



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**“PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES  
EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERU:  
CASO DE LA EMPRESA RECIBAG R&R SAC-LOS  
OLIVOS 2019”**

**PROYECTO DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO  
PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**AUTOR:**

SALINAS YUPANQUI WILDER OSCAR

ORCID: 0000-0003-2510-399X

**ASESOR:**

MGTR. CASTILLO GOMERO DONATO AMADOR

ORCID: 0000-0001-7928-6395

LIMA – PERU

2019

## **TITULO DE LA TESIS**

“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Mypes empresas del sector industrial del Perú: caso de la empresa RECIBAG R&R SAC-Los Olivos ,2019”

**QUIPO DE TRABAJO**

**AUTOR**

**SALINAS YAPANQUI, WIDER OSCAR**

**ORCID: 0000-0003-2510-399X**

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE, ESTUDIANTE DE  
PREGRADO, CHIMBOTE, PERÚ**

**ASESOR**

**MGTR. CASTILLO GOMERO DONATO AMADOR**

**ORCID: 0000-0001-7928-6395**

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE, FACULTAD DE  
CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERA Y ADMINISTRATIVAS, ESCUELA  
PROFESIONAL DE CONTABILIDAD, CHIMBOTE, PERÚ**

**HOJA DE FIRMA DEL JURADO EVALUADOR**

.....  
DRA. RODRIGUEZ CRIBILLERO ERLINDA ROSARIO

ORCID N°0000-0002-4412-1623

PRESIDENTE

.....  
DR. AYALA ZAVALA JESUS PASCUAL

ORCID N°0000-0003-0717-6078

MIEMBRO

.....  
MGTR: ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO

ORCID N°0000-0002-2757-4368

MIEMBRO

## HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DIDICATORIA

### AGRADECIMIENTOS.

A dios, por haberme dado la vida y darme las fuerzas para superar obstáculos y dificultades hasta el momento tan importante de mi formación profesional

A mis padres Eustaquio y Adela, por ser los pilares más importantes en mi vida y por demostrarme siempre su cariño a apoyo incondicional

Mi mayor agradecimiento a mi profesor y asesor de investigación de tesis, MGT.DONATO AMADOR CASTILLO GOMERO, por su esfuerzo y dedicación, quien, con sus conocimientos, su experiencia, su paciencia y su motivación ha logrado en mí que pueda terminar mis estudios con éxito.

## DEDICATORIA.

A mis queridos padres Eustaquio y Adela y, a mis hijas Yasu y Zharith,y Naida Mendoza Madre de mis hijas ,quienes ya sea con un sabio consejo o un abrazo de aliento, por su comprensión y motivación, lo cual los ha convertido en mi mayor razón para superarme profesionalmente en la vida.

Finalmente, a los maestros, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (ULADECH), Aquellos que marcaron cada etapa de mi camino universitario, y que me ayudaron en asesorías y dudas Presentadas en la elaboración de la tesis.

## RESUMEN Y ABSTRACT

### RESUMEN

La presente investigación titulado **propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las mypes empresas del sector industrial del Perú: caso de la empresa Recibag R&R SAC-Los Olivos, 2019**, tuvo como objetivo Identificar la influencia de oportunidades de financiamiento que mejoran el desarrollo de las Mypes del sector industrial del Perú: caso de la Empresa Recibag R&R SAC-Los Olivos, 2019?, La investigación se ha desarrollado usando la Metodología de tipo descriptivo, nivel cualitativo y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental. La técnica fue la entrevista y el instrumento el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado al Gerente General de la Empresa en estudio Recibag R&R SAC.

Los resultados obtenidos que las oportunidades de financiamiento (créditos) si influyen en la rentabilidad de las Mypes, ya que la empresa en estudio considera que con la ayuda del financiamiento recibido si mejoro la rentabilidad, así mismo el volumen de sus ventas va en crecimiento de 40% consecutivamente los últimos 3 años. En tal sentido se asemeja a la hipótesis general: propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las mypes empresas del sector industrial del Perú: caso de la empresa Recibag R&R SAC-Los Olivos,2019.

**Palabras claves: Financiamiento, Mypes**

## **ABSTRACT.**

The present research entitled proposal of improvement of the relevant financing factors of the mypes companies of the industrial sector of Peru: case of the company Receag R&R SAC-Los Olivos, 2019, aimed to identify the influence of financing opportunities that improve the development of the Mypes of the industrial sector of Peru: case of the Company Receag R & R-Los Olivos, 2019 ?, The research has been developed using the methodology of descriptive type, qualitative level and non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary design. The technique was the interview and the instrument was the pre-structured questionnaire with questions related to the investigation, which was applied to the General Manager of the Company under study Receag R&R SAC.

The results obtained that the financing opportunities (credits) do influence the profitability of the Mypes, since the company under study considers that with the help of the financing received if the profitability improved, likewise the volume of its sales is growing 40% consecutively the last 3 years. In this sense, it resembles the general hypothesis: proposal to improve the relevant financing factors of the mypes companies in the industrial sector of Peru: case of the company Receag R&R SAC-Los Olivos 2019.

**Keywords: Financing, Mypes**



## INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS.

TITULO DE LA TESIS.....	II
EQUIPO DE TRABAJO .....	III
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR. ....	IV
HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA.....	V
RESUMEN Y ABSTRACT.....	VII
INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS. ....	X
I. INTRUDUCCION.....	1
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	7
2.1. Antecedentes.....	7
2.1.1. Internacionales .....	7
2.1.2.Nacionales.....	13
2.2. Bases Teóricas .....	18
2.2.1. Teoría del Financiamiento. ....	18
2.2.2. Teoría de Fuentes de Financiamiento. ....	19
2.2.3. Teoría del sistema Financiero peruano. ....	19
2.2.4. Teoría de Micro y Pequeñas Empresas.....	20
2.3. Marco Conceptual.....	24
2.3.1. Definición del Financiamiento.....	24
2.3.2. Definición de Finanzas. ....	25
2.3.3. Definición de Micro finanzas. ....	26
2.3.4. Definición de Micro Crédito.....	27
2.3.5. El sistema financiero.....	27
2.3.6. Empresas del Sistema Financiero peruano .....	28
2.3.7. Productos financieros de los bancos .....	30
2.3.8. Definición de la micro y pequeña empresa (MYPE).....	36
IX. METODOLOGIA.....	39
3.1. Tipo de Investigación.....	39
3.2. Nivel de Investigación .....	39

3.3. Diseño de la Investigación.....	39
3.4. Población y Muestra .....	39
3.4.1. Universo.....	39
3.4.2. Muestra .....	39
3.5. Definición y Operacionalización de Variables. ....	40
3.6. Técnica e instrumento de recolección de datos. ....	40
3.6.1. Técnica.....	40
3.6.2. Instrumentos.....	41
3.7. Plan de Análisis. ....	41
3.8. Matriz de Consistencia.....	41
3.9. Principios éticos.....	42
3.8. Matriz de Consistencia.....	43
IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	44
4.1. Resultados .....	44
4.1.1. Respecto al objetivo específico 1: .....	47
4.1.2. Respecto al objetivo específico 2: .....	50
4.1.3. Respecto al objetivo específico 3: .....	52
4.2. Análisis de Resultados .....	53
4.2.1. Respecto a Objetivo específico 1 :.....	53
4.2.2. Respecto a Objetivo específico 2.....	56
4.2.3. Respecto a Objetivo específico 3.....	58
V. CONCLUSIONES.....	59
5.1. Respecto a Objetivo específico 1 .....	60
5.2. Respecto a Objetivo específico 2.....	60
5.3. Respecto a Objetivo específico 3.....	61
VI. PROPUESTAS DE MEJORAS.....	62
VII. BIBLIOGRAFÍA .....	64
VIII. ANEXOS.....	74

## I. INTRODUCCION.

Las Micro y pequeña empresa (MYPES), sobre todo las pequeñas empresas, son de vital importancia para el crecimiento económico y la generación de fuentes de empleo productivo en nuestro país, con múltiples beneficios para la economía local donde se desarrollan, esto lo confirmamos con el estudio realizado por Ministerio de la producción (PRODUCE) en el primer trimestre del año 2017 donde determinan datos importantes de las Mypes en lo que se refiere al tamaño empresarial el número Mypes inscritas en el Registro Único de contribuyente RUC de la SUNAT ascendió a 1,897 550 cifra que representa una participación de 99.40%, esto implica que la mediana y gran empresa solo representa 0.6% del total de empresas y la participación al producto bruto interno (PBI) ha sido del 42%, y emplearon el 59.6% de la población económicamente activa (PEA) ocupada, asimismo participaron con 30.7% al valor agregado y la tasa de crecimiento de las MYPES para el año 2017 fue de 9.9%, sin embargo enfrentan una serie de problemas que limitan su supervivencia a largo plazo y su desarrollo por ejemplo las cifras de producción nacional la situación es opuesto a la distribución del número empresas donde las Mypes concentran el 99.4% del total. En particular, a pesar de que las medianas y grandes empresas representan el 0.6% del total de empresas formales, realizan el 76.5% del total de ventas y las Mypes participan con 23.5% de producción nacional. Complementando el análisis, es posible estudiar la composición de las Mypes según los rangos de venta. El análisis revela que existe una alta concentración de Mypes en los intervalos de ventas bajas (expresados en UIT anuales). En el 2016, 688 mil 878 empresas formales tuvieron ventas anuales menores o iguales a 2 UIT, cifra que equivale al 39.8% del

total de empresas formales. El 14.4% tuvo ventas anuales entre 2 y 5 UIT y el 19.4% entre 5 y 13 UIT. Comparado con el año 2012, el número de Mypes con ventas de hasta 13 UIT se ha incrementado en 34.2%, mientras que el número de Mypes con ventas entre 1700 y 2300 UIT anuales creció 6.9%. **(PRODUCE, 2017).**

EMPRESAS FORMALES SEGÚN ESTRATO EMPRESARIAL 2017		
ESTRATO EMPRESARIAL	N° DE EMPRESAS	%
MICRO EMPRESAS	1,836,848.00	96.2
PEQUEÑA EMPRESA	60,702.00	3.2
<b>TOTAL MYPES</b>	<b>1,897,550.00</b>	<b>99.40</b>
MEDIANA EMPRESA	2,034.00	0.1
<b>TOTAL MIPYMES</b>	<b>1,899,584.00</b>	<b>99.50</b>
GRAN EMPRESA	9,245.00	0.5
<b>TOTAL DE EMPRESAS</b>	<b>1,908,829.00</b>	<b>100.00</b>

FUENTE: PRODUCE 2017

ELABORACION PROPIA

Asimismo, las cifras que nos proporciona Ministerio de la producción en un estudio realizado al cierre de diciembre 2017 el segmento Mypes conto con 110,413 empresas registraron operaciones crediticias en el sistema financiero que representa 6% de total Mypes, cifra que presento una reducción de 3.2% con respecto al año anterior. Por tamaño de empresa, solo el 4,5% de microempresas formales contaba con crédito en el sistema financiero a diciembre de 2017. Esta proporción fue de 2,7% en el caso de microempresas con ventas menores o iguales a 13 UIT y 13,5% en las microempresas con ventas superiores a 13 UIT. Por su parte, la proporción de pequeñas empresas con acceso al crédito fue de 45,1%, mientras que en la mediana empresa dicha proporción fue 61,6%. Para las grandes empresas, el acceso al crédito alcanzó el 68,3%. Que ingresó al término de 2016, y tal como se señaló podría explicarse por la mayor prudencia de las entidades financieras en la selección de

nuevos clientes frente a las crecientes tasas de morosidad ocurridas en los últimos años. Por región, el 58,4% de nuevas Mypes con acceso al crédito provino de Lima, mientras que el 5,0% de Arequipa. A nivel de sector destaca el ingreso de nuevas empresas en los sectores servicios y comercio, sectores que concentraron el 47,1% y 29,9% de nuevas Mypes que ingresaron al sistema financiero a finales de 2017, respectivamente(**PRODUCE,2017**).

#### ACCESO AL FINANCIAMIENTO SEGÚN ESTRATO,2017

TAMAÑO DE EMPRESA	VENTAS ANUALES	N° DE EMPRESAS REGISTRADAS EN SUNAT	N° DE EMPRESAS REGISTRADAS EN SF DIC,2016	% DE PARTICIPACION EN EL SF.
MICROEMPRESA		1,836,848.00	83,043.00	4.50%
	>= a 13 UITs	1,522,182.00	40,529.00	2.70%
	< a 13 UITs	314,666.00	42,514.00	13.50%
PEQUEÑA EMPRESA		60,702.00	27,370.00	45.10%
<b>MYPES</b>		<b>1,897,550.00</b>	<b>110,413.00</b>	<b>6.00%</b>
MEDIANA EMPRESA		2,034.00	1,253.00	61.60%
<b>MIPYME</b>		<b>1,899,584.00</b>	<b>111,666.00</b>	<b>6.00%</b>
GRAN EMPRESA		9,246.00	6,316.00	68.30%
<b>TOTAL</b>		<b>1,908,830.00</b>	<b>117,982.00</b>	<b>6.20%</b>

FUENTE: SBS RCC-2017- PRODUCE 2017

ELABORACION PROPIA

La reducción de clientes Mypes con acceso al crédito al cierre de 2017 podría explicarse por las políticas crediticias que vienen aplicando las entidades financieras con el objetivo de lograr una mejor selección de sus clientes, frente a los problemas de incremento de la morosidad en los últimos años. (BCRP, 2017)

Ante este contexto de diversos problemas financieros, estructurales, la inercia burocrática de las instituciones reguladoras , vuelven a surgir interrogantes sobre cómo encarar las necesidades más elementales, que nuevas alternativas tiene el mediano, pequeño y microempresario ante la ineludible necesidad de financiar sus

operaciones y como salvar las vallas que presupone nuestro sistema financiero ofrecen propuesta no necesariamente favorables a las Mypes, para asegurar el desarrollo de las Mypes es indispensable su formalización a fin de lograr su crecimiento de micro a pequeña empresa y de esta hacia a la mediana y Gran empresa esto significa un cambio en la legislación laboral y tributaria que alienta la formalización de las Mypes y destierre el atractivo de la informalidad, que sacrifica el beneficio de su crecimiento virtuoso por falta de financiamiento.

La empresa objeto de estudio con razón social **RECIBAG R&R SAC, con RUC N° 20600730984** inicio sus actividades con fecha 13/10/2015, Siendo el titular Gerente General el Sr. Ramírez Reyes Ernesto con DNI N° 42268572, se encuentra ubicado en MZA. 15 LOTE. 2 A.H. LAURA CALLER IBERICO LIMA - LIMA - LOS OLIVOS, se dedica a la actividad principal fabricación de Big Bag de material polipropileno de alta calidad y resistencia para la industria en general, Minera, pesca, construcción y la agricultura, Régimen laboral: acreditada como pequeña empresa desde 17/06/2016, tiene 06 trabajadores en planilla y 12 trabajadores fuera de planilla que emiten Recibo por Honorarios, Régimen tributario: Régimen Mype Tributario RMT desde 01/01/2017, sus ingresos mensuales en promedio de 250,000.00.**MISION:** Somos una empresa peruana con varios años en el mercado laboral, dedicados a brindar el mejor servicio de fabricación de contenedores big bag de polipropileno, ideales para la industria en general, entregando en cada producto lo mejor de nosotros para lograr la preferencia de nuestros clientes y el crecimiento sostenido de nuestra empresa y el desarrollo de nuestros colaboradores. **VISION:** Nuestra visión para los años venideros es seguir creciendo hasta convertirnos en una

empresa con nivel mundial sustentable, es por ello que estamos en continua innovación con el fin de conocer más a detalle las necesidades y motivaciones de nuestros clientes, nuestro propósito es ser reconocidos a nivel global por brindar productos y servicios de alta calidad, los cuales cubran todas las expectativas de nuestros clientes En los párrafos anteriores se ha demostrado la importancia de las Mypes para economía de nuestro país, para el desarrollo de los mismos es importante el financiamiento. Sin embargo, a nivel del ámbito de estudio se desconoce las principales características del financiamiento. Por ejemplo, se desconoce si dichas Mypes se acceden o no financiamiento, si lo hacen, a que sistema financiero acceden, que tipo de interés pagan, así mismo se desconoce si tienen acceso o no a programas de capacitación, asimismo se desconoce si conocen o no programas de financiamiento como COFIDE y EDPYME, etc. Finalmente, tampoco se conoce si dichas Mypes en los últimos años han sido rentables y competitivas, se desconoce si sus ventas subieron o bajaron, si venden productos de calidad, si sus costos subieron o bajaron. Por lo tanto, es importante y pertinente estudiar las oportunidades del financiamiento de este tipo de empresas que se caracterizan por ser heterogéneas y no homogéneas, ello justifica los estudios de casos y el nivel cualitativo de la investigación.

Por lo antes mencionado el enunciado del problema es el siguiente **¿De qué manera las oportunidades de acceso al financiamiento influyen en la mejora del desarrollo de las Mypes del sector industrial del Perú: caso de la Empresa Recibag R&R SAC-Los Olivos, 2019?**

Para dar respuesta al enunciado del problema de planteo objetivo general:  
Identificar la influencia de oportunidades de financiamiento que mejoran el desarrollo de las Mypes del sector industrial del Perú: caso de la Empresa Recibag R&R SAC- Los Olivos, 2019?

El objetivo general tuvo los siguientes objetivos específicos

- ✓ Describir los factores relevantes en la gestión del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas (Mypes) del sector industrial del Perú, 2019.
- ✓ Describir las características principales que inciden en el desarrollo de la gestión de la Empresa Recibag R&R SAC, 2019
- ✓ Describir las características principales del financiamiento que mejora el desarrollo de la Empresa Recibag R&R SAC, 2019

La presente investigación se justifica porque desde el punto de vista práctico, permitirá contar con datos estadísticos que nos permita a conocer las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del ámbito de estudio; es decir la investigación nos permitirá tener ideas mucho más claras de cómo funciona el financiamiento de las Mypes, y como estas variables se relacionan con la rentabilidad de las Mypes.

Asimismo, la investigación también se justifica porque desde el punto de vista metodológico proporciona un instrumento que servirá de base a los estudiantes que desean profundizar sobre el tema del financiamiento y realizar otras investigaciones similares en diferentes sectores empresariales en el Distrito de los Olivos y otros ámbitos geográficos.



Finalmente, la investigación de justifica a través de su elaboración y sustentación, obtendré mi título profesional de Contador Público, asimismo permitirá a la Universidad los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de calidad, al exigir a sus egresados se titulen mediante elaboración y sustentación de una tesis, conforme lo establece la Nueva ley Universitaria.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA.

### 2.1. ANTECEDENTES

#### 2.1.1. Internacionales

Para la presente tesis se realizó un estudio y análisis de diferentes investigaciones, ya concluidas, de las que se obtuvo los antecedentes Nacionales e Internacionales del problema para la misma, permitiendo una coherente comprensión y desarrollo a indagar en este trabajo de investigación.

(Saavedra, Tapia, & Aguilar, 2014), en su trabajo de investigación denominado: **El problema de Financiamiento de la PYME en el Distrito Federal-Panamá, 2014**. El objetivo de la investigación consistió en **determinar cuáles son las fuentes de financiamiento que utilizan las PYME en el DF, y cuáles son las razones por las que no han podido acceder al financiamiento viables y acordes a su realidad**, la metodología utilizada en esta investigación fue: de tipo descriptiva, para la recolección de datos se diseñó un cuestionario directo estructurado que se explicara en otro apartado. Llego a los siguientes resultados: la principal razón por la que la Pyme no tiene acceso al crédito en México es por las altas tasas de interés, en

segundo lugar por la negativa de la banca y en tercer lugar por la incertidumbre económica, así mismo llega a siguientes conclusiones En México en la última década se han implementado apoyos sin precedentes dirigidos a las PYME, sin embargo los resultados han sido incipientes, pues los recursos no han sido suficientes y por lo mismo su alcance ha sido limitado. Este estudio empírico de las Pymes en el Distrito Federal, México se encuentra como principales hallazgos que la edad de los empresario es de entre 40-59 años predominantemente en todos los sectores, en cuanto al nivel de estudios en la industria predomina la secundaria, en el sector comercio la preparatoria y en el sector servicios la licenciatura , en cuanto a las características de las empresas se encontró que en el sector industria se encuentran las empresas más maduras, mientras que en el sector comercio y servicios, se encuentran las empresas más jóvenes, la mayoría están bajo la figura de persona física o persona natural y son predominantemente de tipo familiar **(Saavedra, Tapia, & Aguilar, 2014)**

Las principales fuentes de financiamiento que utilizan los sectores industriales y comerciales son los proveedores y los préstamos de familiares, mientras que el sector servicios utiliza el financiamiento de clientes. Es incipiente el uso de financiamiento por parte de la banca comercial, siendo coincidente este hallazgo con lo que señala el Banco Mundial (2006), donde se reporta que sólo el 4.4% de las empresas en México han recibido financiamiento bancario, mientras que en Chile es el 30.1% de las empresas las que se han financiado por esta vía. Por último entre las principales razones por las que las PYME no han obtenido financiamiento, destacan las altas tasas de interés, así como la aversión por parte de los empresarios para acudir

a la banca en busca de financiamiento, dada la cantidad interminable de requisitos que requieren cubrir **(Saavedra, Tapia, & Aguilar, 2014)**

Por ultimo entre las principales razones por las que las PYMES, no han obtenido el financiamiento, destaca las tasas de interés, así como la aversión por parte de los empresarios para acudir a la banca en busca de financiamiento, dada la cantidad de interminable de requisitos que requieren cubrir. Asi pues es necesario que se establezcan políticas en las cuales los fondos de fomento con tasas de interés preferenciales, llegan a más empresas, pues en el caso de Distrito Federal solo el 3% han acreditado a estos fondos.

**(CÓMBITA, 2014)** En su trabajo de investigación denominado: LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ, cuyo **objetivo general** fue: Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá, llego a siguiente **conclusión:** El comportamiento de los indicadores de rentabilidad en las Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá en el periodo de 2008 a 2013 muestra una tendencia baja en la capacidad de retribución a los capitales invertidos, es así como el rendimiento sobre el activo es tan solo del 3,7% y la rentabilidad sobre el patrimonio a nivel general está alrededor del 8.5%. Esta situación coincide con los resultados obtenidos en la rotación del activo, lo cuales evidenciaron una rotación ligeramente baja para el sector. Considerando la variabilidad presentada en las medidas de tendencia central, es importante resaltar que en los seis años objeto de estudio,

aproximadamente el 11,36% de las empresas examinadas han tenido un rendimiento negativo sobre la rentabilidad tanto del activo como del patrimonio, esta cifra se ha ido incrementando desde 2008 ya que en dicho año el porcentaje de empresas que presentaban resultados desfavorables representaba un 9,2%, mientras que 2013 la cifra ascendía a un 13.52%.

(OIT, 2015), en un trabajo de investigación denominado: POLÍTICAS PARA LAS MIPYMES FRENTE A LA CRISIS – el objetivo general planteado fue: Determinar los principales problemas que afrontan las Mipýmes de América Latina y la UE. Conclusiones de un estudio comparativo de América Latina y Europa, llega a siguiente conclusión: Las características de la MIPYMES. Tanto en los países de la UE como en los de América Latina las MIPYMES representan gran parte de las unidades económicas formales (98% a 99%) y concentran una proporción importante del total del empleo del sector privado (68% al 86%). Una parte importante de éste, en el caso de América Latina, corresponde al sector informal; en la UE ese tema no tiene mayor relevancia cuantitativa. En su inserción económica se observan algunas diferencias, teniendo las empresas de menor tamaño en la UE gran importancia en materia de su contribución al Valor Agregado (57%) y a las Ventas (58%) del sector productivo, siendo éste bastante menor en los países de América Latina. En ambas regiones su aporte a las exportaciones no es tan sustantivo, con algunas excepciones como Italia e Irlanda y teniendo mayor incidencia en éste, la mediana empresa. La inserción de las MIPYMES es mayoritariamente en el mercado doméstico. En la UE

éste representa el 95% de las Ventas totales, sin embargo, reduciéndose su importancia para la industria manufacturera al 86% y para la mediana empresa al 85%. Los problemas y desafíos de las MIPYMES. La percepción de problemas por parte de los empresarios de las MIPYMES de ambas regiones parece ser bastante coincidente a nivel de grandes temas, sin embargo, analizando la profundidad de los mismos se detectan matices. Esto habla de algunos factores más estructurales que dicen relación con el tamaño de empresa. Entre los temas identificados están:

- a). los problemas regulatorios;
- b). la demanda limitada y la intensificación de la competencia;
- c). el acceso al financiamiento;
- d). la disponibilidad de recursos humanos calificados.

Hay otros que están más relacionados con el estado de desarrollo de las empresas en esa región en particular, como es el caso de la innovación; o aquellos que son más propios del entorno específico (suministro de energía, infraestructura, etc.).

(ZUÑIGA, 2014), en su trabajo de investigación denominado: “FACTORES QUE LIMITAN EL CRECIMIENTO Y APERTURA COMERCIAL DE LAS MIPYMES EN UN GLOBALIZADO: UN ESTUDIO APLICADO AL MUNICIPIO SAN LUIS DE POTOSÍ. **El objetivo general** planteado fue: Determinar los factores internos y externos que han impedido el crecimiento de las Mipypes y su participación en operaciones de comercio exterior en el Municipio de San Luis de Potosí. **La metodología** empleada fue cualitativa, una vez elaborado el instrumento de

recolección de datos, aplico a una población de 350 empresas con la finalidad de medir las variables que limitan el crecimiento y la apertura comercial de las Mipymes en un contexto globalizado, llego a las siguientes conclusiones, Problemas que afrontan las Micro, pequeña y mediana empresa:

- ✓ Área administrativa, la mayoría son empresas familiares las decisiones no se toman en base a las necesidades de la empresa si no a las del gerente.
- ✓ Aspecto financiero, las MiPyMEs se caracterizan por recurrir al ahorro familiar para invertir en la empresa, sus políticas de cobro son insuficientes, tienen un reducido margen de ganancia, poca liquidez y rentabilidad no cuentan con un control de sus actividades financieras.
- ✓ Tecnología, calidad, productividad y competitividad. La tecnología con la que cuentan esas empresas es obsoleta en algunos casos los costos de y gastos de operación son altos.
- ✓ Forma de actuar del gerente. Por lo general tiene una visión a corto plazo, es intuitivo no es analítico, tiene preferencias por el trabajo individual. Concibe la capacitación como gasto no como inversión, la cultura organizacional de acuerdo con su personalidad.

El total desconocimiento de los programas público es una cuestión sobresaliente en las MiPiMEs, del Municipio de San Luis de Potosí, ya que el 89% de la misma que señala, no conocer los programas de apoyos federales, estatales y/o Municipales, y tal solo el 11% de estas los once, en algunos casos los ha utilizado. El 3% los once ha utilizado. La falta de información sobre programas de apoyos públicos

es un factor importante para que las empresas no tengan un crecimiento considerable y no aprovechar las oportunidades que ofrece el mercado globalizado.

### **2.1.2. Nacionales**

**(Kong,Ramos & Moreno, 2014)**, en su tesis para obtener el título de Licenciado en

Administración de empresas, cuyo título es “INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE SAN JOSÉ – LAMBAYEQUE EN EL PERÍODO 2010-2012”. El objetivo general planteado fue: Determinar la influencia en el desarrollo de la MYPES del Distrito de San José, periodo, 2012. La metodología aplicada fue de tipo correlacionar, ya que evalúa la relación que existe entre dos variables fuentes de financiamiento y el desarrollo de las MYPES. Llega a siguientes conclusiones: Donde sostiene que Los micro y pequeños emprendedores para desarrollar sus negocios requieren no solo generar la idea y ponerla en marcha, sino también, atender sus necesidades de capacitación de mano de obra, mejorar su infraestructura, sus sistemas de información, innovar y en general, acelerar el desarrollo de su organización, todo ello para hacer más eficientes sus decisiones y posibilitar la expansión de las Micro y pequeñas empresas. Tanto a corto como a largo plazo, estos procesos necesitan financiamiento y si la micro y pequeña empresa no cuenta con suficientes recursos propios, surge la necesidad de optar por un financiamiento externo (préstamos).

Se sabe que la fuerte oferta expansiva de las micro finanzas, se sustenta en la creciente actividad económica regional, beneficiando principalmente a los pequeños

comercios e industrias locales, pero existen ciertas variables como: la formalidad y gestión de procesos internos, legalidad tributaria, antigüedad del negocio, formalidad jurídica del patrimonio, valor del activo fijo y tamaño de la empresa, por las cuáles se permite el acceso al crédito.

(DELGADO, 2015), en su trabajo de investigación denominado **"INFORMALIDAD Y EL CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS MYPES EN EL DISTRITO DE ACOBAMBA"**. El objetivo general planteado fue: Determinar las causas que generan el escaso crecimiento económico de las MYPES en el Distrito de Acobamba. La metodología aplicada fue de tipo correlacional, porque tiene como propósito medir el grado de relación que existe entre dos o más variables, es decir conocer el nivel de desarrollo económico alcanzado de las MYPES formales y las incidencias de la informalidad. Una vez concluida la investigación llego a las siguientes conclusiones:

- ✓ La informalidad empresarial se genera básicamente por el limitado acceso a fuentes laborales, constantes migraciones a zonas urbanas, desconocimiento de las normas y procedimientos en la formalización, los elevados costos de la formalización, falta de motivación por parte del Estado.
- ✓ La informalidad empresarial MYPE definitivamente constituye una competencia desleal frente a las MYPES formales, toda vez que las MYPES formales tienen obligaciones tributarias diversas y constituyen al desarrollo local, mientras las MYPES informales operan al margen de la ley considerándose una influencia negativa al crecimiento económico local.



- ✓ Conforme a los resultados obtenidos de la investigación, se puede determinar que, la intervención del estado como ente promotor del desarrollo y crecimiento de las MYPEs en Acobamba es nula, notándose que el 93.90% de los Microempresarios encuestados nunca han recibido una capacitación que les permita a tener conocimientos sobre las bondades beneficios que le puede significar ser formales.

(ASBANC, 2014). En la 6ta encuesta regional a entidades financieras de América Latina y El Caribe fue realizado denominado: FINANCIAMIENTO A LAS PYMES ES ESTRATÉGICO PARA LA BANCA LATINOAMERICANA. El **objetivo general** planteado fue: identificar las principales barreras que afrontan las Pymes, la metodología utilizada fue: cualitativa por lo que la investigación trata de lograr la máxima objetividad.

Llega a siguientes resultados el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), miembro del Grupo Banco Interamericano de Desarrollo (BID), con el apoyo de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), realizó la sexta encuesta a instituciones financieras de América Latina y el Caribe también señala que la informalidad es el obstáculo de mayor incidencia encontrado por la banca para financiar al segmento de las PYMES, con un 27% de los encuestados que mencionan este factor como la principal barrera. La informalidad se explica, en parte, porque los emprendedores enfrentan altos costos de registro, procedimientos ineficientes y regulaciones engorrosas que encarecen el registrar una empresa legalmente, además, en el caso de las dificultades para atender a las empresas más pequeñas, las entidades financieras consultadas señalaron tres tipos de factores, relacionados con: las propias

empresas, el banco y el gobierno. Entre los limitantes relacionados con las propias PYMES mencionaron la informalidad, la falta de información y dificultades para la debida identificación legal de empresas. Mientras que entre los obstáculos vinculados a la institución financiera señalaron los siguientes: no es el foco del banco, carencia de herramientas para analizar el riesgo, falta de herramientas de análisis de riesgo estandarizadas, falta de capacidad para ejecutar garantías ágilmente y altos costos de transacción. Por último, como obstáculo relacionado con el gobierno, la presencia de barreras regulatorias fue considerada la traba principal problema, la 6ta encuesta regional a entidades financieras de América Latina y El Caribe fue realizado a 53 bancos de América del Sur, 44 bancos de América Central y el Caribe, y 3 bancos de México. Por el Perú participaron 6 entidades financieras. Empresas prefieren mantenerse operando en el sector informal (ASBANC, 2014).

(Santos & Soto, 2017), en su trabajo de investigación denominado **ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA UNA EFICIENTE GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES CON LA CMAC HUANCAYO S.A.**, cuyo objetivo principal fue: **Demostrar cómo influyen las alternativas de financiamiento en la eficiente gestión financiera de las MYPES con la CMAC Huancayo S.A**, la metodología utilizada fue: de nivel descriptivo que identifique y analice las variables y sus resultados basados en los objetivos de investigación ya planteado. Llega a siguientes conclusiones:

- ✓ Como resultado del trabajo de investigación, se ha demostrado que las alternativas de financiamiento influyen positivamente en la eficiente gestión financiera. Actualmente es usado para la consolidación de la organización financiera de las MYPES, se constató mediante la observación directa y la encuesta, conocer y tener alternativas concretas; las decisiones se toman en base a las experiencias pasadas, basados en la rentabilidad y los resultados, logrando el desarrollo de las MYPES.
- ✓ Se ha determinado que los créditos empresariales inciden favorablemente en la eficiente gestión financiera de las MYPES. Se debe tener en claro que los créditos empresariales como alternativa de financiamiento, es conseguir dinero para invertir, incrementar sus ingresos, adquisición de activos fijos, capital de trabajo y consecuentemente logran una eficiente gestión financiera.
- ✓ El contrato de arrendamiento financiero en las MYPES tiene como incidencia un resultado positivo en la gestión financiera. El objetivo principal del contrato es el incremento de sus ingresos, la obtención de mayor utilidad y la adquisición de activos fijos. También es provechoso para el arrendatario por las ventajas financieras, fiscales, opción de compra y costo de la deuda.

**(Aguirre, Delgado, & Murga, 2015)** En su trabajo de investigación denominado PROPUESTA DE MEJORA PARA LA GESTION DE LAS PYMES MANUFACTURERAS Y DE SERVICIOS EN LA AREA DE PRODUCCION,

**CALIDAD Y FINANZAS.**, cuyo objetivo principal fue : Examinar el funcionamiento de las PYMEs manufactureras y de servicios en las áreas: producción, calidad y finanzas, para describir las condiciones bajo las que desarrollan las actividades que corresponden a la gestión de estos tres subsistemas empresariales, y así poder identificar y priorizar los problemas que las afectan y las causas que los originan, para contar con una base que fundamente el diseño de alternativas de solución que sean factibles para los sectores en cuestión. , llega a siguientes conclusiones:

- ✓ La gestión de subsistema finanzas de las pymes puede ser reordenado y fortalecido mediante la adaptación de los conceptos y técnicas vertidas en la sección correspondiente para esta área de la empresa ya que enseña al empresario nuevas formas de manejar las variables financieras de la organización permitiéndole hacer una mejor planificación y control para ayudarlo a tomar mejores decisiones en beneficio de la empresa.
- ✓ El financiamiento del proyecto de mejora de gestión a realizar a través de la propuesta requiere de financiamiento, el cual puede provenir del flujo de fondos propios de la empresa cuando la inversión no es muy cuantiosa o cuando hay disponibilidad de recursos económicos, pero también se presenta la opción de financiamiento de fuentes externas a través de instituciones financieras bancarias que dan su apoyo financiero a las MYPES.

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento.**

**(Palomino, 2009)** Toda empresa, ya sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión. Cualquiera que sea el caso, "los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en su proceso de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se le conoce como fuentes de financiamientos". El financiamiento interno inicial es a menudo necesario en etapas muy tempranas del desarrollo de la empresa, cuando el empresario todavía está implementado el producto o concepto de negocios y cuando la mayor parte de los activos de la firma son intangibles.

### **2.2.2. Teoría de Fuentes de Financiamiento.**

**(Ajtun, 2014) Financiamiento:** Indica que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios de capital.

**(Ajtun, 2014) Fuentes:** Entidades de crédito u otras vías con las que se complementan los recursos propios de las sociedades para desarrollar su actividad económica. El financiamiento es entonces: el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de crédito y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa.

(Ajtun, 2014) Son las alternativas financieras para obtener fondos monetarios, para la realización de un proyecto. Normalmente las empresas cuentan en su mayoría con acceso a fuentes de financiamiento tradicionales (Préstamos bancarios), la determinación de la estructura de financiamiento es relevante, por lo que la alta gerencia debe realizar un análisis detallado de cuál fuente de financiamiento debe utilizar en un negocio. Por esta razón se debe tener en cuenta que; tanto 11 las decisiones de inversión como de financiación contribuyen al incremento del rendimiento de la empresa.

### **2.2.3. Teoría del sistema Financiero peruano.**

Según (SBS, 2012) El sistema financiero nacional lo constituyen las empresas debidamente autorizadas por los organismos correspondientes, como la Superintendencia de Banca y Seguros. Las empresas del sistema financiero nacional utilizan como intermediarios financieros; es decir, reciben dinero de las personas y empresas y lo ofertan a aquellas personas y empresas que los necesiten.

Por otro lado, debe indicarse que según la Ley N° 26702, “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y

Seguros, en su Anexo – Glosario”, destaca que el Sistema Financiero es el conjunto de empresas, que debidamente autorizadas operan en la intermediación financiera. Incluye las subsidiarias que requieran de autorización de la Superintendencia para constituirse.

Asimismo, precisa que la intermediación financiera es la “Actividad que realizan las empresas del sistema financiero consistente en la captación de fondos bajo cualquier modalidad, y su colocación a través de la realización de cualquiera de las operaciones permitidas en la Ley (Sanchez & Montaya, 2017)

#### **2.2.4. Teoría de Micro y Pequeñas Empresas.**

(Albujar & Janampa, 2008) Según la Ley N.º 28015, de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, la mype 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 objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Dicha ley refiere que la mype debe reunir las siguientes características concurrentes: el número total de trabajadores y el nivel de ventas anuales (véase cuadro 4).

Se considera que las mypes en el Perú pueden clasificarse en tres es-tratos según la capacidad de autofinanciamiento para su crecimiento y generación de valor económico, productividad, capacidad de innovación y diferenciación.

##### **Mype de acumulación**

Tiene la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa. Cuenta con mayor cantidad de activos y se evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado.

### **Mype de subsistencia**

Es aquella unidad económica sin capacidad de generar utilidades, en detrimento de su capital, dedicándose a actividades que no requieren de transformación sustancial de materiales o deben realizar dicha transformación con tecnología rudimentaria. Estas empresas proveen de un «flujo de caja vital», pero no inciden de modo significativo en la creación de empleo adicional remunerado (la Unidad Impositiva Tributaria para el 2006 fue de 3 mil 400 nuevos soles). **(Albujar & Janampa, 2008).**

Asimismo, **(Gozales, 2014)** revisó la LEY N° 28015: LEY DE PROMOCIÓN Y FORMALIZACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA **(Promulgada el 3 de Julio del 2003)** En el año 2003 se publicó la Ley N° 28015, Ley de formalización y promoción de la Micro y Pequeña Empresa. Esta norma estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008. A partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia el Decreto Legislativo N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente, esta norma y sus modificaciones (recopiladas en el Decreto Supremo N° 007-2008-TR, Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente son las que se encontraban vigentes, y que han sido modificadas por la Ley N° 30056. La presente ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto



Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria (**Gozales, 2014**).

### **Características MYPE**

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

a). El número total de trabajadores:

- ✓ La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive
- ✓ La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive

b). Niveles de ventas anuales:

- ✓ La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas - Tributarias - UIT
- ✓ La pequeña empresa partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.
- ✓ Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector

LEY N° 30056: LEY QUE MODIFICA DIVERSAS LEYES PARA FACILITAR LA INVERSIÓN, IMPULSAR EL DESARROLLO PRODUCTIVO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL (Publicada el 2 de julio de 2013) El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para

la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente” (Escalante, 2016)

¿Qué cambios nos trae esta Ley a las micro y pequeñas empresas?

Se cambian los criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera:

- ✓ 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 UIT.

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

## Cambios que trae esta Ley a los micros y pequeñas empresas

Se cambian los criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera:

TAMAÑO EMPRESARIAL	Ley MYPE DS. N° 007-2008 TR		Ley N° 30056	
	VENTAS ANUALAES	TRABAJADORES	VENTAS ANUALAES	TRABAJADORES
Microempresas	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay limites
Pequeña Empresa	Hasta 1700 UIT	1 a 100	Mas de 150 UIT hasta 1700 UIT	No hay limites
Mediana Empresa			Mas de 1700 UIT hasta 2300 UIT	No hay limites

**Fuente: ley N° 30056 Elaboración: Propia**

### 2.3. Marco Conceptual.

#### 2.3.1. Definición del Financiamiento.

(Romero, 2107) El financiamiento se define como la obtención de recursos monetarios, ya sea por una persona natural o jurídica para el logro de una actividad a futuro, y con la cual se pretende mantener una economía estable (Actualidad Empresarial, 2015). Cuando alguien establece un negocio lo hace con la finalidad de obtener lucros. Esta misma dependerá directamente de la cantidad de ganancia que la empresa obtenga de sus operaciones, es por ello donde nace la necesidad de financiar sus actividades. Ya que, a su vez, los recursos financieros que se obtendrán sirven para complementar los recursos propios. Este puede provenir de diferentes tipos de financiamiento, pero el más recurrido para llevar a cabo alguna actividad o proyecto es el financiamiento externo. 36 A su vez los tipos de financiamiento a escoger variaran de acuerdo al proyecto que se quiere realizar, la urgencia de la misma y del tiempo, entre otros aspectos más.

### **2.3.2. Definición de Finanzas.**

(Libra, 2016) Las Finanzas, son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas. Las Finanzas responden a tres preguntas básicas al interior de la empresa: La primera, es **¿en qué invertir?** La segunda, es **¿cómo financiar esa inversión?** La tercera, **¿cómo pagar las cuentas?**, cubre los aspectos relacionados con el manejo del dinero necesario para que la empresa opere diariamente. Es por esto que se dice que las Finanzas tienen que ver con el manejo eficiente del dinero de la empresa. Si bien esta definición es cierta, está incompleta, pues falta agregarle dos factores adicionales: tiempo y riesgo (Libra, 2016).

### **Importancia de la información financiera.**

Así como un médico necesita un termómetro para tomarle la temperatura a un paciente y conocer si tiene fiebre, y a partir de ahí recetarle medicinas o, en su defecto, si ya no tiene fiebre, saber que el tratamiento que le dio a la enfermedad tuvo éxito, Antonio necesita de los Estados Financieros, para conocer la salud económico-financiera de la empresa, saber lo que ha hecho bien, corregir acciones adoptadas, o tomar nuevas decisiones, como por ejemplo, el aceptar o no el pedido del importador americano (Libra, 2016).

## **Necesidades de financiamiento**

Para entender cómo funcionan las Finanzas dentro de una organización, imaginemos a una empresa como dos recipientes interconectados: uno de ellos etiquetado como “Fuentes” y el otro como “Usos”. El recipiente Fuentes representa la cantidad de dinero con el que la empresa debe contar para operar, en tanto que el marcado como Usos determina la manera cómo esos recursos son utilizados. Detengámonos un momento en el segundo recipiente, Usos. ¿En qué puede una empresa utilizar los fondos que ha reunido? Ya adelantamos una respuesta: podrá utilizarlos en inversiones en activos (en el caso de Antonio sería para adquirir maquinaria) o para dotar de capital de trabajo a las operaciones del negocio.

### **2.3.3. Definición de Micro finanzas.**

El concepto de micro finanzas se refiere a la provisión de servicios financieros con préstamos, ahorros, seguros o transferencias a hogares con bajos recursos. Entre estas posibilidades la mayoría de las instituciones del sector se ha dedicado al microcrédito, que son préstamos pequeños que permiten a las personas que no poseen garantías reales exigidas por la banca convencional, iniciar o ampliar su propio emprendimiento y aumentar sus ingresos. El término microcrédito con frecuencia tiende a confundirse con el fin de microfinzas. En la práctica ambos denotan servicios financieros diferentes. El microcrédito es un servicio inmerso dentro de las microfinzas. Las microfinanzas incluyen, además de préstamos captación de ahorros, transferencia de dinero y seguro entre otros (**Paredes, 2015**)

#### **2.3.4. Definición de Micro Crédito.**

Está basada en una premisa fundamental: que el microcrédito puede ayudar a cambiar la pobreza a través de la creación y ampliación de actividades de autoempleo entre los más pobres. Este les permitirá adquisición de activos, estabilización de su consumo y reducción de los riesgos a los que están sometidos por su situación de vulnerabilidad económica. Así como en la última década se ha invertido miles de millones de dólares a nivel mundial en programas e instituciones micro financieras que han desarrollado una industria cuyo tamaño ¿pocos habrían imaginado hace una década. Se han desarrollado metodología de crédito y sistemas de evaluación de ingresos y patrimonio de los clientes que son exclusivos en esta industria, la cual se caracteriza por la ausencia de colaterales o garantías reales. Poco a poco impulsando por el crecimiento y la alta competencia, esta industria ha desarrollado nuevos productos dirigidos a los más pobres: tarjetas de crédito, créditos para autoconstrucción, crédito para compra de bienes de consumo, etc. Con ello ha conseguido ampliar la definición de microcrédito hasta definir, en gran medida de aquella que motivo su fomento a nivel mundial (**Paredes, 2015**).

#### **2.3.5. El sistema financiero**

El Sistema Financiero es el conjunto de mercados donde se transa dinero y activos financieros (acciones, bonos, etc.). En éste se dan encuentro personas y empresas<sup>22</sup> que tienen excedentes de dinero (ofertantes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes). En otras palabras, el Sistema Financiero es el mercado en el cual el bien que se comercializa es el dinero (**Libra, 2016**).

El Sistema Financiero o mercado de dinero está compuesto, a su vez, por dos mercados: el mercado financiero y el mercado de capitales. Lo que realmente diferencia a estos mercados, es la forma como se canalizan los recursos entre los que tienen excedentes (ofertantes) y los que los necesitan (demandantes).

### **Composición del sistema financiero**

El sistema financiero incluye a los mercados financieros, instrumentos financieros, instituciones financieras (privadas y públicas) y organismos de supervisión.

#### **2.3.6. Empresas del Sistema Financiero peruano**

La ley las define:

**a). Empresa Bancaria:** es aquella cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades, o a aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

**b). Empresa Financiera:** es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.

**c). Caja Rural de Ahorro y Crédito:** es aquella que capta recursos del público, y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a la mediana, pequeña y micro empresa del ámbito rural.

**d). Caja municipal de Ahorro y Crédito:** es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro empresas.

**e). Caja Municipal de Crédito Popular:** es aquella especializada en otorgar crédito pignoraticio al público en general, encontrándose también facultada para efectuar operaciones activas y pasivas con los respectivos Concejos Provinciales y Distritales y con las empresas municipales dependientes de los primeros, así como para brindar servicios bancarios a dichos concejos y empresas.

**f). Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa (EDPYME):** es aquella cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro empresa.

**g). Empresas de arrendamiento financiero:** se especializan en la adquisición de bienes muebles e inmuebles, los que serán cedidos en uso a una persona natural o jurídica, a cambio del pago de una renta periódica y con la opción de comprar dichos bienes por un valor predeterminado.



**h). Empresa de factoring:** su especialidad consiste en la adquisición de facturas conformadas, títulos valores y, en general, cualquier valor mobiliario representativo de deuda.

**i). Empresa afianzadora y de garantías:** se especializa en otorgar afianzamientos para garantizar a personas naturales o jurídicas, ante otras empresas del sistema financiero o ante empresas del extranjero, en operaciones vinculadas con el comercio exterior.

**j). Empresa de servicios fiduciarios:** se especializa en actuar como fiduciario en la administración de patrimonios autónomos fiduciarios, o en el cumplimiento de encargos fiduciarios de cualquier naturaleza.

**k). Cooperativas de Ahorro y Crédito:** pueden captar recursos del público, entendiéndose por tal a las personas ajenas a sus accionistas, solo si adoptan la forma de sociedades cooperativas con acciones. No se rigen por la Ley General de Cooperativas, sino por la Ley General 26702 y la Ley General de Sociedades. Están bajo la supervisión de la SBS (Salhuana & Mesias, 2011)

### **2.3.7. Productos financieros de los bancos**

#### **2.3.7.1. Banco de crédito del Perú (BCP)**

##### **Financiamiento Para Pymes.**

##### **a). Capital para Equipar tu Negocio**

## **1. Crédito Efectivo Negocios - Activo Fijo Inmueble**

### **Beneficios.**

- ✓ Es un financiamiento en cuotas fijas y con pagos mensuales, que permite atender el financiamiento de bienes inmuebles.
- ✓ El crédito está dirigido a la compra o ampliación de locales comerciales
- ✓ Puedes hacer pre pagos y cancelación anticipada sin restricciones ni penalidades.
- ✓ Financia hasta un 80% del valor del local para montos mayores a US\$ 30,000 (BCP, 2018).

### **Montos de financiamiento:**

- ✓ Mínimo S/ 40,000.
- ✓ Máximo S/ 1'200,000.

### **Ventajas**

- ✓ Plazo de financiamiento máximo de 10 años, con dos meses de periodo de gracia. Se puede pedir en soles o dólares.
- ✓ El primer pago es a los 30 días de aprobado el préstamo.
- ✓ Genera un cronograma de pagos para un mejor control
- ✓ Recibes un estado de cuenta mensual

### **Tasas y tarifas**

- ✓ Tasa Mínima: 8%
- ✓ Tasa máxima: 35%
- ✓ Crédito Efectivo Negocios - Activo Fijo Mueble

### **Beneficios.**

- ✓ Es un préstamo en cuotas fijas y con pagos mensuales que permite tender el financiamiento de bienes muebles
- ✓ El financiamiento está dirigido a la compra o ampliación de máquinas, equipos y unidades de transporte para tu negocio.
- ✓ Puedes hacer pre pagos y cancelación anticipada sin restricciones ni penalidades (BCP, 2018).

### **Ventajas**

- ✓ Se puede solicitar el crédito en soles o dólares.
- ✓ Financia hasta un 80% del valor de las de máquinas, equipos y vehículos para montos mayores a US\$ 30,000.
- ✓ Montos de financiamiento mínimo S/ 40,000, máximo S/ 1'200,000.
- ✓ Dependiendo de la evaluación crediticia, plazo de financiamiento máximo de 60 meses para maquinarias/equipos y 48 meses para vehículos.
- ✓ Hasta 2 meses de período de gracia.

- ✓ Genera un cronograma de pago para un mejor control de las fechas de pago.
- ✓ Recibes un estado de cuenta mensual que informa sobre la situación del crédito.

### **Tasas y tarifas**

- ✓ Tasa Mínima: 8%
- ✓ Tasa máxima: 35%

## **2. Descuento de Factura Negociable**

Según la Ley N° 29623, la Factura Negociable es una tercera copia obligatoria en los comprobantes de pago que tendrá calidad y efectos de título valor y cuya emisión es obligatoria para todas las empresas. Puede ser física o electrónica. Se puede transferir por endoso y, ante un incumplimiento de pago, se puede proceder con el protesto de la misma.

Las Facturas deben ser endosadas a favor del BCP y serán calificadas por tu funcionario de negocios. El importe abonado por tus Facturas considera el descuento correspondiente a la tasa de interés asignada. El adelanto de dinero se abona directamente en tu cuenta corriente, neto de intereses. No tiene efectos tributarios (BCP, 2018).

### **3. Descuento de letras.**

- ✓ Las letras endosadas a favor del BCP son calificadas por tu funcionario de negocios.
- ✓ El importe abonado por las letras considera el descuento correspondiente a la tasa de interés asignada.
- ✓ El adelanto de dinero se abona directamente en la cuenta corriente del cliente, neto de intereses (BCP, 2018).

#### **Beneficios**

- ✓ Permite acceder a un financiamiento rápido, garantizado por la cobranza de tus Letras, brindándote así la liquidez que necesitas.
- ✓ Te ofrecemos gratuitamente la Web de Letras y Facturas, un canal electrónico para que ingreses tus documentos.

Nos encargamos de la cobranza de las Letras enviando los avisos correspondientes a tus clientes, con la información necesaria para que puedan realizar los pagos.

- ✓ Tus clientes podrán realizar los pagos de sus Letras por nuestros canales electrónicos (Telecrédito Web, Banca por Internet) o en cualquiera de nuestras agencias a nivel nacional.
- ✓ Información: podrás obtener información completa sobre el estado de tus Letras a través de nuestros canales electrónicos (Web de Letras y Facturas, y Telecrédito Web) (BCP, 2018).

#### **4. Tarjeta de Crédito Solución Negocio**

- ✓ Tarjeta de Crédito Solución Negocio
- ✓ Es innominada pues no tiene grabado el nombre del titular de la tarjeta
- ✓ Se administra con una clave secreta para mayor seguridad
- ✓ Genera cuotas fijas mensuales en función a la tasa y plazo del crédito.
- ✓ Permite hacer retiros en Cajeros Automáticos BCP hasta por S/ 4,000 diarios.
- ✓ Permite su uso en cajeros automáticos de otras redes bancarias, en cuyo caso aplican las restricciones propias de esos cajeros.
- ✓ Es válida solo en el Perú. No puede ser usada en el extranjero
- ✓ En Agentes BCP no existe monto mínimo de retiro. El monto máximo de retiro es de S/ 2,500 (BCP, 2018).

#### **Beneficios**

- ✓ Puedes realizar retiros de dinero en efectivo sobre tu línea de crédito disponible.
- ✓ Cuotas mensuales en función al monto utilizado de tu línea y cobro de intereses solo por el monto utilizado.
- ✓ A medida que vayas pagando, se libera el monto disponible de tu línea de crédito, para que siempre puedas retirar dinero.
- ✓ Puedes hacer prepagos y cancelación anticipada, sin restricciones ni penalidades.

- ✓ Puedes pagar usando tu tarjeta en cualquier establecimiento comercial a nivel nacional afiliado a VISA.
- ✓ No cobra comisión de desembolso, ni comisión de afiliación o renovación.

### **2.3.7.2. COFIDE**

La Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) fue creada en 1971 como un banco de primer piso, siendo actualmente una empresa de economía mixta, que pertenece en 98,98% al Estado peruano, representado por el Fondo Nacional de Financiamiento de la actividad Empresarial del Estado (FONAFE), y en 1,02% a la Corporación Andina de Fomento (CAF). Al día de hoy, opera como un banco de segundo piso, canalizando recursos al sistema real a través de Instituciones Financieras Intermediarias (IFI) bajo la supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) (Caceres, Montalvo, & Sam, 2015) **Servicios ofrecidos por COFIDE.**

**COFIDE** ofrece un conjunto de servicios financieros y no financieros, de acuerdo a cada uno de los grupos de interés o beneficiarios. Estos se pueden clasificar en de la siguiente manera:

<b>Tipos de Servicios</b>	<b>Servicios Brindados</b>
<b>Servicios Financieros</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Estructuración financiera: de cofinanciamiento, otorgamiento de garantías y adquisición instrumentos de deuda.</li> <li>- Financiamiento mediante líneas y programas</li> <li>- Administración fiduciaria</li> </ul>
<b>Servicios de Desarrollo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Alfabetización financiera</li> <li>- Capacitación, asesoría, formalización</li> </ul>

Fuente: COFID  
ELABORACION PROPIA

### 2.3.8. Definición de la micro y pequeña empresa (MYPE)

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, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las juntas o asociaciones o agrupaciones de propietarios o inquilinos en régimen de propiedad horizontal o condominio habitacional, así como las asociaciones o agrupaciones de vecinos, podrán acogerse al régimen laboral de la microempresa respecto de los trabajadores que les prestan servicios en común de vigilancia, limpieza, reparación, mantenimiento y similares, siempre y cuando no excedan de diez trabajadores (Sevillano, 2015).



### **III. METODOLOGIA.**

#### **3.1. Tipo de Investigación.**

El presente trabajo de investigación será cualitativa- Descriptivo y de caso, se trata de una investigación donde no hacemos variar las variables independientes y los datos se recoleccióna en un determinado momento.

#### **3.2. Nivel de Investigación**

El nivel de investigación es descriptivo, explicativo, por cuanto se describe la información respecto a la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Mypes del sector industrial del Perú: caso de la empresa RECIBAG R&R SAC- los Olivos, 2019”, puede correlacionarse de la Mype a otras Mypes del sector.

#### **3.3. Diseño de la Investigación.**

El diseño que se ha aplicado es el no experimental, mediante este método todo lo que se indica en este trabajo no requiere demostración.

El diseño no experimental se define como la investigación que se realizará sin manipular deliberadamente las variables sobre la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Mypes del sector industrial del Perú: caso de la empresa RECIBAG R&R SAC- los Olivos, 2019. En este diseño se observan la información que nos brinda sobre los factores relevantes para el financiamiento de las Mypes para luego tomar las mejores decisiones en beneficio de las Mypes.

### **3.4. Población y Muestra**

#### **3.4.1. Universo**

Dado que la investigación fue bibliográfico, documental y de caso, no hubo población.

#### **3.4.2. Muestra**

Dado que la investigación fue bibliográfico, documental y de caso, no se aplica alguna población o muestra

### **3.5. Definición y Operacionalización de Variables.**

No corresponde al proyecto por haberse desarrollado sin hipótesis

### **3.6. Técnica e instrumento de recolección de datos.**

#### **3.6.1. Técnica**

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y entrevista.

#### **3.6.2. Instrumentos.**

Los instrumentos que se utilizaron en el presente proyecto de investigación fueron las referencias bibliográficas y guías de análisis documental.

Fichas bibliográficas; se han utilizado los libros, textos, revistas, normas, reglamentos, artículos y todas las fuentes de información relacionada con la investigación propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las Mypes del sector industrial del Perú: caso de la empresa RECIBAG R&R SAC- los Olivos, 2019

### **3.7. Plan de Análisis.**

De acuerdo a la naturaleza de la investigación de los resultados se hará teniendo en cuenta la comparación a los comentarios, y estudios realizados en las informaciones recolectadas.

### **3.8. Matriz de Consistencia.**

Anexo N° 01

### **3.9. Principios éticos**

La investigación fue diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas y la estructura aprobada por la Universidad los Ángeles de Chimbote, y considerando el código de ética del contador y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, evitando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación.

El principio de integridad impone sobre todo al contador público colegiado, la obligación de ser el justo y honesto en sus actividades profesionales.

### 3.8. Matriz de Consistencia.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: “PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERRU: CASO DE LA EMPRESA RECIBAG R&R SAC- LOS OLIVOS, 2019”

Problema Principal	Objetivos	Operacionalizacion	Metodologia
		Variables	
	<b>a)Objetivo General</b>	<b>Variables Principales</b>	
	Identificar la influencia de oportunidades de financiamiento que mejoran el desarrollo de las Mypes del sector industrial del Perú: caso de la Empresa Recibag R&R-Los Olivos, 2019?	Gestion de las Mypes	<b>Diseño:</b> cualitativo, Discriptivo, bibliografico y de caso. <b>Tecnica :</b> Revision bibliografico y entrevista. <b>Instrumentos:</b> Fichas bibliograficas y cuestionarios
	<b>b) Objetivos Especificos</b>		

<p>¿De qué manera las oportunidades de acceso al financiamiento influyen en la mejora de las posibilidades de las Mypes del sector industrial del Perú: caso de la Empresa Recibag R&amp;R-Los Olivos, 2019?</p>	<p>01: Describir los factores relevantes en la gestión del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas (mypes) del sector industrial del Perú, 2019.</p>	<p>Financiamiento de las Mypes</p>	
	<p>02: Describir las características principales que inciden en el desarrollo de la gestión de la Empresa Recibag R&amp;R SAC, 2019</p>		
	<p>03; Describir las características principales del financiamiento que mejora el desarrollo de la Empresa Recibag R&amp;R SAC, 2019.</p>		

## IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

### 4.1. Resultados

**4.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Describir los factores relevantes en la gestión del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas (mypes) del sector industrial del Perú, 2019.

#### CUADRO N°01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2019

AUTOR	RESULTADOS
<b>(Kong,Ramos &amp; Moreno, 2014)</b>	Determinar la influencia en el desarrollo de la MYPES del Distrito de San José, periodo, 2012. La metodología aplicada fue de tipo correlacionar, ya que evalúa la relación que existe entre dos variables fuentes de financiamiento y el desarrollo de las MYPES.Llega a siguientes conclusiones: Donde sostiene que Los micro y pequeños emprendedores para desarrollar sus negocios requieren no solo generar la idea y ponerla en marcha, sino también, atender sus necesidades de capacitación de mano de obra, mejorar su infraestructura, sus sistemas de información, innovar y en general, acelerar el desarrollo de su organización, todo ello para hacer más eficientes sus decisiones y posibilitar la

	<p>expansión de las Micro y pequeñas empresas. Tanto a corto como a largo plazo, estos procesos necesitan financiamiento y si la micro y pequeña empresa no cuenta con suficientes recursos propios, surge la necesidad de optar por un financiamiento externo (préstamos).</p> <p>Se sabe que la fuerte oferta expansiva de las micro finanzas, se sustenta en la creciente actividad económica regional, beneficiando principalmente a los pequeños comercios e industrias locales, pero existen ciertas variables como: la formalidad y gestión de procesos internos, legalidad tributaria, antigüedad del negocio, formalidad jurídica del patrimonio, valor del activo fijo y tamaño de la empresa, por las cuáles se permite el acceso al crédito</p>
--	---

	<p>El objetivo general planteado fue: Determinar las causas que generan el escaso crecimiento económico de las MYPES en el Distrito de Acobamba. La metodología aplicada fue de tipo correlacional, porque tiene como propósito medir el grado de relación que existe entre dos o más variables, es decir conocer el nivel de desarrollo económico alcanzado de las MYPES formales y las incidencias de la informalidad.</p>
--	--



<p><b>(Delgado, 2015)</b></p>	<p>Una vez concluida la investigación llego a las siguientes conclusiones:</p> <p>La informalidad empresarial se genera básicamente por el limitado acceso a fuentes laborales, constantes migraciones a zonas urbanas, desconocimiento de las normas y procedimientos en la formalización, los elevados costos de la formalización, falta de motivación por parte del Estado.</p> <p>La informalidad empresarial MYPE definitivamente constituye una competencia desleal frente a las MYPES formales, toda vez que las MYPES formales tienen obligaciones tributarias diversas y constituyen al desarrollo local, mientras las MYPEs informales operan al margen de la ley considerándose una influencia negativa al crecimiento económico local.</p> <p>Conforme a los resultados obtenidos de la investigación, se puede determinar que, la intervención del estado como ente promotor del desarrollo y crecimiento de las MYPES en Acobamba es nula, notándose que el 93. 90% de los Microempresarios encuestados nunca han recibido una capacitación que les permita a tener conocimientos sobre las bondades beneficios que le puede significar ser formales.</p>
-------------------------------	---

	<p>En su trabajo de investigación denominado <b>ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA UNA EFICIENTE GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES CON LA CMAC HUANCAYO S.A.</b>, cuyo objetivo principal fue: <b>Demostrar cómo influyen las alternativas de financiamiento en la eficiente gestión financiera de las MYPES con la CMAC Huancayo S.A.</b>, la metodología utilizada fue: de nivel descriptivo que identifique y analice las variables y sus resultados basados en los objetivos de investigación ya planteado. Llega a siguientes conclusiones:</p> <p>1. Como resultado del trabajo de investigación, se ha demostrado que las alternativas de financiamiento influyen positivamente en la eficiente gestión financiera. Actualmente es usado para la consolidación de la organización financiera de las MYPES, se constató mediante la observación directa y la encuesta, conocer y tener alternativas concretas; las decisiones se toman en base a las experiencias pasadas, basados en la rentabilidad y los resultados, logrando el desarrollo de las MYPES.</p>

<b>(Santos &amp; Soto, 2017)</b>	2. Se ha determinado que los créditos empresariales inciden favorablemente en la eficiente gestión financiera de las MYPES. Se debe tener en claro que los créditos empresariales como alternativa de financiamiento, es conseguir dinero para invertir, incrementar sus ingresos, adquisición de activos fijos, capital de trabajo y consecuentemente logran una eficiente gestión financiera.
----------------------------------	---

**4.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características principales

de la gestión de la Empresa Recibag R&R SAC- Los Olivos, 2019

**CUADRO N°02**

**CARACTERÍSTICAS DE LA GESTION DE LA EMPRESA RECIBAG R&R SAC. – LOS OLIVOS, 2019**

<b>CUESTIONARIOS</b>	<b>RESULTADOS</b>	
1. Formalidad de la Empresa Recibag R&R SAC	a) - En proceso de formalización	
	b)- Formal	x
	c) - informal	
2. ¿Hace cuánto tiempo se dedica en el sector y Rubro industrial?	a) - DE 01- 05 AÑOS	x
	b)- DE 06- 10 AÑOS	
	c) - informal	
3. Objetivo de las micro y pequeñas empresas	a) - Generar recursos	
	b)- Generar ganancias	x
	c) - Generar trabajo para las personas	

4. ¿Cuántos trabajadores laboran en su Empresa?	a)- De 01- 05 trabajadores	<input type="checkbox"/>
	b)- De 06- 10 trabajadores	<input type="checkbox"/>
	c)- De 11 trabajadores a mas - <b>18 trabajad</b>	<input checked="" type="checkbox"/>
5. ¿Cuál es el promedio de ventas que genera de forma mensual?	a) - De a 50,000.00	<input type="checkbox"/>
	b)- De 51,000.00 ha 100,000.00	<input type="checkbox"/>
	c) - De 101,000.00 – 200,000.00	<input checked="" type="checkbox"/>
6. Representante legal de la Empresa.	a). Dueño	<input checked="" type="checkbox"/>
	b). Otros	<input type="checkbox"/>
7. ¿Se aplican controles durante todo el proceso productivo?	a) - SI	<input type="checkbox"/>
	b)- NO	<input type="checkbox"/>
	c) - A veces	<input checked="" type="checkbox"/>
8. ¿El calculo de MP, MOD y los demas insumos ,materiales para produccion se hace a traves de calculos especificos para cada orden de produccion?	a) - SI	<input type="checkbox"/>
	b)- NO	<input type="checkbox"/>
	c) - A veces	<input checked="" type="checkbox"/>
9. ¿Cuenta produccion con toda la informacion necesaria parta realizar la planeacion ( inventarios, Horas Hombre, trabajos en proceso)?	a) - SI	<input type="checkbox"/>
	b)- NO	<input checked="" type="checkbox"/>
	c) - A veces	<input type="checkbox"/>
10. ¿Se aplican metodos de gestion de inventarios para reducir la inversion en ese rubro?	a) - SI	<input type="checkbox"/>
	b)- NO	<input checked="" type="checkbox"/>
	c) - A veces	<input type="checkbox"/>

**4.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Describir las características principales del financiamiento que mejoran las posibilidades de la Empresa Recibag R&R SAC, 2019.

### CUADRO N°03

#### CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

RECIBAG R&R SAC. – LOS OLIVOS, 2019.

CUESTIONARIOS	RESULTADOS
11. Tipo de financiamiento de la MYPE	a) Capital Propio <span style="float: right;">x</span>
	b) Prestamos <span style="float: right;">x</span>
12. ¿En qué tipo de institución obtuvo el Financiamiento?	a)- Entidades bancarias <span style="float: right;">X</span>
	b)- Cajas Municipales
	c)- ONGS
	d)- EDPYME
	e)- COFIDE
13. ¿Qué entidad financiera le otorgó el préstamo?	a)- BCP <span style="float: right;">X</span>
	b)- BBVA
	c)- MI BANCO
	d)- Otros
14. cual es la Tasa de interés pagado por el financiamiento recibido	a) Anual <span style="float: right;">16%</span> b) Mensual
15. Cuanto es el Importe del préstamo solicitado	De 1,000.00 - 50,000.00 De 51,000.00 - 100,000.00 De 101,000.00 - 150,000.00 De 151,000.00 - mas ----- S/. 210,000.00
16. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?	a) 06 meses
	b) 12 meses
	c) 24 meses <span style="float: right;">X</span>
17. ¿En que fue invertido el crédito financiero?	a) Capital de Trabajo <span style="float: right;">X</span>
	b) Compra de activos fijos <span style="float: right;">X</span>

18. ¿Qué factores motivaron que no le apoyen financieramente?	a) - No ser cliente de los Bancos	
	b) - Falta de Garantías.	X
	c). - La presencia de barreras regulatorios	
19. ¿Qué factores afectaron el otorgamiento de crédito	a) - Elevadas tasas de interés	X
	b) - Exigencias demasiadas de garantías	
	c) - Demora en el otorgamiento de créditos	
20. ¿Qué desearías encontrar en las entidades financieras en el otorgamiento de crédito?	a) - Mayor valoración a los proyectos	
	b) - Menos exigencias a las garantías	
	c) - Asesorías especializadas en los créditos	X
	d) - Tasa de interés accesibles	X
21. ¿El financiamiento que obtuvo influenció en el mejoramiento de su rentabilidad?	a) SI	X
	b) NO	
22. La rentabilidad de su empresa ha mejorado con relación a los años anteriores	a) SI	X
	b) NO	
23. ¿Requisitos para obtener el Financiamiento	a) - Ficha RUC	X
	b) - DNI del Representante Legal	X
	c) - Copia Literal	X
	d) - Vigencia de Poder	X
	e) Testimonio de la Empresa	X
	f) 3 ultimos PDTS	X
	g) Declaarcion Jurada Anual	X
	h) Estado de Situacion Financiera	X
	i) Aval	X
23. ¿Tiene conocimiento de la existencia de COFIDE y centro de COFIDE como organismo que presta apoyo a las Mypes?	a) SI	X
	b) NO	

## **4.2. Análisis de Resultados**

**4.2.1. Respecto a Objetivo específico 1 :** Describir los factores relevantes en la gestión del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas (mypes) del sector industrial del Perú, 2019.

Respecto a los resultados obtenidos según los siguientes Autores: **(Kong,Ramos & Moreno, 2014), (Delgado, 2015) y (Santos & Soto, 2017)** Sobre los factores relevantes de la gestión financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas (mypes) del sector industrial del Perú, 2019.

**(Kong,Ramos & Moreno, 2014)**,Donde sostiene que Los micro y pequeños emprendedores para desarrollar sus negocios requieren no solo generar la idea y ponerla en marcha, sino también, atender sus necesidades de capacitación de mano de obra, mejorar su infraestructura, sus sistemas de información, innovar y en general, acelerar el desarrollo de su organización, todo ello para hacer más eficientes sus decisiones y posibilitar la expansión de las Micro y pequeñas empresas. Tanto a corto como a largo plazo, estos procesos necesitan financiamiento y si la micro y pequeña empresa no cuenta con suficientes recursos propios, surge la necesidad de optar por un financiamiento externo (préstamos).

Se sabe que la fuerte oferta expansiva de las micro finanzas, se sustenta en la creciente actividad económica regional, beneficiando principalmente a los pequeños comercios e industrias locales, pero existen ciertas variables como: la formalidad y gestión de procesos internos, legalidad tributaria, antigüedad del

negocio, formalidad jurídica del patrimonio, valor del activo fijo y tamaño de la empresa, por las cuáles se permite el acceso al crédito.

Asimismo **(Delgado, 2015)** determina un factor que incide negativamente en la gestión y crecimiento de las Mypes, la informalidad. Una vez concluida la investigación llego a las siguientes conclusiones:

- ✓ La informalidad empresarial se genera básicamente por desconocimiento de las normas y procedimientos en la formalización, los elevados costos de la formalización, falta de motivación por parte del Estado.
- ✓ La informalidad empresarial MYPE definitivamente constituye una competencia desleal frente a las MYPES formales, toda vez que las MYPES formales tienen obligaciones tributarias diversas y constituyen al desarrollo local, mientras las MYPES informales operan al margen de la ley considerándose una influencia negativa al crecimiento económico local.

Conforme a los resultados obtenidos de la investigación, se puede determinar que, la intervención del estado como ente promotor del desarrollo y crecimiento de las MYPES en Acobamba es nula, notándose que el 93.90% de los Microempresarios encuestados nunca han recibido una capacitación que les permita a tener conocimientos sobre las bondades beneficios que le puede significar ser formales.

**(Santos & Soto, 2017)**, en los variables gestión y financiamiento de termina los siguiente.



- ✓ Como resultado del trabajo de investigación, se ha demostrado que las alternativas de financiamiento influyen positivamente en la eficiente gestión financiera. Actualmente es usado para la consolidación de la organización financiera de las MYPES, se constató mediante la observación directa y la encuesta, conocer y tener alternativas concretas; las decisiones se toman en base a las experiencias pasadas, basados en la rentabilidad y los resultados, logrando el desarrollo de las MYPES.
- ✓ Se ha determinado que los créditos empresariales inciden favorablemente en la eficiente gestión financiera de las MYPES. Se debe tener en claro que los créditos empresariales como alternativa de financiamiento, es conseguir dinero para invertir, incrementar sus ingresos, adquisición de activos fijos, capital de trabajo y consecuentemente logran una eficiente gestión financiera.

#### **4.2.2. Respecto a Objetivo específico 2**

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al Gerente General de la Empresa **RECIBAG R&R SAC**, sobre las **características principales de la Gestión de la Empresa** se determina los siguientes resultados:

- ✓ La Empresa ya viene desarrollándose en el sector industrial más de 05 años, este resultado implica que la empresa tiene la antigüedad suficiente para ser estable.

- ✓ Con respecto a la formalidad, la empresa es formalmente constituido e inscrito a los registros públicos, es inscrito ante SUNAT como contribuyente de 3ra categoría activo los siguientes tributos: IGV, IR RMT, ESSALUD, IR Quinta categoría, acreditado como REMYPE ante MTPE, este resultado favorece a la Empresa porque tiene ventajas para acceder a un financiamiento y programas del estado.
- ✓ Con respecto al aspecto laboral la empresa cuenta con 18 trabajadores de los cuales 07 trabajadores están en planilla que gozan todos los beneficios laborales que corresponden según la ley de MYPES y 11 trabajadores emiten RRXHH como si fueran trabajadores independientes.
- ✓ El gerente general de la empresa es el dueño, es quien dirige y toma las decisiones, lo cual lo podemos analizar que es el factor que limita el crecimiento de la empresa de ser más competitivos frente a las competencias, la forma de actuar del Gerente por lo general tiene una visión a corto plazo, es intuitivo no es analítico, tiene preferencias por el trabajo individual, la cultura organizacional es de acuerdo a su personalidad.
- ✓ En cuanto a la gestión de costos de producción y/o transformación la empresa tiene implementada un Sistema de producción y control de inventarios (ERPCONATENT) con la finalidad determinar sus costos reales de producción y control de existencias para la toma de decisiones en cuanto a los precios de los productos terminados e inversión en adquisición de materias primas.

- ✓ Según la pregunta N° 25 **¿Tiene conocimiento de la existencia de COFIDE y centro de COFIDE como organismo que presta apoyo a las Mypes?** El Gerente de la empresa Recibag desconoce la existencia estos organismos hacen que desperdicie esta oportunidad de financiamiento, por la débil cultura de los microempresarios y falta de una atractiva difusión de las bondades de parte de los representantes de estos Organismos.

#### **4.2.3. Respecto a Objetivo específico 3**

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al Gerente General de la Empresa RECIBAG R&R SAC, sobre las características principales del financiamiento de la Empresa se determina los siguientes resultados:

- ✓ Según la pregunta N° 12 **¿En qué tipo de institución obtuvo el Financiamiento?** La empresa RECIBAG R&R SAC obtuvo financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP), para el otorgamiento del crédito el Banco le solicitó los siguientes requisitos: DNI del representante legal, Ficha RUC, Testimonio de la Empresa, Copia Lateral, 03 últimos PDTS, Declaración Jurada Anual de 2018, estado de situación financiera, estado de resultados y avales como títulos de propiedad del inmueble y vehicular, después de su evaluación el banco le aprobó y le otorgó financiamiento de S/.210,0000.00(Doscientos Diez Mil con 00/100 Soles) a una tasa de interés anual de 16% , el plazo determinado es de 24 meses, es decir de

mediano plazo. El préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías) y compra de activo fijo como camión de carga para traslado de mercaderías. Con asesoramiento de su contador dicha deuda fue vendida después de cuota 10 al banco Continental a una tasa de interés anual de 12% anual.

- ✓ Según la pregunta N° 18 **¿Qué factores motivaron que no le apoyen financieramente?** El gerente manifiesta los factores que desmotivan para solicitar apoyos financieros son las elevadas tasas de interés, tramites excesivos y la falta de información, que en el principio fue difícil acceder al crédito por falta de garantías reales, falta de historial crediticio, por falta de respaldo patrimonial en los estados financieros, después de q la empresa se formaliza, incrementa su patrimonio de la empresa a través de aumento de capital. El banco empezó a confiar en otorgarle el crédito.
- ✓ Según la pregunta N° 21 **¿El financiamiento que obtuvo influyó en el mejoramiento de su rentabilidad?** La Empresa RECIBAG R&R SAC manifiesta que sí, porque con el financiamiento que obtuvo adquirió un camión para traslado de mercaderías de tal manera disminuyó con los gastos de transporte, asimismo compro materias primas para cumplir con las órdenes de compra de sus principales Clientes como CELIMA y CIA MINERA LAS CAMELIAS, es así por estos factores relevantes mejoro la rentabilidad de la empresa.
- ✓ Según la pregunta N° 22 **¿Aumento sus ingresos en comparación al año anterior?** La Empresa RECIBAG R&R SAC manifiesta que sí, porque

con el financiamiento obtenido importaron materias primas de china con costos más bajos de tal manera ampliaron la capacidad de producción y atendieron los requerimientos de sus clientes en un 95%, es así según que refleja en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2018 las ventas ascendieron a S/. 1,481,848.00 y las ventas al 30 de noviembre de 2019 refleja S/. 1,960.458.00 =  $((1,960,458.00-1,481,458.00)/1,960,458.00) = 32.30\%$  con un crecimiento importante de 32.30%

- ✓ Según la pregunta N°23 **¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con relación a los años anteriores?** La Empresa RECIBAG fR&R SAC manifiesta que sí, gracias al proceso de formalización que entro la empresa para acceder al crédito y la implementación de tecnología como ERP-CONTANET para control de sus procesos de producción y control inventarios así minimizando costos y gastos por asesoría de su contador, la empresa viene creciendo en sus ventas y mejorando en la rentabilidad en comparación a los años anteriores.

## V. CONCLUSIONES

### 5.1. Respecto a Objetivo específico 1

Con respecto a los antecedentes encontrados por distintos autores con referente a los factores relevantes en el financiamiento de las Mypes del Perú podemos concluir la formalidad y gestión de procesos internos, legalidad tributaria, antigüedad del negocio, formalidad jurídica del patrimonio, valor del activo fijo y tamaño de la empresa, los mencionados influyen positivamente en el

acceso al crédito. De tal manera los créditos empresariales inciden favorablemente en la eficiente gestión financiera de las MYPES. Se debe tener en claro que los créditos empresariales como alternativa de financiamiento, es conseguir dinero para invertir, incrementar sus ingresos, adquisición de activos fijos, capital de trabajo y consecuentemente logran una eficiente gestión financiera.

## **5.2. Respecto a Objetivo específico 2**

Con respecto a las características principales que inciden en la gestión de la empresa Recibag R&R SAC, podemos concluir que la Empresa estudiada tiene más de cinco años en el rubro empresarial de sector industrial, este resultado nos muestra que la empresa estudiada tiene la antigüedad suficiente para ser estable, asimismo la empresa está en proceso de formalización en un 80% ante los organismos competentes, este resultado favorece a la Empresa porque tiene ventajas para acceder a un financiamiento y programas del estado. De la misma manera en cuanto a la gestión de costos de producción la empresa viene evolucionando en el uso de tecnologías de información, como Sistema de producción y control de inventarios (ERP-CONATENT) con la finalidad determinar sus costos reales de producción y control de existencias para la toma de decisiones en cuanto a los precios de los productos terminados e inversión en adquisición de materias primas. Sin embargo, el Gerente de la empresa Recibag desconoce la existencia de los organismos que prestan apoyo como COFIDE, EDPYME y ONGS, que como se sabe su misión es apoyar a este sector micro empresarial, con las diversas líneas de crédito que maneja como Multisectorial.

### **5.3. Respecto a Objetivo específico 3**

Con respecto a las características principales del financiamiento que mejoran el desarrollo de la empresa Recibag R&R SAC, podemos concluir. Que la empresa se financio de la banca formal específicamente del BCP a una tasa de interés anual de 16%, dicho financiamiento utilizo en capital de trabajo y activos fijos. Es por ello que desde mi punto de vista demostrar que las oportunidades de financiamiento si influyen en la rentabilidad de las Mypes. Ya que el estudio confirma que, con la ayuda del financiamiento recibido si mejoro la rentabilidad de su empresa, así mismo el volumen de sus ventas va en crecimiento en los últimos años, asimismo con el financiamiento obtenido permitió incrementar sus activos fijos, permitiéndole crecer económicamente y poder competir con las demás empresas del rubro. En tal sentido se asemeja al objetivo general: Identificar la influencia de oportunidades de financiamiento que mejoran el desarrollo de las Mypes del sector industrial del Perú: caso de la Empresa Recibag R&R-Los Olivos, 2019?.

### **Conclusión General**

Como conclusión general según la información encontrada en la empresa objeto de estudio, referente a las influencias de financiamiento podemos concluir la antigüedad de las empresas la formalidad y gestión de procesos internos, legalidad tributaria, formalidad jurídica del patrimonio, valor del activo fijo y tamaño de la empresa, los mencionados factores influyen positivamente en el

acceso de oportunidades de financiamiento, asimismo que las oportunidades de financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las empresas.

## **VI. PROPUESTAS DE MEJORAS**

### **Respecto a la gestión de las Mypes**

- ✓ En vista que la formalidad es un factor determinante para acceder al financiamiento y mucho de los problemas para los bancos está relacionado con las características propias de las Mypes , en tal sentido, propongo a las Mypes formalizarse al 100% en cuanto a los aspectos laborales y tributarios.
- ✓ Propongo a la Empresa Recibag poner en planilla a sus trabajadores que faltan.
- ✓ No comprar facturas para deducir los impuestos, definir bien sus costos de producción.
- ✓ Asimismo, en vista que la empresa tiene una estructura organizativa simple el gerente propietario dueño de la empresa es quien controla todas las actividades y toma todas las decisiones referentes al funcionamiento de la empresa de acuerdo a su filosofía personal, para que la empresa sea más competitiva frente a sus competencias y tener una visión empresarial, propongo implementar estructura funcional, así delegar funciones, distribuir actividades de la empresa. Para eso contratar especialistas en cada área como en administración, contabilidad, producción y ventas.



- ✓ Acceder a programas de capacitación y asistencia técnica en los temas de gestión empresarial tales como: formalización, atención al cliente, abastecimiento y distribución, calidad, seguridad laboral, gestión financiera e instrumentos financieros, innovación y las nuevas tendencias en los negocios en los organismos que prestan apoyo como COFIDE, EDPYME y ONGS.

### **Respecto al financiamiento de la Empresa Recibag R&R SAC**

- ✓ Financiamiento mediante el factoring a través de la factura negociable, abarcando con ello la cobranza; la negociación efectiva para la facturación y el pago a proveedores, la empresa es estudio podrá mejorar su competitividad y ser más productiva.
- ✓ Teniendo conocimiento de la existencia de organismos del estado que prestan apoyo en financiamiento como COFIDE, EDPYME y ONGS, asimismo una explosión total de entidades financieras, propongo informarse de los diferentes tipos de financiamiento que ofrecen a mejores tasas, elegir el correcto y en el momento que realmente sea útil, de la misma manera perder el pudor de ofrecer a otros bancos vender las deudas de tal manera mejorar los costos de financiamiento y la rentabilidad de la empresa.

## VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Ajtun, D. (2014). *FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR*

*CONFECCIÓN DE LA CIUDAD DE MAZATENANGO*. GUATEMALA: UNIVERSIDAD RAFAEL LANDÍVAR-FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALE LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS (FS).

ASBANC. (2014). *FINANCIAMIENTO A LAS PYMES ES ESTRATÉGICO PARA LA BANCA LATINOAMERICANA*. lima.

BAUTISTA, .: D. (2015). Fuentes de financiamiento empresarial\*. *Actualidad Empresarial N.º 339 - Segunda Quincena de Noviembre 2015*.

Bautista, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad Empresarial N.º 341 - Segunda Quincena de Diciembre 2015*.

BCP. (2018). *FINANCIAMIENTO PARA LAS MYPES PERUANOS*. LIMA.

BUSTAMANTE, C. (2014). Régimen laboral especial para las MYPES. *REVISTA DE ASESORÍA ESPECIALIZADA*.

CARABALLO E. , T. A. (2015). *ANALISIS CONTABLE - ANALISIS DE RENTABILIDAD / DEPARTAMENTO DE ECONOMIA FINANCIERA I/ FINATZA EKONOMIAI SAILA UNIVERSIDAD DEL PAIS VASCO*. VASCO.

CJUNTO, C. K. (2015). *ESTRATEGIAS PARA INDUCIR LA FORMALIDAD DE LA MYPE DE*

*LAINDUSTRIA GRÁFICA- OFFSET POR MEDIO DE GESTION COMPETITIVA*. lima.

COBIAN, S. K. (2015). *Efecto de los créditos financieros en la Rentabilidad de las Mypes industria S&B. Distrito El porvenir año 2015*. El Porvenir.

COFIDE. (2015). *Corporacion Financiera de Desarrollo Herramienta de Apoyo para el Financiamiento del Desarrollo*. Lima.

CÓMBITA, S. M. (2014). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ*. BOGOTÁ:

<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>.

Cómbita, S. M. (2014). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ*. Bogotá.

Cómbita, S. M. (2014). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ*. BOGOTÁ.

CRISANTO, H. S. (2015). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL - RUBRO FERRETERIAS DE LA CIUDAD DE SULLANA, 2014*. PIURA.

DELGADO, M. F. (2015). *"INFORMALIDAD Y EL CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS MYPES EN EL DISTRITO DE ACOBAMBA"*. HUANCVELIVA.

Ejemplode.com, R. (2016). *Financiamiento a largo plazo*. Obtenido de [http://www.ejemplode.com/59finanzas/2356-ejemplo\\_de\\_financiamiento\\_a\\_largo\\_plazo.html](http://www.ejemplode.com/59finanzas/2356-ejemplo_de_financiamiento_a_largo_plazo.html)

empresa, g. m. (2016). Obtenido de informate: <http://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056-quemodifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

García, D. M. (2014). *El Problema del Financiamiento de la PYME en el Distrito Federal*. MEXICO:

ASOCIACION LATINOAMERICANA DE FACULTADES Y ESCUELAS DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION.

GESTION, D. (DICIEMBRE de 2016). *Las medidas tributarias dictadas por el Ejecutivo para las mypes*.

Gonzales, L. J. (2014). *GESTIÓN EMPRESARIAL Y COMPETITIVIDAD EN LAS MYPES DEL*

*SECTOR TEXTIL EN EL MARCO DE LA LEY N° 28015 EN EL DISTRITO DE LA VICTORIA - AÑO 2013*. LIMA-PERU: UNIVERSIDAD SAN MARTIN DE PORRES- ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.

GONZALES, N. A. (2012). *PARTICIPACION DE LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS BANCARIOS Y NO BANCARIOS EN EL DESARROLLO DE LAS PYMES EN LIMA METROPOLITANA 2010*. LIMA METROPOLITANA.

Gonzales, N. A. (2014). *PORTAFOLIOS DE ACTIVOS FINANCIEROS UTILIZANDO EL MODELO DE*

INEI. (2018). *Instituto Nacional de Estadística e Informática - Directorio Central de Empresas y Establecimientos*. LIMA.

Kong,Ramos & Moreno. (2014). *INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE SAN JOSÉ – LAMBAYEQUE EN EL PERÍODO 2010 – 2012*". lambayeque.

LEÓN, M. (2015). *INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS COMERCIALIZADORAS DE PRODUCTOS INDUSTRIALES DE LIMPIEZA DE LA CIUDAD DE LIMA CENTRO EN EL 2014*". PIURA.

Martín López, S. (2016). *FINANZAS*. Obtenido de expansion: <http://www.expansion.com/diccionarioeconomico/finanzas.html>

Medina, M. W. (2015). *INTRODUCCIÓN A LA CONTABILIDAD DE INSTITUCIONES FINANCIERAS*. chimbote.

MOSCOL, J. E. (2014). "*CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS MEDIANAS Y PEQUEÑAS EMPRESAS SOBRE ARTICULOS DE FERRETERÍA Y DE ELECTRICIDAD DE LA PROVINCIA SULLANA EN EL PERÍODO 2014* . PIURA.

OIT. (2015). *POLÍTICAS PARA LAS MIPYMES FRENTE A LA CRISIS - Conclusiones de un estudio comparativo de América Latina y Europa*. colombia.

Paredes, G. (2015). "*ANÁLISIS DE RIEZGOS DE DESARROLLO REGIONAL CESAR VALLEJO- IDER*

*CV*". TRUJILLO: UNIVERSIDAD NACIONAL DE TRUJILLO - ESCUELA ACADEMICO PROFESIONAL DE ECONOMIA. Obtenido de

<file:///E:/TESIS%20TITULACION/MARCO%20TEORICO/TEORIAS%20DE%20FIANCIAM>

[IENTO/paredesvereu\\_gisella%20.teoria.pdf](file:///E:/TESIS%20TITULACION/MARCO%20TEORICO/TEORIAS%20DE%20FIANCIAM)

polaco palomino, c. a. (2014). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO*. lima, lima, lima.

polaco, p. c. (2014). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA*. lima.

- PONCE, R. F. (2015). *La innovación en la micro y la pequeña empresa (MYPE): no solo factible, sino accesible*. LIMA.
- PRODUCE. (2017). *LAS MIPYME EN CIFRAS 2017*. LIMA: MINISTERIO DE LA PRODUCCION Oficina General de Evaluación de Impacto y Estudios Económicos.
- PROINVERSION. (2014). *MYPEQUEÑA EMPRESA CRECE GUIA PARA EL DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*. LIMA.
- QUILCATE, J. K. (2014). *INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL DISTRITO SAN JOSE - LAMBAYEQUE EN EL PERIODO 2010 -2012*. CHICLAYO.
- RAMOS, J. A. (2014). *“INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE SAN JOSÉ – LAMBAYEQUE EN EL PERÍODO 2010 – 2012*. chiclayo.
- RAMOS, J. A. (2014). *“INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE SAN JOSÉ – LAMBAYEQUE EN EL PERÍODO 2010 – 2012*. chiclayo.
- REGALADO, C. A. (2016). *EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO DE LA EMPRESA NAVISMAR E.I.R.L. CHIMBOTE, 2014*. CHIMBOTE, SANTA, PERU.
- RENGIFO, S. J. (2011). *“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIORUBRO ARTESANÍA SHIPIBO-CONIBO DEL DISTRITO DE CALLERÍA-PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO, PERIODO 2009-2010”*.,. PUCALLPA - PERÚ.

RENGIFO, S. J. (2015). *“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA*

*RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ARTESANÍA SHIPIBO-CONIBO DEL DISTRITO DE CALLERÍA-PROVINCIA DE CORONEL PORTILLO, PERIODO 2009-2010”*.. PUCALLPA - PERÚ.

Romero, M. E. (2107). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN DEL DISTRITO DE HUARAZ, PERIODO 2017*. huaraz.

Sanchez, S. ,, & Montaya, P. ., (2017). *LIMITACIONES QUE TIENEN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE LIMA NORTE, PARA ACCEDER A UN CRÉDITO EN EL SISTEMA FINANCIERO*. LIMA: UNIVERSIDAD SAN MARTIN DE PORRES.

Sevillano, D. T. (2015). Las mypes. *Actualidad Empresarial N.º 332 -Primera*.

SILVA, R. (2012). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y*

PUCALLLPA.

ZAMBRANO; ACUÑA. (julio de 2012). *Estructura de capital.Evolución teórica*.

Obtenido de

<http://www.unilibre.edu.co/CriterioLibre/images/revistas/15/art3.pdf>

ZUÑIGA, E. R. (2014). *“FACTORES QUE LIMITAN EL CRECIMIENTO Y APERTURA COMERCIAL*

*DE LAS MIPYMES EN UN GLOBALIZADO: UN ESTUDIO APLICADO AL MUNICIPIO SAN LUIS DE POTOSÍ”*. MEXICO.

Aguirre, C. R., Delgado, G. L., & Murga, G. P. (2015). *PROPUESTA DE MEJORA PARA LA GESTION DE LAS PYMES MANUFACTURERAS Y DE SERVICIOS EN LA AREA DE PRODUCCION, CALIDAD Y FINANZAS*. LIMA.

Ajtun, D. (2014). *FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR*

*CONFECCIÓN DE LA CIUDAD DE MAZATENANGO*. GUATEMALA: UNIVERSIDAD RAFAEL LANDÍVAR-FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALE LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS (FS).

Albujar , A., & Janampa, L. (2008). *Sistema nacional de capacitación para la mype peruana*. Lima.

ASBANC. (2014). *FINANCIAMIENTO A LAS PYMES ES ESTRATÉGICO PARA LA BANCA LATINOAMERICANA*. lima.

BCP. (2018). *FINANCIAMIENTO PARA LAS MYPES PERUANOS*. LIMA.

Caceres, L. P., Montalvo, G. R., & Sam, S. C. (2015). *“PLAN ESTRATÉGICO DE COFIDE PERIODO 2016-2018”*. LIMA: UNIVERSIDAD DE PACIFICO.

CÓMBITA, S. M. (2014). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ*. BOGOTÁ:

<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>.

DELGADO, M. F. (2015). *"INFORMALIDAD Y EL CRRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS MYPES EN EL DISTRITO DE ACOBAMBA"*. HUANCAVELIVA.



- Escalante, R. E. (2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Lima: Mi Propia Empresa. Obtenido de <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-paralas-micro-y-pequenas-empresas/>
- Gozales, L. J. (2014). *GESTIÓN EMPRESARIAL Y COMPETITIVIDAD EN LAS MYPES DEL SECTOR TEXTIL EN EL MARCO DE LA LEY N° 28015 EN EL DISTRITO DE LA VICTORIA - AÑO 2013*. LIMA-PERU: UNIVERSIDAD SAN MARTIN DE PORRES- ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.
- INEI. (2018). *Instituto Nacional de Estadística e Informática - Directorio Central de Empresas y Establecimientos*. LIMA.
- Kong,Ramos, J. A., & Moreno, Q. J. (2014). *INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL DISTRITO SAN JOSE - LAMBAYEQUE EN EL PERIODO 2010 -2012*. CHICLAYO: UNIVERSIDAD CATOLICA SANTO TORIBIO DE MORGOVEJO.
- Libra, B. P. (2016). *FINANZAS y FINANCIAMIENTO-LAS HERRAMIENTAS DE GESTION QUE TODA PEQUEÑA EMPRESA DEBE CONOCER*. Lima: Eduardo Lastra, Alejandro Arce. Obtenido de expansion: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/finanzas.html>
- OIT. (2015). *POLÍTICAS PARA LAS MIPYMES FRENTE A LA CRISIS - Conclusiones de un estudio comparativo de América Latina y Europa*. colombia.
- Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de las empresas*. España.
- Paredes, G. (2015). *"ANALISIS DE RIEZGOS DE DESARROLLO REGIONAL CESAR VALLEJO- IDER*

CV". TRUJILLO: UNIVERSIDAD NACIONAL DE TRUJILLO - ESCUELA  
ACADEMICO PROFESIONAL DE ECONOMIA. Obtenido de  
file:///E:/TESIS%20TITULACION/MARCO%20TEORICO/TEORIAS%20  
DE%20FIANCIAM  
IENTO/paredesvereau\_gisella%20.teoria.pdf

PRODUCE. (2017). *LAS MIPYME EN CIFRAS 2017*. LIMA: MINISTERIO DE LA  
PRODUCCION Oficina General de Evaluación de Impacto y Estudios  
Económicos.

Romero, M. E. (2107). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN DEL  
DISTRITO DE HUARAZ, PERIODO 2017*. huaraz.

Saavedra, G. M., Tapia, S. B., & Aguilar, A. M. (2014). *El Problema del  
Financiamiento de la PYME en el Distrito Federal*. (U. N. MEXICO, Ed.)  
MEXICO: ASOCIACION LATINOAMERICANA DE FACULTADES Y  
ESCUELAS DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION.

Salhuana , L., & Mesias, C. (2011). *SISTEMA FINANCIERO PERUANO*. LIMA-  
PERU:  
UNIVERSIDAD DE PIURA.

Sanchez, S. ,, & Montaya, P. ., (2017). *LIMITACIONES QUE TIENEN LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE LIMA NORTE, PARA ACCEDER A UN  
CRÉDITO EN EL SISTEMA FINANCIERO*. LIMA: UNIVERSIDAD SAN  
MARTIN DE PORRES.

Santos, Y. E., & Soto, R. I. (2017). *ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA  
UNA EFICIENTE GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES CON LA CMAC  
HUANCAYO S.A. HUANCAYOPERU*: UNIVERSIDAD NACIONAL DEL  
CENTRO DEL PERU-HUANCAYO.

Sevillano, D. T. (2015). Las mypes. *Actualidad Empresarial N.º 332 -Primera*.

ZUÑIGA, E. R. (2014). *“FACTORES QUE LIMITAN EL CRECIMIENTO Y APERTURA COMERCIAL*

*DE LAS MIPYMES EN UN GLOBALIZADO: UN ESTUDIO APLICADO AL MUNICIPIO SAN LUIS DE POTOSÍ”*. MEXICO.

## VIII. ANEXOS.

### 8.1. Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

#### FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al representante legal de la empresa RECIBAR R&R SAC. El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las mypes empresas del sector industrial del Perú: caso de la empresa Recibag R&R SAC-Los Olivos 2019”** La información que usted nos proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración. Encuestador (a):

Ernesto RAMIREZ REYES

Fecha: ...../...../2019 Razón Social:

..... RUC N° .....

CUESTIONARIOS	RESULTADOS	
1. Formalidad de la Empresa Recibag R&R SAC	a) - En proceso de formalización	
	b)- Formal	X
	c) - informal	
2. ¿Hace cuánto tiempo se dedica en el sector y Rubro industrial?	a) - DE 01- 05 AÑOS	X
	b)- DE 06- 10 AÑOS	
	c) - informal	
3. Objetivo de las micro y pequeñas empresas	a) - Generar recursos	
	b)- Generar ganancias	X
	c) - Generar trabajo para las personas	
4. ¿Cuántos trabajadores laboran en su Empresa?	a)- De 01- 05 trabajadores	
	b)- De 06- 10 trabajadores	
	c)- De 11 trabajadores a mas - <b>18 trabajadores</b>	X
5. ¿Cuál es el promedio de ventas que genera de forma mensual?	a) - De a 50,000.00	
	b)- De 51,000.00 ha 100,000.00	
	c) - De 101,000.00 – 200,000.00	X
6. Representante legal de la Empresa.	a). Dueño	X
	b). Otros	
7. ¿Se aplican controles durante todo el proceso productivo?	a) - SI	
	b)- NO	
	c) - A veces	X
8. ¿El calculo de MP, MOD y los demas insumos ,materiales para produccion se hace a traves de calculos especificos para cada orden de produccion?	a) - SI	
	b)- NO	
	c) - A veces	X
9. ¿Cuenta produccion con toda la informacion necesaria parta realizar la planeacion ( inventarios, Horas Hombre, trabajos en proceso)?	a) - SI	
	b)- NO	X
	c) - A veces	
10. ¿Se aplican metodos de gestion de inventarios para reducir la inversion en ese rubro?	a) - SI	
	b)- NO	X
	c) - A veces	

CUESTIONARIOS	RESULTADOS	
11. Tipo de financiamiento de la MYPE	a) Capital Propio	<input checked="" type="checkbox"/>
	b) Prestamos	<input checked="" type="checkbox"/>
12. ¿En qué tipo de institución obtuvo el Financiamiento?	a)- Entidades bancarias	<input checked="" type="checkbox"/>
	b)- Cajas Municipales	<input type="checkbox"/>
	c)- ONGS	<input type="checkbox"/>
	d)- EDPYME	<input type="checkbox"/>
	e)- COFIDE	<input type="checkbox"/>
13. ¿Qué entidad financiera le otorgó el préstamo?	a)- BCP	<input checked="" type="checkbox"/>
	b)- BBVA	<input type="checkbox"/>
	c)- MI BANCO	<input type="checkbox"/>
	d)- Otros	<input type="checkbox"/>
14. cual es la Tasa de interés pagado por el financiamiento recibido	a) Anual b) Mensual	16%
15. Cuanto es el Importe del préstamo solicitado	De 1,000.00 - 50,000.00 De 51,000.00 - 100,000.00 De 101,000.00 - 150,000.00 De 151,000.00 - mas ----- S/. 210,000.00	
16. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?	a) 06 meses	<input type="checkbox"/>
	b) 12 meses	<input type="checkbox"/>
	c) 24 meses	<input checked="" type="checkbox"/>
17. ¿En que fue invertido el crédito financiero?	a) Capital de Trabajo	<input checked="" type="checkbox"/>
	b) Compra de activos fijos	<input checked="" type="checkbox"/>
18. ¿Qué factores motivaron que no le apoyen financieramente?	a) - No ser cliente de los Bancos	<input type="checkbox"/>
	b) - Falta de Garantías.	<input checked="" type="checkbox"/>
	c). - La presencia de barreras regulatorios	<input type="checkbox"/>
19. ¿Qué factores afectaron el otorgamiento de crédito	a) - Elevadas tasas de interés	<input checked="" type="checkbox"/>
	b) - Exigencias demasiadas de garantías	<input type="checkbox"/>
	c) - Demora en el otorgamiento de créditos	<input type="checkbox"/>
20. ¿Qué desearías encontrar en las entidades financieras en el otorgamiento de crédito?	a) - Mayor valoración a los proyectos	<input type="checkbox"/>
	b) - Menos exigencias a las garantías	<input type="checkbox"/>
	c) - Asesorías especializadas en los créditos	<input checked="" type="checkbox"/>
	d) - Tasa de interés accesibles	<input checked="" type="checkbox"/>

21. ¿El financiamiento que obtuvo influyó en el mejoramiento de su rentabilidad?	a) SI	<input checked="" type="checkbox"/>
	b) NO	<input type="checkbox"/>
22. La rentabilidad de su empresa ha mejorado con relación a los años anteriores	a) SI	<input checked="" type="checkbox"/>
	b) NO	<input type="checkbox"/>
23. ¿Requisitos para obtener el Financiamiento	a) - Ficha RUC	<input checked="" type="checkbox"/>
	b) - DNI del Representante Legal	<input checked="" type="checkbox"/>
	c) - Copia Literal	<input checked="" type="checkbox"/>
	d) - Vigencia de Poder	<input checked="" type="checkbox"/>
	e) Testimonio de la Empresa	<input checked="" type="checkbox"/>
	f) 3 ultimos PDTS	<input checked="" type="checkbox"/>
	g) Declaarcion Jurada Anual	<input checked="" type="checkbox"/>
	h) Estado de Situacion Financiera	<input checked="" type="checkbox"/>
	i) Aval	<input checked="" type="checkbox"/>
23. ¿Tiene conocimiento de la existencia de COFIDE y centro de COFIDE como organismo que presta apoyo a las Mypes?	a) SI	<input checked="" type="checkbox"/>
	b) NO	<input type="checkbox"/>

