



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACION**

**TITULO:**

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MICRO Y  
PEQUEÑA EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO  
POLLERÍAS DEL DISTRITO DE JULIACA. AÑO 2018**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO ACADEMICO  
DE BACHILLER EN CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**

**AUTORA:**

**CARCASI CHOQUE OLIVIA**

**ASESOR:**

**Mg. DIVAN YURI CARI CONDORI**

**JULIACA – PERÚ**

**2018**

**1. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN**

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MICRO  
Y PEQUEÑA EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO  
POLLERÍAS DEL DISTRITO DE JULIACA. AÑO 2018**

**FIRMA DE JURADOS Y ASESOR**

.....  
Dr. Aurelio Álvarez Gallegos  
Presidente

.....  
Mgt. Juan Mauricio Pilco Churata  
Secretario

.....  
Lic. Constantino Antonio Paricahua Condori  
Miembro

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, deseo expresar mi agradecimiento al Asesor de esta tesis Ing. Cari Condori Divan Yuri, de la Universidad Católica los Angeles de Chimbote, por la dedicación y apoyo que ha brindado a este trabajo, por el respeto a mis sugerencias e ideas y por la dirección y el rigor que ha facilitado a las mismas. Gracias por la confianza ofrecida.

Gracias a mis amigos, que siempre me han prestado un gran apoyo moral y humano, necesarios en los momentos difíciles de este trabajo y esta profesión.

**DEDICATORIA****A Dios.**

Por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

## INDICE

	CARÁTULA.....	i
	HOJA DE MIEMBROS DEL JURADO .....	ii
	AGRADECIMIENTO... ..	iii
	DEDICATORIA .....	iv
	RESUMEN .....	v
	ABSTRACT.....	vi
	CONTENIDO .....	vii
	ÍNDICE DE CUADROS... ..	xi
	ÍNDICE DE TABLAS .....	xii
I.	INTRODUCCIÓN.....	1
II.	REVISIÓN LITERARIA .....	6
	2.1. ANTECEDENTES.....	6
	2.2. MARCO TEÓRICO .....	9
	2.2.1 TEORIA DEL CICLO FINANCIERO .....	9
	2.2.2 MYPES .....	10
	2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	33
III.	HIPÓTESIS .....	34
IV.	METODOLOGÍA.....	34
	4.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN .....	34
	4.2 NIVEL DE INVESTIGACIÓN .....	34
	4.3 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN .....	34
	4.4 POBLACIÓN Y MUESTRA .....	35
	4.4.1 POBLACIÓN .....	35
	4.4.2 MUESTRA .....	35
	4.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES .....	36
	4.6 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS .....	37

	7
4.6.1 TÉCNICAS.....	37
4.6.1.1 ENCUESTAS.....	37
4.6.2 INSTRUMENTOS .....	37
4.6.2.1 CUESTIONARIO .....	37
4.7 PROCEDIMIENTO DE RECOLECCION DE DATOS.....	37
4.8 PLAN DE ANÁLISIS .....	37
4.9 MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	50
4.10 PRINCIPIOS ÉTICOS.....	52
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	53
ANEXOS .....	56

## RESUMEN

La presente investigación, titulada: “características del financiamiento, en las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio - rubro pollerías del Distrito de Juliaca tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento, de las Mypes del sector servicio, rubro pollerías del Distrito de Juliaca; para lo cual los objetivos específicos fueron: describir las principales características del financiamiento (créditos), de la rentabilidad de las Mypes del sector servicio, rubro pollerías del Distrito de Juliaca, período 2018 - 2019. La investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 6 pollerías de una población de 10, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos son los siguientes:

**Respecto a los empresarios:** La edad promedio de los representantes legales de las Mypes encuestados es de 41.67 años; el 66.7% de los representantes legales encuestados es del sexo femenino y el 33.3% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria y universitaria respectivamente

**Respecto al financiamiento:** El 33.4% de las Mypes encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2015; en cambio en el año 2016 sólo el 16.7% recibieron crédito; el 33.4 % de las Mypes encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario; la tasa de interés que cobró la Caja Municipal fue 8.38% mensual, no se especifica qué tasa de interés cobró Scotiabank; el 100% de las Mypes que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente; el 33.3% de los representantes legales de las Mypes encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 66.7% no respondieron; el 16.3% de los representantes legales de las Mypes encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5% y 15% respectivamente. . rentabilidad de sus empresas sí mejoró y el 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados dijeron que la rentabilidad de sus empresas no disminuyeron.

**Palabras clave:** Financiamiento, Mypes.

## I. INTRODUCCIÓN

Las grandes empresas de hoy en día; anteriormente se iniciaron con sus negocios como las pequeñas empresas formadas por familias para sustentar motivos de cubrir sus necesidades diarias como alimentos, estudios y un mejor futuro, estas grandes industrias no hubiese existido sin las pequeñas empresas familiares. Cuyo objetivo es abordar los problemas de financiación y liquidez de las pymes y mejorar su acceso al crédito. En nuestra región de Puno y específicamente la Provincia de San Román existe un limitado acceso al financiamiento porque hay dificultades para cumplir con los requisitos que solicitan las instituciones bancarias en cuanto a información y garantías exigidas, además de las altas tasas de interés, figuran entre las principales causas por las cuales estas empresas no recurren al crédito bancario. Así vez los bancos comerciales son renuentes a otorgarles créditos, sobre todo si no son clientes frecuentes y carecen de cierta antigüedad en los negocios. En otra regiones del país donde existe un movimiento económico, se identifican espacios y propuestas de política orientados a mejorar el acceso de las pymes al crédito y al financiamiento. La importancia de los problemas de las pymes para disponer de financiamiento se refleja en la variedad de programas que se implementan para subsanarlos, en todos las regiones y desde hace varias décadas. Debido que las pymes, tienen enormes dificultades para cumplir con los requisitos. Originalmente su consumo se centralizaba en las clases altas (desde las décadas de 1950 hasta 1970 aproximadamente) pero paulatinamente se fue masificando. La versión original consistía en el pollo (cocido en las brasas de carbón y marinado solo con sal) servido con papas fritas y degustado directamente con las manos, sin cubiertos. Su popularidad se habría incrementado a partir de los años 1970

## **Preparación**

El plato consiste en carne de pollo hembra joven eviscerada, marinada y cocida a las brasas. La carne macerada se hornea al calor de las brasas en un horno especial denominado Rotombo, que hace girar el animal sobre su propio eje, recibiendo uniformemente el calor de las brasas. El horno puede funcionar en base a carbón o leña o gas, siendo el más tradicional el de leña, la cual muchas veces proviene del algarrobo. El aderezo o marinada de la carne incluye distintos ingredientes, tales como cerveza negra, romero, huacatay, sal y pimienta, sillao, comino y ají panca, en distintas proporciones. La preparación de este aderezo varía de local en local y así hay locales que añaden, incluso un poco de pisco. Aunque el nombre del plato utiliza el género masculino (pollo), la carne empleada proviene exclusivamente de las hembras ya que son más tiernas y jugosas.

Usualmente esta comida se acompaña de papas fritas y ensalada de lechuga. En las ciudades de la selva peruana, este plato se acompaña con yuca o plátano frito o con arroz chaufa, en vez de las papas fritas. Además se acompaña con una variedad de salsas y cremas que cada comensal se sirve según su gusto, entre estas salsas se pueden mencionar a la mayonesa, la mostaza y el ketchup, pero destaca la salsa de ají preparado usualmente con ingredientes locales entre ellos el ají escabeche, así cada pollería tienen un valor agregado según su receta para preparar este acompañamiento.

## **Especialidades**

En las pollerías es posible encontrar las siguientes opciones de consumo:

**Un pollo a la brasa:** Se sirve un pollo entero, el cual es dividido mediante dos cortes, uno longitudinal y otro transversal. A partir de los cortes mencionados se obtienen cuatro presas (dos pechos y dos piernas). Una presa pecho contiene media pechuga, el ala y la espalda del pollo en tanto que una presa pierna contiene media

rabadilla, el muslo y la pierna. Se acompaña con porciones grandes de papas fritas y ensalada además de una bebida gaseosa en envase mayor o igual al de litro y medio.

**Medio pollo:** Se sirve medio pollo, que consiste en una presa pecho y una presa Pierna. Se acompaña con porciones medianas de papas fritas, ensalada y una bebida gaseosa en envase de un litro o mayor.

**Un cuarto de pollo:** Se sirve una presa pecho o pierna, según elección del comensal. Generalmente esta presentación del pollo es para el consumo individual. Se acompaña con porciones pequeñas de papas fritas y ensalada. Se incluye una bebida gaseosa de tamaño personal o de medio litro o un vaso. En algunos establecimientos la hora del almuerzo se incluye un postre junto al pedido.

**Un octavo de pollo:** Se sirve uno de los componentes de una presa de pollo (Media pechuga, ala, espalda, rabadilla, muslo o pierna). Se acompaña con porciones pequeñas de papas fritas, ensalada y un vaso de bebida gaseosa. Esta es la opción económica para consumir pollo a la brasa, muy probablemente la menos consumida.

## **1.1. Planteamiento de la investigación del problema**

### **1.1.1. Planteamiento de problema**

#### **a. Caracterización del problema:**

En nuestra región de Puno, el pequeño tamaño de las MYPES impide que estas empresas puedan aprovechar los beneficios de las economías de escala y afrontan problemas como la falta de acceso al financiamiento. Además, según el Informe Mipyme Perú 2015, el 19% de MYPES se auto racionan a pedir créditos, es decir que los empresarios no acuden a los bancos a pedir préstamos por el simple hecho de que no se los van a dar. (Lira, 2016).

Actualmente en el distrito de Juliaca presentan una organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial, donde se ha realizado el estudio de investigación en los sitios estratégicos de mayor concurrencia como la Plaza de Armas, Plaza Bolognesi y el centro comercial y alrededores a los tres centros de mayor movimiento de consumo de alimentos. Las MYPES dedicadas a la venta de pollos a la brasa denominadas pollerías, pero se desconoce si estas MYPES obtienen o no financiamiento para sus negocios, también se desconoce en qué entidades bancarias solicitaron crédito, que tipo de créditos fueron y que tasa de interés pagaron por dicho crédito, por ello el enunciado de investigación es el siguiente:

**b. Enunciado del problema:**

¿Cuáles son las características del Financiamiento en las Micro y pequeña empresas del sector servicio - rubro pollerías del Distrito de Juliaca. Año 2019?

**c. Enunciados específicos**

- ¿Cuáles son las características de los Administradores de las Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del Distrito de Juliaca, año 2018?

- ¿Cuáles son las características de las Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del distrito de Juliaca, año 2018?

- ¿Cuáles son las características del financiamiento en Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del Distrito de Juliaca, año 2018?

### **1.1.2. Objetivos de la investigación**

#### **a. Objetivo general**

Describir las características del Financiamiento en las Micro y pequeña empresas del sector servicio - rubro pollerías del Distrito de Juliaca. Año 2019

#### **b. Objetivos específicos**

- Describir las características de los Administradores de las Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del Distrito de Juliaca, año 2018
- Describir las características de las Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del distrito de Juliaca, año 2018
- Describir las características del financiamiento en Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del Distrito de Juliaca, año 2018

### **1.1.3. Justificación de la investigación**

El presente estudio se justifica porque es importante para dar a conocer a nivel descriptivo las principales características del financiamiento en las MYPES y es un aporte al conocimiento de los jóvenes, estudiantes y

público en general. Permitirá diseñar programas y proyectos de desarrollo que sean sostenibles en el tiempo, de manera tal que la ejecución y puesta en marcha de estos planes, programas y proyectos en el largo plazo puedan dar solución a problemas económicos como el empleo en nuestro país. Finalmente los más beneficiados en esta investigación son los empresarios que estarán interesados en saber la influencia que causa obtener un financiamiento, asimismo los trabajadores de las empresas porque van a tener mayores ingresos y la cual servirá de base para realizar otros estudios similares en otros sectores productivos y de servicios

## **II. MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL**

### **2.1. ANTECEDENTES.**

**Aguilar, Olivera. Manglio. (2014).** Tesis titulado: "El financiamiento de las Micro y pequeña empresas en puno". El financiamiento de las MYPES acarrea diversos problemas como los numerosos requisitos, entre otros como: "Los problemas más importantes de acceso al crédito son las tasas de interés, falta de garantías, documentos necesarios para poder obtener un préstamo y la capacidad de pago de las unidades empresariales, que están representados por el 41%, 30%, 12% y 11% respectivamente".

**Reyna (2015-2016),** Tesis titulado: "Incidencia del financiamiento y la capacitación en la Rentabilidad de las Micro y pequeña empresas del Sector Comercio – estaciones de servicios de combustibles del Distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2006-2007". En un estudio sobre la incidencia del financiamiento y la capacitación en las Micro y pequeña empresas del sector Comercio estaciones de servicio de combustible en el distrito de Nuevo Chimbote, llega a las siguientes conclusiones: a) La edad promedio de los conductores de las Micro y pequeña empresas fue de 50 años. b) En cuanto al

sexo del representante legal, el 100% está representado por el sexo masculino. c) En cuanto al grado de instrucción, el 66.7% tienen estudios secundarios, y el 33.3% tienen estudios superiores. d) En cuanto al financiamiento el monto del Micro crédito fue de S/ 24,111. Las entidades financieras más solicitadas fueron el sector comercial con el 100%. Puntualizando, el Banco de crédito fue solicitado 5 veces (55.6%) y el Banco Continental 4 veces (44.4%). En relación al destino de crédito financiero, el 66.7% respondieron que era para capital de trabajo y el 33.3% para activos fijos. En lo que respecta al crédito y la rentabilidad, el 100% de MYPES que utilizaron crédito financiero tuvieron mejores utilidades.

**Sagastegui (2014-2015)**, Tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio- rubro pollerías del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009 en un estudio en el sector servicios - rubro pollerías del distrito de Chimbote llega a las siguientes conclusiones:

**Respecto a los empresarios:** a) La de edad promedio de los representantes legales de las MYPES encuestados es de 41.67 años. b) El 66.7% de los representantes legales encuestados es del sexo femenino. c) El 33.3% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria y universitaria respectivamente.

**Respecto al financiamiento:** a) El 33.4% de las MYPES encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 solo el 16.7% recibieron crédito. b) El 33.4% de las MYPES encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario. c) La tasa de interés que cobro la Caja Municipal fue 8.38% mensual, no se especifica que tasa de interés cobro Credi Chavin. d) el 100% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo,

respectivamente. e) El 33.3% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que el Microcrédito financiero si contribuyo al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 66.7% no respondieron. f) El 16.3% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5% y 15% respectivamente.

**Respecto a las MYPES, los empresarios y los trabajadores:** a) El 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial (rubro de pollerías). b) El 33.33% de los empresarios dijeron que tienen entre 1 a 10 trabajadores, el 33.33% dijeron que tienen entre 21 a 25 trabajadores.

**Respecto a los empresarios:** a) La edad de los representantes legales de las MYPES encuestadas que más predomina es la que fluctúa en el rango de 45 a 64 años con un 55%. b) El 65% de los representantes legales encuestados son de sexo masculino. c) El 40% de los empresarios encuestados tienen el grado de instrucción Técnica Superior y la universitaria respectivamente.

**Respecto al financiamiento:** a) El 75% de las MYPES encuestadas solicitó y obtuvo un crédito para su negocio ver. b) El 55% de las MYPES encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2015; en cambio en el año 2016 tuvo un ligero descenso a un 45% que recibieron crédito. c) El 100% de las MYPES encuestadas que; accedieron a un crédito financiero indicaron que les fue oportuno para su negocio. d) El 65% de las MYPES encuestadas manifestaron que solicitaron el crédito está de acuerdo y consideran el monto suficiente, el 10% indica que el monto desembolsado por las entidades financieras fue suficiente. e) El 100% de las MYPES encuestadas que obtuvieron un crédito financiero lo hicieron a través del sistema no bancario. f) En lo que respecta a las entidades no bancarias la que más destaca por la preferencia es la Caja Municipal de Arequipa con un 25%. g) La tasa de

interés mensual que más predomina es la que oscila en el rango de 3 a 5%; un 15% desconoce la tasa de interés pagada. h) El 55% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en capital de trabajo, el 15% en activos fijos y un 5% en otros relacionados al giro del negocio. i) El 45% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que el Microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, el 30% no respondieron por desconocimiento. j) El 20% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5%, el 25% indicó una rentabilidad de 10%, 15% y 20% respectivamente. **Respecto a las MYPES, los empresarios y los trabajadores:** a) El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial (rubro de confecciones ropa deportiva). b) El 70% de los empresarios dijeron que tienen de 1 a 3 trabajadores, el 30% dijeron que tienen de 4 a 8 trabajadores. c) El 85% de los empresarios encuestados tienen por objetivo el de generar ingresos para la familia, el 10% para maximizar ganancias y un 5% dar empleo a la familia.

## **2.2. BASES TEÓRICAS**

### **2.2.1. TEORIA DEL CICLO FINANCIERO**

**Ferrer y Tresierra, (2015).** Trata de explicar que las necesidades financieras evolucionan conforme las empresas atraviesan sus etapas de vida. Al respecto, un enfoque más reciente para analizar los requerimientos de las empresas según su crecimiento es el Berger y Udell; en su modelo también es determinante la asimetría informativa, de manera que el crecimiento de una empresa está acompañado de mayor transparencia en la información y la formación de un historial y trayectoria financiera que le permiten el acceso a nuevas fuentes de financiación.

(Gómez, García y Marín, 2015, p. 219), *En la Teoría de la Jerarquía* se establece un orden de preferencias de financiamiento, donde las empresas, en primera instancia se financian mediante recursos propios como beneficios retenidos y aportaciones de los propietarios, en caso de requerir fondos extras, recurrirán a préstamos bancarios y en último lugar a emisión de acciones; el origen de esta preferencia podría ser el costo del financiamiento.

### 2.2.2. MYPES

Salazar (2014), Según la Ley de desarrollo constitucional la Micro y pequeña empresa MYPES, son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

#### CARACTERÍSTICAS DE LA MYPES

Iriarte (2015), Las MYPES deben reunir las siguientes características:

##### a. Niveles de ventas anuales:

- **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

### **Aspectos Característicos De La Micro Y Pequeña Empresa**

**Vásquez (2014)**, Mediante la Ley N° 30056, publicada el 2 de julio de 2013. Se han modificado diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

Es importante mencionar que las Micro, pequeña y medianas empresas (MIPYME) ahora deben ubicarse en alguna de su categoría empresarial en función a su nivel de ventas anuales; lo cual nos indica que se ha eliminado el número máximo de trabajadores como elemento para categorizar a las empresas, quedando sólo el volumen de ventas como único elemento de categorización.

### **Clasificación de la Microempresa**

**Hermosilla (2015). Considera tres tipos de Microempresa:**

**Microempresas familiares.** Cuando el propietario del capital es el grupo familiar, que se apropia de los beneficios que genera.

**Microempresas asociativas.** Surge de un acuerdo entre dos o más personas que aportan el capital básico para la puesta en marcha de la microempresa. Los beneficios se distribuyen entre los asociados.

**Microempresas unipersonales.** Cuando el propietario del capital es una sola persona y, en consecuencia, es el que se apropia de los beneficios.

### **Importancia de la MYPES en la economía en el Perú**

Las MYPES han adquirido un papel preponderante en la economía peruana ya que aquí encontramos al 98% de las empresas del Perú. Estas aportan el 42% del PBI y emplean a casi el 80% de la Población económicamente activa. Esto lo comprobamos fácilmente ya que actualmente nos topamos cada cinco minutos con un negocio o una persona ofreciendo diversos servicios. Este es el sector más importante ya que además genera ingresos para la población. Ahora también se le considera como motor generador de descentralización ya que gracias a su flexibilidad puede adaptarse a todo tipo de mercado, es por eso que está presente en todas las regiones del Perú aunque la gran mayoría está aún centrada en Lima. Además la MYPES ha aportado a la elevación del índice de emprendedores en el Perú llegando a ser el país más emprendedor ya que de cada 100 peruanos, el 40% es emprendedor mientras que en otros países el índice promedio es de 9%.

### **Crecimiento de la MYPES en el Perú**

El futuro de la MYPES es aún incierto ya que el 90% de su totalidad tienen baja productividad, es decir, el trabajo se mantiene autónomo y con la finalidad de la subsistencia familiar. Esto hace que la empresa tenga muy escaso potencial de crecimiento lo que se debe también a los siguientes factores. Los empresarios buscan reducir sus costos para aumentar sus ganancias y para lograr esto recurren a la sub

contratación, es decir, emplean personal remunerándolos por debajo del sueldo mínimo por largas jornadas de trabajo y sin los beneficios que estipulan las leyes laborales. La falta de apoyo de parte del sistema bancario es un gran obstáculo ya que los empresarios no piden préstamos grandes con finalidad de expansión debido a las altas tasas de interés actuales y esto genera miedo al aumento de costos.

### **Rol de la MYPES en el desarrollo regional**

La MYPES tiene protagonismo en el mercado regional, en todas las regionales peruanas supera en 99% de presencia en el mercado debido a que la mediana y gran empresa aún se encuentran centralizadas en Lima, estas no se pueden adaptar a otros mercados debido a las fuertes inversiones que hacen en su producción ya especializada en cierto mercado. La falta de participación de la mediana y gran empresa perjudica a la MYPES ya que reduce sus posibilidades de articulación y desarrollo.

### **2.2.3. FINANCIAMIENTO**

**(Rojas, S/F)**, El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Puede ser contratado dentro y fuera del país a través de créditos, empréstitos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

### **¿Por qué es importante el financiamiento en las MYPES?**

**(Banco Central de Reserva del Perú)** El acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las MYPES tener una mayor capacidad que permite a las MYPES tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras).

### **¿Cuándo se debe buscar financiamiento?**

- Cuando hay oportunidad de negocio.
- Cuando se busca mejorar la empresa.
- Para fondear ventas futuras, cuando se tiene la certeza de que sí se va a vender.
- Esto se hace generalmente cuando el negocio es cíclico.
- Para oportunidades de modernización, optimización, crecimiento.

### **¿Cuándo no se debe buscar financiamiento?**

- Cuando se tiene planeado pedir un crédito para pagar créditos previos.
- Cuando los inventarios son grandes y no puede liquidarlos.
- Para hacer inversiones no relacionadas con el negocio.

### **Tipos de financiamiento**

**Financiamiento por Inversión de Capital:** La fuente más común del capital de inversión proviene de inversionistas de capital de riesgo. Estos son personas o instituciones que toman riesgo de manera profesional, y pueden ser grupos de individuos adinerados, fuentes

asistidas por el gobierno, o instituciones financieras de envergadura, que buscan empresas en sus etapas iniciales para invertir su dinero. Las principales desventajas del financiamiento mediante la inversión de capital de riesgo es la pérdida parcial de la capacidad para tomar decisiones y de ganancias potenciales.

**Financiamiento mediante Endeudamiento:** Hay muchas fuentes de financiamiento que generan deudas: Bancos, ahorros y préstamos, compañías comerciales de financiamiento. Tradicionalmente, los bancos han sido la fuente de financiamiento más grande, dispuestos a prestar su dinero mediante diferentes sistemas, que a continuación se mencionan.

**Fuentes de financiamiento** Existen diferentes fuentes de financiamiento:

- **Ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

- **Amigos y parientes que pueden prestarnos capital sin intereses o a tasas muy bajas:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.

- **Bancos y uniones de crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.

- **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 parcial en el negocio.

### **Financiamiento a corto plazo:**

#### **Líneas de crédito:**

Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. La línea de crédito es importante, porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período determinado, en el momento que lo solicite. Aunque generalmente no constituye una obligación legal entre las dos partes, la línea de crédito es casi siempre respetada por el banco y evita la negociación de un nuevo préstamo cada vez que la empresa necesita disponer de recursos.

#### **Las ventajas de una línea de crédito**

Es un efectivo "disponible" con el que la empresa puede contar.

#### **Desventajas de una línea de crédito**

- Se debe pagar un porcentaje de interés cada vez que la línea de crédito es utilizada.

- Este tipo de financiamiento, está reservado para los clientes más solventes del banco, y en caso de darlo, el banco puede pedir otras garantías antes de extender la línea de crédito.
- La exigencia a la empresa por parte del banco para que mantenga la línea de crédito.

### **Como se Utiliza la Línea de Crédito**

El banco le presta a la empresa una cantidad máxima de dinero, por un período determinado. Una vez efectuada la negociación, la empresa ya solo tiene que informar al banco de su deseo de "disponer" de tal cantidad. Firma un documento que indica que la empresa dispondrá de esa suma, y el banco transfiere fondos automáticamente a la cuenta de cheques. El Costo de la Línea de Crédito se establece por lo general, durante la negociación original, aunque normalmente fluctúa con la tasa prima. Cada vez que la empresa dispone de una parte de la línea de crédito paga el interés convenido.

### **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar**

Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

### **Ventaja**

- Este método aporta varios beneficios, entre ellos están:
- Es menos costoso para la empresa.

- Disminuye el riesgo de incumplimiento, si la empresa decide vender las cuentas sin responsabilidad.
- No hay costo de cobranza, puesto que existe un agente encargado de cobrar las cuentas.
- No hay costo del departamento de crédito.
- Por medio de este financiamiento, la empresa puede obtener recursos con rapidez y prácticamente sin ningún retraso costo.

### **Desventajas**

- El costo por concepto de comisión otorgado al agente.
- La posibilidad de una intervención legal por incumplimiento del contrato.

### **Como se utiliza el financiamiento por medio de las cuentas por cobrar**

Regularmente se instruye a los clientes para que paguen sus cuentas directamente al agente o factor, quien actúa como departamento de crédito de la empresa. Cuando recibe el pago, el agente retiene una parte por concepto de honorarios por sus servicios y abona el resto a la cuenta de la empresa. Sí el agente no logra cobrar, la empresa tendrá que rembolsar el importe ya sea mediante el pago en efectivo o reponiendo la cuenta incobrable por otra más viable.

### **Financiamiento por medio de inventarios**

Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir. Es importante porque permite a los directores de la empresa, usar su inventario como fuente de recursos, con esta medida y de acuerdo con las formas específicas de financiamiento usuales como: Depósito en Almacén Público, el Almacenamiento en la Fábrica, el Recibo en Custodia, la Garantía Flotante y la Hipoteca, se pueden obtener recursos.

### **Ventajas de este financiamiento**

Permite aprovechar una importante pieza de la empresa como es su inventario. Le da la oportunidad a la organización, de hacer más dinámica sus actividades.

### **Desventajas**

- Le genera un Costo de Financiamiento al deudor.
- El deudor corre riesgo de perder su inventario (garantía), en caso de no poder cancelar el contrato.

### **Como se utiliza este tipo de financiamiento**

Al momento de hacerse la negociación, se exige que los artículos sean duraderos, identificables y puedan ser vendidos al precio que prevalezca en el Mercado. El acreedor debe tener derecho legal sobre los artículos, de manera que si se hace necesario tomar posesión de ellos, tal situación

no genera inconformidades. El gravamen que se constituye sobre el inventario se debe formalizar mediante alguna clase de convenio. Los directores firman en nombre de su empresa. Además del convenio de garantía, se podrán encontrar otros documentos probatorios, como: el Recibo en Custodia y el Almacenamiento.

Cualquier tipo de convenio, generará un costo de financiamiento para la empresa, que va más allá de los intereses por el préstamo, aunque éste es el gasto principal. A la empresa le toca absorber los cargos por servicio de mantenimiento del Inventario, que pueden incluir almacenamiento, inspección por parte de los representantes del acreedor y manejo, esta obligación de la empresa es con el fin de conservar el inventario de manera que no disminuya su valor como garantía. No es necesario pagar el costo de un seguro contra pérdida por incendio o robo.

### **Financiamiento a largo plazo:**

#### **Arrendamientos financieros**

Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

La importancia del arrendamiento radica en la flexibilidad que presta para la empresa, da posibilidades de adoptar un cambio de planes

inmediato, de emprender una acción no prevista con el fin de aprovechar una buena oportunidad o de ajustarse a los cambios que ocurran en medio de la operación. El arrendamiento se presta por partes, lo que permite a la empresa recurrir a este medio para adquirir pequeños activos. Los pagos de arrendamiento son deducibles del impuesto como gasto de operación.

### **Ventajas**

- Evita riesgo de una rápida obsolescencia para la empresa ya que el activo no pertenece a ella.
- Dan oportunidades a las empresas pequeñas en caso de quiebra.

### **Desventajas**

- Algunas empresas usan el arrendamiento como un medio para evitar las restricciones presupuestarias, sin importar si el capital se encuentra limitado.
- Un arrendamiento obliga a pagar una tasa por concepto de intereses.
- Resulta más costoso que la compra de activo.

### **Préstamos de Bancos Estatales**

Las entidades públicas que actúan o han actuado como entidades financieras son varias y entre ellas se destacan los bancos de desarrollo, de fomento, comerciales, mixtos, agrario, industrial, de vivienda.

### **Préstamos de Bancos Privados**

Las condiciones exigidas por los bancos privados, en términos de tasas de interés, plazo y garantías son más duras que las de los bancos

públicos. Por eso es muy difícil para los negocios pequeños tener acceso a estos recursos. Solamente cuando estos bancos canalizan fondos internacionales específicos para pequeñas unidades productivas, el o la dueña de los negocios pequeños puede tener acceso. Micro y pequeña empresas, como a grandes empresas. Mediante estos planes las empresas y negocios de Perú

**Banco SCOTIABANK:**

**CREDISCOTIA Financiera:** La entidad CREDISCOTIA Financiera pertenece al Grupo SCOTIABANK Perú, y se especializa en el segmento de la microempresa y de la banca de consumo. Tiene como objetivo ofrecer productos y experiencias simples a los microempresarios y dependientes que tienen proyectos que realizar. En general, las personas que deseen adquirir alguno de los diversos financiamientos de esta entidad bancaria deben cumplir con los siguientes requisitos: Presentar su DNI y el de su cónyuge, firmar el contrato de cesión de garantías y el depósito en garantía, mostrar recibo de agua o luz cancelado; enseñar el autoevalúo o título de propiedad (ello solo se les pedirá a los clientes que no tengan experiencia crediticia, dependiendo del importe del crédito); documentación sustentatoria de ventas; constancia de asociado, contrato de alquiler o autoevalúo del local comercial y cronograma, recibos de pago o estados de cuenta de préstamos vigentes en el sistema financiero.

Asimismo, los diferentes paquetes en conjunto, otorgan beneficios a los solicitantes como: Aprobación del crédito de manera rápida y sencilla, excelentes tasas de interés, prepago sin penalidades y una amplia red de agencias, cajeros Express y automáticos a nivel nacional. A continuación, revisemos los diferentes productos que la entidad pone a disposición de las MYPES”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

a. **Crédito de Garantía Líquida:** Es el tipo de solvencia que se destina a financiar la compra de insumos, o la adquisición de maquinaria, equipo y locales comerciales. El beneficiario tiene la ventaja de recibir asesoría financiera para optimizar el rendimiento de su dinero.

b. **Crédito para Capital de Trabajo:** Es el préstamo que se otorga para la compra de mercadería e insumos, financiando montos que van desde S/. 500 hasta S/. 90,000. Este producto permite al beneficiario cancelar el préstamo hasta en 18 meses.

c. **Financiamiento para Inversiones:** Es la prestación que da el banco exclusivamente para las adquisiciones de máquinas, vehículos y locales comerciales. Los montos que se otorgan van desde S/ 1,500 hasta S/. 120,000 o su equivalente en dólares; se pueden pagar hasta en 72 meses.

d. **Crédito para Proyectos de Infraestructura:** Es aquel préstamo que se hace para obras y/o adquisición de terrenos para mercados y galerías comerciales. Se dirige normalmente a asociaciones o grupos de personas pertenecientes a conglomerados que tienen tres años de

antigüedad, y se financia por un monto que va desde US\$1,000 hasta US\$25,000 de crédito individual por socio”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

A diferencia de los otros servicios de financiamiento, los requisitos que se requieren para este tipo de empréstito son: Solicitud de financiamiento por la asociación; Padrón de asociados, Escritura de Constitución de la Asociación que incluye Estatutos; vigencia de los poderes de los representantes y copias de sus DNI; títulos de propiedad del inmueble, modalidad de transferencias de propiedad de puestos, información de la constructora elegida; anteproyecto de la obra y licencia de construcción o anteproyecto aprobado por la municipalidad. Además, la entidad bancaria se encarga de la asesoría y supervisión del área de negocios inmobiliarios en los casos en que se financian obras. La cantidad prestada se puede cancelar en un plazo no mayor de 60 meses.

e. **Línea de Capital de Trabajo:** Es una línea de crédito que tiene como finalidad financiar la mercadería de las MYPES por montos que van desde S/ 500 hasta S/ 90,000; al igual que en el anterior programa, se puede pagar hasta dentro de 60 meses”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

**Banco De Crédito Del Perú (BCP).** El BCP es otra de las instituciones financieras que confieren créditos a las MYPES, sobretudo en

campañas como la de fiestas patrias; así, con motivos de estas fechas, ha implementado un producto llamado “crédito paralelo”.

**Crédito Paralelo.** Debido a que los negocios incrementan su volumen comercial en el mes de julio por celebración de fiestas patrias, el BCP ofrece un crédito paralelo que le permita a los Micro y pequeño empresarios tener el capital de trabajo necesario que requieren para estas campañas. A diferencia de los créditos que ofrece normalmente la institución, solo pueden acceder a este desembolso los clientes que tengan un “buen comportamiento de pago”; al mismo tiempo, es más barato porque se paga en un plazo máximo de dos cuotas, y su periodo de gracia es de hasta dos meses, lo que le da el tiempo a los empresarios para obtener ganancias.

Los requisitos que se piden es que los prestatarios requieran de cantidades que sean como mínimo de S/.2, 000 o \$600; el valor máximo que se financia es hasta el 50% de la actual línea de capital de trabajo del cliente. Este crédito debe cancelarse como máximo en dos cuotas”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante). “Aparte de este crédito exclusivo, el banco ofrece otros financiamientos como se describen a continuación.

**A. Leasing:** El leasing o arrendamiento financiero es una alternativa de financiamiento de mediano plazo que permite adquirir activos fijos optimizando el manejo financiero y tributario de los negocios de los

pequeños empresarios. Mediante esta modalidad, se adquiere determinado bien, nacional o importado, para otorgárselo en arrendamiento a cambio del pago de cuotas periódicas por un plazo determinado. Al final del plazo el cliente tiene el derecho de ejercer la opción de compra por un valor que se ha pactado previamente con la institución financiera”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

“Los activos que se financian deben ser de naturaleza tangible e identificable y pueden ser de origen nacional e importado (inmuebles, embarcaciones, maquinaria y equipo en general, vehículos, muebles y enseres). Este tipo de solvencia está dirigido, principalmente, a personas jurídicas y naturales que puedan utilizar el IGV de las cuotas como crédito fiscal. Por otro lado, el banco concede beneficios a las personas que escogen este financiamiento, tales como: La empresa no distrae capital de trabajo en la adquisición de activos fijos; flexibilidad en estructurar las cuotas en función al flujo de caja de cada empresa; depreciación lineal acelerada de los bienes en el plazo del contrato (para contratos de duración mínima de 24 meses para bienes muebles y de 60 meses para bienes inmuebles); costos competitivos en comparación con los de un financiamiento convencional; el costo financiero se mantiene fijo durante toda la operación; y el IGV de la cuota es crédito fiscal para el cliente”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

“Los documentos que se solicitan a las personas que requieren de esta fuente de solvencia son: Carta de solicitud detallando la razón social de la empresa, RUC; monto y objeto de la operación, plazo y garantías

ofrecidas; formato de información básica de clientes completamente llenado; Estados Financieros de los dos últimos ejercicios con notas y anexos y del último trimestre con el detalle de las principales cuentas; Flujo de Caja proyectado por el plazo total de la operación, con el detalle de los supuestos empleados para su elaboración; proforma de proveedor, en el caso de maquinarias y equipos y copia de la declaración jurada de autoevaluó, en el caso de inmuebles”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

**B. Financiamiento de Bienes Inmuebles:** Es un crédito en cuotas fijas que se va amortizando según los pagos que realice el prestatario mensualmente. Se caracteriza por que se brinda en nuevos soles o en dólares, se financia hasta el 80% del valor del bien en algunos casos y llega a montos que van desde US\$ 1,430 hasta US\$ 100,000, otorgando un plazo de hasta 84 meses para su cancelación. El desembolso del crédito se hace en coordinación con el dueño del inmueble a financiar.

Como las demás fuentes de financiamiento, la institución bancaria exige al beneficiario que se cumpla con ciertos requisitos; estos son: Las personas naturales o jurídicas deben contar con RUC, el negocio tiene que tener una antigüedad no menor a 1 año; el solicitante debe acreditar tener un respaldo patrimonial, de lo contrario, necesita presentar un fiador solidario que si lo tenga; el negocio debe generar ventas reales mayores o iguales a US\$ 10 mil anuales o S/.100

promedio diarios, lo que será determinado en la evaluación; el negocio debe acreditar tener experiencia mínima de 1 año administrando créditos de capital de trabajo; por último, el solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad. Por otro lado, los documentos que deben presentar son: El DNI del interesado, última declaración de pagos de impuesto mensual, documento que acredite respaldo patrimonial (se acredita con: Autoevaluó vigente, título COFOPRI, contratos de compra venta con anotación registral de antigüedad máxima de 1 año).

**C. “Financiamiento de Bienes Muebles:** Al igual que el financiamiento de bienes inmuebles, es un crédito en cuotas fijas que se va amortizando según los pagos que realice el prestatario mensualmente. El suministro de este producto puede ser pedido en moneda nacional o en dólares, por sumas desde US\$1,430 hasta US\$100,000, financiándose hasta el 100% del bien. El plazo que brinda el banco a los beneficiarios para costear el préstamo es hasta inclusive 60 meses; hay que añadir que el desembolso del crédito se hace en coordinación con el proveedor del bien a financiar. Los requisitos que deben presentar las personas al momento de solicitar el préstamo son los mismos que se piden cuando se financia un bien inmueble, descrito en párrafos anteriores”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

### **Banco INTERBANK**

Otra de las instituciones bancarias de trayectoria conocida que solventa a las MYPES es el INTERBANK. A diferencia del SCOTIABANK y del BCP, este banco otorga créditos estableciendo diferencias entre personas naturales y jurídicas.

### **Créditos para Persona Natural**

**A. Créditos para Capital de Trabajo:** Es un préstamo rápido y simple que da la institución para que las personas inviertan en su negocio. Los requisitos que se demandan a los solicitantes son los siguientes: Un año de antigüedad comercial, tener una edad entre 25 y 69 años, y debe poseer una vivienda propia; de lo contrario debe presentar un aval.

**B. Crédito para Activo Fijo:** Esta línea de financiamiento otorga préstamos en soles o en dólares para que el propietario equipe su negocio y sea más productivo. El plazo de pago es hasta 48 meses para activos muebles y 60 meses para locales.

Los requerimientos que se piden a los empresarios son: El negocio debe tener una antigüedad mínima de 18 meses; la edad del dueño debe oscilar entre 25 y 69 años; si no cuenta con una vivienda debe presentar un aval; por último, el solicitante requiere demostrar una experiencia crediticia mínimo de 1 año en el sistema financiero”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

### **Créditos para persona Jurídica**

Al igual que en el otorgamiento de crédito para personas naturales ambos tipos de créditos que se ofrecen (créditos para capital de trabajo y créditos para activo fijos) comparten ciertas características; estas son: Se presta hasta S/.40,000 o US\$12,000 sin garantías; por el contrario, se presta hasta S/.100,000 o US\$30,000 si se cuenta con garantía; para préstamos mayores es necesario que el beneficiario presente garantía inmueble; no se cobra comisión por desembolso; se realizan pre-pagos sin penalidad; se da hasta 90 días de período de gracia (según evaluación); se paga en cuotas fijas y se cuenta con seguro de desgravamen”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

**A. “Créditos para Capital de Trabajo:** En el caso de personas jurídicas este financiamiento de dinero se caracteriza por darse de forma rápida y simple para invertir en una empresa. Los requisitos que deben cumplir los individuos que deseen adquirir el crédito son: Tener un año de antigüedad comercial inscrita en SUNAT y sustentar ser dueño de una vivienda propia; en caso contrario, debe presentar un aval.

**B. Crédito Activo Fijo:** Este tipo de financiamiento se destina a personas que necesitan equipar su empresa con la finalidad de hacerla más productiva. Al igual que los demás programas de solvencia, los préstamos pueden ser en soles o en dólares, financiándose hasta el 80% del bien y otorgándose plazos de hasta 48 meses para cancelar activos

muebles y 60 meses para locales. Los requisitos que se requieren para obtener un activo fijo son: Contar con 18 meses de antigüedad comercial y tener una vivienda propia; en caso contrario, como en el caso anterior, se debe presentar un aval”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

### **Mi Banco**

Es el primer banco privado especializado en el sector de microfinanzas, en el Perú. Tiene como objetivo brindar servicios financieros especializados, de tal modo que los pequeños y microempresarios puedan satisfacer las necesidades específicas de préstamo que demandan. Entre los diferentes créditos que ofrecen tenemos:

**Mi capital:** Es una prestación que realiza la entidad bancaria en soles o dólares a las MYPES por sumas desde S/. 1, 000 o US\$350, con un plazo de dos años para pagar y hasta 2 meses de gracia.

**Mi equipo:** Es una línea de crédito que se ofrece a los empresarios, en soles o dólares, por montos desde S/. 1,000 o US\$350, con un plazo de 3 años para cancelar en moneda nacional, y 5 años si es en la divisa norteamericana. Las personas que requieran el empréstito, en cualquiera de los tipos de préstamos mencionados deben contar con un negocio que tenga 12 meses de funcionamiento (en el caso de personas naturales), y 18 meses, (en el caso de personas jurídicas); entre 20 y 69 años de edad, DNI del titular y de su cónyuge, y adquirir una pro forma de venta del equipo que desea comprar y presentar. Así mismo, debe

presentar documentos como el Título de Propiedad de la vivienda o contrato de alquiler, Licencia Municipal de funcionamiento, RUC, carné de asociación de comerciantes o constancia de asociado al mercado o, también, presentar boletas de compra de mercadería con una antigüedad de 3 meses.

**Leasing:** Con este contrato de crédito a mediano plazo, los clientes solventan sus necesidades de compra de bienes muebles o inmueble obteniendo beneficios con el manejo financiero y tributario. Mi banco, además, brinda asesoría, analiza cada operación y la ajusta de acuerdo a la necesidad de los clientes, y financia activos fijos sin comprometer recursos de corto plazo.

Los bienes que se deseen adquirir deben ser tangibles o identificables, y los plazos de las operaciones se determinan de acuerdo al tipo de bien y tiempo de vida útil (bienes muebles desde 24 hasta 60 meses para pagar; y bienes inmuebles desde 60 hasta 120 meses para pagar); conjuntamente, los bienes son asegurados contra todo tipo de riesgo. Los requisitos básicos que exige la institución financiera a los demandantes de este tipo de financiamiento son: Presentar RUC y DNI del cliente, Calificación en Centrales de Riesgo en los últimos 3 meses; copia original o simple autenticada del Testimonio de Constitución de la Empresa donde estén las facultades y nombramientos de los representantes legales, copia simple del documento oficial de identidad

(DOI-DNI) de los representantes, y una copia literal completa de la partida registral o vigencia de poderes con una antigüedad no mayor a 15 días”. (Citado por Informativo Caballero Bustamante).

**Crédito con Garantía Líquida:** Es un crédito que se ofrece para que la persona haga crecer su negocio o para cubrir sus gastos familiares. Al igual que en los demás empréstitos, puede ser otorgado en soles o dólares, desde S/. 1,000 o US\$350, garantizado con depósito a plazo al 100%. Entre los requisitos que exige la entidad es que las personas tengan entre 23 y 69 años de edad, abrir o tener un certificado de Depósito Negociable (CDN) en soles o dólares (el CDN garantiza el crédito que será otorgado) y registrar buena calificación en el sistema financiero nacional.

## **2.3. MARCO CONCEPTUAL**

### **5.3.1. FINANCIAMIENTO**

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado (Definición, 2011).

### **5.3.2. RENTABILIDAD**

La rentabilidad empresarial es un concepto amplio, que representa sólo

una de las medidas a través de las cuales se pueden evaluar los resultados organizacionales. No obstante y pese a sus inconvenientes, es la medida más utilizada por los investigadores (Aragon & Rubio, 2005).

### **5.3.3 MYPE (micro y pequeña empresa) en el Perú**

Según el Art.2 de la ley 28015 (2003) la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación.

## **III. HIPOTESIS**

En una investigación descriptiva no se lleva la hipótesis de investigación.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1. Nivel de investigación.**

Descriptivo, Porque se utilizó características mostradas de acuerdo a la realidad

### **4.2. Diseño de la investigación.**

En el presente estudio se utilizó un diseño No experimental porque se realiza sin manipular deliberadamente la realidad y transversal, porque la investigación se centró en analizar cuál es el nivel o estado, dentro de un espacio de tiempo definido. Cuantitativo, Porque se utilizó la recolección y

análisis de datos para establecer con exactitud el comportamiento de la población.

#### **4.4. Universo y muestra.**

##### **4.4.1. Población**

Estuvo representada por 15 MYPES sector servicio rubro pollerías en los lugares de concurrencia como: Plaza de armas, plaza Bolognesi y el centro comercial N<sup>a</sup> 02 y sus adyacentes y se utilizó la muestra por conveniencia, para la realización del estudio,

##### **4.4.2. Muestra.**

Se encuestó a todos los dueños de las empresas de la Mypes en la línea de las pollerías, por ser mínima la población.

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	CRICTERIOS DE VALORACION
<b>1. Variable. (1)</b> <b>Características de las de las MYPES pollerías del distrito de Juliaca</b>	1.1. Características de los administradores	- Sexo - Tipos Grado de instrucción - Edad del representante de la Pyme	Nominal  Nominal
	1.2. Características de las MYPES	- Profesión ocupación - Tipo de antigüedad - Formalidad - Formal	
	1.3. Características de financiamiento	- Con financiamiento propio - Con financiamiento terceros - Tasa de interés mensual - Inversión de crédito	Nominal

#### **4.5. Definición y operacionalizacion de variables**

#### **4.6. Tecnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.6.1. Tecnicas**

Para el recojo de la información se ha utilizado la técnica de la encuesta.

##### **4.6.2. Instrumentos**

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado, en función a los objetivos específicos planteados.

#### **4.7. Plan de análisis**

En el desarrollo de la investigación se hizo un análisis descriptivo de los datos recolectados en la investigación se analizó haciendo uso de la estadística descriptiva, para la tabulación de los datos se tuvo como soporte el programa Excel.

#### 4.8. MATRIZ DE CONSISTENCIA

**TÍTULO:** CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO POLLERÍAS DEL DISTRITO DE JULIACA. AÑO 2019

PROBLEMAS	OBJETIVOS	VARIABLES E INDICADORES	TECNICAS E INSTRUMENTOS
<p><b>PROBLEMA GENERAL</b></p> <p>¿Cuáles son las características del Financiamiento en las Micro y pequeña empresas del sector servicio - rubro pollerías del Distrito de Juliaca. Año 2019?</p> <p><b>PROBLEMAS ESPECIFICOS</b></p> <p>a. ¿Cuáles son la características de los Administradores de las Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del Distrito de Juliaca, año 2018?</p> <p>b. ¿Cuáles son las características de las Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del distrito de Juliaca, año 2018?</p> <p>c. ¿Cuáles son las características del financiamiento en Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del Distrito de Juliaca, año 2018?</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL</b></p> <p>Describir las características del Financiamiento en las Micro y pequeña empresas del sector servicio - rubro pollerías del Distrito de Juliaca. Año 2019</p> <p><b>PROBLEMAS ESPECIFICOS</b></p> <p>a. Describir las características de los Administradores de las Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del Distrito de Juliaca, año 2018</p> <p>b. Describir las características de las Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del distrito de Juliaca, año 2018</p> <p>c. Describir las características del financiamiento en Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías del Distrito de Juliaca, año 2018</p>	<p><b>VARIABLE ( 1 )</b></p> <p>Características de la Mype del rubro de pollerías.</p> <p><b>DIMENSIONES</b></p> <p>- Características de los administradores de las MYPES</p> <p>-Características de las MYPES</p> <p>- Características de los financiamiento</p>	<p><b>TÉCNICA</b></p> <p>-La Encuesta</p> <p><b>INSTRUMENTOS</b></p> <p>-Cuestionario</p> <p><b>MÉTODO</b></p> <p>- Análisis</p> <p>- Síntesis</p> <p><b>-DISEÑO DE INVESTIGACIÓN</b></p> <p>No experimental</p> <p><b>TIPO</b></p> <p>-Básico</p> <p><b>NIVEL</b></p> <p>- Descriptivo</p> <p><b>POBLACIÓN</b></p> <p>- Juliaca cuadrada</p> <p><b>MUESTRA DE ESTUDIO.</b></p> <p>- Plaza Bolognesi</p> <p>- Plaza de armas</p> <p>- Centro comercial N° 2</p>

#### **4.9. Principios éticos**

El presente estudio considera los parámetros éticos de investigación basados en la autonomía de los informantes, confidencialidad y originalidad. El tratamiento de la información será de forma objetiva y veraz, procurando brindar un aporte teórico y práctico válido para la organización y futuras líneas de investigación. Por lo tanto, los resultados y conclusiones no pretenden beneficiar ni perjudicar al investigador, ni a la institución en investigación. La información no podrá ser utilizada sin autorización para otros propósitos, en especial uso comercial o administrativo.

## RESULTADOS

### 11.DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA TABLA N° 01

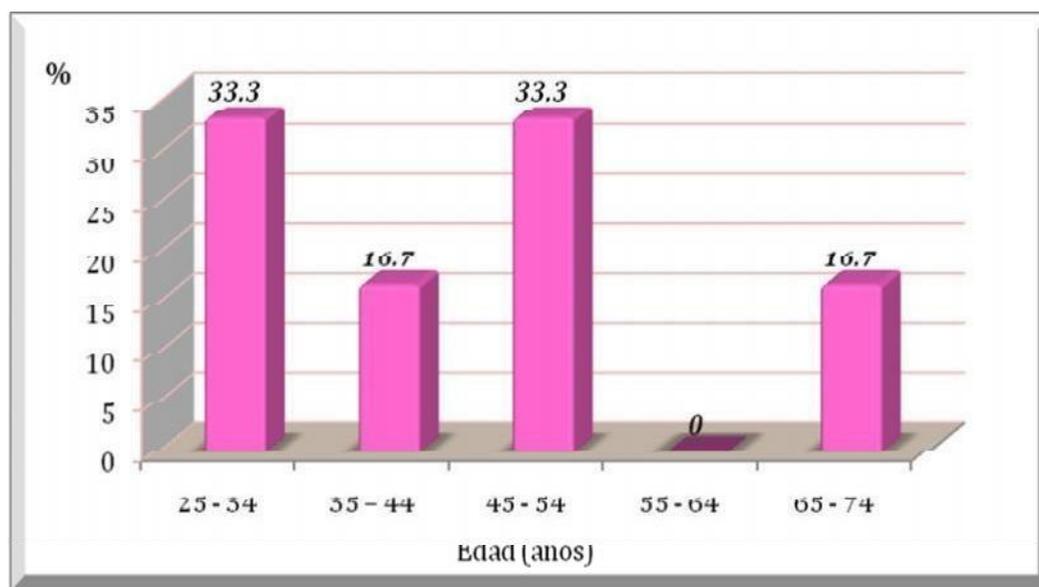
#### Edad de los representantes legales de las Mypes del sector servicios - rubro pollerías.

Edad (años)	Frecuencia	Porcentaje
25 - 34	2	33.3
35 - 44	1	16.7
45 - 54	2	33.3
55 - 64	0	0.0
65 - 74	1	16.7
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100.0</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes.

#### GRÁFICO N° 01

#### Distribución porcentual de la edad de los representantes legales de las Mypes del sector servicios - rubro pollerías.



Fuente: Tabla N°  
01

En la tabla y gráfico 01 se observa que, el 50% de los representantes legales de las Mypes encuestados, su edad fluctúa entre 25 y 44 años, y el 50% tienen más de 44 años.

**TABLA N° 02: Edad - Medidas descriptivas**

N	Validos	Perdidos
		6
		0
Media		41.67
Mediana		43.00
Moda		24.00
Desviación típica		14.47

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes.

En la tabla 02 se observa que, la edad promedio de los representantes legales de las Mypes encuestados es de 41.67 años.

**TABLA N° 03**

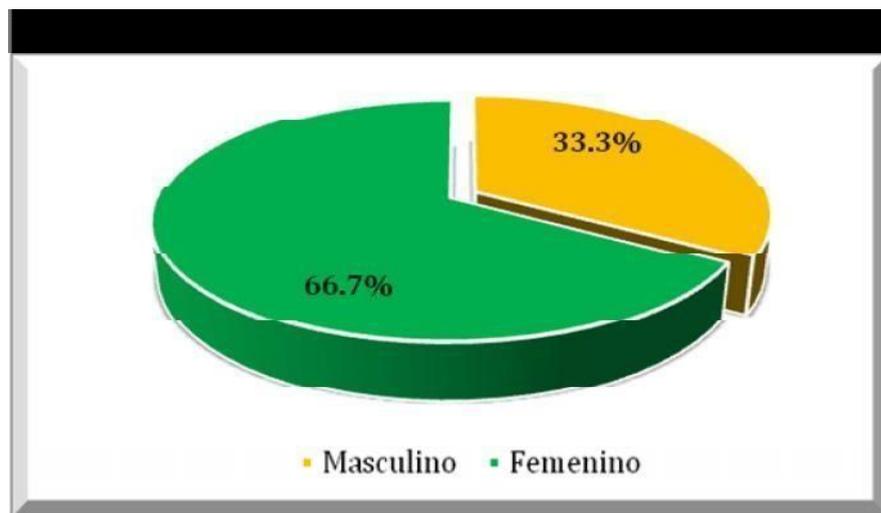
**Sexo de los representantes legales de las Mypes del sector servicio - rubro pollerías.**

	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	2	33.3
Femenino	4	66.7
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes.

**GRÁFICO N° 02**

**Distribución porcentual del sexo de los representantes legales de las Mypes del sector servicio - rubro pollerías**



Fuente: Tabla N° 03

En la tabla 03 y gráfico 02 se observa que, en los representantes legales de las Mypes encuestados predomina el sexo femenino con 66.7%.

TABLA N° 04

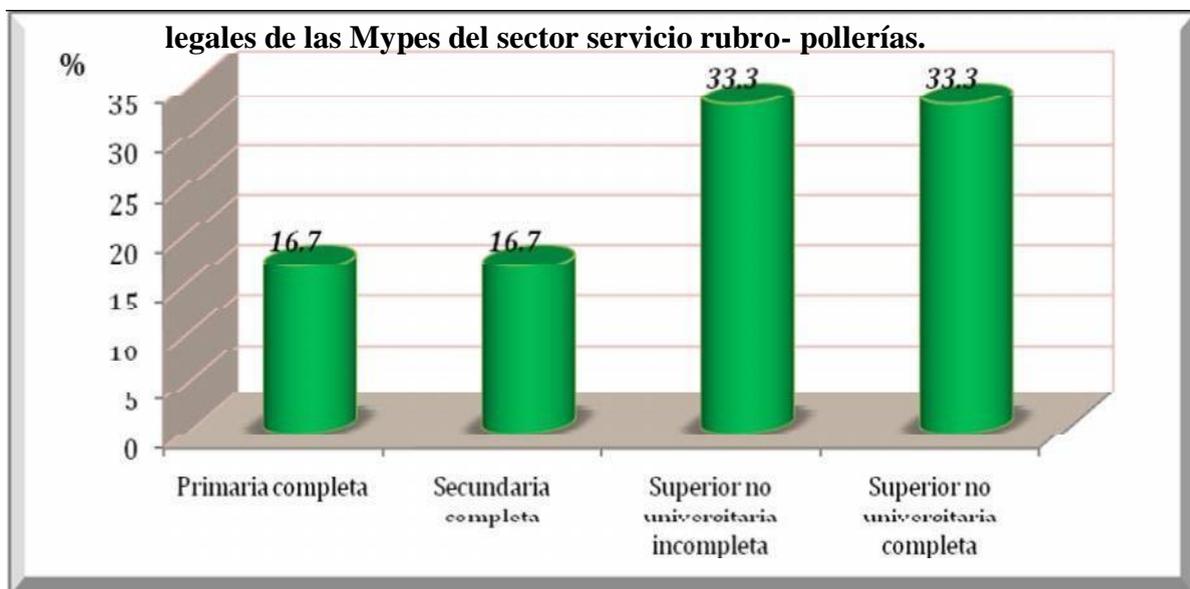
**Grado de instrucción de los representantes legales de las Mypes del sector servicio -rubro pollerías.**

Grado de instrucción	Frecuencia	Porcentaje
Primaria completa	1	16.7
Secundaria completa	1	16.7
Superior no universitaria incompleta	2	33.3
Superior no universitaria completa	2	33.3
Total	6	100.0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes.

**GRÁFICO  
N° 03**

**Distribución porcentual del grado de instrucción de los representantes**



**Fuente: Tabla N°  
04**

En la tabla 04 y gráfico 03 se observa que, en los representantes legales encuestados predomina la instrucción superior no universitaria y universitaria con 33.3% , respectivamente.

**3.2. FINANCIAMIENTO DEL  
MICROEMPRESARIO  
FINANCIAMIENTO:**

**TABLA N° 05**

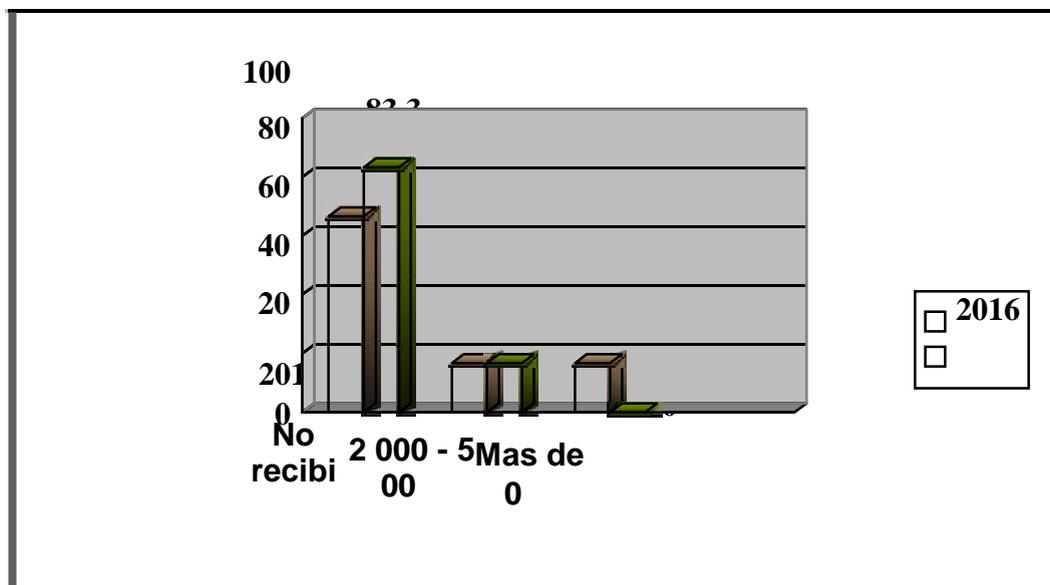
**¿Cuál fue el monto del microcrédito financiero que se obtuvo en los dos últimos años?**

Monto S/.	2016		2017	
	Frecuencia Porcentaje	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
No recibí	4	66.6	5	83.3
2 000 – 5 000	1	16.7	1	16.7
Mayor a 5 000	1	16.7	0	0.0
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100.0</b>	<b>6</b>	<b>100.0</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes.

**GRÁFICO  
N° 04**

**¿Cuál fue el monto del microcrédito financiero que se obtuvo en los dos últimos años?**



Fuente: Tabla N° 5

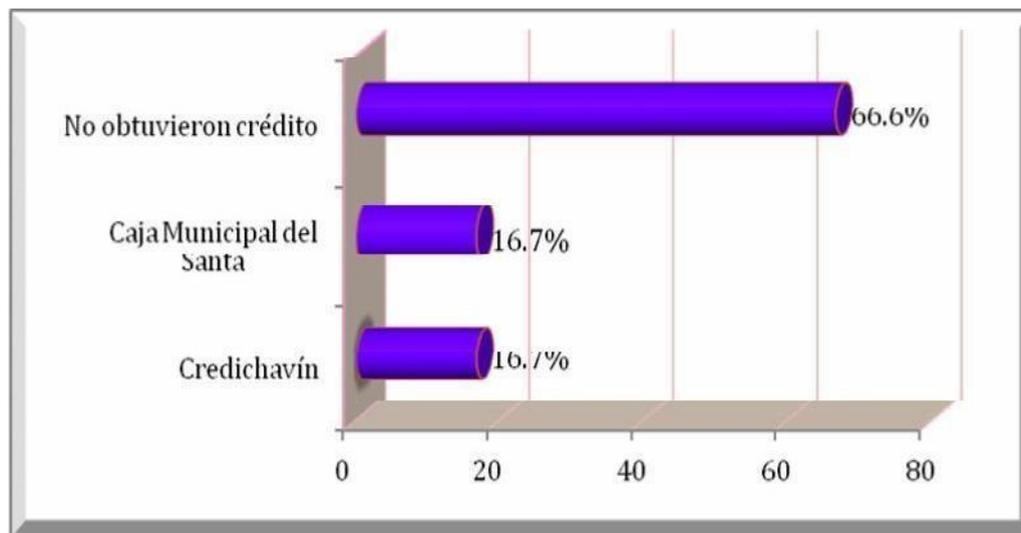
En el período de estudio (2016-2017) en el año 2017, el 33.4% de las Mypes encuestadas recibieron créditos financieros; en cambio en el año 2016 sólo el 16.7% recibieron crédito (ver tabla 05). Sin embargo, en el año 2017, el 16.7% de las Mypes encuestadas recibieron montos de créditos que fluctuaron entre 2000 y 5000 soles, y mayor a 5000 nuevos sol es respectivamente; en cambio, en el año 2016, sólo el 16.7% recibieron créditos cuyos montos fluctuarían entre 2000 y 5000 nuevos soles.

**TABLA N° 06**  
**¿De qué instituciones financieras ha obtenido el microcrédito financiero?**

Institución Financiera	Frecuencia	Porcentaje
Sistema no bancario Scotiabank	1	16.7
Sistema no bancario Caja Municipal arequipa	1	16.7
No obtuvieron crédito	4	66.6
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>100.0</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes.

**GRÁFICO N° 5**  
**¿De qué instituciones financieras ha obtenido el microcrédito financiero?**



**Fuente: Tabla N° 6**

En la tabla 06 y gráfico 05 se observa que, 33.4 % de las Mypes encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario.

TASA DE INTERÉS

## ANLISIS DE RESULTADOS

### Respecto al financiamiento:

- ★ El 33.4% de las Mypes encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2016, en cambio en el año 2017 sólo el 16.7% recibieron crédito. Estos datos estarían implicando que las proporciones de crédito otorgadas son bajas, y es más. Esas proporciones han disminuido en el año 2017 respecto al año 2016. Asimismo, el 33.4 % de las Mypes encuestadas digeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario. Estos resultados son diferentes a los resultados encontrados por Vásquez (16), en donde el 48% recibieron créditos del sistema bancario y el 30 % recibieron créditos del sistema no bancario.
  
- ★ La tasa de interés que cobró la Caja Municipal Arequipa fue 8.38% mensual, no especifica qué tasa de interés cobra Scotiabank. Al parecer, esta tasa de interés es relativamente alta, porque en el mercado la tasa de interés que cobra el sistema no bancario fluctúa entre 4 a 5% mensual. Por lo tanto, es posible que los encuestados esten mintiendo o no hayan entendido bien la pregunta planteada.
  
- ★ El 100% de las Mypes que recibieron crédito invirtieron dicho crédito a d mejoras y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente. Estos resultados difieren de los encontrados por Reyna (15), que fueron: Capital de trabajo 66.7% y activos fijos 33.3%. También difieren con los resultados encontrados por Vásquez (16), que fueron: mejoramiento y ampliación del local 64%, capital de trabajo 60%.
  
- ★ El 33.3% de los representantes legales de las Mypes encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 66.7% no respondieron. Esto estaría implicando que los microempresarios encuestados que dijeron sí, estarían estableciendo una relación entre financiamiento (crédito) y rentabilidad empresarial. Asimismo, este resultado contrasta con los resultado

## **5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.**

### **5.1. CONCLUSIONES**

#### **Respecto al financiamiento:**

- a) El 33.4% de las Mypes encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2016; en cambio en el año 2017 sólo el 16.7% recibieron crédito.
- b) El 33.4 % de las Mypes encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario
- c) La tasa de interés que cobró fue 8.38% mensual, no se especifica qué tasa de interés cobró .
- d) El 100% de las Mypes que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente
- e) El 33.3% de los representantes legales de las Mypes encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 66.7% no respondieron
- f) El 16.3% de los representantes legales de las Mypes encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5% y 15% respectivamente.

### **5.2. RECOMENDACIONES:**

#### **Respecto al financiamiento:**

1. Se debe empezar a realizar estudios de financiamiento de las MYPES. Así mismo, se deben hacer estudios explicativos para determinar las principales causas del reducido financiamiento que reciben las Mypes del Distrito de Juliaca y otros ámbitos geográficos de la Región Puno .

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Gonzales. (2012). *factores determinantes de la rentabilidad financiera de pymes*. Uladech. Recuperado
- **Banco Central de Reserva del Perú, (Mayo 2009), Importancia de facilitar el acceso al crédito a la Micro y Pequeña Empresa.** Extraído el 27, de Noviembre del 2013 de: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-3.pdf>
- **ustamante, (S/F), ¿Qué tipos de financiamiento existen en el mercado Peruano para las MYPES? (segunda parte).** Extraído el 1, de Agosto del 2014 de: [http://www.caballero Bustamante.com.pe/plantilla/lab/ecb191009\\_2.pdf](http://www.caballero Bustamante.com.pe/plantilla/lab/ecb191009_2.pdf)
- **Credi Riesgo, (Abril 12, 2010), Financiamiento en las MYPES.** Extraído el 27, de Noviembre del 2013 de: <http://crediriesgo.blogspot.com/2010/04/financiamiento-en-las-mypes.html>
- **Deobold B. Van Dalen y William J. Meyer (setiembre 13, 2006), La investigación Descriptiva.** Extraído el 2, de diciembre del 2013 de: <http://noemagico.blogia.com/2006/091301-la-investigacion-descriptiva.php>
- **Serrano O. C., Europapress.es (junio 04, 2013).** Extraído el 23, de diciembre del 2014 de: <http://www.europapress.es/economia/macroeconomia-00338/noticia-economia-macro-espana-alemania-sellan-acuerdo-financiar-1600-millones-pymes-espanolas-20130704185557.html>
- **Escalera Ch. (S/F), Teorías Financieras fundamentales de las MYPES.** Extraído el 26, de Noviembre del 2013 de:
- **Ferraro C. (noviembre 2014), El financiamiento en la MYPES en América Latina.** Extraído el 23, de diciembre del 2014 de:

[http://www.cepal.org/ddpe/publicaciones/xml/0/45220/Financiamiento\\_a\\_pymes.pdf](http://www.cepal.org/ddpe/publicaciones/xml/0/45220/Financiamiento_a_pymes.pdf)

- **Fuentes de financiamiento (S/F).** Extraído el 27, de Noviembre del 2013 de: [http://www.trabajo.com.mx/fuentes\\_de\\_financiamiento.htm](http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm)
- **Ferrer M. A., Tresiera T. (2009), Teorías modernas sobre estructura de capital.** Extraído el 01, de Julio de 2015.
- **Gómez, A., García, D. y Marín, S. (2009) Restricciones a la financiación de la pyme en México: una aproximación empírica.** Extraído el 01, de Julio de 2015 de: <https://www.google.com.pe/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web &cd=>
- **Hermosilla G. M. (2015), Clasificación de las Micro empresas.** Extraído el 01, de Julio de 2015 de: <http://www.abc.com.py/edicion-impresas/suplementos/escolar/clasificacion-de-las-microempresas-1349341.html>
- **Iriarte E., (2 de Julio de 2013), Ley N° 30056.** Extraído el 01, de Julio de 2015 de: <http://www.iriartelaw.com/laboral22>
- **Lira S. J., Diario Gestión (25 de Marzo de 2014), MYPES Formales están en capacidad de exportar sus productos,** Extraído el 15, de Diciembre del 2014 de: <http://gestion.pe/economia/solo-36-mypes-formales-estan-capacidad-exportar-2092675>
- **Mgtr. Silupu G. (S/F), Perú 21, financiamiento en las MYPES.**
- **Mtra. Mortis L. (S/F), Paradigma de investigación cuantitativa.**
- **Metodología de Investigación (S/).** Extraído el 2, de Diciembre del 2013 de: <http://www.tecnicas-de-estudio.org/investigacion/investigacion37.htm>
- **Para la Comunidad (S/F), Crédito ¿Qué es el crédito bancario?** Extraído el 29, de Noviembre del 2013 de: <http://www.paralacomunidad.com/?p=1327>
- **Que es el financiamiento, (S/F).** Extraído el 27, de Diciembre del 2013 de:

<http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamie>

- **Reyna R.** Incidencia del Financiamiento y la Capacitación en la Rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresas del Sector Comercio -estaciones de servicios de combustibles del Distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2006-2007”. Extraído el 30, noviembre del 2013.
- **Sagastegui M.** Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio-rubro pollerías del distrito de Chimbote, periodo 2012-2013. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote, 2014. Extraído el 30, noviembre del 2016
- **Torres L. (Abril 11, 2013), Perú 21.** Extraído el 26, de Noviembre del 2013 de: <http://peru21.pe/economia/existen-35-millones-mypes-peru-2126052>
- **Trujillo M., (2014-2015),** Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector industrial-rubro confecciones de ropa deportiva del distrito de Cercado de la provincia.
- **Wikipedia, (S/F). Historia del pollo a la brasa.** Extraído el 1, diciembre del 2013 de: [http://es.wikipedia.org/wiki/Pollo\\_a\\_la\\_brasa](http://es.wikipedia.org/wiki/Pollo_a_la_brasa)
- **Salazar B. C. (2011), Municipalidad Provincial Ferreñafe, MYPES.** Extraído el 01 de Julio de 2015 de: <http://www.muniferrenafe.gob.pe/index.php/mun-noticias/737-mypes-dictara-conferencias-en-la-municipalidad-provincial-de-ferrenafe.html>
- **Vásquez J. C (25 de Setiembre de 2013),** Nuevas características de las Micro y Pequeña Empresas. Extraído el 01, de Julio de 2015 de: <http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/nuevas-caracteristicas-de-las-micro.html>

# Anexos

## CUESTIONARIO

Señores comensales estamos aplicando una encuesta para recoger información de un trabajo de investigación de tesis titulado. **CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO POLLERÍAS DEL DISTRITO DE JULIACA. AÑO 2019**

Fecha:.....  
 .....

**Instrucciones:** Luego de leer detenidamente las preguntas, responda de acuerdo a las alternativas colocando una (x) en el paréntesis que figura la respuesta correcta.

### I. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES

#### 1.1 Edad del representante legal de la empresa

- a) 26-60 (Adulto)      b) 18-25 (Joven)      c) No precisa

#### 1.2 Sexo:

- a) Masculino      b) Femenino

#### 1.3 Grado de instrucción

- |  |                 |
|--|-----------------|
| a) Primaria completa.....                  | Incompleta..... |
| b) Secundaria completa..... I              | Incompleta..... |
| c) Superior no Universitario completo..... | Incompleto..... |
| c) Superior Universitario completo.....    | Incompleto..... |
| d) ninguno.....                            |                 |

#### 1.4 Profesión Ocupación

- a) No precisa      b) vendedor      c) Técnico administrativo  
 d) Administrador e) empresario      f) otros

### II PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES

#### 2.1. Que Tiempo se encuentra en el sector y rubro

- a) No precisa      b) un año      c) Dos años      d) Tres años  
 e) Más de tres años

#### 2.2. MYPE es formal

- a) Sí  
 b) No

### **III. FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES**

#### **3.1 Su empresa con qué recursos financia su actividad productiva:**

- a) Con financiamiento propio (autofinanciamiento)
- b) Con financiamiento de terceros
- c) No precisa

#### **3.2. Si el financiamiento es de terceros a qué institución financiera ha recurrido**

- a) Banco de crédito
- b) Banco de la Continental
- c) otros bancos
- d) Caja Trujillo
- e) Caja Piura
- f) Cooperativa León XIII
- g) otras entidades

#### **3.3. Que tasa interés mensual paga**

- a) No precisa
- b) 3.8% mensual
- c) 3.5% mensual
- c) 2% mensual
- d) 1% mensual

#### **3.4 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo:**

- a) No precisa
- b) Capital de trabajo
- c) Mejoramiento y/o ampliación del local
- d) Activos fijos