realizan una evaluación cualitativa y cuantitativa para mejorar la gestión de su negocio.					
	Eficiencia y Eficacia	6	se hacen reuniones en el mercado, para capacitar a los comerciantes, del como ser eficiente en la gestión de su negocio.					
Índices de Morosidad	Nivel de Endeudamiento	7	se hacen capacitaciones a los comerciantes sobre el buen manejo de su nivel de endeudamiento, de esta manera reducir el índice de morosidad financiera en el mercado.					
	Porcentaje de Morosidad	8	Se promueve en el mercado una cultura de cumplimiento de sus obligaciones para reducir los porcentajes de morosidad.					
Capacidad de Pago	Indicadores de capacidad de pago	9	los comerciantes hacen análisis previo de su capacidad de pago, antes de asumir alguna obligación.					
	voluntad de pago	10	considera que en el mercado los comerciantes cumplen con sus obligaciones de pago , incluso en situaciones difíciles.					
Calificación en central de riesgo	Información Financiera	11	los comerciantes se informan sobre su situación financiera, de esta manera saben como se encuentra calificado en las centrales de riesgo.					
	Referencias Bancarias	12	considera que los comerciantes del mercado union cuenta con buenas referencias bancarias, ya que hacen seguimiento a sus pagos oportunamente.					

## Anexo C: Matriz de Consistencia

Evaluación y Análisis del índice de Morosidad Financiera de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.					
Problema	Objetivo	Hipótesis	Variable	Dimensiones	Metodología
General	General	General	Variable 1	Solvencia Económica	
¿Qué relación existe entre la Evaluación y Análisis del Índice de morosidad Financiera de los Comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?	Determinar la relación que existe entre la evaluación y análisis del Índice de morosidad financiera de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.	<p><b>H0:</b> No existe relación entre la Evaluación y Análisis del Índice de morosidad Financiera de los Comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p> <p><b>Ha:</b> Existe relación entre la Evaluación y Análisis del Índice de morosidad Financiera de los Comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p>	Evaluación		
¿Qué relación existe entre la Evaluación y los Índices de morosidad de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?	Establecer la relación que existe entre la Evaluación y los Índices de Morosidad de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.	<p><b>H0:</b> No existe relación entre la Evaluación y los índices de morosidad de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p> <p><b>H1:</b> Existe relación entre la Evaluación y los Índices de morosidad de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p>		Capacidad de Gestión	Nivel: Correlacional
¿Qué relación existe entre la Evaluación y la Capacidad de pago de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?	Determinar la relación que existe entre la Evaluación y la capacidad de pago de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.	<p><b>H0:</b> No existe relación entre la Evaluación y la Capacidad de pago de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p> <p><b>H2:</b> Existe relación entre la Evaluación y la Capacidad de pago de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p>	Variable 2	Índices de Morosidad	Método: Hipotético deductivo
¿Qué relación existe entre la Evaluación y la Calificación en las Centrales de Riesgo de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?	Establecer la relación que existe entre la Evaluación y la Calificación en central de riesgo de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.	<p><b>H0:</b> No existe relación entre la Evaluación y la Calificación en las Centrales de Riesgo de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p> <p><b>H3:</b> Existe relación entre la Evaluación y la Calificación en las Centrales de Riesgo de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p>			Enfoque: Cuantitativo
¿Qué relación existe entre el Análisis y la Solvencia Económica de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?	Establecer la relación que existe entre el Análisis y el Desempeño Económico de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.	<p><b>H0:</b> No existe relación entre el Análisis y la Solvencia Económica de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p> <p><b>H3:</b> Existe relación entre el Análisis y la Solvencia Económica de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p>	Análisis	Capacidad de Pago	Diseño: No Experimental
¿Qué relación existe entre el Análisis y el Desempeño Económico de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?	Determinar la relación que existe entre el Análisis y la Solvencia Económica del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.	<p><b>H0:</b> No existe relación entre el Análisis y el Desempeño Económico de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p> <p><b>H4:</b> Existe relación entre el Análisis y la Solvencia Económica de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p>			Ámbito Temporal y Espacial: Período 2023 – Mercado Unificado del distrito de El Agustino
¿Qué relación existe entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?	Determinar la relación que existe entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes del Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.	<p><b>H0:</b> No existe relación entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p> <p><b>H5:</b> Existe relación entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p>			Variable X: Evaluación
¿Qué relación existe entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023?	Determinar la relación que existe entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino durante el año 2023.	<p><b>H0:</b> No existe relación entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p> <p><b>H6:</b> Existe relación entre el Análisis y la Capacidad de Gestión de los comerciantes de Mercado Unificado del Distrito de El Agustino 2023.</p>			Variable Y: Análisis
				Calificación en central de riesgo	Población y muestra: 162 Comerciantes del Mercado Unificado
					Criterio: Inclusión Y Exclusión
					Muestreo: Probabilístico – aleatorio Simple
					Instrumento: Cuestionario

## Anexo D: Validez de contenido

### Certificado de Validación de Instrumento



Facultad de Ciencias  
Financieras y Contables

#### CERTIFICADO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo Walter G. Ibarra Fretell, Docente de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con DNI No. 06098355...con especialidad Investigador...he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos elaborado por: Pinedo Flores Orlando David , Bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables, para el desarrollo de la investigación titulada: "...“Evaluación y Análisis del índice de morosidad Financiera de los comerciantes del mercado Unificado del distrito de El Agustino 2023””.

#### CERTIFICADO:

- A. Si hay suficiencia  X.
- B. No hay suficiencia .....
- C. Aplicabilidad .....
- D. No aplicabilidad .....

Lima, 13. De Abril. del 2024

.....

Firma

Apellidos y Nombres: Walter G. Ibarra Fretell



Facultad de Ciencias  
Financieras y Contables

### CERTIFICADO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo **DIAZ CHUQUIPIONDO RICHARD**, Docente de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con DNI No. 08744554 con especialidad marketing he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos elaborado por: **PINEDO FLORES ORLANDO DAVID**, Bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables, para el desarrollo de la investigación titulada: **“EVALUACIÓN Y ANÁLISIS DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD FINANCIERA DE LOS COMERCIANTES DEL MERCADO UNIFICADO DEL DISTRITO DE EL AGUSTINO 2023”**

CERTIFICO:

- A. Si hay suficiencia (Calificación) .....
- B. No hay suficiencia .....
- C. Aplicabilidad .....
- D. No aplicabilidad .....

Lima, 12 de abril del 2024

.....  
DIAZ CHUQUIPIONDO, RICHARD



### CERTIFICADO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo Gabriel Enrique León Apac, Docente de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con DNI No 07492254 con especialidad Contabilidad y Finanzas he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos elaborado por: Pinedo Flores Orlando David, Bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables, para el desarrollo de la investigación titulada: “Evaluación y Análisis del índice de morosidad Financiera de los comerciantes del mercado Unificado del distrito de El Agustino 2023”

#### CERTIFICO:

- A. Si hay suficiencia (X)
- B. No hay suficiencia .....
- C. Aplicabilidad (X)
- D. No aplicabilidad .....

Lima, 14 de abril del 2024



León Apac Gabriel Enrique