



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO-RUBRO-COMPRA/VENTA DE
COMPUTADORAS DE HUARAZ, 2018**

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

AUTOR

CASTILLO MENDOZA JUAN JHONY

ORCID: 0000-0001-8948-8679

ASESOR

SUÁREZ SÁNCHEZ JUAN DE DIOS

ORCID: 0000-0002-5204-7412

HUARAZ-PERÚ

2019

1. Título de la investigación

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de computadoras de Huaraz, 2018.

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Castillo Mendoza, Juan Jhony

ORCID: 0000-0001-8948-8679

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Huaraz, Perú

ASESOR

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Huaraz, Perú

JURADO

Salinas Rosales, Eladio Germán

ORCID: 0000-0002-6145-4976

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

JURADO DE SUSTENTACIÓN

Salinas Rosales, Eladio Germán
ORCID: 0000-0002-6145-4976
Presidente

Broncano Osorio, Nélica Rosario
ORCID: 0000-0003-4691-5436

Miembro

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza
ORCID: 0000-0001-7876-5992
Miembro

Suárez Sánchez, Juan de Dios
ORCID: 0000-0002-5204-7412
Asesor

Agradecimiento

A Dios, por lo que soy y, por lo que quiero ser.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por forjarme profesionalmente.

Al Dr. Juan de Dios Suárez Sánchez,
Docente Tutor Investigador, por su predisposición y apoyo permanente.

El autor.

Dedicatoria

A mi madre Lucía, por todo su apoyo
y el amor que me brinda día a día.

Jhony. C.M

Resumen

El presente trabajo de investigación surge con el planteamiento del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro – compra/venta de computadoras de Huaraz, 2018? Para dar respuesta al problema se ha planteado como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro – compra/venta de computadoras de Huaraz, 2018; el diseño utilizado fue no experimental – descriptivo simple; se escogió una muestra de 10 representantes de las Mype, quienes fueron entrevistados a través del cuestionario estructurado de 35 preguntas. Los resultados permitieron describir las características de las Mype, así como también los tipos de fuentes de financiamiento que acceden y conocen; en este sentido, estos resultados nos permitió conocer y responder el problema; y llegar a las siguientes conclusiones; en cuanto al conocimiento sobre los tipos de fuentes de financiamiento que existe en el Perú, un 40% respondieron que sí conocían y otros 40% dijeron que no; de tal manera es muy importante tener en cuenta los resultados de que estas Mype no acceden en su mayoría a las fuentes de financiamiento por elevadas tasas de interés y por desconocimiento.

Palabras clave: Empresa, Financiamiento, Sector comercio

Abstract

The present investigation appear with the following problem: What are the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector, heading - purchase / sale of computers in Huaraz, 2018? In order to respond to the problem, it has been proposed as a general objective: To determine the financing characteristics of micro and small companies in the commerce sector - purchase / sale of computers in Huaraz, 2018; the design used was non-experimental - simple descriptive; A sample of 10 Mype representatives was chosen, who were interviewed through the structured questionnaire of 35 questions. The results allowed describing the characteristics of the Mypes, as well as the types of financing sources that they access and know; In this sense, these results allowed us to know and answer the problem; and reach the following conclusions; Regarding the knowledge about the types of financing sources that exist in Peru, 40% said they did know and another 40% said no; in this way it is very important to take into account the results that these Mypes do not mostly access the sources of financing due to high interest rates and ignorance.

Keywords: Business, Financing, business sector,

Índice

Contenido	Página
Carátula.....	i
Título de la tesis.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado de sustentación.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract	viii
Contenido	ix
Índice de gráficos, tablas y cuadros.....	xi
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	6
2.1. Antecedentes.....	6
2.2. Bases teóricas.....	22
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	22
2.2.1.1.El financiamiento a corto plazo	25
2.2.1.1.1.Financiamiento interno	26
2.2.1.1.2. Financiamiento externo	27
2.2.1.2. Financiamiento a largo plazo	28
2.2.1.2.1. Resultados no distribuidos	29
2.2.1.2.2. Amortizaciones	29
2.2.1.2.3. Las provisiones	29

2.2.1.2.4.	Créditos a largo plazo.....	20
2.2.2.	Herramientas de financiación	30
2.2.2.1.	Bonos.....	30
2.2.2.2.	Acciones	31
2.2.2.3.	Leasing	32
2.2.2.4.	Fáctoring	32
2.2.2.5.	Fideicomisos	33
2.2.2.6.	Créditos financieros	33
2.2.3.	Teoría de las Mype	34
2.2.3.1.	El financiamiento de las MYPE o PIME en los países desarrollados	34
2.2.3.2.	Financiamiento de las MYPE o PIME en América Latina	35
2.2.3.3.	El financiamiento de las MYPE en el Perú	38
2.3.	Marco Conceptual	40
2.3.1.	Definición del financiamiento	40
2.3.1.1.	El concepto de business ángel	41
2.3.2.	Definición de las MYPE	47
III.	Hipótesis.....	49
IV.	Metodología	49
4.1.	Diseño de la investigación	49
4.2.	Población y muestra	50
4.3.	Definición y operacionalización de variables	50
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección	52
4.5.	Plan de análisis	52

4.6. Matriz de consistencia.....	53
4.7. Principios éticos	53
V. Resultados	55
5.1. Resultados	55
5.2. Análisis de resultados	73
VI. Conclusiones	84
VII. Recomendaciones	88
Referencias Bibliográficas	89
Anexos 01.....	93
Anexos 02.....	98

Contenido	Página
Índice de tablas	
Tabla 1 ¿Conocen los tipos de fuentes de financiamiento en los países desarrollados?	55
Tabla 2 ¿Conocen los tipos de financiamiento en el Perú?	55
Tabla 3 ¿Los intereses que cobran las empresas financieras son muy altos?	56
Tabla 4 ¿El financiamiento incide en el desarrollo de la Mype?.....	56
Tabla 5 Fuentes de financiamiento que juzga más conveniente actualmente.....	57
Tabla 6 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Bonos?.....	57
Tabla 7 ¿Conocen sus operatorias?.....	58
Tabla 8 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	58
Tabla 9 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Acciones?.....	58
Tabla 10 ¿Conocen sus operatorias?.....	59
Tabla 11 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	59
Tabla 12 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Leasing?.....	59
Tabla 13 ¿Conocen sus operatorias?.....	60
Tabla 14 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	60
Tabla 15 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Factoring?.....	60
Tabla 16 ¿Conocen sus operatorias?.....	61

Tabla 17 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	61
Tabla 18 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Fideicomisos?	61
Tabla 19 ¿Conocen sus operatorias?.....	62
Tabla 20 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	62
Tabla 21 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Créditos bancarios a empresas?.....	62
Tabla 22 ¿Conocen sus operatorias?.....	63
Tabla 23 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	63
Tabla 24 Tiempo en años, después de su creación en el que se encuentran las Mype.....	63
Tabla 25 Formalidad de las Mype.....	64
Tabla 26 Número de trabajadores permanentes en las Mype.....	64
Tabla 27 Número de trabajadores eventuales en las Mype.....	65
Tabla 28 Motivos de formación de las Mype.....	65
Tabla 29 ¿Con qué financiamiento funcionan su Mype?.....	65
Tabla 30 Si el financiamiento es de terceros. ¿A qué tipo de entidad recurrió?.....	66
Tabla 31 ¿Nombre de la Institución financiera, y qué tasa de interés pagan?.....	66

Tabla 32 Entidades financieras que otorga mayores facilidades para la obtención del préstamo.....	67
Tabla 33 ¿En el año 2017, cuantas veces solicitaron crédito?.....	67
Tabla 34 ¿En el año 2017, ¿A qué entidad financiera solicitaron?.....	68
Tabla 35 En el año 2017, monto promedio otorgado.....	68
Tabla 36 ¿El crédito fue corto plazo o largo plazo?.....	69
Tabla 37 ¿Qué tasa de interés pagaron?.....	69
Tabla 38 En el año 2018, ¿Cuántas veces solicitaron crédito?.....	70
Tabla 39 ¿En el año 2018, ¿A qué entidad financiera solicitaron?.....	70
Tabla 40 En el año 2018, monto promedio otorgado.....	71
Tabla 41 ¿El crédito fue corto plazo o largo plazo?.....	71
Tabla 42 ¿Qué tasa de interés pagaron?.....	72
Tabla 43 ¿En qué fue invertido el crédito financiero solicitado?.....	72

Contenido	Página
Índice de figuras	
Figura 1 ¿Conocen los tipos de fuentes de financiamiento en los países desarrollados?	98
Figura 2 ¿Conocen los tipos de financiamiento en el Perú?	98
Figura 3 ¿Los intereses que cobran las empresas financieras son muy altos?	99
Figura 4 ¿El financiamiento incide en el desarrollo de la Mype?.....	100
Figura 5 Fuentes de financiamiento que juzga más conveniente actualmente.....	100
Figura 6 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Bonos?.....	101
Figura 7 ¿Conocen sus operatorias?.....	102
Figura 8 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	102
Figura 9 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Acciones?.....	103
Figura 10 ¿Conocen sus operatorias?.....	104
Figura 11 Motivo por las que no acceden, ni conocen	104
Figura 12 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Leasing?.....	105
Figura 13 ¿Conocen sus operatorias?.....	105
Figura 14 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	106
Figura 15 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Factoring?.....	106
Figura 16 ¿Conocen sus operatorias?.....	107

Figura 17 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	107
Figura 18 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Fideicomisos?	108
Figura 19 ¿Conocen sus operatorias?.....	108
Figura 20 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	109
Figura 21 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Créditos bancarios a empresas?.....	109
Figura 22 ¿Conocen sus operatorias?.....	110
Figura 23 Motivo por las que no acceden, ni conocen.....	111
Figura 24 Tiempo en años, después de su creación en el que se encuentran las Mype.....	111
Figura 25 Formalidad de las Mype.....	112
Figura 26 Número de trabajadores permanentes en las Mype.....	113
Figura 27 Número de trabajadores eventuales en las Mype.....	113
Figura 28 Motivos de formación de las Mype.....	114
Figura 29 ¿Con qué financiamiento funcionan sus Mype?.....	115
Figura 30 Si el financiamiento es de terceros. ¿A qué tipo de entidad recurrió?.....	115
Figura 31 ¿Nombre de la Institución financiera, y qué tasa de interés paga?.....	116

Figura 32 ¿Qué entidades financieras otorga mayores facilidades para la obtención del préstamo?.....	117
Figura 33 ¿En el año 2017, cuantas veces solicitaron crédito?.....	117
Figura 34 ¿En el año 2017, ¿A qué entidad financiera solicitaron?.....	118
Figura 35 En el año 2017, monto promedio otorgado.....	119
Figura 36 ¿El crédito fue corto plazo o largo plazo?.....	119
Figura 37 ¿Qué tasa de interés pagaron?.....	120
Figura 38 En el año 2018, ¿Cuántas veces solicitaron crédito?.....	121
Figura 39 En el año 2018, ¿A qué entidad financiera solicitaron?.....	121
Figura 40 En el año 2018, monto promedio otorgado.....	122
Figura 41 ¿El crédito fue corto plazo o largo plazo?.....	122
Figura 42 ¿Qué tasa de interés pagaron?.....	123
Figura 43 ¿En qué fue invertido el crédito financiero solicitado?.....	124

I. Introducción

El presente proyecto de tesis, deriva de la línea de investigación; caracterización del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las MYPE. La MYPE, se ha convertido en un principal centro de atención para la economía, fundamentalmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamiza la economía local.

Las pequeñas y medianas empresas son elemento fundamental de la economía. Por lo tanto, la capacidad de crear empleo y la riqueza han hecho que las políticas de desarrollo y promoción de estas empresas vienen a ser el eje fundamental y estratégico debido que el acceso a la financiación resulta decisivo a la hora de expandir la empresa. Asimismo, proporciona fondos a pequeñas empresas a través de diferentes mecanismos como: los Business Ángels, las subvenciones, préstamos y en algunos casos se da las garantías.

Podemos mencionar que existen aproximadamente 23 millones de pymes que giran alrededor de 99% de total de las compañías europeas, mientras en América Latina como en México a partir de año 2001 el gobierno ha invertido 800 millones de dólares para fortalecer todo lo que es MYPE, de la misma manera, en Argentina, lo que se encargan las organizaciones sociales que brindan capacitación, asistencia técnica y aprobación de proyectos es el Fondo Nacional para Creación y Consolidación de Micro emprendimientos; este fondo se encarga con el financiamiento para las empresas. Por otro lado, tenemos la del Centro de Apoyo a la Microempresa (CAM) que ofrece la asistencia técnica y capacitación; asimismo,

encontramos al financiero "Créditos a una tasa cero" que se encarga de otorgar a nuevos y pequeños emprendimientos.

Por otra parte, en Brasil, los micros y pequeñas empresas responden por cerca de 2% del total de exportaciones del país, por ende, cerca del 98% de total de empresas responden por cerca de 60% de los empleos generados y participan con 43% de la renta total de los sectores industriales, comerciales y de servicios.

De la misma manera, en el Perú las MYPE. El gobierno peruano intenta apoyar a estas empresas. Sin embargo, no ha podido diseñar una estrategia integral para poder articular los esfuerzos de entidades privados y públicos y esto a la larga que beneficie realmente a las MYPE; Se pueden identificar con nitidez formas organizativas y predominantes, denominadas micros y pequeñas empresas que conforman la cantidad de entidades existentes en el país las cuales son consideradas en su mayor porcentaje unidades empresariales de supervivencia. El 98.4% son MYPE quienes aproximadamente generan el 42% de la producción nacional y el 88% corresponde el empleo privado del país. Por lo cual, se puede decir que la productividad de las MYPE es baja en comparación con las medianas y grandes empresas, porque solo el 1.6% de empresas estarían generando el 58% de producción nacional.

En la Región de Ancash, lugar donde se realizará la presente investigación, existen varias micro y pequeñas empresas dedicadas a la comercialización de computadoras, las mismas que en todo momento están trabajando arduamente para tratar de mejorar más la calidad y brindar el mejor servicio al cliente. La gran mayoría

de estas MYPE son formales y están ubicadas en la avenida principal de Huaraz y cercanos al problema.

El financiamiento es de suma importancia para el desarrollo y crecimiento de las MYPE. Sin embargo, podemos mencionar que, a nivel del ámbito regional se desconocen las principales características y las ventajas y desventajas o a que sistema recurrir, qué tipo de interés pagar en un financiamiento de las micro y pequeñas empresas; además si alguna vez han utilizado el financiamiento de tipo Business Ángeles, los cuales pues hoy en día están utilizando en Europa y otros países avanzados en la economía; en este sentido es muy importante conocer detalladamente otros tipos de financiamientos que existen ya que nosotros somos quienes debemos inculcar conocimientos nuevos para que, de esta manera cambien y se modernicen en los manejos financieros a favor de los crecimientos económicos en las Mype, e incentivar el desarrollo etc.

También, podemos manifestar que un buen porcentaje de personas tienen desconocimiento sobre los programas de capacitación, por ende, los tipos de capacitaciones, etc.

De la misma manera, se puede decir que en los últimos años aún muchos de ellos siguen desconociendo los tipos de fuentes de financiamiento en el Perú y sus operaciones; por otro lado, la mayoría de los representantes de las Mype afirmaron, que las tasas de interés que cobran las empresas financieras realmente son muy altas y por lo tanto, acuden para sus financiamientos a entidades no bancarias.

Por lo que, se plantea la siguiente interrogante ¿cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro - compra y venta de computadoras de Huaraz de los años 2018?

Efectivamente, para poder dar la respuesta al problema planteado se consigna el siguiente objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector rubro - compra y venta de computadoras de Huaraz de los años 2018.

En consecuencia, para responder al objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

Describir las principales características de los tipos de fuentes de financiamiento de las MYPE.

Describir las principales características de las MYPE del ámbito de estudio.

Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio.

La metodología de investigación que se utilizó fue: De tipo cuantitativo porque recoge y analiza los datos sobre las variables y estudia la relación entre esas variables cuantificadas, Asimismo, se dice que es cuantitativa porque se utilizó los procedimientos estadísticos e instrumentos de medición y el nivel descriptivo puesto que se limitó a describir las principales características de las variables que está en estudio.

El diseño de la investigación fue: no- experimental descriptivo debido que se observó datos en un solo momento tal como se dan en un contexto natural, para analizarlos. Es decir, sin manipular las variables. También es descriptivo porque el estudio se limita a describir las principales características a describir la principal y las complementarias.

Por consiguiente, la investigación se justifica porque el estudio es importante y nos permitió conocer a un nivel exploratorio y descriptivo caracterizar el financiamiento en los micros y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra y venta de computadoras, de Huaraz, es decir, nos permitió conocer las principales características del rubro anterior mencionado; además nos permitió conocer las principales características de los tipos de fuentes de financiamientos más importantes que existen en los países más desarrollados, en nuestro país y en la ciudad de Huaraz lugar donde se llevó a cabo la investigación. Por consiguiente, la investigación se justifica porque nos permitió conocer y por ende tener ideas más claras y acertadas sobre el financiamiento; así como la capacitación frente a las micros y pequeñas empresas en estudio.

De la misma manera, el trabajo de investigación servirá como base para otros trabajos similares en otros sectores que pueden ser productivos dentro de la ciudad de Huaraz como también en otros ámbitos geográficos de Ancash o del País.

Así mismo, la investigación también se justifica porque nos permitió tener ideas más acertadas de cómo opera el financiamiento, así como la capacitación en el accionar de las micros y pequeñas empresas del sector en estudio.

Finalmente, el trabajo nos servirá de base para desarrollar otros estudios similares en otros sectores; ya sean productivas o de servicio del distrito de Huaraz y de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes:

Internacionales

Aris, Clos, Colomer y Munk (2006) Investigaron sobre, Los Business Àngels en España, una nueva vía de financiación para la PYME, estudio para el fomento de las redes de Business Àngels en España y los principales objetivos de estudio fueron: - Determinar la viabilidad para el desarrollo de un programa, a nivel estatal, de creación de redes regionales y locales de Business Àngels. - Facilitar un marco formal en España para que las PYME puedan acceder a una nueva vía de financiación.

Como consecuencia de los dos primeros, se detallan los siguientes objetivos: - Difundir el concepto Business ángel como un buen recurso de financiación adaptado a las necesidades de las PYME. - Desarrollar el gran potencial latente que pueden aportar los Business Àngels al conjunto del país. - Promover la inversión por parte de los Business Àngels con el fin de favorecer la creación de nuevas empresas y el desarrollo de las PYME. - Facilitar un marco fiscal favorable para el desarrollo efectivo de los Business Àngels en España tal y como sucede en otros países europeos. - Fomentar la agrupación de todas aquellas redes de Business Àngels que operen en el país. Para materializar estos objetivos se han aplicado varias metodologías. En primer lugar, se ha realizado un análisis del contexto económico de la PYME en España y en el conjunto de la Unión Europea y del peso que éstas soportan en el conjunto del tejido empresarial. Efectivamente, el principal apartado del

estudio previo de la PYME, en España y en europea, se centra en las fuentes de financiación y en las dificultades existentes para acceder a ellas. Posteriormente se ha elaborado un estudio sobre el contexto político, legal y fiscal del mercado de capitales privados, y más concretamente de la figura de los Business Àngels, en el cual se han analizado sus antecedentes, perfiles, oportunidades y riesgos tomando como base la experiencia en países de la Unión Europea. Análogamente, el estudio sobre los Business Àngels en Europa nos conduce a analizar los modelos organizativos (redes) y su organización: recursos (humanos, materiales y económicos), funciones y servicios prestados. Otro punto del análisis se basa en el estudio de los actores que participan en el mercado de capitales privados, o inversión privada: emprendedores, Business Àngels y la comunidad de consultores que coexisten entre la relación de los dos primeros. Finalmente, se estudia la viabilidad económica de las redes y el beneficio que de ellas se deriva, entendiendo este beneficio como una clara aportación al desarrollo económico y social dentro del área de influencia y actuación de cada red o agrupación de redes. La agregación de las distintas áreas del estudio conduce a una exposición final de las conclusiones y de las recomendaciones pertinentes.

Finalmente, un elemento clave que puede retrasar o reducir el rápido crecimiento del Business Àngels como una herramienta de financiación de nuevos proyectos empresariales es la masa crítica necesaria. Como los Business Àngels sólo invierten entre el 5% y el 15% de los proyectos estudiados, el número de Business Àngels óptimo para atender todos los

proyectos debería ser entre 7 y 20 veces superior al de las empresas que han recibido financiación. Así pues, para atender todos los proyectos empresariales se necesitaría una masa crítica estimada de entre 7 y 19 millones de Business Àngels entre todos los estados miembros de la UE. Las conclusiones más importantes de la investigación fueron las siguientes: a) Aumento de la concienciación. Con tal de afrontar los problemas de acceso a la financiación y en respuesta a los déficits continuos de fondo propio, es preciso educar a los empresarios y emprendedores y enseñarles lo que deben hacer para ampliar los horizontes hacia el tipo financiero más adecuado para cada etapa del desarrollo empresarial. Al mismo tiempo, es necesario transmitir a los emprendedores, de forma consistente, el concepto de beneficio potencial de la financiación de riesgo y la implicación personal que pueden aportar los Business Àngels a la misma. Hay que transmitirlo como un recurso atractivo y adecuado para la financiación en las primeras etapas. Se da la oportunidad, pues, de transmitir buenas prácticas. b) Financiación de la red. Como conclusión más importante de esta investigación es que, algunas características importantes de los buenos proyectos de creación de redes de Business Àngels son las actividades orientadas a facilitar los contactos cara a cara entre emprendedores muy preparados y business àngels motivados, con la ayuda de códigos de conducta adecuados en ambas partes. El acuerdo de consenso es que son necesarios fondos públicos para ofrecer esta habilidad.

Bustos (2013) investigó sobre fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas en México. Como objetivo general se planteó, Desarrollar una investigación que permita conocer el entorno económico nacional y regional en el que se desenvuelven las MiPymes (Micros, Pequeñas y Medianas Empresas), los inconvenientes que se presentan en su formación como entidad productiva y las pautas que se toman en cuenta tanto en el sector público como en el privado para proveer financiamiento. Y como objetivos particulares se planteó – explicar claramente la estructura funcional de las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas para conocer, así, la razón de su importancia. – Observar la situación actual a la que se enfrentan los pequeños y medianos empresarios en México. – Enfocar la atención del estudio a un caso específico, el del Distrito Federal. – Analizar de qué modo se apoya a los pequeños y medianos empresarios. – Exponer el principal respaldo financiero e institucional con el que pueden contar las MiPyMES. De acuerdo a los resultados proporcionados se puede concluir que muchas de las empresas que se adentraron en este estudio fueron microempresas representando así el 76% es decir empresas que sólo contaban con hasta dos empleados. En ese periodo de cinco años se muestra cómo hay una dinámica de desarrollo en este tipo de negocios de hasta un 67.1% siendo el mismo sector de la microempresa el que mayor crecimiento demuestra con casi un 70%. El nivel de ingresos es igualmente mayor en la

microempresa comparado con el de la pequeña empresa (9% de la micro contra 5% de la pequeña empresa).

En conclusión, un gran número de personas que han decidido establecer una fuente de ingresos familiar al inaugurar su propio negocio pequeño no refiere estudios universitarios. Es importante tomar en consideración el elevado nivel de desorganización institucional que a lo anterior se le añade, principalmente entre los microempresarios. El método de investigación utilizado para abatir este conflicto ha sido el de presentar en primera instancia, todo lo referente a los micronegocios, estableciendo como pauta de inicio las siguientes cuestiones: ¿qué?, ¿cuándo?, ¿quién?, ¿para qué?, ¿dónde?, ¿cómo?, para dar a conocer el funcionamiento organizacional de la MiPyME y enmarcar los pasos, de forma sencilla, lo que verdaderamente conlleva a la elaboración de un pequeño plan de negocios que permita acceder a un eficiente financiamiento.

Amadeo (2013) investigó sobre la determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, esta investigación se realizó en Argentina en el año 2013, cuyo objetivo de la investigación fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. La población de este trabajo de tesis, fueron las empresas cuyas estructuras cumplía con los requisitos para clasificar como una pequeña y mediana empresa y que a su vez formen parte del sector Industrial. Para la población de este trabajo, se tomó la columna correspondiente a Industria y minera y que cumplan con los requisitos de

facturación perteneciente a su sector. Para el análisis de la muestra de este trabajo de tesis, se consideró “sujeto de análisis” toda pequeña y mediana empresa con las siguientes características: - personal empleado no mayor a 15 personas; el director de la pequeña y mediana empresa no será mayor a segunda generación del fundador; la facturación no deberá exceder lo impuesto por el sector industrial de acuerdo a la clasificación como pequeñas y medianas empresas. El tipo de muestreo utilizado fue el de Probabilístico. En cuanto a sus resultados observamos que se concluye que las diferencias entre la opción “mejora” y la opción “empeora” son significativas ya que el 60% de los encuestados estima que la demanda interna para el 2013 va a sufrir una disminución con respecto a la del año en curso, mientras que el 40% piensa que la misma no va sufrir cambios. En el grafico N° 02 muestra que el nivel de inventario en las empresas encuestadas se incrementa con el paso de los días. Sin embargo, es necesario aclarar que el 47% de los empresarios considera que el nivel es el adecuado para la etapa del año. En ningún caso los empresarios consideran que sus inventarios están siendo insuficientes. El 75 % de los casos ningún empresario disminuirá la cantidad de horas trabajadas. Solo el 25% de los encuestados prevé que sí la demanda disminuye deberá disminuir la cantidad de horas trabajadas. Este trabajo de investigación se concluyó diciendo. Con la construcción y el análisis de contenido teórico, se ha logrado desarrollar de forma completa, todo el tópico recopilando la información más relevante referida a los conceptos y aspectos que hacen a la financiación de las pequeñas y medianas empresas. La

investigación de una variada bibliografía ayudó a considerar diferentes enfoques, y de esta forma, se clarificó y estableció el contenido, para luego poder contrastar los parámetros teóricos con los corolarios obtenidos del trabajo de campo.

Nacionales

Márquez (2007) Investigó sobre; Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas en Lima, Perú en el año 2007, donde como objetivo se consideró Conocer la importancia que tiene el Financiamiento en el desarrollo de las Medianas y Pequeñas empresas, mediante el empleo de técnicas, entrevistas, encuestas, análisis y documentos con la finalidad de establecer el efecto en la gestión de las empresas comerciales del Distrito de Surquillo. Y para conocer mejor la investigación se planteó estos objetivos específicos. - Analizar de qué manera las condiciones crediticias guardan relación con el Financiamiento de las Medianas y Pequeñas empresas. - Identificar en qué medida la política Crediticia guarda relación con el crecimiento en ventas de las Medianas y Pequeñas empresas comerciales del Distrito de Surquillo – Lima. - Precisar de qué manera la información financiera oportuna impacta positivamente en el proceso de toma de decisiones de la necesidad de financiamiento. - Determinar si la Normatividad Legal establecida en las Medianas y Pequeñas empresas apoya el fortalecimiento patrimonial de las empresas comerciales del distrito de surquillo. Por el tipo de investigación el presente estudio reúne las condiciones necesarias para ser calificada como una Investigación

Aplicada, en relación que busca la solución a la problemática planteada; el nivel de investigación que se utilizó es de tipo Descriptivo y para la contratación de hipótesis se trabajó con la prueba no Paramétrica Ji Cuadrado. Los resultados más importantes obtenidos en esta investigación fue; Al revisar la información relacionada con la pregunta se encuentra que el 46.70 de los encuestados eligió la alternativa “SI”; el 20% Eligió la alternativa “NO” ha mejorado en nada el empleo en el Perú y el 33.30 % afirmo que “No sabe o no opina “ a la pregunta ¿Cómo cree usted que se encuentra el desempleo en el Perú? totalizando de esta manera el 100% de los encuestados; por lo tanto se desprende que la alternativa “SI” gozó de mayor aceptación en comparación con las demás alternativas. Como puede verse esta respuesta indica que la mayoría de los encuestados opina que en el país sigue igual y que de una u otra manera, el desempleo no logra bajar los índices tan altos de desocupación que maneja el país y que están esperando que la economía en el país poco a poco se vaya estabilizando, las empresas invierten, y eso hace que exista más trabajo, más producción nacional, por otro lado hay de los que piensan que el desempleo está poco a poco o regularmente mejorando, pero que es tan lento que por eso existe mucho desempleo en el país. Luego del desarrollo de los objetivos específicos en los cuales se han discutidos y analizado las variables en el contexto de la realidad, con la finalidad de obtener conclusiones que nos permitan verificar y constatar la hipótesis postulada. Se ha realizado, interpretado y comparado los resultados dentro de una relación netamente estructural, entre los

objetivos, hipótesis y conclusiones encontrándose una total relación, lo cual nos expresa “Que la hipótesis presentada tiene un alto nivel de consistencia y veracidad”

Fasabi (2017) hizo una investigación sobre caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de computadoras del distrito de Callería Pucallpa, Perú; cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de computadoras del distrito de Callería; cuyos objetivos específicos encontramos, - Describir las principales características de los representantes legales de la micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio; - Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio; - Describir las principales características del financiamiento en el ámbito de estudio; - Describir las principales características de la rentabilidad en el ámbito de estudio. En cuanto a la metodología nos muestra que se utilizó tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño No experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo. Y se utilizó la técnica de la encuesta para el recojo de la información. Además, los resultados más importantes fueron que El 60% de los microempresarios encuestados se dedican al rubro compra y venta de computadoras, hace más de siete años; El 100% de la Mypes encuestadas son formales estos resultados nos estarían indicando que las Mype en estudio están formalizados, cuentan con su registro único de

contribuyente y sobre todo cumplen las exigencias de la Ley; El 66% de las Mype encuestadas tienen entre dos a cuatro trabajadores permanentes, y el 53% tienen de dos a seis trabajadores eventuales; De las Mype encuestadas el 100% se constituyó por subsistencia. Los micro empresarios encuestados, del rubro compra y venta de computadoras del distrito de Callería, el 67% recibe financiamiento de terceros para su actividad empresarial, recurriendo a las entidades bancarias, es decir, las empresas financian sus actividades empresariales con recursos vía crédito bancario, el cual tienen un costo que afecta su rentabilidad empresarial. Y finalmente como conclusión de esta investigación encontramos que; La mayoría de los representantes de las Mype son adultos y tienen entre 26 años a más, el 80% son de sexo masculino, tienen grado de instrucción superior no universitaria completa y la ocupación que predomina con 47% es comerciante. Características de las Mype: Las principales características de las Mype del ámbito de estudio: El 60% tienen más de siete años en su rubro empresarial, la mayoría son formales, asimismo tienen de dos a cuatro trabajadores permanentes y de dos a seis trabajadores eventuales. La mayoría de las Mype se formaron por subsistencia. Financiamiento de las Mype: La mayoría de las Mype solicitaron crédito financiero, financian sus actividades productivas con recursos de terceros. Recurriendo en su mayoría a entidades bancarias, ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus planes a corto y mediano plazo. Estos créditos fueron a largo plazo. Por lo tanto, el 89% invirtió sus créditos en construcción de su casa.

Saravia (2017), investigó sobre Caracterización del financiamiento de las instituciones educativas básica regular del Perú: caso de la Institución Educativa “María Parado de Bellido” de San Clemente – Pisco, 2016; cuyo objetivo general fue, describir las características del financiamiento de las instituciones educativas públicas de básica regular del Perú y de la institución educativa “María Parado de Bellido” de San Clemente – Pisco, 2016; y como objetivos específicos fueron los siguientes: - describir las características del financiamiento de las instituciones educativas públicas de básica regular del Perú; - Describir las características del financiamiento de la institución educativa “María Parado de Bellido” de San Clemente – Pisco, 2016; - Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las instituciones educativas públicas de básica regular del Perú y de la institución educativa “María Parado de Bellido” de San Clemente – Pisco, 2016. La metodología utilizada en esta investigación fue la siguiente: el diseño fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. La técnica utilizada para el recojo de información fue de entrevista a profundidad ya análisis comparativo; el instrumento empleado fue fichas bibliográficas, cuestionario pertinente. Los resultados más importantes respecto al objetivo específico tres nos dice que de los 5 elementos de comparación que representan el 100%, 3 (60%) sí coinciden y 2 (40%) no coinciden. Los elementos que coinciden son: fuentes de financiamiento, participación de la familia en el financiamiento y la inversión del tesoro Público es muy baja por

estudiante. Estas coincidencias implican que los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo 2, en cuanto a las entidades como: gobierno nacional, gobierno regional y gobierno local gastan en infraestructura educativa y el gasto público en educación está destinado a la revalorización de la carrera docente, calidad del aprendizaje, infraestructura educativa y la gestión del sistema educativo y de escuelas. Estas no coincidencias implican que, los resultados de ambos objetivos comparables no coinciden. Sobre todo, porque los antecedentes revisados no han tomado en cuenta algunos elementos que sí se han considerado en el caso de estudio. En cuanto a las conclusiones de este trabajo encontramos que la mayoría de los antecedentes nacionales pertinentes revisados, establecen que las principales características del financiamiento de las instituciones educativas de Básica regular del Perú son: el financiamiento en las instituciones públicas de educación básica regular del Perú proviene del Tesoro Público, por intermedio del Ministerio de Educación y de las Ugeles correspondientes. Este financiamiento puede ser incrementado con recursos provenientes de fuentes complementarias, lo que implica promover y ejercitar la participación de la comunidad, la empresa y la sociedad en su conjunto. Respecto al objetivo específico 2 según la directora de la Institución mencionado las principales características del financiamiento de dicha institución son las siguientes: la principal fuente de financiamiento de la institución es el tesoro público, el cual es a través de Ministerio de Educación y la Ugel correspondiente, quienes asignan recursos

financieros corrientes y de inversión. También contribuyen con dicho financiamiento, la Asociación de Padres de Familia (APAFA).

Regionales

Lozano (2014) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote. Periodo 2011” en esta investigación tuvo como problema general ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote Periodo 2011?, para dar respuesta al problema planteado tuvo como objetivo general, Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote Periodo 2011, cuyos objetivos específicos fueron; 1. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote Periodo 2011, 2. Describir las principales características de la capacitación de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote Periodo 2011, 3. Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro-ferretería en el mercado ferrocarril de distrito de Chimbote Periodo 2011. La metodología utilizada fue el de tipo cuantitativo, nivel descriptivo,

diseño de la investigación no experimental, su población fue de 10 y su muestra la misma cantidad; la técnica fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Las conclusiones que se arribó el autor es de la siguiente manera que todos los empresarios obtienen financiamiento mediante el sistema financiero.

Locales

Espinoza (2018) Realizó una investigación sobre, Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería en la provincia de Huaraz; cuyo objetivo general fue; describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería en la provincia de Huaraz; y como objetivos específicos fueron; - Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, en la provincia de Huaraz; - Describir las características de la capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, en la provincia de Huaraz; - Describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz; y la metodología utilizada fue el de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, y diseño descriptivo simple – no experimental; y los principales resultados obtenidos se aprecia de la siguiente manera; Del 100% del estudió el 50% nos mencionó que obtuvo el financiamiento mediante el préstamo

de entidades financieras, el 30% afirmó que solicitó de otras personas; Del 100% de los encuestados el 64% afirmó que no utilizó sus ahorros personales para financiar su micro empresa y el 36% mencionó que si utilizó sus ahorros personales para financiar su micro empresa; Según la encuesta se obtuvo que el 62% dijo que no utiliza financiamiento interno para su Mype, el 38% mencionó que si utilizó el financiamiento interno para financiar su micro empresa; Del total de la encuesta el 70% mencionó haber utilizado el financiamiento externo para financiar su Mype, el 30% no utilizó financiamiento externo para su micro empresa. Y finalmente se observa sus conclusiones; Se ha descrito el financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016. Con el 50% nos mencionaron obtener financiamiento de las entidades financieras, el 64% no utilizó sus ahorros para financiar su micro empresa, el 62% no utilizó financiamiento interno para su micro empresa, el 70% mencionó que si utilizó financiamiento externo para su micro empresa, el 42% afirmó que no utilizó línea de descuento, el 80% afirmó que solicitó préstamo para financiar su micro empresa, el 38% mencionó que no utilizó el crédito comercial. Por lo que la investigación se concluye que los Micro empresarios se financian acudiendo a las entidades financieras, dicho financiamiento lo obtienen a largo plazo y también otros micro empresarios utilizan instrumentos como la línea de descuento, la hipoteca o créditos comerciales para poder obtener el préstamo y así las entidades financieras les facilita en otorgarles el crédito a los solicitantes.

Ramírez (2018) En su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017”. Tuvo como objetivo: determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, cuyo diseño fue descriptivo simple, no experimental – transversal; la muestra estuvo conformada por 54 gerentes y/o administradores de los hoteles de la ciudad de Huaraz; la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados: el 70% de elementos de la muestra afirmaron mantener vigente el financiamiento de su micro empresa, el 78% que opinaron pagar puntualmente el préstamo contraído, el 59% que dijeron que renueva frecuentemente su financiamiento, el 57% opinaron contar con excedente de mercancías vencidas, el 69% de la muestra solicitó crédito simple o cuenta corriente, el 72% afirmaron la utilización del financiamiento a corto plazo, el 70% contaban con líneas de crédito. Conclusión: queda determinada la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; porque el 72% de encuestados afirmaron prevenir la negociación con las entidades financieras, el 74% indicaron que realizaban la negociación financiera personalmente, el 91% afirmaron que realizaban la venta de los desperdicios del hotel que también se junta a la rentabilidad y el 78% indicaron haber solicitado crédito bancario para financiar sus MYPE.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Desde un punto de vista específico, la administración financiera se centra en el concepto del flujo de fondos; es decir, en obtener y administrar el movimiento de dinero a través de instrumentos diversos, instituciones y prácticas, de acuerdo con disposiciones legales y contables, y de criterios técnicos de manera de implementar de la forma más eficiente posible. (Fasabi, 2017)

El intento para apoyar a la micro empresa puede tomar diferentes formas. Existen así una gran variedad de enfoques y de metodología para llevar adelante el esfuerzo de promoción. Un ingrediente que casi nunca debe faltar en la presente ya que la mayoría de los programas y que ha venido tomando cada vez más fuerza es el crédito, como un todo o como parte de un paquete que también incluye en algunos de los casos de actividades de capacitación y de asistencia técnica.

Podemos decir que uno de los temas más afrontados por la economía ha sido el tema de financiamiento que está vinculado a los conceptos como la tasa de interés y el nivel general de liquidez. Alfred Marshall, manifiesta que el tema de financiamiento es un mercado libre de competencia "luego el interés siendo el precio pagado en un mercado por el uso del capital, tienden a alcanzar un nivel tal del equilibrio que la demanda total de capital en ese mercado ha dicho tipo de interés. O sea, es igual a la oferta de capital que haya en el mismo tipo"

En cambio, el autor John Maynard Keynes expresa según su punto de vista que la demanda y la oferta global pueden encontrar diversos puntos de equilibrio, es más con un nivel bajo de ocupación. Por lo tanto, defienden incitar teniendo en cuenta su nivel de acuerdo con la fase del ciclo económico.

Asimismo, Arthur S. Dewing ha acentuado que el tema de financiamiento se da entre el intermediario financiero entre las empresas y el público, enfatizando en los puntos principales de acontecimientos financieros dentro de las grandes sociedades. Por consiguiente, el financiamiento se centra en los instrumentos a largo plazo, esto con la finalidad de la constitución de nuevas empresas para luego consolidar otras empresas grandes hasta lograr su reorganización final.

Del mismo modo, Ezra Solomon. Del enfoque normativo para el gerenciamiento y la toma decisiones, quien expone que, comienza el objetivo de la función financiera en las grandes organizaciones económicas, para inmediatamente pasar a desarrollar puntos importantes como: el esquema presupuestario en la organización de empresas, también la administración eficaz del capital de trabajo, como también la determinación del costo de capital como estándar básico para el financiamiento empresarial y finalmente la evaluación de inversiones de diversas características.

En definitiva, el financiamiento en las últimas décadas ha tomado hincapié, tratando de formular teorías positivas, para lo cual ha utilizado los métodos analíticos de la estadística y de otras disciplinas referentes a

la operación de inversión o de financiamiento sobre la evolución de nuevos mercados de capitales.

El financiamiento tiene las siguientes fuentes de obtención:

- **Los ahorros personales:** son fundamentales para poder conseguir nuestros objetivos, para ello frecuentemente suelen utilizar las tarjetas de crédito, esto con la finalidad de financiar las necesidades de los negocios. La principal fuente de capital proviene de ahorros y otras formas de recursos personales o propios. Es decir, los ahorros personales van creciendo de poco a poco y permite dar mayor movimiento en este tema.
- **Los amigos y los parientes:** las fuentes más comunes de obtener financiamiento también son, pues, de los amigos y la familia, son otras opciones de conseguir financiamiento. Éste incluso se presta sin intereses o, a una tasa de interés muy bajo, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones económicas.
- **Bancos y uniones de crédito:** las fuentes de financiamiento más comunes son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada. Además, muchas de ellas le aplican unas tasas de interés muy altos hasta incluso se duplica la cantidad prestada.
- **Las empresas de capital de inversión:** estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o

crecimiento, a cambio de acciones o interés en el negocio.

(Fasabi, 2017)

La idea de la persona que dirige a las pequeñas y medianas empresas debe ser muy práctica e instantánea porque se necesitan recursos financieros que la compañía puede sufragar en el corto plazo, para lo cual se necesita financiar la compra de las materias primas, donde la recuperación de la deuda sea de manera eficaz.

De manera que, el capital de inversión es una forma de prestar apoyo a las empresas que están dispuestas a crecer a cambio de un interés que posiblemente a la larga crecerá y esto beneficiará a ambas partes.

El financiamiento a corto o a largo plazo se puede distinguir de manera interna o externa.

2.2.1.1. El financiamiento a corto plazo.

Desde el punto de vista del empresario, la forma más habitual de financiarse es a través de fuentes de financiamiento a corto plazo para su empresa. Vale decir que una empresa normalmente dispone una cantidad limitada de recursos financieros.

Es decir, una empresa normalmente pone una cantidad limitada de capitales bancarios para ejecutar sus procedimientos en un corto plazo (un año) motivo por la cual la mayoría de las empresas buscan lo más pertinente para sus empresas.

2.2.1.1.1 Financiamiento interno

Es cuando una empresa tiene sus propios recursos tales como aportaciones de los propietarios y este grupo siempre suele ser muy corto porque se da de manera espontánea al ente. Es decir, la retención de utilidades y la diferencia de tiempo entre la recepción de materiales y mercancías.

- **Proveedores.**

El financiamiento se generará mediante la adquisición o compra de bienes o servicios que la empresa utiliza en su operación a corto plazo, para lo cual la empresa no utiliza ninguna firma ni otros documentos formales que une a la empresa.

- **Sueldos y remuneraciones.**

Ocurre con mucha frecuencia en las pequeñas y medianas empresas ya que este tipo de financiación es muy breve.

Los trabajadores considerados en esta forma son estables, en consecuencia, al adeudarles su salario, sus vacaciones, incentivos, etc. Logran cubrir déficits en los periodos claves.

- **Anticipo de clientes.**

En esta forma de financiamiento pueden pagar los clientes el precio antes de tomar la totalidad de la mercadería que se mercantiliza.

2.2.1.1.2 Financiamiento externo.

Esta categoría genera cuando no se puede seguir trabajando con recursos propios. En otras palabras, cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa son insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa. Para ello se celebra entre un ente financiero y un deudor en el que se menciona la cantidad de crédito máximo que se efectuará al prestatario y en un tiempo prudencial o definido.

- **Descuento de valores.**

Con este tipo de operación se obtiene la forma de coger por adelantado el total del valor del título con un cargo a otras personas, así plantearlas a un descuento que será establecido por el riesgo más el valor del dinero. La operación se efectúa a través de los bancos o entidades financieras, las cuales necesariamente otorgan flujos de efectivo por el cambio de valores propios.

- **Factoring.**

Las facturas de una empresa pueden convertirse en dinero concediéndole sus derechos a una sociedad de factor; esto puede descontar por anticipado el importe de la empresa, una vez deducidos los intereses. En otras palabras, factoring es hacer una operación o vender algo con la finalidad de cobrar posteriormente.

- **Créditos a corto plazo.**

Los préstamos bancarios a corto plazo generalmente pueden darse en un tiempo de 06 a 12 meses. Es decir, créditos a corto plazo es cuando una pequeña y mediana empresa financia, a través del sistema bancario quien coloca en circulación el dinero recaudado los fondos mediante los depósitos de terceros poniendo a disposición de la empresa.

2.1.1.2. Financiamiento a largo plazo.

Las empresas deben colocar nuevos productos a cada cierto tiempo con la finalidad de vender más servicios. Es por eso las empresas nunca piensan en producir un mismo producto porque tienen que tomar algunas estrategias que implemente más ganancia. Para lo cual toman deudas a largo plazo y esto es generalmente para realizar inversiones

de gran envergadura. Por lo tanto, es necesario enfatizar que la deuda a largo plazo indefectiblemente debe ser más de un año con la finalidad de poder efectivizarlos.

Resultados no distribuidos.

Podemos indicar que la utilización de este fondo es automática porque su acceso es de manera rápida. En otras palabras, es la distribución de un beneficio contable de una empresa durante en un ejercicio, para ello, la primera forma de financiamiento es la utilización de "resultados no distribuidos" debido que en las pequeñas y medianas empresas se debe desarrollar la pequeña junta entre la familia, padres hermanos e hijos para definir la operación es probable.

2.1.1.1. Amortizaciones.

Las amortizaciones representan un medio de financiación interno por el cual la empresa tiene acceso año tras año. Debido que las amortizaciones constituyen un costo y como tal generan un egreso de fondos por parte de la organización.

2.1.1.2.2. Las provisiones.

Las provisiones son reservas de dinero contabilizadas por la empresa. Estas provisiones son acumuladas para poder cubrir futuras obligaciones de la empresa.

2.2.1.2.3. Crédito a largo plazo. Vienen a hacer los contratos que generalmente una institución financiera abastece con un determinado capital que será cancelado en un periodo mayor a un año. Generalmente, este tipo de financiamiento tiene como fin invertir en bienes para aumentar las ganancias.

2.2.2. Herramientas de financiación.

2.2.2.2. Bonos. Son consideradas como instrumentos financieros de una deuda o renta fija y pretenden que la persona (empresa) le devuelva al inversor la cantidad de monto proporcionado, más el interés que se ha aplicado por un periodo específico. O sea, el bono es una forma de materializarse los títulos, deudas, de renta fija o variable. El objetivo principal es conseguir el capital directamente de los mercados financieros para luego ser devuelto el capital con un interés ya fijado. Podemos mencionar los siguientes tipos de bonos:

- **Bonos canjeables:** Llamamos así a los bonos que pueden ser cambiados por otras acciones que ya existen.

- **Bono cero cupones:** son los bonos que no pagan los intereses en toda su existencia, pero lo hacen de manera en el momento de amortizar. En otras palabras, se paga en el momento de la devolución del importe.
- **Bono convertible.** Se refiere a un financiero de renta fija donde los bonos que otorga al poseedor la opción de canjearlo el precio ya prefijado y ofrecer a cambio un vale inferior. El bono tiene los plazos de vencimiento según el tiempo o la amplitud de los años en que el prestamista ha propuesto cancelar la obligación. Según el bono deja la existencia de su deuda.

Asimismo, podemos decir que los bonos emitidos por espacio de uno a cinco años se denominan corto plazo, pero los bonos que emiten entre los cinco a 12 años se les conoce mediano plazo y aquellos que se emiten más de doce años se denomina bonos a largo plazo.

2.2.2.2. Acciones. Las acciones representan las partes en que se dividen el capital de una empresa organizada. Esto significa que, si una empresa está dividida en 100 partes o acciones y una persona desembolsa parte de su dinero en la compra de una acción, está

accediendo al 1% de dicha firma. Cuando se adquiere una acción, el comprador se convierte en propietario de la sociedad.

Cada acción confiere el derecho al titular de participar en las utilidades y dividendos que pueda dar la sociedad, la parte de los beneficios producidos por la actividad propia de la empresa, procedente de la venta de bienes o servicios.

2.2.2.3. Leasing.

Leasing es cuando arrendatario contrata con una persona leasing arrendador; con la finalidad de financiar activos físicos mediante el pago de los cánones. Es por eso, la empresa Leasing amortiza el total o parcialmente el costo del arrendado. Asimismo, podemos indicar que al llegar al final del contrato puede comprar el bien el arrendatario a un valor residual mediante la opción de compra. En otras palabras, el leasing es un contrato que se hace y con opciones de comprar a la larga.

2.2.2.4. Factoring.

Es cuando una empresa vende o transfiere su cartera de créditos que fue ocasionada por su actividad comercial o de servicios a otros terceros. Es decir, el tomador o factor se encarga de cobrar esos créditos a cambio de un interés o comisión. Las empresas que recurren a factoring se dedican a efectuar los cobros y los recobros. Ya que las empresas exportadoras solicitan

servicios de factoring por cuestiones de distancia y así disminuir el riesgo y los gastos comerciales de transacciones con empresas extranjeras.

2.2.2.5. Fideicomisos.

Es un contrato por el cual una persona fiduciante, transmite la propiedad fiduciaria de bienes determinados a otra fiduciaria, quien los afecta a un fin lícito determinado para obtener un resultado en beneficio de los beneficiarios y los transmite al cumplimiento de un plazo o condición al fideicomiso.

Este tipo de contrato, combina un negocio real de transmisión de cosas o bienes, con un negocio obligacional, el cual busca disminuir los perjuicios de dicha transmisión, siendo la expresión de voluntad lo que perfecciona el contrato, debido a que esta es la causante del acto jurídico futuro, al ser motor de la venidera relación entre las partes.

2.2.2.6. Créditos financieros.

Es cuando una entidad financiera pone a disposición la cantidad determinada de dinero hasta un límite especificado en un contrato y durante un periodo de tiempo determinado.

Cuando se concede un crédito financiero, será la pequeña y mediana empresa la que administre el dinero del crédito, tanto la retirada como la devolución del dinero, en función de las necesidades que tenga en cada momento.

El crédito bancario es una de las maneras más utilizadas por parte de las pequeñas empresas y medianas empresas hoy en día. Casi en su totalidad son bancos comerciales que manejan las cuentas de cheques de la empresa y tienen la mayor capacidad de préstamo de acuerdo con las leyes y disposiciones bancarias vigentes en la actualidad y proporcionan la mayoría de los servicios que la empresa requiera. (Amadeo, 2013)

2.2.3. Teoría de las Mype.

2.2.3.1. El financiamiento de las MYPE o PIME en los países desarrollados: Es la formación de palabras mediante la unión de letras o sílabas del inicio y el fin de dos o más palabras que forman una expresión. (PYME) que significa pequeña y mediana empresa (PYME) comenzó en 1994 a realizar un seguimiento del otorgamiento de préstamos. La cantidad de préstamos estaba destinadas a préstamos menores de US\$ 1 Millón y esto se multiplicó más de cuatro veces.

Por otro lado, (Herrera, Limón y Soto, 2006) expresa que la expansión es muy considerable para pequeñas empresas en el mundo desarrollado y eso puede ser uno de los motivos que solo el 30% de países desarrollados de la OCDE dicen tener brecha en el funcionamiento mediante deuda para PYME.

(Vásquez, 2010) manifiesta que el banco reestructuró sus operaciones sobre la base de esos datos y dividió sus préstamos en dos importantes programas: Los programas de crédito, que efectivamente ofrecen productos muy estructurados para la PYME más pequeña y Financiamiento PYME que ofrecen los servicios más personalizados a las empresas de mayor tamaño.

Actualmente, se puede observar que los bancos están mejorando sus capacidades, específicamente en el manejo de relaciones con clientes, esto con la finalidad de incrementar las ventas.

2.2.3.2. Financiamiento de las MYPE o PYME en América Latina:

Según Emilio Zevallos V. Los aspectos más importantes que se ha considerado en cuanto a este ámbito son las garantías como son las altas tasas de interés y la ausencia de mecanismo que se hace para poder evaluar los préstamos que están dirigidos a pymes. Así mismo podemos mencionar otros factores de menor importancia que es la falta de líneas

específicas para pymes; también podemos mencionar el exceso de exigencias formales y los elevados gastos para poder tramitar los créditos en los bancos.

También, podemos mencionar que en Colombia el acceso al financiamiento es un obstáculo para muchos empresarios; como también en Argentina se puede mencionar las problemáticas como las garantías insuficientes, los altos costos crediticios, los altos costos de sistema financiero, los costos fijos de los bancos, la concentración de los préstamos conglomerados, la ausencia de capital de riesgo, la ausencia de mecanismo como el factoring y el leasing y entre otros.

En Costa Rica, el acceso al financiamiento aparece ubicado el tercer lugar de las prioridades de los empresarios. Esto después de las elevadas cargas sociales y la ilegalidad. Sin embargo, se reconoce la presencia de altos costos fijos en el sistema financiero. Se puede decir que los trámites de aprobación son lentos porque se necesitan los 45 días solo para obtener la documentación requerida por el sistema y los gastos son altos para hacer trámite de formalización como es la legalización de documentos, peritajes, etcétera.

En caso de Chile. Se ha considerado en cuarto lugar en el financiamiento como obstáculo. El funcionamiento del aparato estatal y la situación macroeconómica general. Se puede observar que el problema no es tanto en el acceso al financiamiento, aquí lo que se tiene que ver es las condiciones en que se otorga, como es el caso de las garantías y la tasa de interés. Sin embargo, se ha mencionado que las altas comisiones de tiempo invertido en los trámites y la falta de información son causales para la pérdida de negocio o retraso o en algunos casos la cancelación de proyectos.

En el Salvador, el tema de financiamiento se ubica en segundo lugar de los problemas. Los aspectos más resaltantes de la problemática son las elevadas tasas de interés, el tipo de garantías exigidas como la hipotecaria de la empresa, de una propiedad personal, bienes y muebles, fiadores, etcétera. Otros obstáculos de menor jerarquía fueron el sistema de evaluación de riesgos crediticios, los plazos otorgados para la cancelación de los créditos.

En Panamá, las condiciones de acceso al financiamiento ocuparon el primer lugar, este resultado encierra una aparente paradoja ya que la percepción inicial de Panamá se considera como uno de los centros financieros más

importantes de América Latina, hace pensar que el tema de financiamiento no es un problema en este país. Al parecer no se cuenta con un diseño adecuado de financiamiento para las PYMES. En este caso los problemas señalados por los empresarios fueron las elevadas garantías (100% y 150% del monto de crédito solicitado) las tasas de interés entre 11% y 15% y los requisitos excesivos, como también el sistema de evaluación de riesgos y los costos de trámites financieros.

En este punto la responsabilidad de los empresarios es clara, ya que nos encontramos con un sistema financiero donde existen o son inoperantes los sistemas de evaluación de empresas de menor tamaño o para montos pequeños de préstamo. Frente a este punto podemos decir que el volumen de clientes es más importante que el monto individual de los créditos, esto hace entender que el desarrollo de sistemas más adecuados para los pequeños clientes es el incremento de la eficiencia del sistema financiero según (Chacaltana, 2005)

2.2.3.3. El financiamiento de las MYPE en el Perú. En el sistema financiero se ha establecido por la Ley N° 26702 y su reglamento. Dicha ley considera cuatro tipos de créditos:

comercial, consumo, hipotecario y crédito a micro empresas (ME) esta norma flexibilizó las condiciones de participación y de desarrollo de las CMAC, CRAC y las EDPYME facilitando a un mayor nivel de competencia en dicho mercado. En el artículo 222 considera que la evaluación para la aprobación de créditos está en función de la capacidad de pago del deudor así dejando a un lado el rol de subsidiario a las garantías lo cual favoreció a las PYMES, otro factor importante es la creación de módulos de operaciones. Este sistema de graduación busca promover una mayor participación en el sistema de entidades financieras no bancarias y esto facilitó a las IMF ampliar de manera progresivamente la gama de servicios que podían ofrecer a los clientes.

Los actores que intervienen en PYME tienen un rol importante en facilitar el crédito a los PYMEs como es la Corporación Financiera de Desarrollo- COFIDE que es la institución financiera del estado. La COFIDE a partir de 1992 tiene un rol de banco, cuya tarea es encaminar línea de crédito regulada por SBS. Que, en la actualidad maneja cinco líneas de créditos orientadas a PYMEs.

Asimismo, tenemos a Fondo de Garantía para Préstamos a la Pequeña Industria (FOGAPI) que viene a ser

una fundación privada y fue creada en 1979 por la iniciativa de la Cooperación Técnica alemana (GTZ) también tenemos la Asociación de Pequeñas y Medianas Empresas (APEMIDE), Sociedad abajo Industria (SENATI) Banco Industrial del Perú (BIP) y su función principal es proveer garantías a créditos y a PYME.

2. 3. Marco Conceptual.

2.3.1. Definición del financiamiento.

El financiamiento es una forma en la cual todas las organizaciones consiguen flujos de fondos con la finalidad de adquirir los recursos de capital esto con la finalidad de lograr planes de acción que pueden ser fructíferas, productivos o de cualquier tipo. (Amadeo, 2013)

Se puede decir que el financiamiento es cuando uno hace un préstamo a un cliente para el que se compromete a pagar en una fecha exacta la cantidad pactada y esta debe ser devuelta con un monto de intereses de acuerdo con el compromiso de ambas partes (Feruz, 2000)

Asimismo, consideramos que un conjunto de recursos monetarios y financieros que sirven para poder generar una actividad económica que van a llegar a manos de las empresas o

como también de los gobiernos para hacer algunas gestiones (Sánchez, 2002 y actualidad Empresarial, 2006) Frente a una necesidad financiera, el dinero en efectivo es una necesidad ya que es importante para efectivizar el pago en un plazo determinado (interés) ofreciendo de nuestra parte las garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo.(Sosa, 2007) una de las ventajas es la obtención de recursos con el menor costo y el pago se hace en años o meses posteriores a un costo de capital fijo; ya que su finalidad ha sido obtener recursos en con menor costo y en meses posteriores(Ley que facilita el desarrollo económico de las MYPE, 2009)

2.3.1.1. El concepto business ángel.

El término business ángel no es un concepto nuevo. Al inicio del desarrollo del Silicon Valley, en Estados Unidos, en el año 1938 Frederick Terman, entonces decano del Departamento de ingeniería de la Universidad de Stanford, dejó 500 dólares a dos de sus licenciados, Bill Hewlett y Fred Packard, a fin de que pudieran desarrollar su proyecto empresarial que con el paso del tiempo se convertiría en una de las industrias de referencia a una escala mundial dentro de la industria electrónica: Hewlett Packard. En aquella ocasión Terman, además de dejar los 500 dólares, también ayudó a los dos licenciados a

desarrollar su negocio y los apadrinó en los primeros años de su carrera como nuevos empresarios.

En la actualidad, la esencia del business ángel sigue siendo la misma que hace 60 años. Un "ángel de los negocios» es un particular (ya sea empresario, directivo de empresa, ahorrador o emprendedor con éxito) solvente, desde el punto de vista financiero que a título privado aporta «capital inteligente" en otras palabras, su capital, sus conocimientos técnicos y su red de contactos personales.

Las inversiones que se realizan los business ángels pueden ir destinadas a emprendedores que quieren poner en marcha un proyecto empresarial (capital semilla), a empresas que se encuentran al inicio de su actividad (capital de inicio o desarrollo) o a aquellas empresas que deben afrontar una fase de crecimiento con el objetivo de obtener una plusvalía a medio plazo, seleccionar un proyecto empresarial de gran éxito, reencontrar el potencial de los comienzos, disfrutar del espíritu que caracteriza el desarrollo de nuevas empresas y transferir sus conocimientos a los nuevos emprendedores.

Aunque no existen unos límites establecidos, normalmente los business angels pueden financiar

operaciones entre 25.000 y 250.000 euros (o alrededor del 25% de su capital disponible) en sociedades que presenten unas perspectivas de crecimiento rápido que permitan al inversor una salida a medio plazo, entre tres y cinco años. Por otro lado, su zona de actuación se concentra alrededor de su zona de residencia (con un máximo de 100 kilómetros).

Dado que los business angels suelen invertir en aquellas empresas que se hallan en la primera fase de desarrollo o bien en una fase de expansión, estas inversiones tienen un gran efecto imán para otras fuentes de financiación, ya sean préstamos bancarios o participativos y también las propias entidades de capital riesgo. Es por esto que los business angels son muy valiosas y estratégicas herramienta de financiación.

Características de los business ángeles.

El business ángeles están creando un nuevo mercado de oferta y de demanda de capitales, por lo que esta inversión privada se caracteriza al presentar un conjunto de parámetros que obviamente los diferencian de las demás inversiones financieras.

- Posee una capacidad financiera que oscila entre los 25.000 euros y 250.000euros.

- Pueden participar pequeños grupos de personas o personas físicas. (grupo de inversión).
- Participan personas con edades comprendidas entre los 45 y 65 años de edad.
- Pueden participar los licenciados o ingenieros.
- También han participado los emprendedores.
- Las empresas que están en las primeras fases de desarrollo pueden participar.
- La inversión se da en sectores que conocen.
- Las personas o entidades prefieren mantener el anonimato.
- En las empresas que no les supongan realizar grandes desplazamientos se invierte.
- Suelen adquirir más de 50% de la participación.
- Para que la empresa crezca se tiene que aportar más tiempo y valor.
- No pueden inclinarse por un sector determinado.

Tipología de los business ángeles.

El estudio de cuantificación real de este mercado es bastante difícil de determinar porque la mayoría de los business valora mucho el anonimato. Sin embargo, se ha hecho estudios de las distintas redes europeas de business ángeles que ayudan enmarcar esta figura en varias categorías.

Para ello, se debe tener en cuenta lo siguiente: el aspecto cultural, ya que el hábito y las formas de acentuación de origen anglosajón no es tan igual al de business de origen latino, a partir de ahí se clasifican los business ángeles teniendo en cuenta los siguientes parámetros: El nivel de actividad, el rol que ejerce dentro de la empresa y el número de inversores.

• **En función de su nivel de actividad.**

Se clasifican en operativos y pasivos.

- a) ***Business ángeles operativos.*** Son los que realizan más de una operación e incluso más de una al año, con la finalidad de encontrar un determinado volumen de inversiones.
- b) ***Business ángeles pasivos.*** Este tipo de inversor privado todavía no ha realizado ninguna inversión en la capital.

En función de su rol dentro de la empresa. Se refiere a business ángeles empresariales, consultores y trabajadores.

- a) ***Business ángeles empresariales.*** Trata de los directivos o ejecutivos que estén activos, así como los prejubilados o jubilados que estos tienen vínculo laboral y la gestión de empresa

donde se ha invertido y es más que su inversión oscile entre 50.000 y los 150.000 euros.

b) *Business ángeles trabajadores*. Se trata de aquellos directivos o ejecutivos que han pasado el proceso de prejubilación o jubilación y aún desean continuar con sus trabajos y así aportar un valor añadido a la empresa donde han realizado la inversión anterior y su inversión que oscile entre 50.000 a 90.000 euros.

c) *Business ángeles consultores*. Se refiere a aquellos ejecutivos o profesionales que continúan con sus trabajos empresariales y transmiten sus conocimientos a los emprendedores que están al inicio de su proyecto empresarial. Pero con la diferencia de que este tipo de business no aporta su capital.

d) *Business ángeles financieros*. Su objetivo es obtener una rentabilidad sobre el capital aportado puesto que los empresarios aportan valor a las empresas y su inversión oscilan entre 150.000 a 300.000 euros.

En función del número de inversores. En esta parte es necesario distinguir entre business angels individuales o sindicados.

- a) ***Business ángeles individuales.*** Son aquellos que participan de manera personal e individual, no necesitan el ingreso de más socios individuales.
- b) ***Business ángeles sindicados.*** En este tipo invierten de manera conjunta para lo cual hay business angels principal quien encabeza y aporta más capital que los otros inversores. No obstante, en otros proyectos el nivel de inversión es elevado sólo se produce una sindicación de business angels cuando se quieren incrementar los capitales y diversificar el riesgo personal. (Arís, G. Clos, J. Colomer, A. Munk, C.2006)

2.3.1. Definición de las MYPE.

Toda empresa ya sea Micro y Pequeña están constituidas por una persona natural o jurídica bajo cualquier gestión empresarial o forma de organización. Su finalidad es desarrollar actividades como: transformación, extracción, producción, comercialización de bienes o de prestación de servicios, vale indicar que la sigla MYPE se refiere a micro y pequeña empresa.

- **Características de las MYPE**

Podemos mencionar las siguientes características:

- . **Número de trabajadores:**

Microempresa. Conformado de uno hasta diez trabajadores, pero la pequeña empresa está conformada de uno hasta cien.

. Ventas anuales.

Microempresa: se considera hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT.

Pequeña empresa: el monto se considera máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias UIT.

El monto máximo de ventas anuales de las pequeñas y medianas empresas se fija por un Decreto Supremo refrendado por el Ministerio de Economía cada dos años y no debe ser menor a la variación porcentual acumulada del PBI durante el referido periodo.

Se debe promover la uniformidad de los criterios de medición con la finalidad de construir una base de datos homogéneas de las entidades públicas y privadas. (Montés, 2019)

III. Hipótesis

Esta investigación no requiere de una hipótesis puesto que el diseño utilizado solo fue no experimental descriptiva. Únicamente pretende describir la caracterización de las Mype en estudio.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño fue no experimental – descriptivo

M—————O

M = Muestra

O = Observación de las variables complementarias y principal

No experimental

Porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto, sin ningún tipo de intervención del investigador.

Descriptivo

Fue descriptivo porque el estudio se limitó a describir las principales características de las variables de la principal y de las complementarias.

4.1.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación fue cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición

4.1.2. Nivel de Investigación

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que sólo se limitó a describir la característica de la variable en estudio.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población

La población estuvo constituida por 10 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio – rubro compra y venta de computadoras del distrito de Huaraz, periodo 2018.

4.2.2. Muestra

Para realizar la investigación se tomó una muestra dirigida a 10 representantes de las Mype.

4.3. Definición y operacionalización de variables.

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Perfil del financiamiento	Son algunos principales tipos de fuentes de financiamiento de las MYPE	Tipos de financiamiento en el Perú Tipos de financiamiento en el extranjero	Financiamiento interno	¿Conoce los tipos de financiamientos internos? ¿A cuántos de ellos accedió?
			Financiamiento externo	¿Conoce los financiamientos externos? ¿A cuántos de ellos accedería?

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Perfil de las MYPE	Son algunas características de las MYPE.		Giro del negocio de las MYPE.	Nominal: Especificar
			Antigüedad de las MYPE.	Razón: Un año Dos años Tres años

		Características principales de las Mype		Más de tres años
			Número de trabajadores	Razón: 01 06 15 16 – 20 Más de 20
			Objetivos de las MYPE.	Nominal: - Maximizar ganancias Dar empleo a la familia - Generar ingresos para la familia - Otros: especificar

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento en las MYPE.	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las MYPE.	Características del financiamiento	Solicitó crédito	Nominal: si
			Recibió crédito	Nominal: sí
			Monto del crédito solicitado	Cuantitativa: Especificar el monto
			Monto del crédito recibido	Cuantitativa: Especificar el monto
			Entidad a la que solicito el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
			Entidad que le otorgo el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
			Tasa de interés cobrada por el crédito	Cuantitativa: Especificar la tasa
			Crédito oportuno	Nominal: Sí
			Crédito inoportuno	Nominal: Sí
			Monto del crédito: Suficiente Insuficiente	Nominal: Sí ...No Sí ...No

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

En el recojo de la información de campo se utilizó la técnica de la encuesta.

4.4.2. Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 35 preguntas.

4.5. Plan de análisis

El procedimiento, implica un tratamiento luego de haber tabulado los datos obtenidos de la aplicación del instrumento a los sujetos de estudio, con la finalidad de apreciar el comportamiento de las variables.

En esta fase del estudio se utilizó la estadística descriptiva para la interpretación de la variable, de acuerdo con los objetivos de la investigación.

Debido a que sólo se limitó a describir la principal característica de la variable en estudio.

4.6. Matriz de consistencia

Título: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de computadoras de Huaraz, 2018

PROBLEMA	OBJETIVOS	METODOLOGÍA
¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro – compra/venta de computadoras de Huaraz, 2018?	<p>Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro – compra/venta de computadoras de Huaraz, 2018.</p> <p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las principales características de los tipos de fuentes de financiamiento de las MYPE. 2. Describir las principales características de las MYPE del ámbito de estudio. 3. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio. 	<p>Tipo y nivel de investigación Tipo: Cuantitativo y nivel Descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación El diseño es: no experimental - descriptivo. M → O</p> <p>Dónde: M = muestra O = Observación</p> <p>Población y muestra Población 10 representantes de las MYPE Muestra 10 representantes de las MYPE.</p> <p>Plan de análisis. Se utilizó la estadística.</p> <p>Técnicas e instrumentos Técnicas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Encuesta. • Observación. <p>Instrumentos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cuestionario

4.7. Principios Éticos

La presente investigación se basó por los seis principios del código de ética para la investigación de la ULADECH ya que estos orientan la buena acción de los seres humanos.

- **Protección a las personas:** se respetó la dignidad humana, la identidad, la confidencialidad y la privacidad, ya que estas

personas participaron y apoyaron la investigación en forma voluntaria con una información adecuada.

- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** esta investigación no involucra daño al medio ambiente, se respetó la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** las personas que intervinieron a la investigación se le informó oportuna y verazmente sobre los propósitos y finalidad de la investigación; además se les dijo que la información brindada será específicamente con fines de estudio.
- **Beneficencia no maleficencia:** se aseguró el bienestar de las personas que participaron en esta investigación y que de ninguna manera causaría daño, más al contrario se le brindó pequeñas informaciones se asesoramiento.
- **Justicia:** se les dijo que tendrán acceso a los resultados y además se les trató equitativamente a quienes participaron en los procesos, procedimientos asociados a la investigación.
- **Integridad científica:** la integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. Con esta investigación de ninguna manera se llegó a dañar a quienes participaron en esta investigación.

V. Resultados

5.1. Análisis de los resultados

5.1.1. Respecto a los tipos de financiamiento de las Mype

Tabla 1

¿Conocen los tipos de fuentes de financiamiento en los países desarrollados?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	20%
NO	6	60%
No le interesa	0	0%
No sabe	2	20%
Totales	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 2

¿Conocen los tipos de fuentes de financiamiento en el Perú?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	40%
NO	4	40%
No le interesa	0	0%
No sabe	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 3

¿Los intereses que cobran las empresas financieras son muy altos?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	8	80%
NO	0	0%
No le interesa	0	0%
No sabe	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 4

¿El financiamiento incide en el desarrollo de la Mype?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	6	60%
NO	2	20%
No le interesa	0	0%
No sabe	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 5

Fuentes de financiamiento que juzga más conveniente actualmente

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Bonos	1	10%
Acciones	1	10%
Leasing	2	20%
Factoring	0	0%
Sociedades de garantía recíproca	0	0%
Fideicomisos	0	0%
Créditos Bancarios a empresas	0	0%
Programas estatales	0	0%
Otros	4	40%
Ninguno	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 6

¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Bonos?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	10	100%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 7

¿Conocen sus operatorias?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	10	100%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 8

Motivo por las que no acceden, ni conocen

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Desconocimiento	2	20%
Falta de interés	3	30%
Falta de asesoramiento	5	50%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 9

¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Acciones?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	10	100%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 10

¿Conocen sus operatorias?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	10	100%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 11

Motivos por las que no acceden, ni conocen

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Desconocimiento	4	40%
Falta de interés	2	20%
Falta de asesoramiento	4	40%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 12

¿Se financia actualmente utilizando la emisión de Leasing?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	10	100%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 13

¿Conocen sus operatorias?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	20%
NO	8	80%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 14

Motivos por las que no acceden, ni conocen

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Desconocimiento	4	40%
Falta de interés	0	0%
Falta de asesoramiento	6	60%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 15

¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Factoring?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	10	100%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 16

¿Conocen sus operatorias?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	30%
NO	7	70%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 17

Motivos por las que no acceden ni conocen

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Desconocimiento	8	80%
Falta de interés	0	0%
Falta de asesoramiento	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 18

¿Se financia actualmente utilizando la emisión de Fideicomisos?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	10	100%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 19

¿Conocen sus operatorias?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	20%
NO	8	80%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 20

Motivos por las que no acceden ni conocen

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Desconocimiento	3	30%
Falta de interés	2	20%
Falta de asesoramiento	5	50%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 21

¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Créditos Bancarios a empresas?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	10	100%
Total	10	100

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 22

¿Conocen sus Operatorias?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	10%
NO	9	90%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 23

Motivos por las que no acceden ni conocen

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Desconocimiento	6	60%
Falta de interés	1	10%
Falta de asesoramiento	3	30%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

5.1.2. Respecto a las principales características de las Mype

Tabla 24

Tiempo en años, después de su creación en el que se encuentran las Mype

Tiempo en años	Frecuencia	Porcentaje
01 a 03 años	3	30%
03 a 05 años	2	20%
05 a 07 años	1	10%
07 años a más	4	40%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 25

Formalidad de las Mype

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Formal	10	100%
Informal	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 26

Número de trabajadores permanentes en las Mype

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	8	80%
2 trabajadores	2	20%
4 trabajadores	0	0%
6 trabajadores	0	0%
Más de 6 trabajadores	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 27

Número de trabajadores eventuales en las Mype

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	4	40%
2 trabajadores	6	60%
4 trabajadores	0	0%
6 trabajadores	0	0%
Más de 6 trabajadores	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 28

Motivos de formación de las Mype

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Obtención de Ganancias	4	40%
Subsistencia	6	60%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

5.1.3. Respecto al financiamiento

Tabla 29

¿Con qué financiamiento funcionan su Mype?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Financiamiento Propio	8	80%
Financiamiento de Terceros	2	20%
Usureros	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 30

Si el financiamiento es de terceros. ¿A qué tipo de entidad financiera recurrió?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Entidades Bancarias	2	20%
Entidades No Bancarias	8	80%
No precisa	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 31

¿Nombre de la Institución financiera, y qué tasa de interés paga?

Tasa de Interés	Nombre de la Institución financiera		
	Banco de Crédito	Banco continental	Cajas Municipales
	Frecuencia %	Frecuencia %	Frecuencia %
No precisa			8 80%
0.83% Mensual			0 0%
1.25 % Mensual			2 20%
1.58 % Mensual			0 0%
2.16 % Mensual			0 0%
Total			10 100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 32

Entidades financieras que otorga mayores facilidades para la obtención del préstamo

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Entidades Bancarias	2	20%
Entidades No Bancarias	6	60%
No precisa	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 33

¿En el año 2017, cuantas veces solicitaron crédito?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	8	80%
1 vez	2	20%
2 vez	0	0%
más de 3 veces	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 34

En el año 2017: ¿A qué entidad financiera solicitaron?

Entidad Financiera	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	8	80%
Banco de Crédito	0	0%
Banco Continental	1	10%
Cooperativas	1	10%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 35

En el año 2017, monto promedio otorgado:

Monto promedio otorgado	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	8	80%
3000 a 5000	2	20%
5000 a 8000	0	0%
8000 a más	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 36

¿El crédito fue de corto plazo o largo plazo?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	8	80%
Corto plazo	2	20%
Largo plazo	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 37

¿Qué tasa de interés pagaron?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	8	80%
0.83 % mensual	0	0%
1.25% mensual	1	10%
1.50 % mensual	1	10%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 38

En el año 2018: ¿Cuántas veces solicitaron crédito?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	2	20%
1 vez	5	50%
2 vez	3	30%
más de 3 veces	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 39

En el año 2018: ¿A qué entidad financiera solicitaron?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Entidades Bancarias	6	60%
Entidades No Bancarias	2	20%
No precisa	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 40

En el año 2018, monto promedio otorgado:

Monto promedio otorgado	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	2	20%
3000 a 5000	3	30%
5000 a 8000	5	50%
8000 a más	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 41

¿El crédito fue de corto plazo o largo plazo?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	4	40%
Corto plazo	5	50%
Largo plazo	1	10%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 42

¿Qué tasa de interés pagaron?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	3	30%
0.83 % mensual	2	20%
1.25% mensual	4	40%
1.50 % mensual	1	10%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

Tabla 43

¿En qué fue invertido el crédito financiero solicitado?

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Capital de trabajo	4	40%
Mejoramiento y/o ampliación de local	2	20%
Activos fijos	2	20%
Programas de Capacitación	0	0%
Otros	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio

5.2. Análisis de los resultados

Tabla 1

De un total de personas encuestados según la muestra aplicada a los representantes legales de las Mype en estudio, un 60% no conocen los tipos de financiamiento en los países desarrollados; asimismo un 20% no saben absolutamente; mientras un 20 % de encuestados sí conocen; este hecho nos manifiesta que en su mayoría de los encuestados no conocen los tipos de financiamiento que hay en los países desarrollados.

Tabla 2

Del total de encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 40% manifestaron que sí conocen los tipos de financiamiento, por otro lado, un 40% expresaron que no conocían sobre el tema y un 20% dijeron que no sabían sobre los tipos de financiamiento en el Perú. Por lo tanto, hay una igualdad de porcentajes entre los que conocen y los que no; con la única diferencia de 20% que no saben al respecto del tema.

Tabla 3

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% sí cree que los intereses que cobran las empresas financieras son muy altos, mientras un 20% no saben al respecto; por ende, hay una marcada diferencia entre los que creen alcanzando una mayoría y entre los que no saben.

Tabla 4

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 60% sí creen que el financiamiento incide en el desarrollo de la Mype, mientras un 20% No

crea en el financiamiento y otro 20% no sabe sobre el financiamiento si incide o no; este fenómeno nos demuestra que hay una gran cantidad de personas si creen en el tema tratado.

Tabla 5

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 20% consideraron que en la actualidad las fuentes de financiamiento que juzga más eran Leasing, un 10% considera a Bonos, otro 10% lo considera a Acciones y otro 40% lo considera en el rubro de Otros, pero hay un 20% no lo toma a Ninguno de ellos. Esto es una muestra clara que en la actualidad en las fuentes de financiamiento las personas no lo toman mucha importancia.

Tabla 6

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 100% consideraron que actualmente No financian utilizando la emisión de Bonos. Esto significa que el cien por ciento de las personas ya no se financia utilizando la emisión de bonos.

Tabla 7

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 100% expresaron que No conocen sus operatorias, es decir, que el porcentaje total no está involucrado en un sistema de operatorias.

Tabla 8

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 50% consideraron que el motivo por las que no acceden ni conocen es por falta de

orientaciones, un 30% expresaron que no accedieron por falta de interés y un 20% dijeron que no accedían por desconocimiento. Esto significa que las personas necesitan un asesoramiento pertinente y concientizarlos a cada uno de ellos.

Tabla 9

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 100% consideraron que actualmente no se financia utilizando la emisión de acciones, esto indica que nadie se financia a través de la emisión de acciones.

Tabla 10

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 100% manifestaron que no conocen sus operatorias, este hecho se expresa que de los encuestados nadie dijo que lo conocía.

Tabla 11

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 40% manifestaron que uno de los motivos para acceder y no conocer era por Desconocimiento, mientras otro 40% dijeron que no podían acceder ni podían conocer era por Falta de asesoramiento y un 20% expresaron que los motivos por las cuales no accedían ni conocían era por Falto de interés. Quiere decir, que las personas encuestadas necesitan un asesoramiento y concientizar para que tomen interés y así estar actualizados.

Tabla 12

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 100% consideraron que actualmente No se financian utilizando la emisión de Leasing, significa que los encuestados nadie conoce sobre este punto de Leasing.

Tabla 13

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% dijeron que no conocían sus operatorias y un 20% consideraron que si conocían sus operatorias; esto nos indica que muchas personas desconocen sus operatorias.

Tabla 14

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 60% dijeron que los motivos por las que no acceden ni conocen fue por la falta de Asesoramiento y un 40% manifestaron que uno de los motivos por lo que no acceden ni conocen fue por Desconocimiento; esto quiere decir que las personas aún no están asesoradas como tal desconocen el tema.

Tabla 15

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 100% expresaron que actualmente No se financian utilizando la emisión de Factoring y eso significa que las personas encuestadas ningunos se financian por esta opción.

Tabla 16

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 70% manifestaron que no conocían sus operatorias y solo un 30% dijeron que sí conocían sus operatorias. Este hecho hace entender que hay un buen porcentaje que no conocen y como tal se requiere que se oriente más en este aspecto.

Tabla 17

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% de personas encuestadas expresaron que uno de los motivos por la que no pueden

acceder ni conocer fue por Desconocimiento y un 20% dijeron que el motivo por las que no conocen era por falta de Asesoramiento. Quiere decir, que por motivos de falta de interés no había en este rubro.

Tabla 18

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 100% dijeron que actualmente no se financian utilizando la emisión de Fideicomisos por lo tanto ningunos de los encuestados se financia de este rubro.

Tabla 19

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% expresaron que No conocen sus operatorias y un 20% solo dijeron que Sí conocían sus operatorias. Vale decir, que las personas encuestadas son mínimos los que conocen sus operatorias.

Tabla 20

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 50% manifestaron que uno de los motivos por las que no acceden ni conocen fue por Falta de asesoramiento, un 30% dijeron que los motivos por las que no acceden ni conocen fue por el Desconocimiento y tan solo un 20% manifestaron que el motivo por las que no accedes ni conocen era por Falta de interés. Por lo que las personas encuestadas con menor rango a los motivos son por falta de interés.

Tabla 21

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 100% respondieron que actualmente No se financian utilizando la emisión de Créditos Bancarios a empresas. Es decir, que ninguna persona encuestada se financia utilizando la emisión de Créditos Bancarios.

Tabla 22

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 90% dijeron que No conocen sus operativos y tan solo el 10% manifestaron que Sí se conocían sus operatorias. Esto indica que las personas encuestadas son mínimos que si conocían sus operatorias.

Tabla 23

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 60% dijeron que uno de los motivos por las cuales no acceden ni conocen era por Desconocimiento, un 30% manifestaron que los motivos por las cuales no acceden ni conocen era por Falta de asesoramiento y un 10% dijeron que los motivos por las cuales no acceden ni conocen es por Falta de interés. Definitivamente, el motivo por la falta de interés es un motivo determinante para no acceder ni conocer.

Respecto a las características de la Mype

Tabla 24

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 40% se encuentra de 07 años a más, 30% se ubica de 01 a 03 años, 20% se ubica entre los 03 a 05 años y un 10% se ubica entre los 05 a 07 años después de su creación en el que se encuentra las Mype en el sector comercio, rubro compra y venta de computadoras.

Tabla 25

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 100% de Mype están consideradas como formales por lo que podemos decir que todos realizan sus declaraciones y por ende lo registran sus ingresos a SUNAT. Esto nos indica que no hay personas que estén actuando de manera informal.

Tabla 26

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% de los trabajadores no pertenecen a ningunas de las alternativas y un 20% de los trabajadores pertenece a la segunda opción que está conformado por 02 trabajadores pertenecientes en la Mype. Por lo que podemos indicar que las otras opciones no figuran en la Mype.

Tabla 27

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 60% de trabajadores en las Mype se ubican en la segunda opción de 02 trabajadores que son eventuales y el 40% se ubican en la primera opción que es de ninguno de los trabajadores son eventuales

Tabla 28

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 60% se ubican en el rubro de subsistencia de las empresas Mype y un 40% se ubican en la alternativa de Obtención de ganancias. Lo cual indica que la mayoría de las empresas están por subsistencia.

4.1.1 Respecto al financiamiento

Tabla 29

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% de empresas funcionan con un financiamiento propio y un 20% de empresas funcionan con un financiamiento de terceros. Por lo tanto, no hay ninguna empresa que funciona con financiamientos usureros.

Tabla 30

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% acuden a los financiamientos de Entidades No bancarias y un 20% recurren a los financiamientos de Entidades Bancarias. Lo cual indica que la mayoría de las empresas buscan otras entidades para su financiamiento.

Tabla 31

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% acude a las Cajas Municipales, sin embargo, no precisa la tasa de interés y un 20% acude también a las Cajas Municipales indicando la tasa de interés de 1.25 % mensual. Por lo tanto, no indicaron nombre de otras instituciones financieras, tampoco revelaron la tasa de interés.

Tabla 32

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 60% indicaron que las entidades financieras que otorgan mayores facilidades para la obtención de préstamo No son las entidades Bancarias, un 20% Sí afirmaron que las entidades financieras que brindan mayores facilidades son las entidades financieras. Sin embargo, un 20% no precisa que entidad financiera pueda otorgar mayores facilidades.

Tabla 33

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% No precisa que cuantas veces solicitó el crédito durante el año 2017 y un 20% precisó que Una vez solicitó su crédito durante el año indicado. Lo que nos indica que no hay personas encuestadas que indiquen que hayan solicitado más de una vez.

Tabla 34

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% no indican a que entidad financiera solicitaron durante el año 2017, sin embargo, el 10% indicaron que habían solicitado a Banco Continental, asimismo un 10% precisaron que habían solicitado a las Cooperativas en el mismo año esto quiere decir que las personas encuestadas no solicitan a otras entidades.

Tabla 35

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% No precisaron la cantidad del monto promedio otorgado durante el año 2017 y un 20% precisaron que habían solicitado un monto promedio de 3000 a 5000 también en el mismo año. Lo cual indica que el monto promedio otorgado durante el año 2017 no pasa de 5000.

Tabla 36.

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% No precisaron que el crédito fue de corto o largo plazo, sin embargo, un 20% dijeron que el crédito fue a Corto plazo. Por lo que nos indican que el crédito a largo plazo nadie lo ejecuta.

Tabla 37

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 80% No precisaron que tasa de interés pagaron, un 10% dijeron que la tasa de interés que pagaron fue de 1.25% mensual y otro 10% indicó que la tasa de interés de pago fue 1.50% mensual. Esto nos hace entender que menos de 1.25% nadie paga.

Tabla 38

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 50% respondieron que solo una vez solicitaron crédito, un 30% solicitaron por 2 vez su crédito y 20% respondieron que No precisan sobre la solicitud de sus cerditos. Este hecho nos demuestra que no habido personas que hayan solicitado más de dos veces durante el año 2018.

Tabla 39

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 60% respondieron que habían solicitado a la Entidad Bancaria, 20% manifestaron que no habían solicitados a las Entidades No Bancarias. Y un 20% dijeron que No precisan a que entidad financiera habían solicitado durante el año 2018. Demuestra que un monto promedio otorgado más de 8000 no había durante el año 2018.

Tabla 40

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 50% dijeron que el monto promedio otorgado fue de 5000 a 8000, un 30% manifestaron que el monto promedio solicitado fue de 3000 a 5000 y un 20% no precisaron sobre el

monto promedio otorgado durante el año 2018. Esto significa que no había montos otorgados más de 8000 durante el año 2018.

Tabla 41

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 50% manifestaron que el crédito otorgado fue a corto plazo, un 40% no precisaron sobre el crédito otorgado y un 10% expresaron que el crédito fue otorgado a largo plazo. Lo cual nos indica que las personas más se inclinan a un crédito

A corto plazo.

Tabla 42

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 40% manifestaron que la tasa de interés de pago fue 1.25% mensual, un 30% no precisaron sobre la tasa de interés de pago, un 20% dijeron que la tasa de interés de pago fue de 0.83% mensual y un 10% manifestaron que la tasa de interés de pago fue de 1.50% mensual. Lo cual nos indica que hay un porcentaje mínimo que cuenta con una tasa sobre 1.50% mensual.

Tabla 43

Del total de los encuestados a los representantes legales de la Mype en estudio, un 40% dijeron que habían invertido el crédito solicitado en Capital de trabajo, un 20% manifestaron que habían invertido sus créditos financieros en Mejoramiento y/o ampliación de local, un 20% expresaron que lo invertido sus créditos financieros fueron en Activos fijos y un 20% dijeron que habían invertido sus créditos financieros Otros. Lo que nos demuestra que ninguna persona encuestada invirtió en Programas de Capacitación.

VI. Conclusiones

De acuerdo a las características del financiamiento se ha podido adjuntar datos muy importantes tanto en los tipos de financiamiento externo e interno, además sobre el conocimiento que manejan los representantes de las Mype sobre las fuentes de financiamiento que existen en países desarrollados y los tipos de fuentes de financiamiento que existen en nuestro país.

1. Respecto al conocimiento de los tipos de fuentes de financiamiento que existen en el Perú, una cantidad significativa respondieron que sí conocen, y otros en menor frecuencia respondieron que no conocían. Por otro lado, la mayoría de los encuestados respondieron que las tasas de interés que cobran las empresas financieras realmente son muy altas, y un porcentaje mínimo dijeron que no sabían sobre los cobros de los intereses.

En cuanto a la incidencia del financiamiento en el desarrollo de las Mype, más de la mitad de los encuestados respondieron que, sí realmente incide; y un porcentaje mínimo dijeron que no incide, y otros en poca cuantía respondieron que no saben al respecto. Sobre los tipos de fuentes de financiamiento que juzga más conveniente, casi la mitad de los encuestados expresaron que conocen otros tipos de financiamiento aparte de lo considerado y juzgan más conveniente y un porcentaje mínimo dijeron que es el Leasing.

Asimismo. en cuanto a las preguntas, si se financia o no actualmente. Observamos pues que, en porcentajes muy reducidos acceden a financiamiento estos tipos de Mype, además podemos apreciar que tampoco conocen sus operatorias y los motivos que en mayor porcentaje se observa es por falta de asesoramiento y, por lo tanto, tienen desconocimiento sobre ellos.

2. Por otro lado, sobre las principales características de las Mype un porcentaje cerca a la mitad, tienen de 07 años a más de creación y un porcentaje menos que el anterior manifestaron que su creación es de un año a tres años. Además, podemos notar que en su totalidad todas estas Mype son formales. Por otro lado, la mayoría de los trabajadores de estas Mype no son permanentes; y un poco más de la mitad de estas Mype cuentan con dos trabajadores eventuales.

Sobre la creación de las Mype podemos concluir diciendo que en su mayoría fueron creados por subsistencia y mientras que la otra parte restante fueron creados para obtener ganancias.

En cuanto, al funcionamiento de su Mype casi en su totalidad dijeron que su financiamiento es propio y un porcentaje mínimo respondieron que es con el financiamiento de terceros. Además, podemos observar que, en una cantidad superior de estas Mype recurren para acceder al financiamiento a las entidades no bancarias, y una pequeña cantidad a entidades bancarias. En cuanto a la precisión

sobre los nombres de las instituciones financieras a las que recurren y sobre las tasas de interés que pagan encontramos en un porcentaje muy significativo que, estos encuestados no precisan datos por privacidad. Y un porcentaje mínimo respondieron que recurren a las cajas municipales con una tasa de interés de 1.25% mensual. Sobre las facilidades que pueden encontrar estas Mype para la obtención del préstamo un poco más de la mitad respondieron que lo hacen en las entidades no bancarias; otros de la misma cantidad que el anterior que recurren a entidades bancarias.

3. Respecto a la cantidad de veces de crédito solicitado en el año 2017 un porcentaje muy significativo no precisan, y la otra cantidad faltante dijeron que sólo una vez solicitó; además en su mayoría de estas Mype no precisan la entidad porque no solicitaron y un porcentaje muy reducido manifestaron en el Banco continental y tampoco encontramos el monto promedio solicitado; se concluye también diciendo que una cantidad mínima de los encuestados tuvo su crédito de S/ 3 000 a S/ 5 000 soles. De tal manera estas Mype solicitaron sus créditos en un plazo a pagar de corto plazo.

De esta manera, en cuanto al crédito solicitado en el año 2018 encontramos datos muy importantes donde la mitad de estas Mype dijeron que solicitaron al menos una vez y una cantidad menos significativa más de dos veces. Y en un porcentaje un poco más de la mitad respondieron que su crédito fue de entidades bancarias y otros

en menos cantidad de estas Mype respondieron que su crédito fue de entidades no bancarias. Por otro lado, los montos solicitados el para la mitad de los encuestados de estas Mype dijeron que fue de S/ 5 000 a S/ 8 000 soles, y un poco menos de la cantidad anterior respondieron que fue de S/ 3 000 a S/ 5 000 soles. En tal sentido, los créditos solicitados para la mitad fueron de corto plazo y por otro lado se puede notar que la otra parte no quiere precisar. Y sobre los intereses pagados una cantidad significativa respondieron que es de 1.25% de interés mensual, y por otro lado la otra parte no quieren precisar.

En este sentido, se puede concluir diciendo que los créditos que se han solicitado fueron invertidos una cierta parte en capital de trabajo, y la otra cantidad en mejoramiento y/o ampliación de local.

Finalmente, se observa que sí realmente se llegó a caracterizar el financiamiento de estas micro y pequeñas empresas en sus principales características; por lo tanto, se puede decir que hemos podido describir tal como ocurrió en su dimensión trazada.

Como valor agregado al usuario final, quienes son pues los representantes de las micro y pequeñas empresas, se sugiere poner en práctica las recomendaciones finales realizadas por parte del investigador, ya que son puntos importantes para la mejora de crecimiento económico de su empresa.

VII. Recomendaciones

7.1. Tipos de fuentes de financiamiento

En cuanto a los tipos de fuentes de financiamiento se recomienda acceder a un buen asesoramiento sobre los distintos tipos de fuentes de financiamiento que existe, por lo que hoy en día hay muchas instituciones que brindan muchas facilidades, además también existen instituciones que brindan financiamiento con tasas de interés muy elevados para estas Mype. Por lo tanto, es indispensable conocer los tipos de fuentes de financiamiento a nivel local nacional e internacional, para poder obtener con confianza a estos financiamientos.

7.2. Características de las Mype

Asimismo, a las características de las Mype se recomienda tener siempre la documentación formal que pide la administración tributaria para evitar las multas o sanciones innecesarias.

7.3. Financiamiento de las Mype

En cuanto al financiamiento de las Mype, se recomienda acceder a financiamientos que tengan las más bajas tasas de interés y siempre hacer las declaraciones correspondientes de acuerdo a ley, para no afectar el buen funcionamiento de estas Mype. Además, se recomienda hacer un buen uso de estos financiamientos adquiridos para el crecimiento económico de estas Mype.

Referencias Bibliográficas

Amadeo Arostegui, A. De. (2013) *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas.*

Tesis para optar el grado de Magíster en Dirección de Negocios.

Argentina: Universidad Nacional de la Plata. Facultad de Ciencias Económicas

Aris, G., Clos, J., Colomer, A., Munk, C. (2006). *Los Business Àngels en España, una nueva vía de financiación para la PYME: Estudio para el fomento de las redes de Business Àngels en España.*

Bahillo, I. (2000), *El crédito comercial: un estudio empírico con datos norteamericanos.* (CEMFI 2000). Recuperado de:
<ftp://ftp.cemfi.es/mt/00/t0007.pdf>

Bertossi, R. (2009). *Financiamiento de pequeñas y medianas empresas.*
Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Drimer Roberto, L. (2008) *Teoría del financiamiento evaluación y aportes.*
Tesis para optar el grado de Doctorado. Buenos Aires 2008. Universidad de Buenos Aires. Facultad de ciencias económicas. Recuperado de:
http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf

Espinoza, Y. (2018) *caracterización del financiamiento, la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería en la*

provincia de Huaraz. Tesis para optar el título profesional de contador público. Huaraz – Perú. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas.

Fasabi Sumaeta, J.M. De. (2017) *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de computadoras del distrito de Callería*. Tesis para obtener el título de contador público. Pucallpa – Perú. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas.

Ferraro, C., & Stumpo, G. (2010). *Políticas de apoyo a las pymes en américa latina: entre avances innovadores y desafíos institucionales*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Herrera S., Limón S. y Soto I. (2006) *Fuentes de financiamiento en época de crisis*. *Revista económica de economía*: recuperado de: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/index.htm>

Lozano, M. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del, micro y pequeños empresarios del sector comercio-rubro ferretería en el mercado ferrocarril del distrito de Chimbote - periodo 2011*. Tesis para optar el título de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Chimbote. Recuperado de

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035878>

Márquez, L. (2007) *Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Lima – Perú. Universidad de San Martín de Porres. Facultad de ciencias contables, económicas y financieras.

Modigliani F. y Miller, M.H. (1958), The cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment; American Economic Review, vol. junio pp. 261-297. Versión en español. “Costo de capital valor de Mercado y teoría de la inversión” en revista de Administración de Empresas, tomo I, pp. 725-767.

Modigliani, F. y Miller, M.H. (1963), Corporate Income Taxes and the Cost of Capital: A Correction. The American Economic Review, 1963.

Montés, E. (2018) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias turísticas del distrito de Huaraz, 2018*. Tesis para optar el título profesional de contador Público. Huaraz-Perú. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas.

Oettinger, G. (2017), *Guía sobre la financiación de la unión europea*. (Unión Europea 2017). Recuperado de:

<https://www.seimed.eu/ckfinder/userfiles/public/Gu%C3%ADa%20Financi%C3%B3n%20Europea.pdf>

Ramírez, E. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017.

Recuperado de:

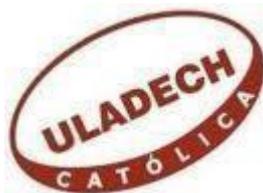
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047460>

Sánchez Madrid, R.P. De. (2013) *Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*. Tesis para optar el título de Licenciado en economía. México: Universidad Nacional Autónoma de México.

Titelman D. y Pérez E. (2015), *Financiamiento para el desarrollo en América Latina y el Caribe*. Un análisis estratégico desde la perspectiva de los países de renta media. Recuperado de:

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37767/S1500127_es.pdf

Anexo 01



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD
DEPARTAMENTO ACADÉMICO DE METODOLOGÍA DE LA
INVESTIGACIÓN – DEMI**

Cuestionario para aplicar a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las Micro y Pequeñas Empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro-compra/venta de computadoras de Huaraz, 2017-2018”.

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de Investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Encuestador(a):.....Fecha:...../...../.....

I. TIPOS DE FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE

1.1. ¿Conoce los tipos de fuentes de financiamiento que existe en países desarrollados?

- a. SI ()
- b. NO ()
- c. No le interesa
- a. No sabe

1.2. Conoce Ud. ¿Los tipos de fuentes de financiamiento que existe en el Perú?

- a. SÍ ()
- b. NO ()
- c. No conoce

1.3. Cree Ud. ¿Que los intereses que cobran las entidades financieras son elevados para las Mype?

- a. SÍ ()
- b. NO ()
- c. No sabe

1.4. ¿Cree Usted que el financiamiento incide en el desarrollo de las Mype?

- a. Incide Altamente ()
- b. Tiene Poco Incidencia ()
- c. No Incide ()

1.5. ¿Qué fuentes de financiamiento juzga más conveniente actualmente?

- a) Bonos ()
- b) Acciones ()
- c) Leasing ()
- d) Factoring ()
- e) Sociedades de garantía recíproca ()
- f) Fideicomisos ()
- g) Créditos bancarios a empresas ()
- h) Programas estatales ()
- i) Otros:()
- j) Ninguna ()

1.6. ¿Se financia actualmente utilizando la emisión de Bonos?

- a) SI ()
- b) NO ()

1.7. ¿Conoce su Operatorias?

- a) SI ()
- b) NO ()

1.8. En caso de respuesta negativa en ambas respuestas anteriores indicar con una cruz algunos de estos motivos:

- a. Desconocimiento ()
- b. Falta de interés ()
- c. Falta de asesoramiento ()

1.9. ¿Se financia actualmente utilizando la emisión de Acciones?

- a. SI ()
- b. NO ()

1.10. ¿Conoce su Operatorias?

- a. SI ()
- b. NO ()

1.11. En caso de respuesta negativa en ambas respuestas anteriores indicar con una cruz algunos de estos motivos:

- d. Desconocimiento ()
- e. Falta de interés ()
- f. Falta de asesoramiento ()

1.12. ¿Se financia actualmente utilizando la emisión de Leasing?

- c. SI ()
- d. NO ()
- 1.13. ¿Conoce su Operatorias?**
 - c. SI ()
 - d. NO ()
- 1.14. En caso de respuesta negativa en ambas respuestas anteriores indicar con una cruz algunos de estos motivos:**
 - g. Desconocimiento ()
 - h. Falta de interés ()
 - i. Falta de asesoramiento ()
- 1.15. ¿Se financia actualmente utilizando la emisión de Factoring?**
 - e. SI ()
 - f. NO ()
- 1.16. ¿Conoce su Operatorias?**
 - e. SI ()
 - f. NO ()
- 1.17. En caso de respuesta negativa en ambas respuestas anteriores indicar con una cruz algunos de estos motivos:**
 - j. Desconocimiento ()
 - k. Falta de interés ()
 - l. Falta de asesoramiento ()
- 1.18. ¿Se financia actualmente utilizando la emisión de Fideicomisos?**
 - g. SI ()
 - h. NO ()
- 1.19. ¿Conoce su Operatorias?**
 - g. SI ()
 - h. NO ()
- 1.20. En caso de respuesta negativa en ambas respuestas anteriores indicar con una cruz algunos de estos motivos:**
 - m. Desconocimiento ()
 - n. Falta de interés ()
 - o. Falta de asesoramiento ()
- 1.21. ¿Se financia actualmente utilizando la emisión de Créditos Bancarias a empresas?**
 - i. SI ()
 - j. NO ()
- 1.22. ¿Conoce su Operatorias?**
 - i. SI ()
 - j. NO ()
- 1.23. En caso de respuesta negativa en ambas respuestas anteriores indicar con una cruz algunos de estos motivos:**
 - p. Desconocimiento ()
 - q. Falta de interés ()
 - r. Falta de asesoramiento ()

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPES

2.1. Tiempo en años que se encuentra en el sector comercio; rubro compra y venta de computadoras:

- a. 01 a 03 años ()
- b. 03 a 05 años ()
- c. 05 a 07 años ()
- d. 07 a más años ()

2.2. La Mype es formal:

- a. Sí: ()
- b. No ()

2.3. La Mype es informal:

- a. Sí: ()
- b. No: ()

2.4. Número de trabajadores permanentes:

2.5. Número de trabajadores Eventuales:.....

2.6. La Mype se formó para obtener ganancias.

- a. Sí: ()
- b. No: ()

2.7. La Mype se formó por Subsistencia (sobre vivencia)

- a. Sí: ()
- b. No: ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES:

3.1. Cómo financia su actividad productiva:

- a. Con financiamiento propio (Autofinanciamiento) ()
- b. Con financiamiento de terceros: ()

Si el financiamiento es de terceros:

3.2. A qué entidades recurre para obtener Financiamiento:

- a. Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria).....
- b. Que tasa de interés mensual paga.....
- c. Entidades no bancarias (especificar el nombre de las entidades no bancarias).....
- d. Qué tasa de interés mensual paga..... Prestamista usureros..... Qué tasa de interés mensual.....
- e. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito:
 - Las entidades bancarias: ().....
 - Las entidades no bancarias: ().....
 - los prestamistas usureros: ().....

3.3. En el año 2017: Cuántas veces solicitó crédito

- A qué entidad financiera (especificar).....
- Le otorgaron el crédito solicitado:
 - a. Si ()
 - b. No ()
- Monto Promedio Otorgado.....
- El crédito fue de corto plazo:
 - a. Si ()
 - b. No ()

- El crédito fue de largo plazo:
 - a. Si ()
 - b. No ()
- Qué tasa de interés mensual pagó.....
- Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados:
 - a. Si ()
 - b. No ()

3.4. En el año 2018: Cuántas veces solicitó crédito:.....

- A qué entidad financiera (especificar).....
- Le otorgaron el crédito solicitado:
 - c. Si ()
 - d. No ()
- Monto Promedio Otorgado.....
- El crédito fue de corto plazo:
 - c. Si ()
 - d. No ()
- El crédito fue de largo plazo:
 - c. Si ()
 - d. No ()
- Qué tasa de interés mensual pagó.....
- Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados:
 - c. Si ()
 - d. No ()

3.5. En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo:

- Capital de trabajo (%)......
- Mejoramiento y/o ampliación del local (%)......
- Activos fijos (%)......
- Programa de capacitación (%)......
- Otros - Especificar:
(%).....

Anexo 02

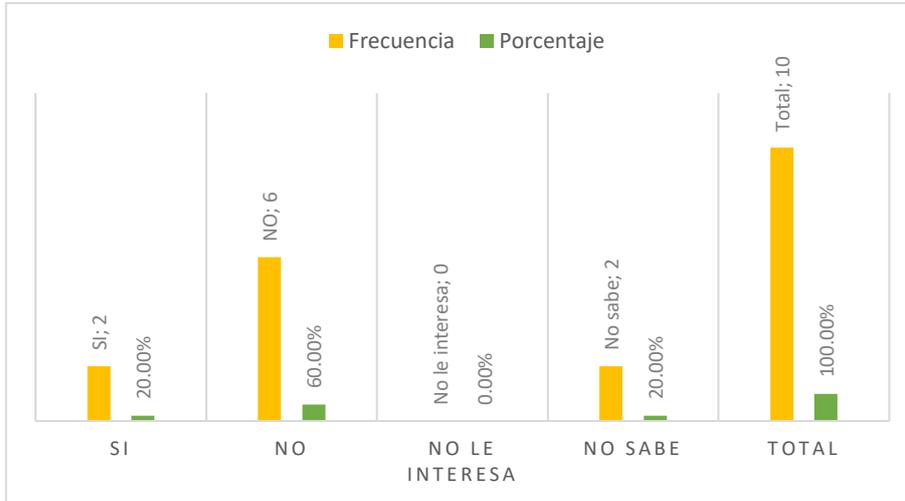


Figura 1 ¿Conocen los tipos de fuentes de financiamiento en los países desarrollados?

Fuente: Tabla 1

Se observan los resultados obtenidos en la tabla y figura 1; del 100% de la muestra el 60% opinaron, que no saben si existen o no, las fuentes de financiamiento en los países desarrollados; además sólo dos encuestados que pertenecen al 20% dijeron que sí conocían, y el 20% restante manifestaron que no sabían.



Figura 2 ¿Conocen los tipos de fuentes de financiamiento en el Perú?

Fuente: Tabla 2

Los resultados obtenidos en la tabla y figura 2; del 100% de los encuestados el 40% manifestaron, que sí conocían los tipos de financiamiento en el Perú, y otros 40% que corresponde a 04 encuestados, respondieron que no conocían; además el 20% opinaron que no sabían si existían o no los tipos de financiamiento en el Perú.

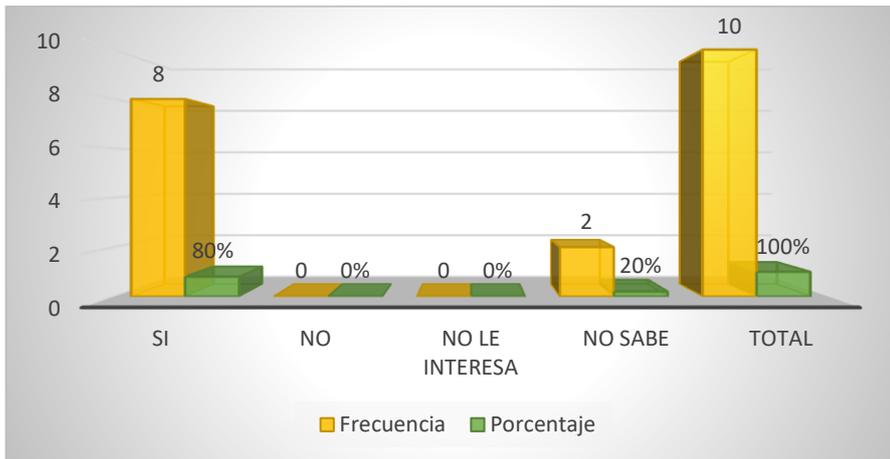


Figura 3 ¿Los intereses que cobran las empresas financieras son muy altos?

Fuente: Tabla 3

En el cuadro y figura 3, se observa que el 80% de los encuestados que corresponde a 8 representantes de las Mype respondieron que los intereses que cobran las empresas financieras realmente son muy altos y el 20% de la muestra que corresponde a 2 personas dijeron que no sabían sobre los cobros de los intereses.

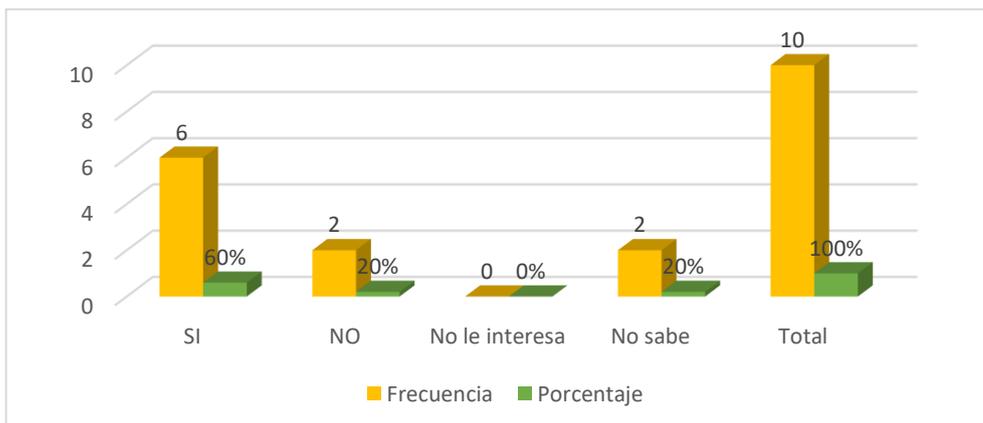


Figura 4 ¿El financiamiento incide en el desarrollo de la Mype?

Fuente: Tabla 4

En la tabla y figura 4 se observa; que el 60% de los encuestados que corresponde a 6 representantes, respondieron que, sí incide el financiamiento en el desarrollo de las Mype y el 20% dijeron que no; además otros 20% respondieron que no sabían.

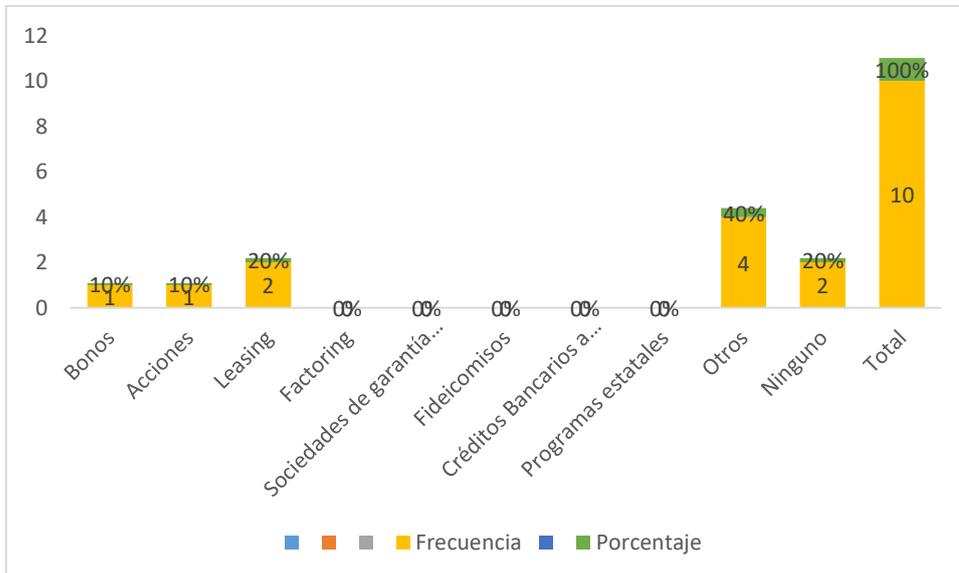


Figura 5 Fuentes de financiamiento que juzga más conveniente actualmente

Fuente: Tabla 5

En la tabla y en la figura 5; que del 100% de los encuestados, el 40% respondieron que juzga más conveniente otros tipos de financiamiento, el 20% dijeron que es más conveniente el Leasing; además el 10% respondieron los bonos y otros 10% Acciones; y 20% respondieron ninguno es conveniente.

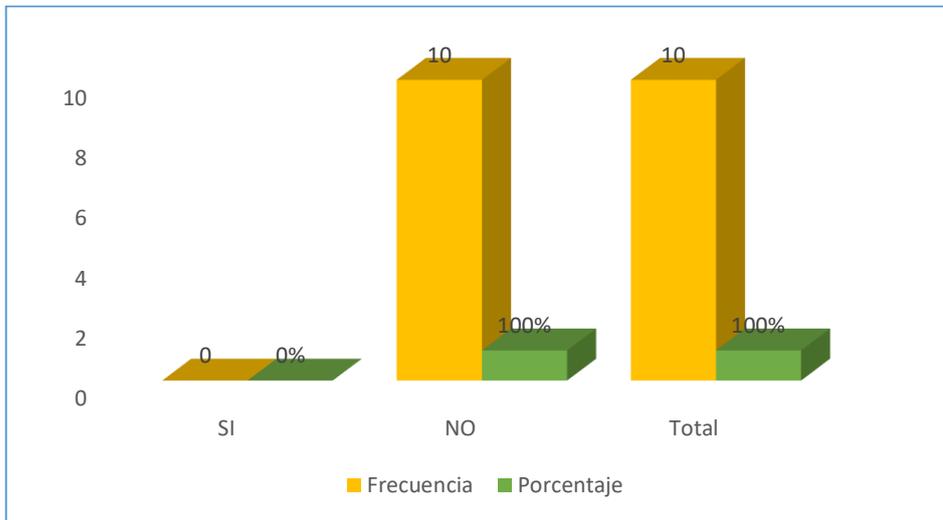


Figura 6 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Bonos?

Fuente: TABLA 6

En la tabla y figura 6; se observa que el 100% de los encuestados respondieron que actualmente, no se financian con la emisión de bonos.

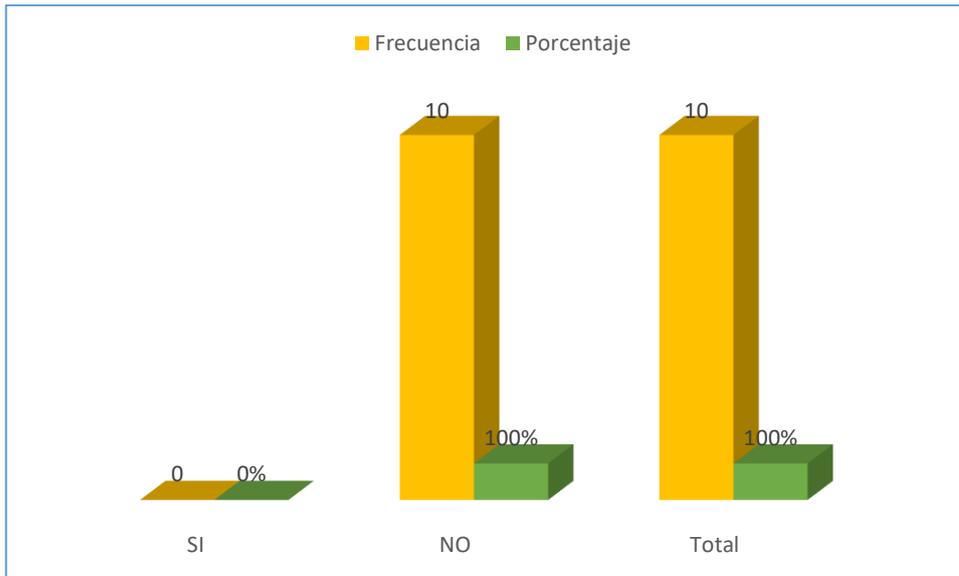


Figura 7 ¿Conocen sus operatorias?

Fuente: Tabla 7

Se observa en la tabla y figura 7; que el 100% de los encuestados no conocen sus operatorias de la emisión de bonos.

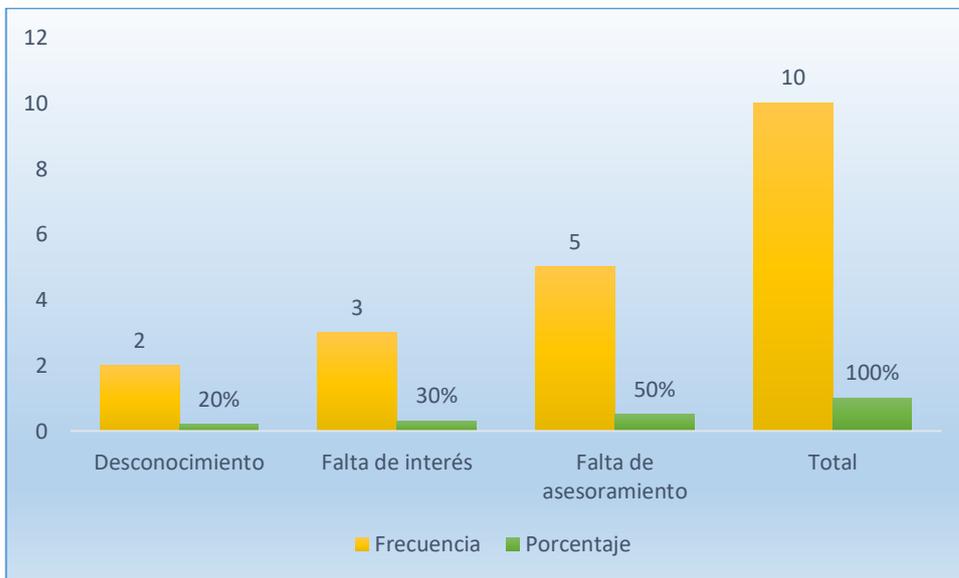


Figura 8 Motivo por las que no acceden, ni conocen

Fuente: Tabla 8

En la tabla y figura 8; se observa que el 50% de los encuestados respondieron que no conocen ni acceden a la emisión de bonos por falta de asesoramiento; además el 30% que pertenece a 3 encuestados respondieron que no lo hacen por falta de interés; y finalmente el 20% no acceden ni conocen, todo esto por desconocimiento.

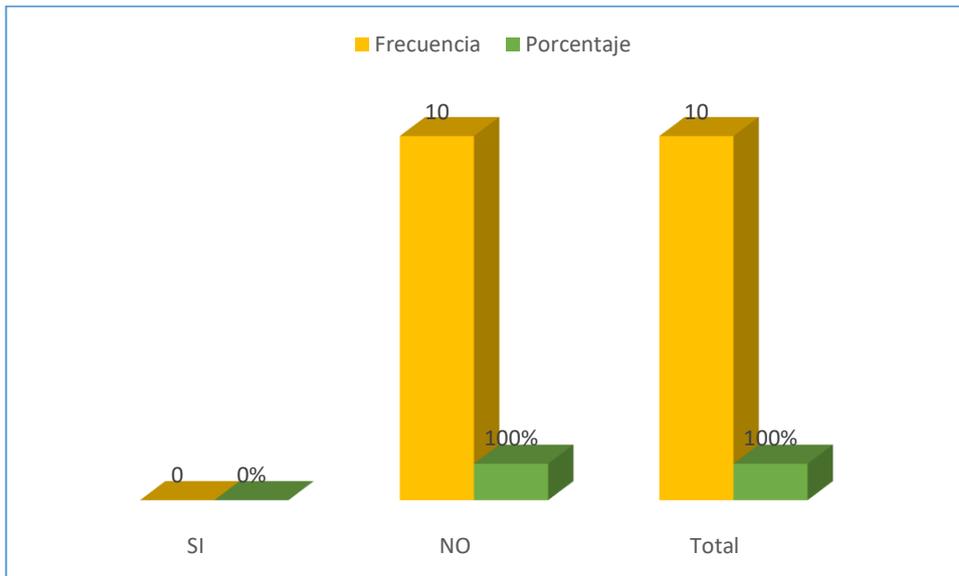


Figura 9 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Acciones?

Fuente: Tabla 9

Se observa en la tabla y en la figura 9; que el 100% de los encuestados respondieron que no acceden al tipo de financiamiento con emisión de acciones.

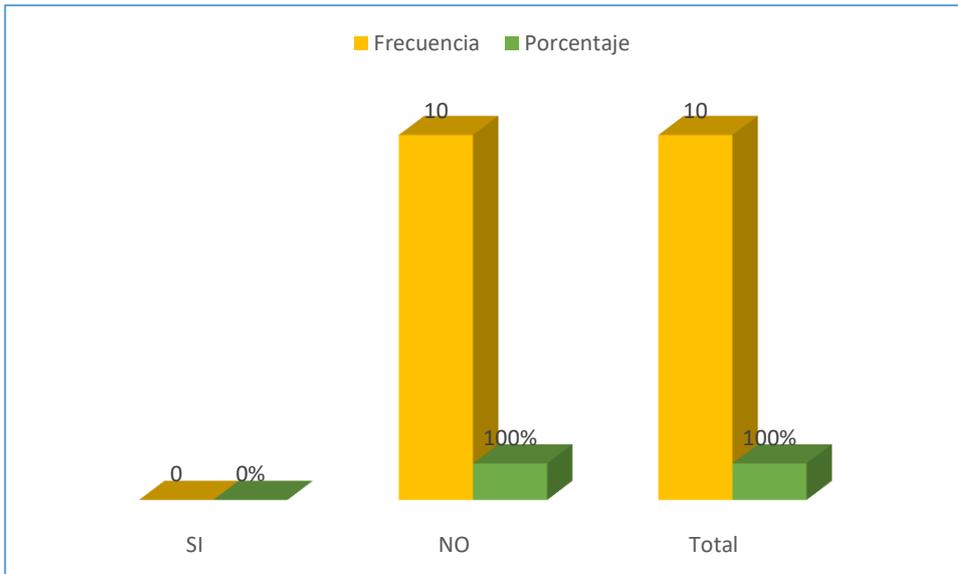


Figura 10 ¿Conocen sus operatorias?

Fuente: Tabla 10

En la tabla y figura 10; se observa que el 100% de los encuestados que pertenecen a 10 representantes de las Mype, no conocen sus operatorias de la emisión de acciones.

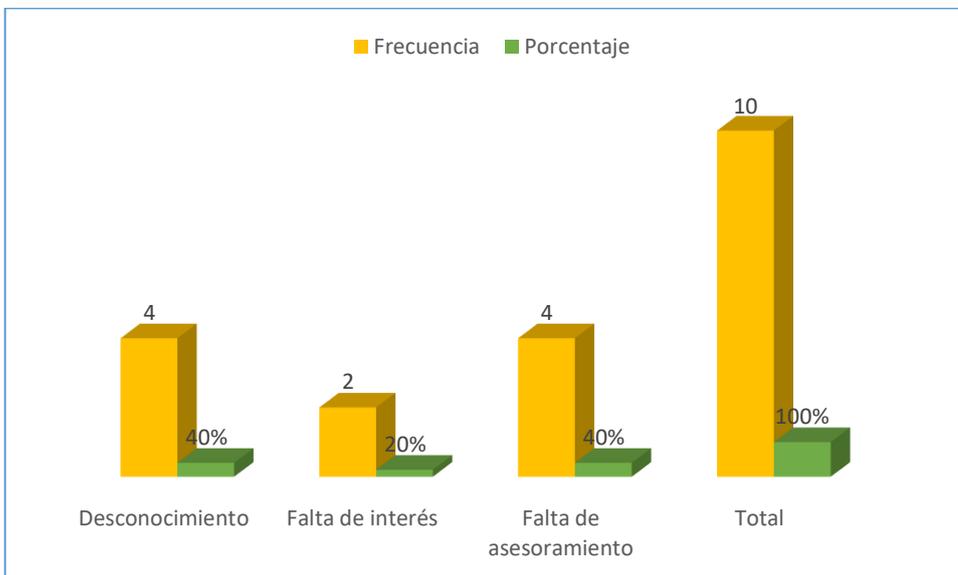


Figura 11 Motivos por las que no acceden, ni conocen

Fuente: Tabla 11

Se observa en la tabla y en la figura 11; que del 100% de los encuestados, el 40% no acceden ni conocen por falta de asesoramiento, y un 40% por desconocimiento, además el 20% por falta de interés.

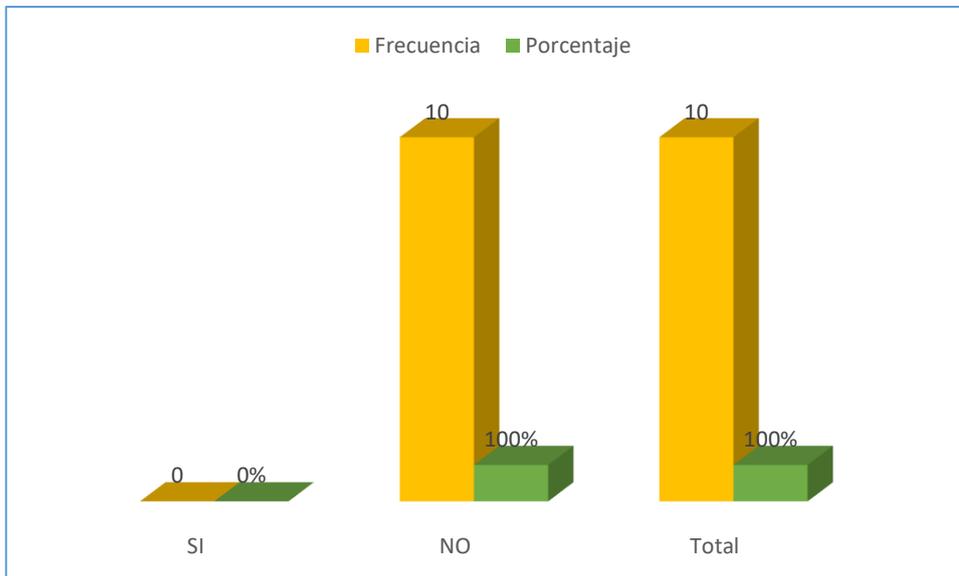


Figura 12 ¿Se financia actualmente utilizando la emisión de Leasing?

Fuente: Tabla 12

Se observa en la tabla y en la figura 12; que, el 100% de los encuestados no acceden a la fuente de financiamiento mediante emisión de Leasing.

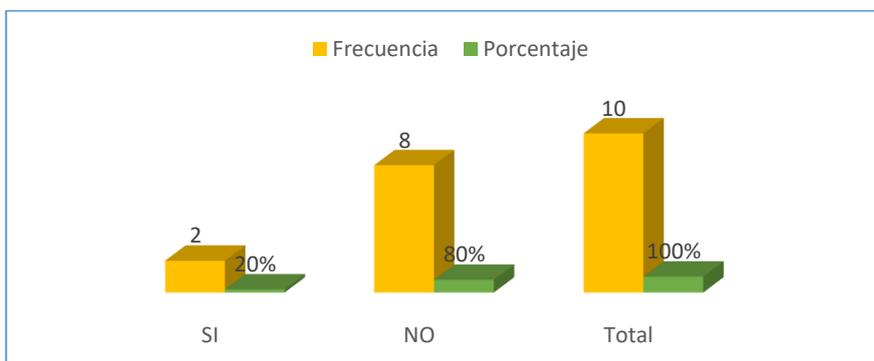


Figura 13 ¿Conocen sus operatorias?

Fuente: Tabla 13

En la tabla y figura 13; se aprecia que del 100% de los encuestados, el 80% respondieron que no conocen sus operatorias del financiamiento mediante la emisión de Leasing, y el 20% sí conocen.

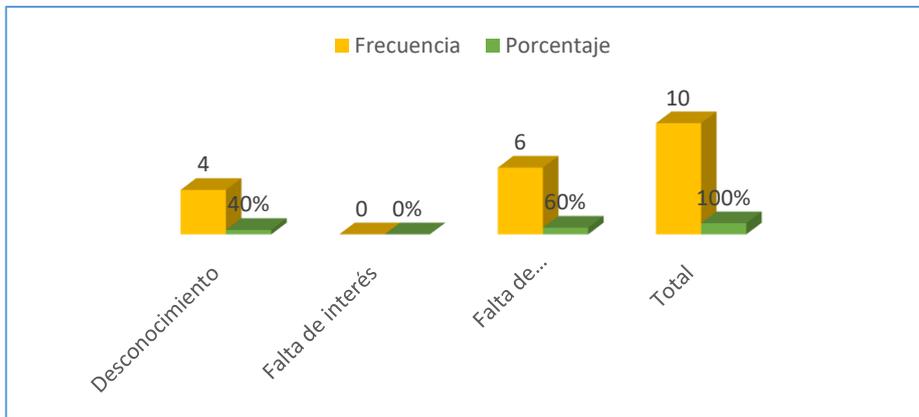


Figura 14 Motivos por las que no acceden, ni conocen

Fuente: Tabla 14

Al observar la tabla y figura 14; se aprecia que el 60% no acceden ni conocen al tipo de financiamiento con emisión de Leasing por falta de asesoramiento, además el 40% por desconocimiento.

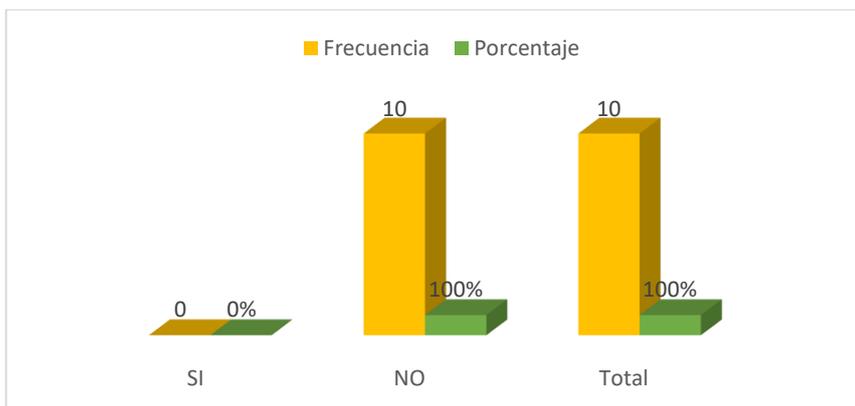


Figura 15 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Factorial?

Fuente: Tabla 15

Los resultados obtenidos en la tabla y figura 15, revelan que el 100% de los encuestados respondieron que no se financian actualmente con la emisión de Factoring.

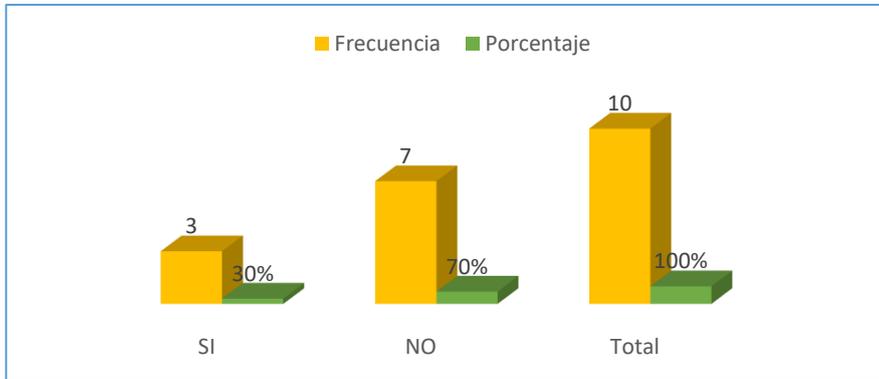


Figura 16 ¿Conocen sus operatorias?

Fuente: Tabla 16

Se aprecian los resultados obtenidos en la tabla y figura 16; que del 100% de los encuestados que representa a 7 representantes de las Mype, respondieron que no conocen sus operatorias de la emisión de Factoring, y un 30 % respondieron que sí conocen, pero no acceden.

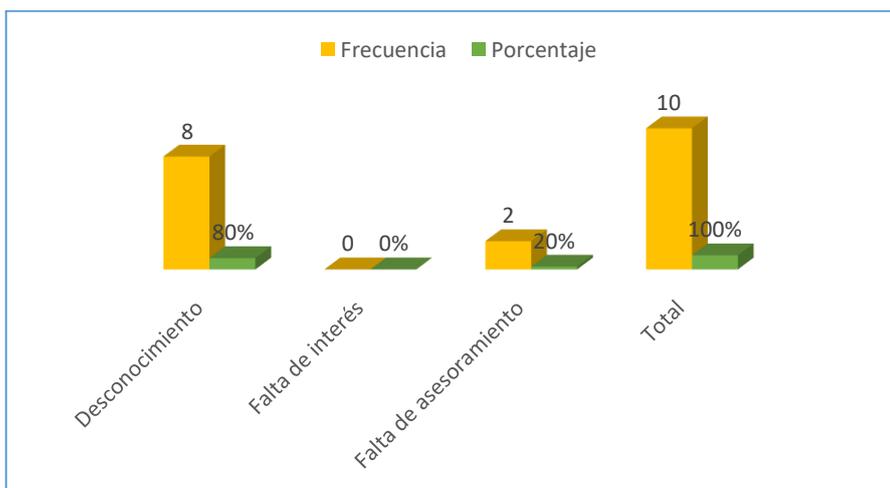


Figura 17 Motivos por las que no acceden ni conocen

Fuente: Tabla 17

En los resultados obtenidos en la tabla y figura 17, se aprecia que el 80% de los encuestados no acceden al tipo de financiamiento con emisión de Factoring por desconocimiento, además un 20% de los encuestados respondieron que no acceden por falta de asesoramiento de la misma.

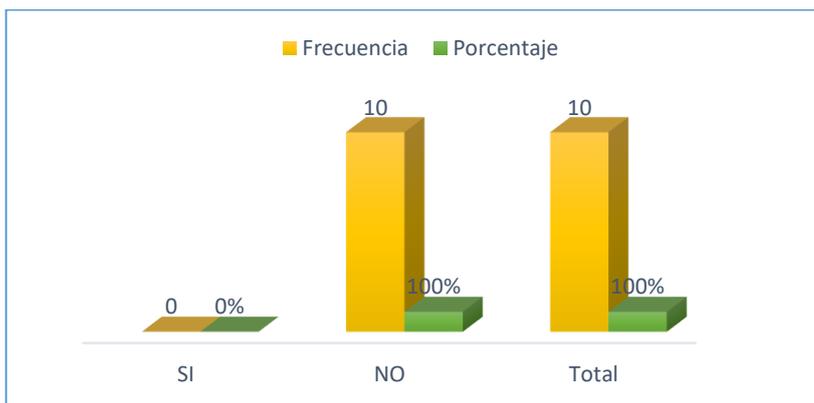


Figura 18 ¿Se financia actualmente utilizando la emisión de Fideicomisos?

Fuente: Tabla 18

Los resultados obtenidos en la tabla y figura 18; muestran que el 100% de los encuestados que representa a 10 representantes de las Mype, no se financia actualmente con la emisión de Fideicomisos.

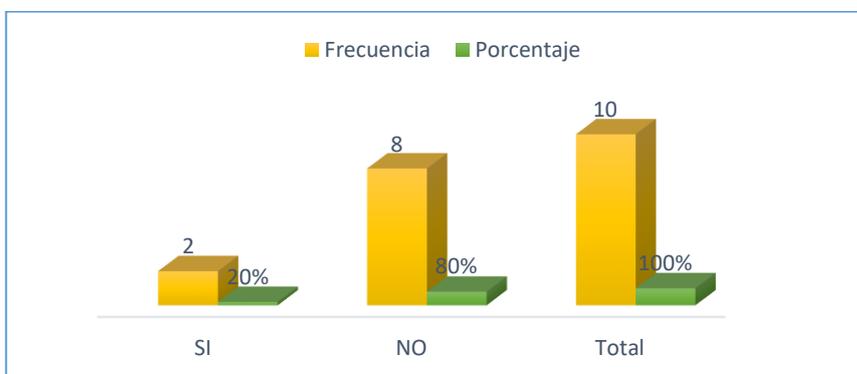


Figura 19 ¿Conocen sus operatorias?

Fuente: Tabla 19

Al observar la tabla y figura 19; se aprecia que el 80% de los encuestados no conocen sus operatorias del tipo de financiamiento con emisión de Fideicomisos, y el 20% restante si conoce.

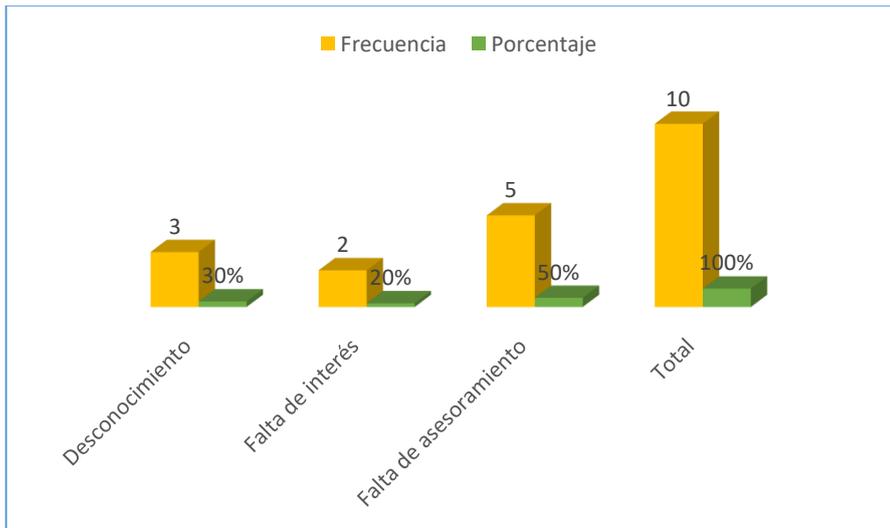


Figura 20 Motivos por las que no acceden ni conocen

Fuente: Tabla 20

Se aprecia en los resultados obtenidos en la tabla y figura 20; del 100% de los encuestados el 50% no acceden a este tipo de financiamiento con emisión de Fideicomisos por falta de asesoramiento, y un 30% por desconocimiento, finalmente el 20% que corresponde a 2 representantes dijeron que no acceden por falta de interés.

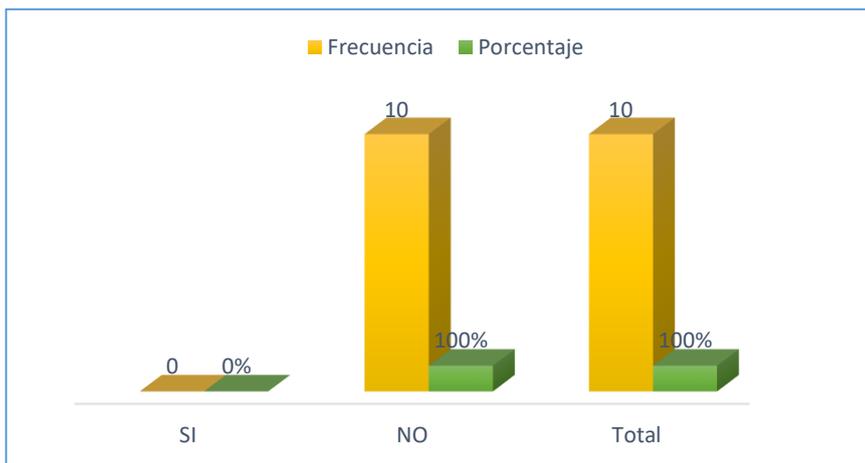


Figura 21 ¿Se financian actualmente utilizando la emisión de Créditos Bancarios a empresas?

Fuente: Tabla 21

En la tabla y figura 21; que el 100% de los encuestados actualmente no se financia, utilizando la emisión de créditos bancarios a empresas.

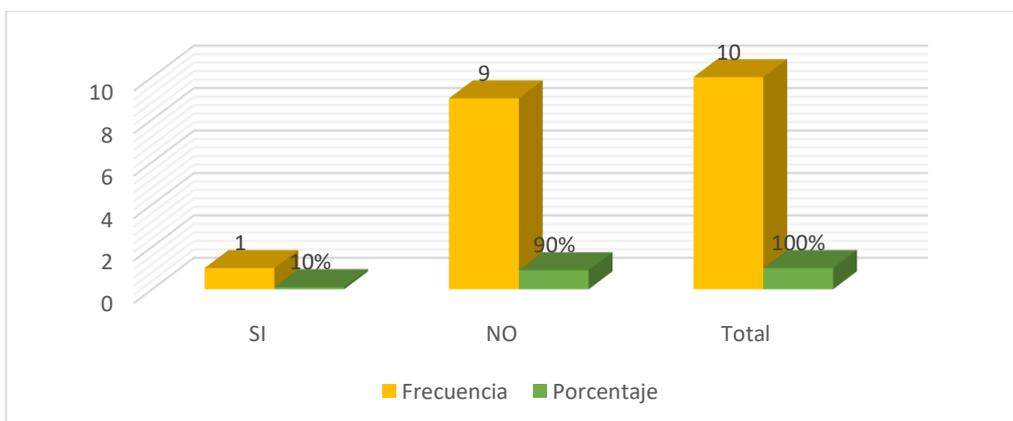


Figura 22 ¿Conocen sus Operatorias?

Fuente: Tabla 22

El resultado obtenido en la tabla y figura 22; nos muestra que el 90% de los encuestados, no conocen sus operatorias de este tipo de financiamiento; sólo el 10% sí conoce.

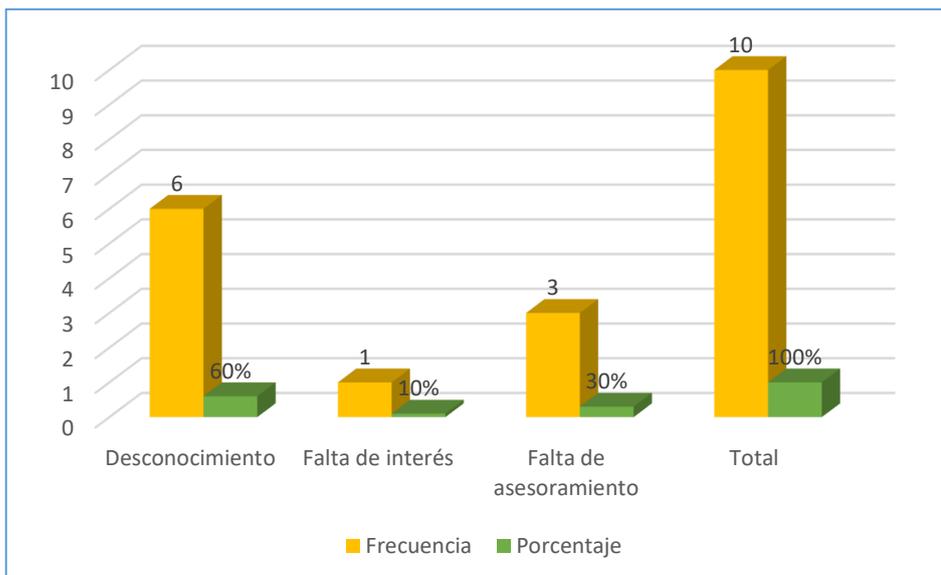


Figura 23 Motivos por las que no acceden ni conocen

Fuente: Tabla 23

Los resultados que se aprecian en la tabla y figura 23; muestra que el 60% de los encuestados no acceden, ni conocen por desconocimiento, además el 30% dijo por falta de asesoramiento y un 10% por falta de interés.

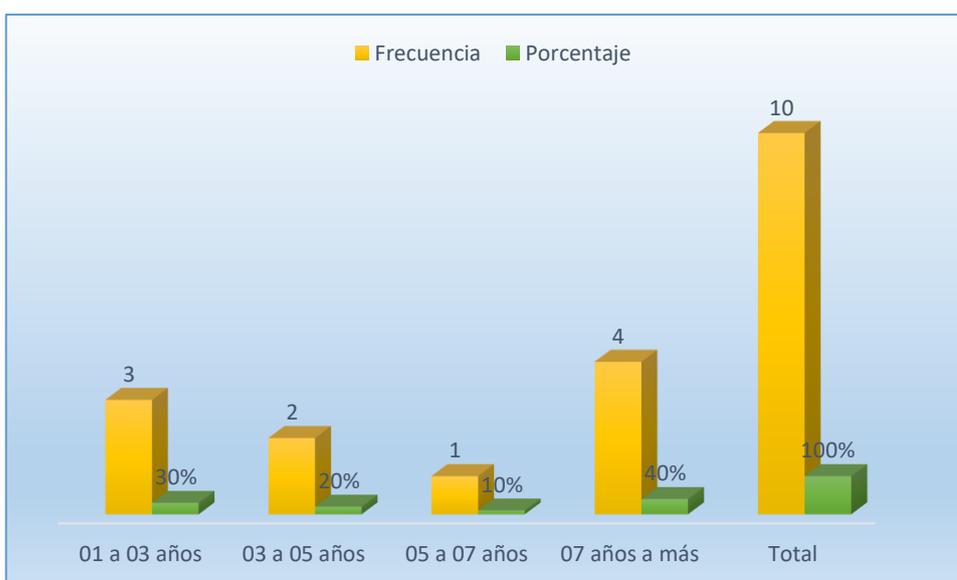


Figura 24 Tiempo en años, después de su creación en el que se encuentran las Mype

Fuente: Tabla 24

El resultado que se muestra en la tabla y figura 24; nos muestra que el 40% de las empresas tienen 07 años a más de creación, y el 30% de las Mype tienen 1 a 3 años de creación, así mismo el 20% tiene 3 a 5 años de creación en el sector comercio rubro, compra y venta de computadoras.

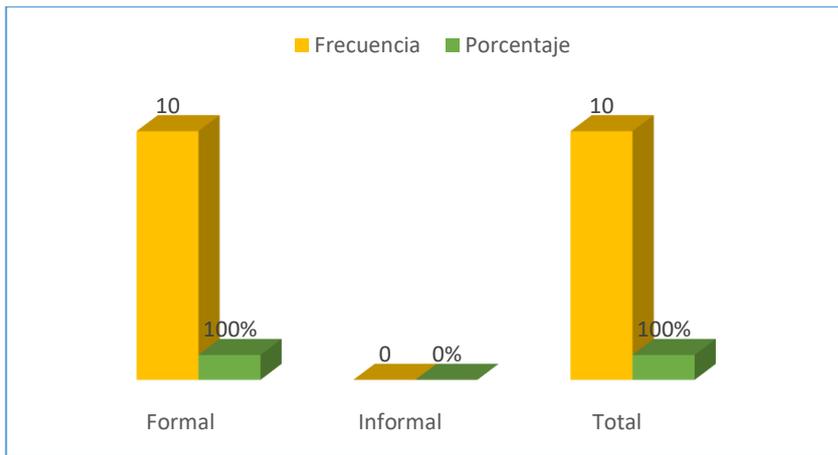


Figura 25 Formalidad de las Mype

Fuente: Tabla 25

En la tabla y figura 25; podemos apreciar que el 100% de las Mype encuestados son formales, por lo cual podemos deducir que todos realizan sus declaraciones de sus ingresos ante la SUNAT.

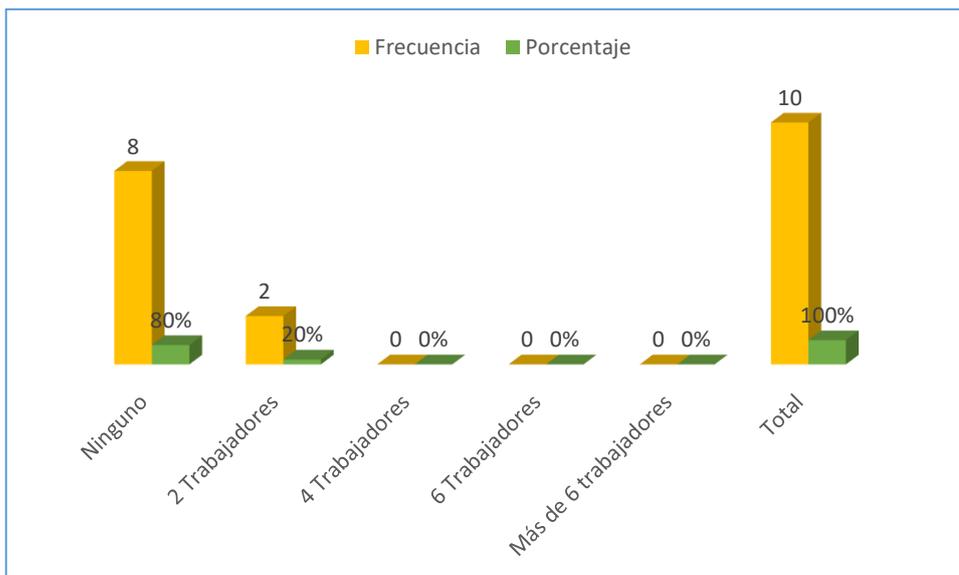


Figura 26 Número de trabajadores permanentes en las Mype

Fuente: Tabla 26

Se observa en los resultados obtenidos en la tabla y figura 26; que el 80% de los trabajadores no pertenecen a ninguna de las alternativas, por otro lado, el 20% de los trabajadores pertenecen a la segunda alternativa de 2 trabajadores permanentes en la Mype.

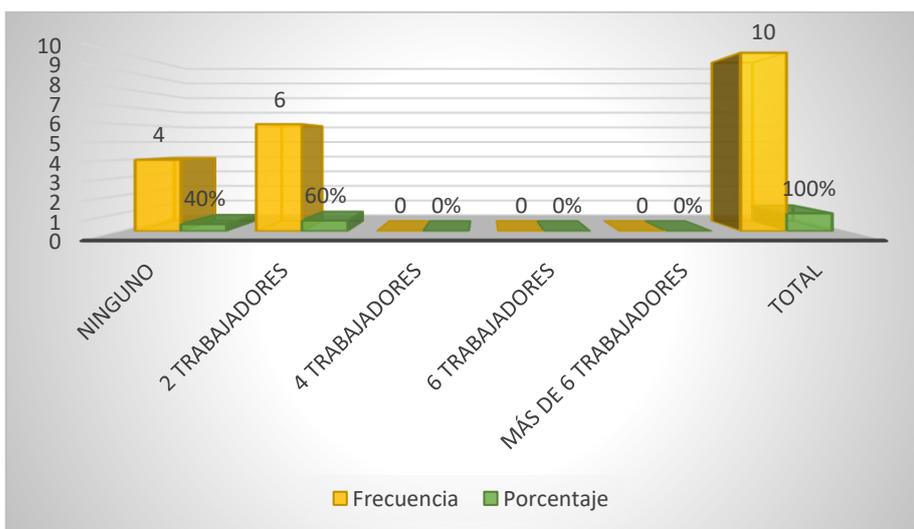


Figura 27 Número de trabajadores eventuales en las Mype

Fuente: Tabla 27

Se observa los resultados en la tabla y figura 27; que del 100% de los encuestados respondieron que, el 60% de trabajadores pertenecen a la segunda alternativa de 02 trabajadores eventuales, y el 40% restante pertenecen a la primera alternativa que es ninguno.

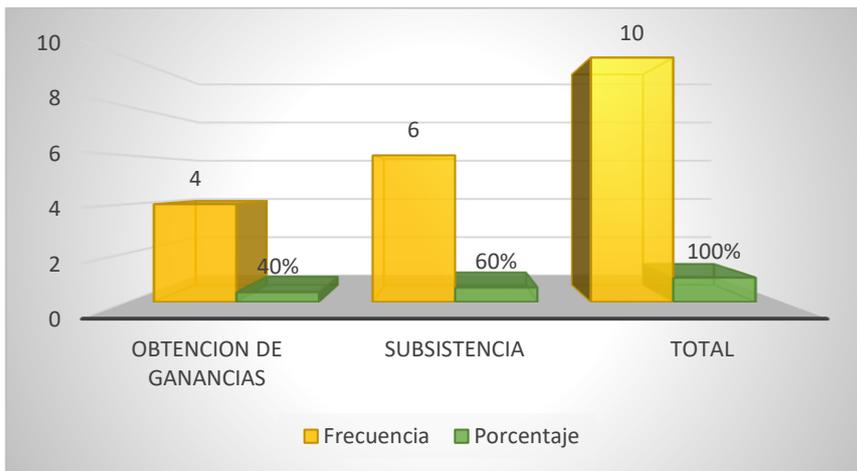


Figura 28 Motivos de formación de las Mype

Fuente: Tabla 28

Se aprecia en la tabla y figura 28; que el 60% de las Mype fue creado por subsistencia, lo cual pertenece a 6 Mype, mientras que el 40% de fueron creados para obtener ganancias.

Respecto al financiamiento

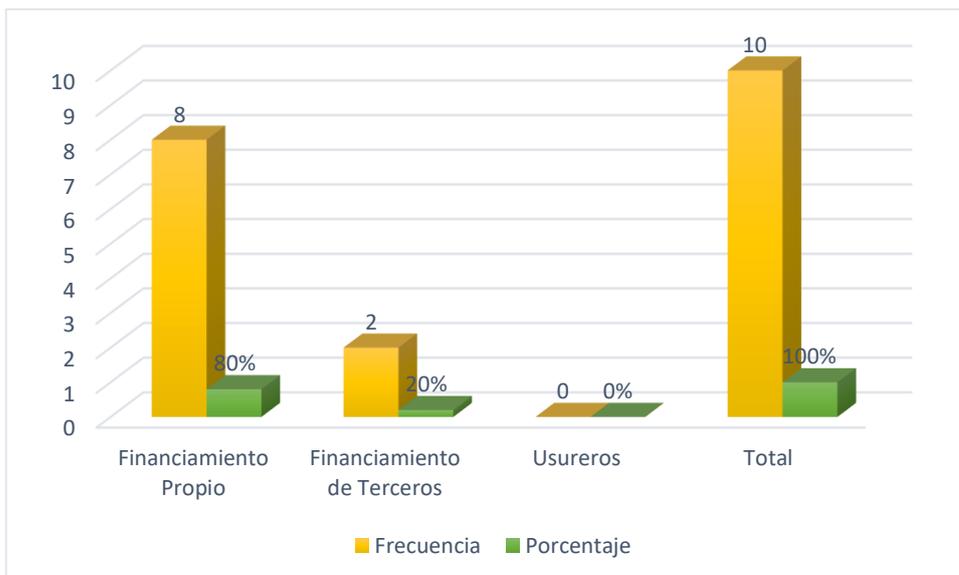


Figura 29 ¿Con qué financiamiento funcionan su Mype?

Fuente: Tabla 29

Los resultados obtenidos que muestran en la tabla y figura 29; se puede apreciar que, el 80% de las Mype, que representa a 8, Mype, funciona con un financiamiento propio, y por otro lado el 20% respondieron que funciona con financiamiento de terceros.

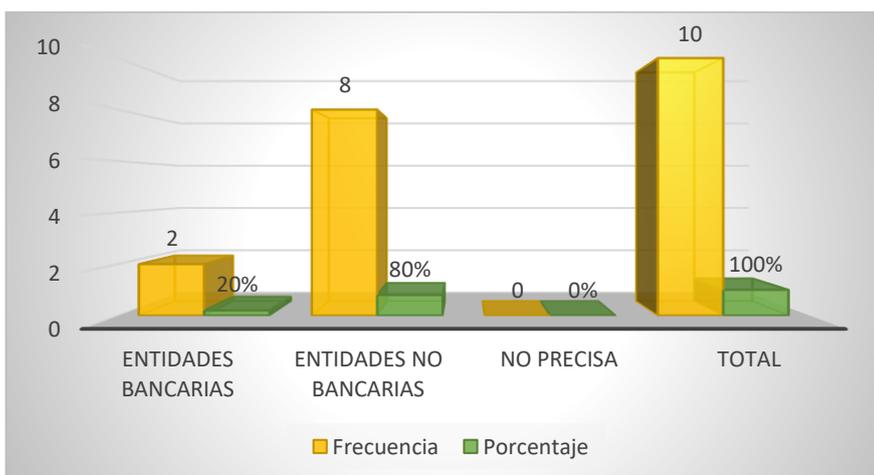


Figura 30 Si el financiamiento es de terceros. ¿A qué tipo de entidad financiera recurrió?

Fuente: Tabla 30

En la tabla y figura 30; observamos que, del 100% de las Mype el 80% recurren a los financiamientos de entidades no bancarias; y un solo un 20% obtiene financiamiento de entidades bancarias.

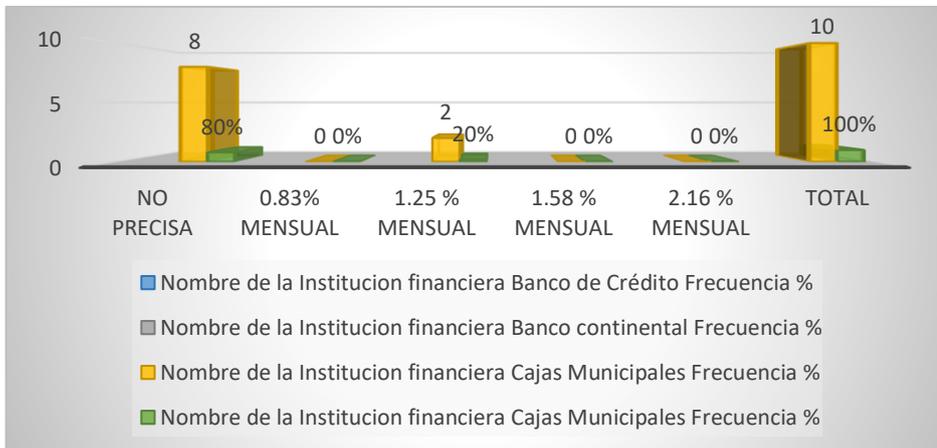


Figura 31 ¿Nombre de la Institución financiera, y qué tasa de interés paga?

Fuente: Tabla 31

En los resultados obtenidos en la tabla y figura 31; se observa que el 80% no precisan el nombre de la institución, ni la tasa de interés a la que paga; y un 20% respondieron que pagan el 1.25% de tasa de interés y recurren a las cajas municipales.

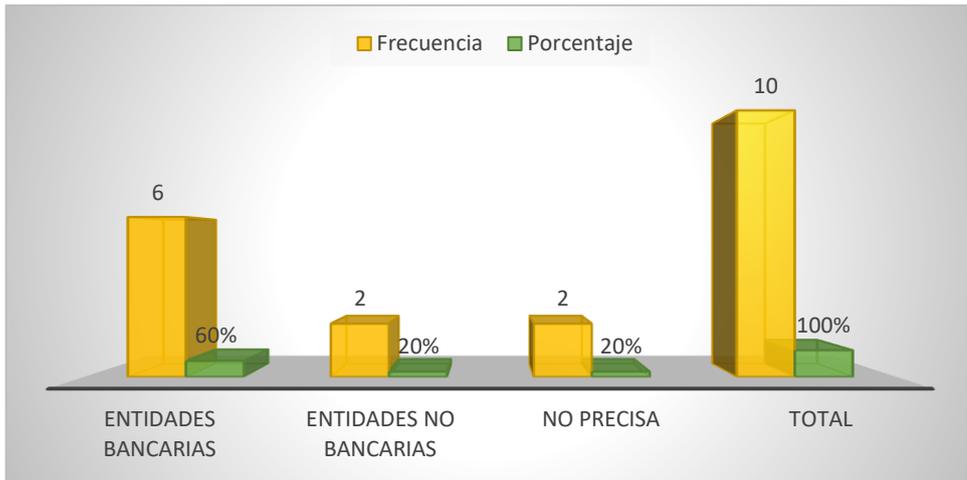


Figura 32 Entidades financieras que otorga mayores facilidades para la obtención del préstamo

Fuente: Tabla 32

En los resultados que se muestran en la tabla y figura 32, revelan que el 60% de los encuestados respondieron que las entidades no bancarias son aquellas que otorgan mayores facilidades en la obtención del préstamo; por otro lado, el 20% respondieron lo contrario, y finalmente el 20% dijo que no precisa.

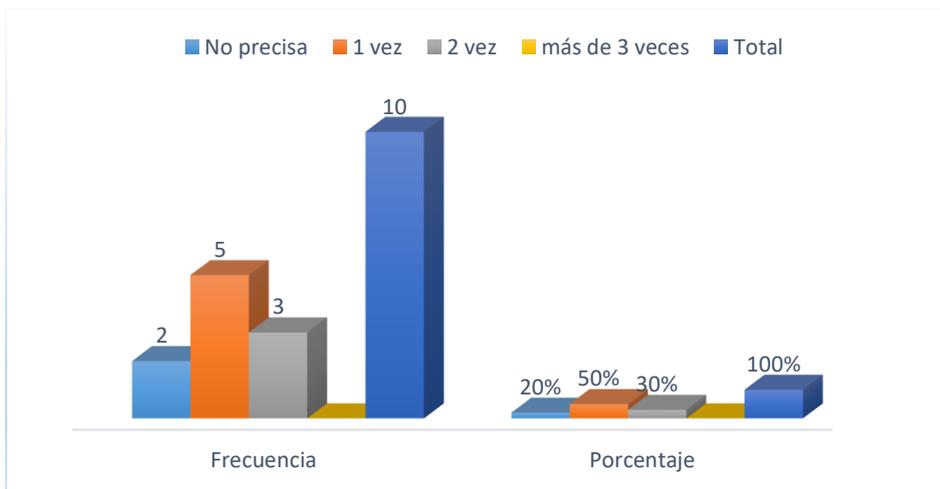


Figura 33 ¿En el año 2017, cuantas veces solicitaron crédito?

Fuente: Tabla 33

En la tabla y figura 33; que un 80% de los encuestados no precisa la cantidad de veces que solicitó el crédito, y por otro lado el 20% respondió que solicitó crédito 1 vez.

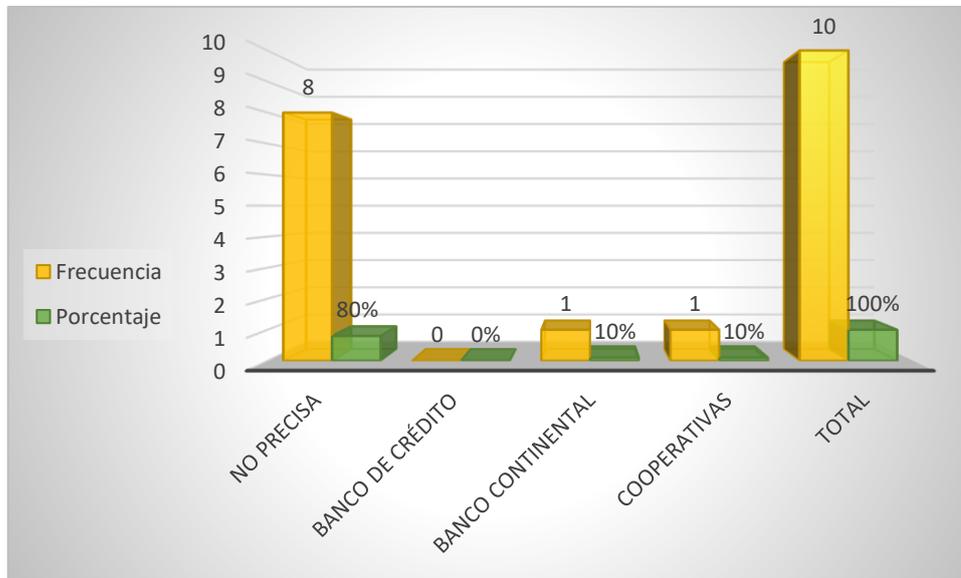


Figura 34 En el año 2017: ¿A qué entidad financiera solicitaron?

Fuente: Tabla 34

En la tabla y figura 34; se observa que, del 100% de los encuestados, el 80% no precisan tampoco a qué entidad financiera solicitó crédito, por otro lado, el 10% respondieron que solicitó en el banco de crédito y los otros 10% en las cooperativas.

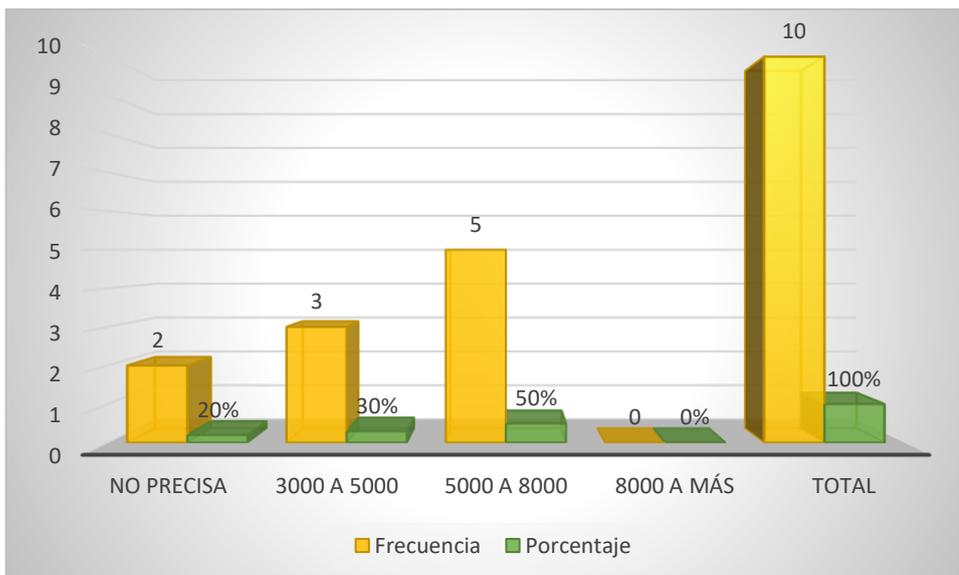


Figura 35 En el año 2017, monto promedio otorgado:

Fuente: Tabla 35

En la tabla y figura 35; se aprecia que un 80% no precisan la cantidad de monto que solicitó, y un 20% dijeron que solicitaron un monto de 3 000 a 5 000 soles en el año 2017.

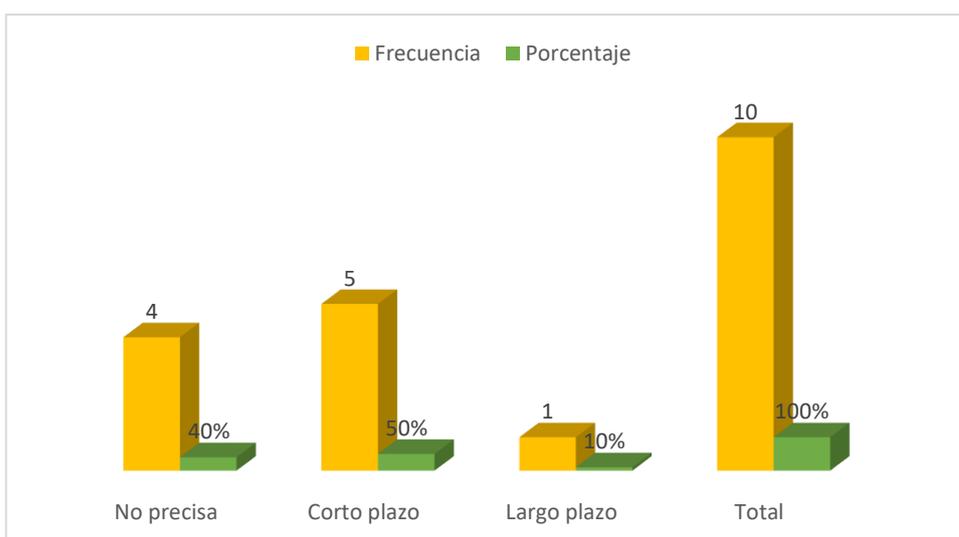


Figura 36 ¿El crédito fue de corto plazo o largo plazo?

Fuente: Tabla 36

En la encuesta realizada observamos los resultados obtenidos, que un 80% no precisan los plazos solicitados, el 20% respondieron que sus créditos solicitados fueron a corto plazo.

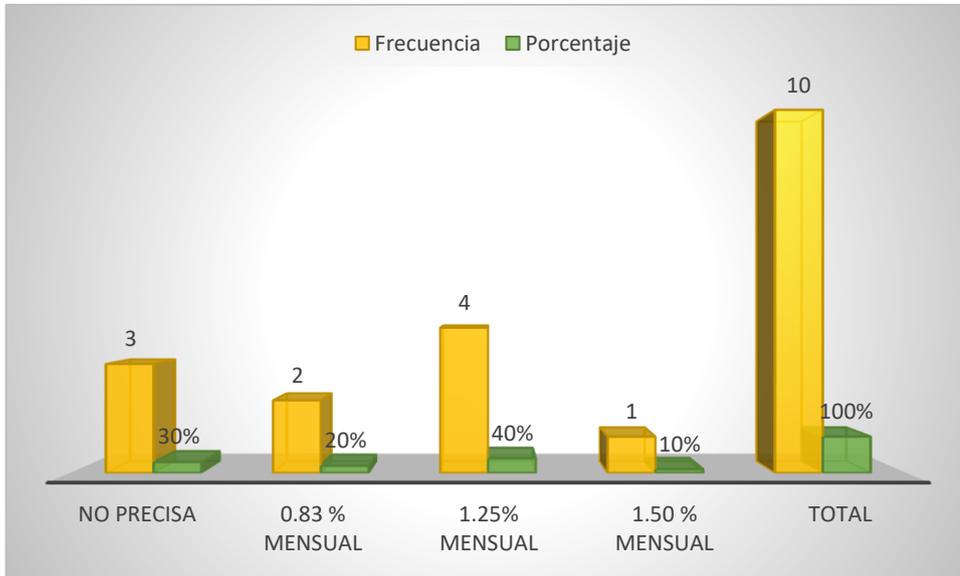


Figura 37 ¿Qué tasa de interés pagaron?

Fuente: Tabla 37

De acuerdo con los resultados obtenidos en la tabla y figura 37 podemos observar que el 80% no precisan el porcentaje de interés que pagan, de tal manera que el 10% manifestaron que su tasa de interés que pagó fue de 1.25% y de otros 10% fue de 1.50%

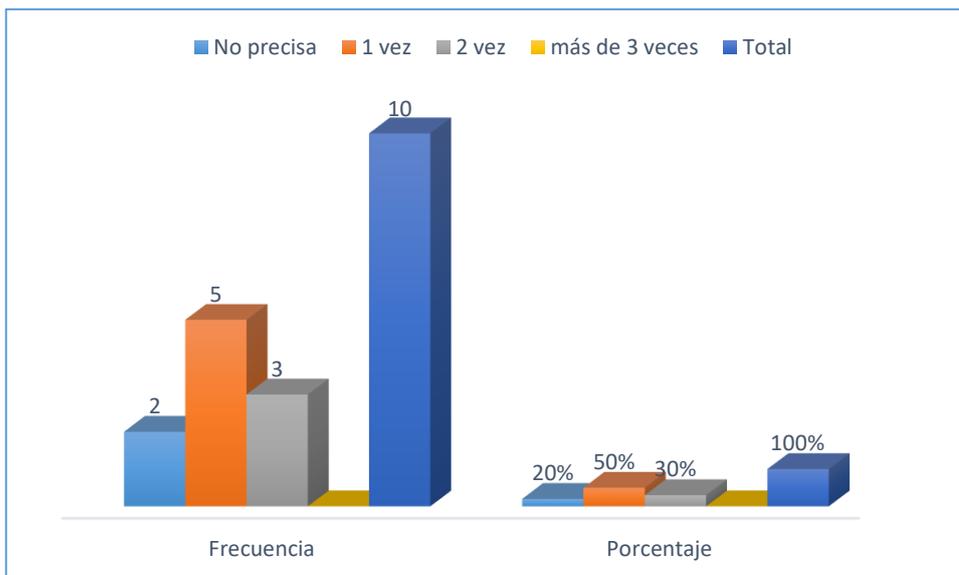


Figura 38 En el año 2018: ¿Cuántas veces solicitaron crédito?

Fuente: Tabla 38

En la tabla 38 y figura 38 se observa que el 50% de los encuestados que representa a la cantidad de 5 representantes de las Mype, respondieron que sólo una vez solicitaron crédito y un 30% respondieron que solicitaron dos veces, finalmente el 20% restante no precisan.

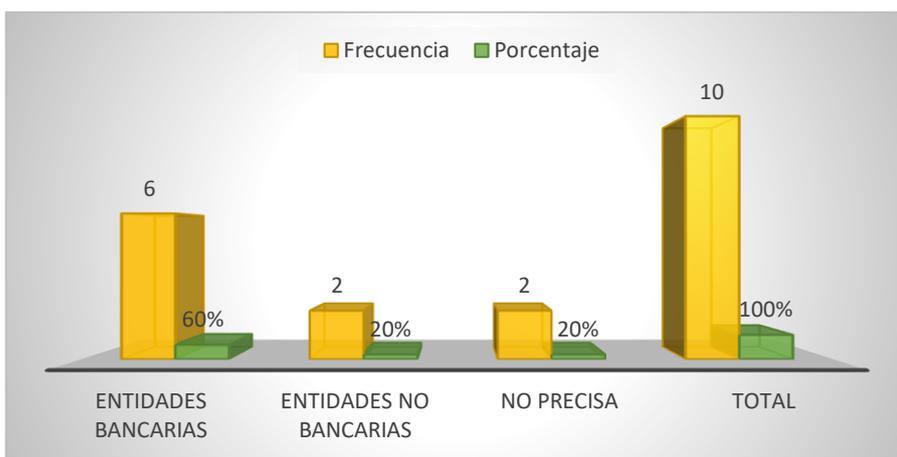


Figura 39 En el año 2018: ¿A qué entidad financiera solicitaron?

Fuente: Tabla 39

En la tabla y figura 39; podemos apreciar que el 60% de los encuestados solicitaron crédito en las entidades bancarias y un 20% en entidades no bancarias, además un 20% de los encuestados no precisan.

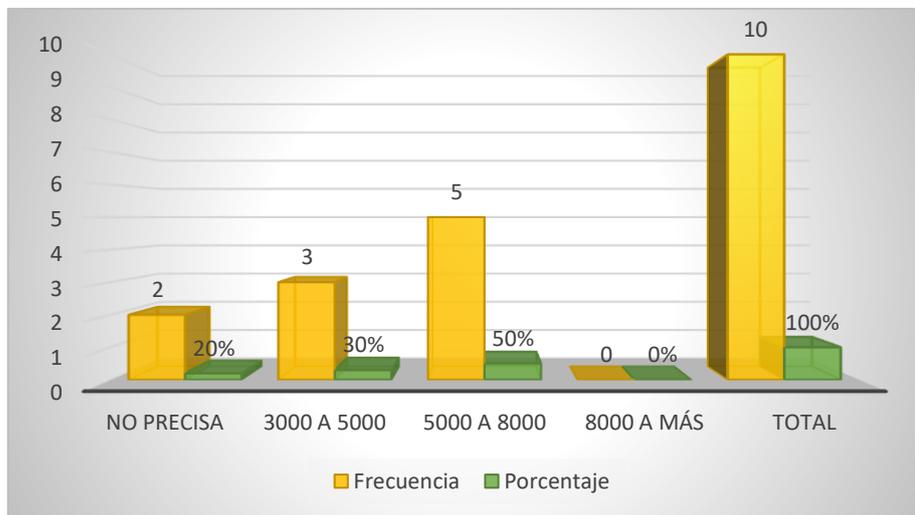


Figura 40 En el año 2018, monto promedio otorgado:

Fuente: Tabla 40

En los resultados obtenidos en la tabla y figura 40; se aprecia que un 40% solicitaron los créditos sólo una vez y un 40% no precisaron si solicitaron o no; por otro lado, el 20% respondieron que habían solicitado 2 veces como mínimo.

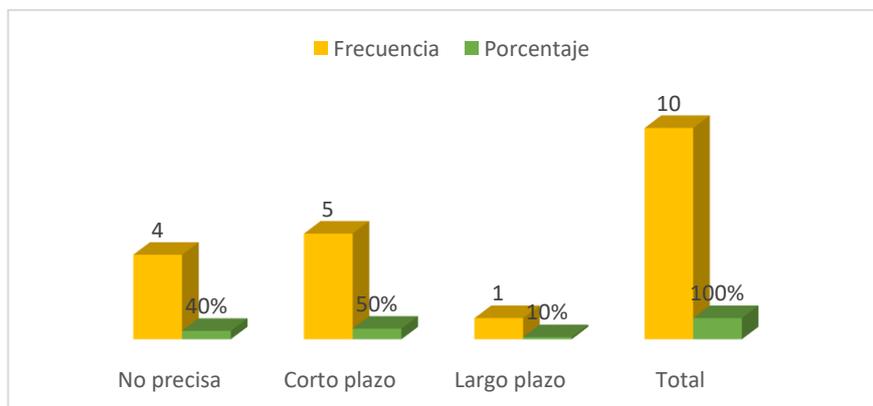


Figura 41 ¿El crédito fue de corto plazo o largo plazo?

Fuente: Tabla 41

En la tabla y figura 41 se observa que el 50% de los encuestados obtuvieron créditos a corto plazo, y un 40% no precisan si el crédito fue de largo o corto plazo; por otro lado, sólo el 10% dijeron que su crédito fue largo plazo.

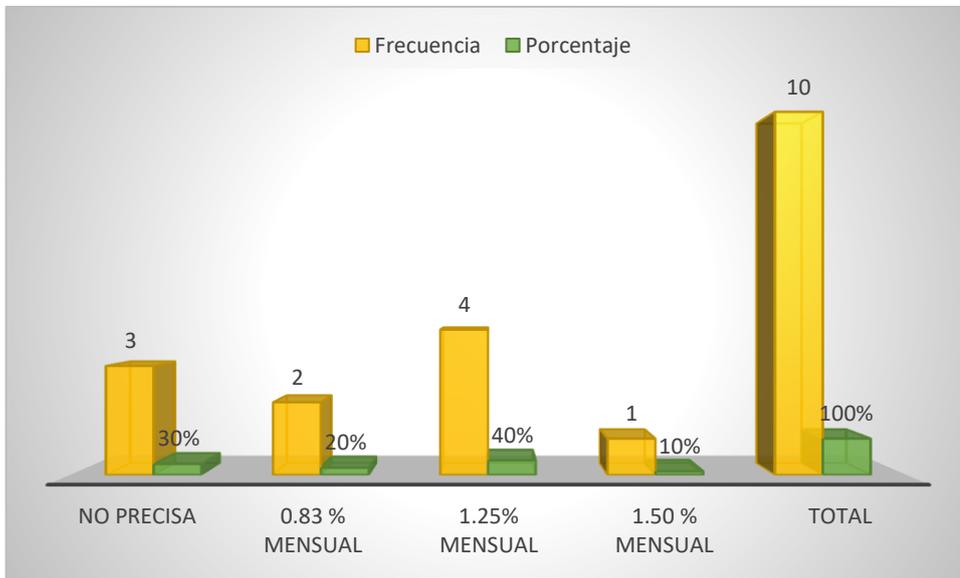


Figura 42 ¿Qué tasa de interés pagaron?

Fuente: Tabla 42

Si observamos la tabla y figura 42; nos muestra que, un 40% de los encuestados paga una tasa de interés de 1.25 % mensual y 20% de los encuestados respondieron que pagan un porcentaje de 0.83% y por otro lado, el 30% no precisaron.

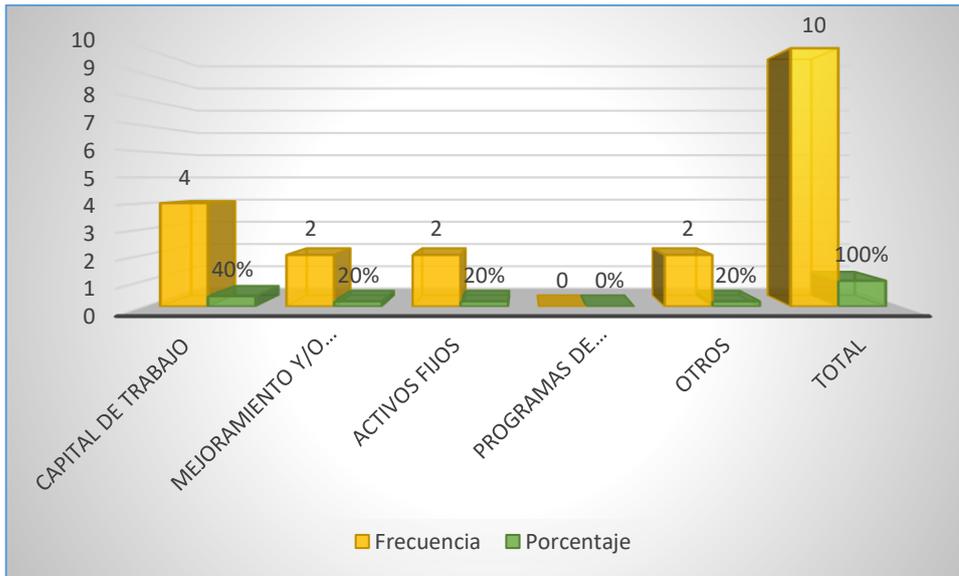


Figura 43 ¿En qué fue invertido el crédito financiero solicitado?

Fuente: Tabla 43

En la tabla y figura 43; se observa que un 40% del crédito solicitado fue para un capital de trabajo, y 20% para mejoramiento y/o ampliación de local; además un 20% para activos fijos; finalmente el 20% para otros.