



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO
COMPRA/VENTA DE ROPA PARA DAMAS DE IMPERIAL-CAÑETE,
2015.**

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

AUTORA:

BACH. YOSELIN NOEMI DIEGO AGUADO

ASESOR:

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

CHIMBOTE - PERÚ

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO
COMPRA/VENTA DE ROPA PARA DAMAS DE IMPERIAL - CAÑETE,
2015.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE

CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

BACH. YOSSELIN NOEMI DIEGO AGUADO

ASESOR:

MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO

CHIMBOTE - PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR DE TESIS

MGTR. EUSTAQUIO AGAPITO MELÉNDEZ PEREIRA

PRESIDENTE

DR. ENRIQUE LOO AYNE

SECRETARIO

DRA. ERLINDA ROSARIO RODRÍGUEZ CRIBILLEROS

MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

A Dios: Por darme la vida y salud, sabiduría e inteligencia, por bendecirme con un espíritu de fortaleza y no de cobardía, y de esta manera vencer los obstáculos que se me presentan en el camino y cumplir con mis objetivos y metas que me proponga.

A mi asesor MGTR. Fernando Vásquez Pacheco: Por compartir sus conocimientos y experiencias, de cómo hacer bien las cosas, por su confianza y el apoyo que me brindó para poder culminar el informe de tesis.

DEDICATORIA

A mis padres, que admiro y respeto por tan aguerrida forma de enfrentar los problemas de la vida que pasa día a día. Porque creyeron en mí y porque me sacaron adelante, dándome ejemplos dignos de superación y entrega, porque en gran parte gracias a ustedes, hoy puedo ver alcanzada mi meta, ya que siempre estuvieron impulsándome en los momentos más difíciles de mi carrera, y porque el orgullo que sienten por mí, fue lo que me hizo ir hasta el final. Va por ustedes, por lo que valen, porque admiro su fortaleza y por lo que han hecho de mí.

A mis hermanos, tíos, primos y amigos, por su interés en mis estudios.

Gracias por haber fomentado en mí el deseo de superación y el anhelo de triunfo en la vida.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida de 20 micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1 (características de los empresarios):** El 100% de los representantes legales de las Mype encuestados son adultos, el 70% son del sexo femenino y el 65% tiene instrucción de secundaria completa. **Respecto al objetivo específico 2 (características de las Mype):** El 70% de los representantes legales de las Mype encuestados tiene más de 3 años en la actividad de comercio, el 100% no poseen ningún trabajador permanente y el 100% poseen 1 trabajador eventual. **Respecto al objetivo específico 3 (características del financiamiento):** El 80% de las Mype encuestadas obtuvo financiamiento de terceros, el 80% lo obtuvo de entidades no bancarias, el 70% fue a corto plazo y el 90% lo empleó en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la mayoría de las Mype encuestadas obtuvo financiamiento de terceros, dicho financiamiento fue de corto plazo y lo invirtieron en capital de trabajo.

Palabra clave: Financiamiento, Sector Comercio, Mype.

ABSTRACT

The main objective of this research work was to describe the characteristics of the financing of micro and small businesses in the commercial sector - the purchase / sale of clothing for ladies from Imperial - Cañete, 2015. The research was descriptive, to carry it out chose a directed sample of 20 micro and small companies to whom a questionnaire of 19 closed questions was applied, using the survey technique; obtaining the following results: Regarding specific objective 1 (characteristics of employers): 100% of legal representatives of Mype surveyed are adults, 70% are female and 65% have full secondary education. Regarding the specific objective 2 (characteristics of the Mype): 70% of the legal representatives of the Mype surveyed have more than 3 years in the trade activity, 100% have no permanent worker and 100% have 1 casual worker . Regarding specific objective 3 (characteristics of financing): 80% of the Mype surveyed obtained financing from third parties, 80% obtained it from non-banking entities, 70% were short-term and 90% used it in working capital . Finally, it is concluded that most of the Mype surveyed obtained financing from third parties, said financing was short term and they invested it in working capital.

Keyword: Financing, Commerce Sector, Mype.

CONTENIDO

	Pág.
CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
JURADO DE TESIS.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO.....	viii
ÍNDICE DE CUADROS.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	25
2.1.4 Locales.....	27
2.2 Bases teóricas.....	28
2.2.1 Teorías de financiamiento.....	28
2.2.2 Teorías de las micro y pequeñas empresas.....	34
2.3 Marco conceptual.....	36
2.3.1 Definiciones de los micros y pequeñas empresa.....	36
2.3.2 Definición de financiamiento.....	37

2.3.3 Definiciones de empresa	38
III. METODOLOGÍA	41
3.1 Diseño de la investigación.....	41
3.1.1 No experimental.....	41
3.1.2 Descriptivo.....	41
3.2 Población y muestra.....	41
3.2.1 Población.....	41
3.2.2 Muestra	41
3.3 Definición y operacionalizacion de variables.....	42
3.4 Técnicas e instrumentos.....	45
3.4.1 Técnicas	45
3.4.2 Instrumentos.....	45
3.5 Plan de análisis	46
3.6 Matriz de consistencia.....	46
3.7 Principios éticos.....	47
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	48
4.1 Resultados.....	48
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	48
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	49
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	50
4.2 Análisis de resultados.....	52
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	52
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	53
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	54

V. CONCLUSIONES	55
5.1 Respecto al objetivo específico 1... ..	55
5.2 Respecto al objetivo específico 2... ..	55
5.3 Respecto al objetivo específico 3... ..	55
5.4 Conclusión general... ..	55
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	57
6.1 Referencias bibliográficas.....	57
6.2 Anexos... ..	60
6.2.1 Cuestionario... ..	60
6.2.2 Tablas y gráficos	64

ÍNDICE DE CUADROS

	Pág.
Cuadro 01.....	48
Cuadro 02.....	49
Cuadro 03.....	50

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 01	64
Tabla 02.....	65
Tabla 03.....	66
Tabla 04.....	68
Tabla 05.....	69
Tabla 06.....	70
Tabla 07.....	71
Tabla 08	72
Tabla 09.....	73
Tabla 10.....	74
Tabla 11.....	75
Tabla 12.....	76
Tabla 13.....	77
Tabla 14.....	79
Tabla 15.....	80
Tabla 16.....	81
Tabla 17.....	62
Tabla 18.....	83
Tabla 19.....	84

ÍNDICE DE GRÁFICOS

	Pág.
Gráfico 01.....	64
Gráfico 02.....	65
Gráfico 03.....	67
Gráfico 04.....	68
Gráfico 05.....	69
Gráfico 06.....	70
Gráfico 07.....	71
Gráfico 08.....	72
Gráfico 09.....	73
Gráfico 10.....	74
Gráfico 11.....	75
Gráfico 12.....	76
Gráfico 13.....	78
Gráfico 14.....	79
Gráfico 15.....	80
Gráfico 16.....	81
Gráfico 17.....	82
Gráfico 18.....	83
Gráfico 19.....	84

I. INTRODUCCIÓN

Toda institución pública o privada con fines de lucro o sin fines de lucro que funcione de manera individual o colectiva para poder desarrollar sus actividades económicas o productivas, necesariamente tiene que tener recursos financieros, los cuales pueden ser propios o ajenos, a su vez necesita capacitar constantemente a sus colaboradores para un buen cumplimiento y desempeño de sus labores esto podrá generar mayores ingresos que darán como resultado que la empresa tenga más rentabilidad **(explicaciones del docente Vásquez Pacheco, 2016)**.

Para nadie es un secreto que los recursos financieros en las micro y pequeñas empresas son una necesidad fundamental, para emprender un gran negocio o expandir el mismo. Actualmente las micro y pequeñas empresas juegan un papel importante en la economía mundial.

Asimismo, las micro y pequeñas empresas surgen por la falta de puestos de trabajo ya que estas personas (que generalmente han perdido su trabajo o no pueden encontrarlo) guiadas por esa necesidad tratan de ver la manera de poder generar su propia fuente de ingresos, ya que esta necesidad no ha podido ser satisfecha por el Estado, por las grandes empresas nacionales, tampoco por las inversiones de las grandes empresas internacionales **(Mendivil, 2006)**.

Por otro lado, en América Latina y el Caribe, las MYPES son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación empresarial **(Bernilla, 2006)**.

Sin embargo, en el Perú, a pesar de la importancia que tienen las Mypes y el peso que representan en la economía del país, aún no se implementan políticas orientadas al fomento

y desarrollo de este importante sector empresarial. Ya que éstas conforman el grueso del tejido empresarial; es por ello que, el fortalecimiento de este sector es crítico, ya que el acceso de las Mypes a los mercados de crédito es un factor crucial para el crecimiento de éstas, como también del país (**Aguirre, 2005**).

Uno de los principales problemas que golpea hoy en día a nuestras empresas es la falta de antelación en el tiempo para evaluar aquellas decisiones económico-financieras que pueden tener repercusión directa en el desarrollo de la organización. Atendiendo a esta problemática particular, se pueden apreciar las asociadas a la identificación de las necesidades de financiamiento, presentando problemas por este concepto en la proyección de sus flujos de tesorería, repercutiendo, de forma negativa en la ejecución de las operaciones de la empresa y sus relaciones con las entidades financieras. Esta situación tiene su causa en la deficiente atención e importancia que se le presta a la planificación financiera en el corto plazo, como una herramienta imprescindible que permitirá adelantarse en el tiempo a muchos de los problemas que pueden surgir en el futuro y para los que la empresa debe estar preparada en condición de afrontarlos de la mejor manera posible. Hoy en día se vive un momento de tensión financiera a nivel mundial, por lo que para cualquier empresa es fundamental la disponibilidad de financiamiento (corto y largo plazo), debido en gran medida a que generalmente disponen de una suma limitada de recursos financieros que le permiten desarrollar sus operaciones y por ende necesita conocer cuáles son las opciones de financiamiento, una vez que ha incurrido en inversiones relacionadas con su fondo de maniobra (**Rojas, 2010**).

Una recomendación es que la empresas se preocupen por su información financiera para reflejar adecuadamente sus niveles rentabilidad, ya que si no presentan dicha información en forma positiva son rechazadas por no reunir uno de los requisitos más importante para ser sujetos de créditos, A mayor rentabilidad, mayor obtención de recursos, siendo directamente proporcional para los propietarios de las diferentes micro y pequeñas empresas de diferentes industrias (**Solís, Méndez, Moctezuma, Novela, Martínez & Amaya, 2011**).

Imperial es uno de los distritos con mayor crecimiento comercial y dentro de ello encontramos muchos establecimientos de negocios conocidas como MYPE del sector comercio - rubro compra/venta de ropas para damas , son microempresarios que está conformado por micro y pequeñas empresas formales e informales; Sin embargo, se desconoce si dichas MYPE acceden o no al financiamiento de terceros, si dicho capital de trabajo es otorgado por entidades bancarias o no bancario y a que tasa de interés acceden por los créditos recibidos y a qué plazo son otorgados los créditos, etc. Por lo tanto existe un vacío del conocimiento sobre el mismo; por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015?**

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.

Para conseguir el objetivo general planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.
2. Describir las características de los dueños y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.
3. Describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.

La presente investigación se justifica porque a través de su desarrollo permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir permitirá: describir las principales características del financiamiento del sector comercio-rubro-compra/venta de ropa para damas de ImperialCañete, 2015.

Asimismo, se justifica además porque servirá de guía metodológica para otras investigaciones relacionadas, por estudiantes de nuestra universidad y de otras universidades públicas o privadas de diferentes ámbito geográfico.

Por último, la presente investigación se justifica porque la tesis se elaborará, se ejecutará, se presentará, se sustentará, y aprobará, servirá para titularme como CONTADOR PÚBLICO la cual redundará en beneficio a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote en la mejora de la calidad educativa al exigir que sus egresados se titulen mediante la ejecución y presentación de un trabajo de investigación denominado tesis.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Ignacio (2011) en su trabajo de investigación con título: “financiamiento del desarrollo económico, diversificación de instrumentos financieros en una economía en desarrollo”, cuyo objetivo de la tesis fue mostrar la importancia de políticas específicas de ampliación de variedades de instrumentos financieros disponibles en los países atrasados. Llego a la conclusión que la organización y el desarrollo de las finanzas permiten reducir los costos asociados a esos elementos, algunos modelos presentan equilibrios múltiples, en los que se compara niveles de bienestar entre casos polares: un equilibrio de altos niveles o tasas de crecimiento de los ingresos, en que el sistema financiero y la economía real están desarrollados, y otros de bajos niveles o tasa de crecimiento de los ingresos en que no lo están.

Bustos (2013) en su trabajo de investigación con título: “Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito Federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas”, cuyo objetivo de la tesis fue desarrollar una investigación que permita conocer el entorno económico nacional y regional en el que se desenvuelven las MiPyME (Micros, Pequeñas y Medianas Empresas), los inconvenientes que se presentan en su formación como entidad productiva y las pautas que se toman en cuenta tanto en el sector público como en el privado para proveer financiamiento.

Llego a la conclusión que no se estableció un solo patrón de estudio para un solo sector, es decir, se establecieron tres conceptos diferentes como la Microempresa, la Pequeñas empresas y Medianas Empresas, cuya información obtenida, se clasifico dependiendo siempre del sector al que pertenecían, también se concluyó que se aborde el interés en conocer las fuentes de financiamiento que se presentan para las MiPyME requiere analizar la estructura organizacional que conforman las pequeñas empresas para obtener, así una viabilidad productiva que les permita ser punto de interés para las empresas públicas o privadas encargadas de otorgar crédito.

Gonzales (2010) en su trabajo de investigación con título: “Estrategias de financiamiento empleadas para fortalecer la rentabilidad de las empresas Hoteleras del Municipio Valera del Estado 8 Trujillo”. Cuyo objetivo de la tesis fue proponer estrategias de financiamiento que permitan fortalecer la rentabilidad en las empresas hoteleras del municipio Valera del estado Trujillo. Llegó a la conclusión: que las empresas hoteleras, no emplean las Estrategias de Financiamiento como herramienta importante para obtener financiamiento y emplearlos en los activos que proporcionen fortalecimiento en su rentabilidad, lo que permitió con dicha información recolectada y de acuerdo a sus características, establecer las Estrategias de Financiamiento con base a un análisis FODA que permitió evaluar la parte interna y externa de las empresas, de manera tal que ayude a mejorar su estructura financiera y rentabilidad.

Taveras (2005) en su trabajo de investigación sobre: Financiamiento Bancario, llevado a cabo en Santo Domingo de la República Dominicana. Cuyo objetivo general fue: Mejorar la protección de los derechos de los usuarios de los servicios financieros, estrategia clave consiste en

fortalecer la imagen de la Oficina de Protección al Usuario (PROUSUARIO), y los servicios que ésta ofrece. La metodología de la investigación fue: investigación descriptiva. Llego a las conclusiones; que el éxito para la obtención continua de un financiamiento bancario y/o de un tercero, depende mucho de la seriedad y el cumplimiento por parte del cliente en las amortizaciones de sus deudas contraídas.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Lima-Provincias; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Alvarado (2005) en su trabajo de investigación con título: “Análisis de la Gestión Financiera – logística y su incidencia en la rentabilidad en las empresas constructoras con cobertura local y nacional”. Cuyo objetivo de la tesis fue Determinar la manera cómo una eficiente gestión logística financiera influye en 8 los niveles de rentabilidad de las empresas constructoras con cobertura local y nacional. Llego a la conclusión a la que arribó se centra en que si existen problemas en la gestión logística financiera en cuanto al manejo y asignación de recursos financieros logísticos entonces esta situación influye en los niveles de rentabilidad en las empresas constructoras con cobertura local y nacional.

Soria (2011) en su trabajo de investigación con **título:** “caracterización del financiamiento en la rentabilidad de las Mype, sector turismo rubro hostales localidad, Trujillo, 2011”. Cuyo objetivo de la tesis fue Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro –

compra/venta de textilera de Chimbote, 2010-2011. Llegó a la conclusión que los empresarios solicitan créditos financieros a entidades bancarias que otorgan facilidades, siendo de mayor requerimiento, Caja Trujillo 40%, Caja Nuestra Gente 20%. 60% de empresarios acceden a créditos, lo hacen con intención de comprar activos. Por otro lado, 40% accede créditos para mejorar el local. 85% de empresas encuestadas son de actividad Hostales el 15% son hostales incluyen restaurantes, existe mayor tendencia de empresarios a realizar la actividad hospedajes por la gran variedad restaurantes en la ciudad. Conclusiones: 67.67% MYPES percibió rentabilidad en el 2011.

Kong & Moreno (2014) en su trabajo de investigación con título: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mype del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012”. Cuyo objetivo de la tesis fue Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, en el período 2010-2012. Llegó a la conclusión que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes y Finalmente se determina como resultado de la investigación que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas

tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

Araujo (2011) en su trabajo de investigación con título: La caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes, del distrito de Callería – Pucallpa, llega a las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios, Del 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados: el 100% su edad fluctúa entre 26 a 60 años, el 80% son del sexo masculino, el 35% tienen grado de instrucción secundaria completa y el 30% tienen secundaria incompleta. Respecto a las características de las Mypes. Las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: el 80% tienen más de tres años en el rubro empresarial, el 35% poseen más de tres trabajadores permanentes, el 85% no poseen ningún trabajador eventual dentro de su negocio y el 95% formaron sus Mypes para obtener ganancias. Respecto al financiamiento Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 90% obtuvieron financiamiento de terceros, el 78% obtuvieron financiamiento de entidades bancarias (sistema bancario). Así mismo, en el año 2009, el 88% de los créditos recibidos fueron de corto plazo, y en el año 2010, el 75% de los créditos otorgados fueron de corto plazo y el 100% de los créditos recibidos en los años 2009 y 2010, fueron invertidos en capital de trabajo.

Casana (2013) en su trabajo de investigación con título: Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de Casma – Chimbote, llegó a las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios del 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados del sector

comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Casma, dio a conocer la siguiente información: el 100% de los representantes o empresarios son adultos, el 83% es de sexo masculino y el 17% es de sexo femenino, por otro lado el 50% tiene grado de instrucción secundaria completa, el 17% grado de instrucción superior, el 83% es de profesión comerciante y finalmente el 50% es de estado civil casado, el 33% de estado civil conviviente y el 17% de estado civil casado, dándonos así a conocer un poco de los representantes o empresarios. Respecto a las características de las Mypes, las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: el 100% de los representantes o dueños se dedican al negocio por más de 03 años respectivamente, el 50% tiene de 01 a 05 trabajadores laborando en su empresa comercial, el otro 50% tiene de 06 a 10 trabajadores que también laboran, el 67% su objetivo principal de tener su propia empresa comercial es de generar más ingresos y finalmente el 100% de las Mypes son formales en el sector comercio. Respecto al financiamiento, el 67% de los empresarios tiene su financiamiento propio, el 67% de los empresarios solicito un crédito para financiar su negocio, el 67% de los empresarios que solicitaron crédito recibieron su crédito, el 33% no ha tenido ningún crédito en el 2010 y el otro 52 33% ha tenido dos veces la oportunidad de solicitar crédito, el 100% de 20 los encuestados manifiestan que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa y el 100% de los encuestados aseguran que sus comercios mejora con el financiamiento recibido.

Mantilla (2011) en su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro confecciones de prendas de tela deportivas del distrito de Trujillo, período 2009-2010”, cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector industrial en el rubro

confecciones de prendas deportivas de tela del distrito de Trujillo, periodo 2008 - 2009.. Y los objetivos específicos fueron:1. Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. 2. Describir las principales características de las MYPES del ámbito de estudio. 3. Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio. 4. Describir las principales características de la capacitación de las MYPE del ámbito de estudio. 5. Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPE del ámbito de estudio. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra 20 de MYPE de una población; a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: a) Del 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados: el 95% son adultos, el 60% son del sexo femenino y el 65% de los representantes legales de las MYPE poseen instrucción secundaria completa. b) Respecto a las Mypes y los trabajadores: el 95% tienen más de tres años dedicados al rubro y sector, el 100% de encuestados poseen de dos a siete empleados en sus negocios, el 65% del personal sí recibió algún tipo de capacitación, el 92% del personal participó en un curso de capacitación, el 100% consideran a la capacitación una inversión y el 100% sí considera relevante a la 26 capacitación. c) Respecto a las características del financiamiento: en el año 2009 el 92% de los empresarios que recibieron crédito entre 3,000 a 10,000 nuevos soles, el 16.67% lo hicieron en la banca comercial, el 84% solicito una sola vez en el año 2009, el 91.67% invirtieron el crédito en capital de trabajo.

Trujillo (2010) en su trabajo de investigación sobre: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial - rubro confecciones de ropa deportiva de la provincia de

Arequipa, periodo 2008-2009. Cuyo objetivo general fue: Determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial - rubro confección de ropa deportiva de la provincia de Arequipa, en el periodo 2008 - 2009. La metodología de la investigación fue: investigación no experimental, transversal y descriptiva. Llegó a los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios:** a) La edad de los representantes legales de las MYPE encuestadas que más predomina es la que fluctúa en el rango de 45 a 64 años con un 55 %. b) El 65% de los representantes legales encuestados son de sexo masculino. c) El 40% de los empresarios encuestados tienen el grado de instrucción técnica superior y la universitaria, respectivamente. **Respecto a las MYPE, los empresarios y los trabajadores:** a) El 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial (rubro de confecciones ropa deportiva). b) El 70% de los empresarios dijeron que tienen de 1 a 3 trabajadores, el 30% dijeron que tienen de 4 a 8 trabajadores. c) El 85% de los empresarios encuestados tienen por objetivo el de generar ingresos para la familia, el 10% para maximizar ganancias y un 5% dar empleo a la familia. d) El 85% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que sus trabajadores no recibieron ningún curso de capacitación. e) El 15% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que sus trabajadores recibieron los cursos de capacitación en el año 2009. f) El 60% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que consideran que la capacitación de su personal es relevante para su empresa y el 40% dijeron que no es relevante. g) El 15% de los representantes legales de las MYPE encuestados que dijeron que sus trabajadores fueron capacitados lo hicieron, el 5% en prestación de mejor servicio al cliente y el 10% en otros servicios afines al negocio. h) El 90% de los representantes legales considera que la capacitación si mejora la rentabilidad de su empresas y el 10% dijeron que no. **Respecto al financiamiento:** a) El 75% de las

MYPE encuestadas solicitó y obtuvo un crédito para su negocio. b) El 55% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 tuvo un ligero descenso a un 45% que recibieron crédito. c) El 100% de las MYPE encuestadas que; accedieron a un crédito financiero indicaron que les fue oportuno para su negocio. d) El 65% de las MYPE encuestadas manifestaron que solicitaron el crédito está de acuerdo y consideran el monto suficiente, el 10% indica que el monto desembolsado por las entidades financieras fue suficiente. e) El 100% de las MYPE encuestadas que obtuvieron un crédito financiero lo hicieron a través del sistema no bancario. f) En lo que respecta a las entidades no bancarias la que más destaca por la preferencia es la Caja Municipal de Arequipa con un 25%. g) La tasa de interés mensual que más predomina es la que oscila en el rango de 3 a 5%; un 15% desconoce la tasa de interés pagada. h) El 55% de las MYPE que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en capital de trabajo, el 15% en activos fijos y un 5% en otros relacionados al giro del negocio. i) El 45% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, el 30% no respondieron por desconocimiento. j) Los 20% de los representantes legales de las MYPE encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5%, el 25% indicó una rentabilidad de 10%, 15% y 20%, respectivamente.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier parte de la Región Lima-Provincias, menos la provincia de Cañete; en otras partes del país y del mundo donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Díaz (2013) en su trabajo de investigación con título: “Caracterización del financiamiento, capacitación de las Mype del sector turismo-rubro hoteles del distrito de Huacho - Lima, 2011 – 2012”, teniendo como objetivo: Determinar y describir las principales características del financiamiento y capacitación de las Mypes del sector turismo -rubro hoteles del distrito de Huacho, 2011 – 2012, llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento: El 7% (1) financian su actividad con fondos propios y el 93% (14) lo hacen con fondos de terceros. El 93% (14) han obtenido sus créditos de entidades bancarias, el 7% (1) no precisa. 7% (1) con el 3.67% mensual obtuvo su crédito del banco de crédito y el 14% (2) con el 5.36% mensual, y el 7% (1) con el 5.72% mensual obtuvieron su crédito del banco Scotiabank. El 93% ((14) indicaron que las entidades bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos. El 57% (8) no precisan a qué tiempo fue el crédito solicitado, el 29% (4) precisan que fue largo plazo y 14%(2) a corto plazo. El 43% (6) no precisan a qué tiempo se le otorgaron los créditos solicitados, 21% (3) fue a corto plazo el 36% (5) fue de largo plazo. El 57% ((8) de los créditos recibidos fueron invertidos en capital de trabajo, el 21% (3) en mejoramiento y/o ampliación de local, el 14% (2) en activos fijos y 7% (1) no precisa.

Romero (2013) en su trabajo de investigación titulado: Principales características de la capacitación de las MYPE del sector comercio- rubro compra/ venta de ropa para adultos del distrito de Huacho, 2013, teniendo como objetivo determinar y describir las principales características de la capacitación de las Mype del sector comercio- rubro compra/ venta de ropa para adultos del distrito de Huacho, 2013, llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento: El 7% (1) financian su actividad con fondos propios y el 93% (14) lo hacen con fondos de terceros. El 93% (14) han sus créditos de entidades bancarias, el 7% (1) no precisa.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia de Cañete que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Chávez (2015) en su trabajo de investigación con título; caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas 18 empresas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete, llegó a concluir lo siguiente: Respecto a los empresarios, el total del 100% de los representantes legales o dueños de las MYPE son adultos, menos de 40% de los representantes legales o dueños de las MYPE son del sexo femenino, menos de 10% de los representantes legales o dueños de las MYPE tienen instrucción superior universitaria incompleta, poco menos de la mitad 35% de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas son casados, menos de 5% de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas son empresarios. Respecto a las características de las MYPE, poco más de 55% de las MYPE se dedica al negocio de comercio de compra/venta de abarrotes por más de tres años, la mayoría 5% de las MYPE son formales, menos de 5% de las MYPE tienen más de tres trabajadores permanentes y poco menos de 15% no tiene ningún trabajador eventual, poco menos de 60% de las MYPE estudiadas se formó para subsistir. Respecto al financiamiento, poco menos 20% de las MYPE que solicitaron crédito, financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, el resto 80% lo hizo con recursos financieros propios; poco menos de 20% de las MYPE que solicitaron créditos de terceros, obtuvo dichos créditos de entidades no bancarias (sistema no bancario), el 25% de las MYPE que solicitaron créditos de terceros recibieron de cajas (municipales y rurales), la mitad 50% de las MYPE que solicitaron créditos de terceros manifestó que el no

bancario fue el que les otorgó mayores facilidades. Sin embargo, 25% dijo que fue el sistema bancario, y el 25% ven más facilidades de parte de los usureros, para la mayoría 75% de las MYPE que solicitaron crédito de terceros, las instituciones bancarias que les otorgaron el crédito lo hicieron en los montos solicitados, la totalidad 100% de las MYPE que solicitaron crédito manifestaron que fue a corto plazo, debido a las cantidades de crédito adquiridas que no superan los S/. 10,000.00 soles, la totalidad 100% de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito invirtieron en capital de trabajo.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teorías del financiamiento:

Según **Myers (1984)** toda oportunidad de inversión real está acompañada, y al mismo tiempo condicionada, por decisiones de financiación; éstas a su vez determinan la composición del capital entre deuda y recursos propios. Dos enfoques teóricos modernos intentan dar explicación a esa composición del capital, y por ende a la estructura financiera: por un lado, la Teoría del Equilibrio Estático (Trade-off Theory) considera la estructura de capital de la empresa como el resultado del equilibrio entre los beneficios y costos derivados de la deuda, manteniendo constantes los activos y los planes de inversión.

La teoría del financiamiento desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de (**Modigliani y Miller 1998**) Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en

materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorias. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de Modigliani y Miller. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento. La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma a saber: el directivo, el accionario y el acreedor. Jensen y Meckling identifican dos tipos de conflictos: el primero de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas y el segundo en lo que respecta a los accionistas y los acreedores. Estas divergencias de intereses son la base de ciertas ineficiencias en materia de gestión, tales como la imperfección de la asignación de recursos de las firmas o el consumo excesivo de los directivos (la tesis del despilfarro de recursos de la empresa que son suntuarios cuando existen flujos de caja libre o excedentes de tesorería). Paralelamente a la teoría de la agencia se desarrolló el fundamento sobre la asimetría de información. El avance de la teoría de las asimetrías en el entorno del financiamiento de las firmas ofrece una tercera explicación complementaria diferente a las dos anteriores: los recursos de financiamiento son jerárquicos.

Por otro lado, **Alarcón (2008)** nos muestra las teorías de la estructura financiera:

La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima EFO. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

Teoría de Modigliani y Miller M&M: Los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani y Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto, se contraponen a los tradicionales. Ellos parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres proposiciones.

Proposición I: Brealey y Myers, afirman al respecto: “El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa”. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas; por lo tanto, el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera.

Proposición II: Brealey y Myers, plantean sobre ella: “La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente a la ratio de endeudamiento, expresada en valores

de mercados”. Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Pero, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de ésta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Lo anterior hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya.

Proposición III: Fernández, plantea: “La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada”. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación.

Así mismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:

- Los ahorros personales: Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.
- Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- Bancos y uniones de crédito: Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.

- Las empresas de capital de inversión: Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio (**Fazzari, 1998**).

Por otro lado, el financiamiento se divide en:

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- a) **Crédito comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- b) **Crédito bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- c) **Línea de crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano
- d) **Papeles comerciales:** Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.
- e) **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.
- f) **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho

de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir (**Herrera, Limón y Soto, 2006**).

El Financiamiento a largo plazo, está conformado por:

- a) **Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- b) **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- c) **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- d) **Arrendamiento Financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes (**Brisos y Bigier, 2006**).

En diferentes países existe un gran número de instituciones de financiamiento de todo tipo comunitario, público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diversos tipos a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como:

- a) **Instituciones financieras privadas:** bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.
- b) **Instituciones financieras públicas:** bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por

sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.

- c) **Entidades financieras:** este es el nombre que se le da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales (**Briceño, 2010**).

2.2.2 Teorías de las micro y pequeñas empresas:

La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (**SUNAT,2012**).

Por otra parte, **Villafuerte (2009)** nos dice que la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente. La Ley MYPE te ayuda a lograr la formalidad para que puedas atender a clientes más grandes y más exigentes.

La Ley Facilita el proceso de formalización. Ahora puedes constituir tu empresa en 72 horas: inicia tus trámites de RUC en un solo lugar y así podrás obtener el permiso para emitir comprobantes de pago.

La Ley fomenta la asociatividad. Si no produces en cantidades necesarias para atender a clientes más grandes con productos de calidad, ahora puedes asociarte y tener prioridad para el acceso a programas del Estado.

La Ley promueve las exportaciones. Si aún no contactas con clientes de otros países, ahora puedes acceder a información actualizada sobre oportunidades de negocios y tienes la posibilidad de participar en los Programas para la Promoción de las Exportaciones.

La Ley facilita el acceso a las comprar estatales. Si no haz intentado venderle al Estado, ahora tienes la oportunidad de acceder a información sobre los planes de adquisición de las entidades estatales. Además, recuerda que las MYPE tiene una cuota del 40 % de las compras estatales. Ley 29051, Ley que regula la participación y la elección de los representantes de las Mype en las diversas entidades públicas.

Clasificación de la microempresa

Según **Aguilar (1994)** considera tres tipos de microempresa:

Microempresas de sobre vivencia: tienen la urgencia de conseguir ingresos y su estrategia de competencia es ofrecer su mercadería a precios que apenas cubren sus costos. Como no llevan ningún tipo de contabilidad a menudo confunden sus ingresos con el capital. El dueño hace uso indistinto del dinero y hasta de la mercadería.

Microempresas de subsistencia: Son aquellas que logran recuperar la inversión y obtienen ingresos para remunerar el trabajo.

Microempresas en crecimiento: Tienen la capacidad de retener ingreso y reinvertirlos con la finalidad de aumentar el capital y expandirse, son generadoras de empleos. Aquí microempresa se convierte en empresa.

La formalización de la Mypes en el Perú

- Constituye tu empresa en 72 horas.
- Ten a tus trabajadores en planilla.
- Accede a beneficios: salud y pensiones.
- Tributa de la manera más sencilla.
- Firma contratos con el Estado.
- Accede a un mejor financiamiento para tú empresa.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de micro y pequeña empresa:

La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las micro y pequeñas empresas.

– **Características de las MYPE:**

Número de trabajadores:

Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.

Pequeña empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive.

– **Ventas anuales**

Microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Pequeña empresa: hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

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 (**Dessler, 1998**).

2.3.2. Definiciones de financiamiento:

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que

llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios (**Sánchez, 2002 y Actualidad Empresarial, 2006**).

Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo (**Sosa, 2007**).

Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo (**Ley que facilita el desarrollo económico de las MYPE, 2009**).

2.3.3 Definiciones de empresa:

- a) Para **Chiavenato (s/f)** “es una organización social que utiliza una gran variedad de recursos para alcanzar determinados objetivos”. El autor menciona que la empresa “es una organización social por ser una asociación de personas para la explotación de un negocio y que tiene por fin un determinado objetivo, que puede ser el lucro o la atención de una necesidad social”.
- b) Según **Pallares, Romero y Herrera (s/f)** la empresa se la puede considerar como “un sistema dentro del cual una persona o grupo de personas desarrollan un conjunto de actividades encaminadas a la producción y/o distribución de bienes y/o servicios, enmarcados en un objeto social determinado”.

Según la actividad o giro

Las empresas pueden clasificarse, de acuerdo con la actividad que desarrollen, en:

- Empresas del **sector primario**.
- Empresas del **sector secundario**.
- Empresas del **sector terciario**.

Una clasificación alternativa es:

Industriales. La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas. Las industrias, a su vez, se clasifican en:

*Extractivas: Cuando se dedican a la explotación de recursos naturales, ya sea renovables o no renovables. Ejemplos de este tipo de empresas son las pesqueras, madereras, mineras, petroleras, etc.

*Manufactureras: Son empresas que transforman la materia prima en productos terminados, y pueden ser:

- **De consumo final.** Producen bienes que satisfacen de manera directa las necesidades del consumidor. Por ejemplo: prendas de vestir, muebles, alimentos, aparatos eléctricos, etc.
- **De producción.** Estas satisfacen a las de consumo final. Ejemplo: maquinaria ligera, productos químicos, etc.

Comerciales. Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados. Pueden clasificarse en:

-Mayoristas: Venden a gran escala o a grandes rasgos.

-Minoristas (detallistas): Venden al por menor.

-Comisionistas: Venden de lo que no es suyo, dan a consignación.

Servicio. Son aquellas que brindan servicio a la comunidad que a su vez se clasifican en:

- Transporte
- Instituciones financieras
- Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones)
- Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)
- Educación
- Finanzas.

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de investigación

El diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental–descriptivo.



Dónde:

M = Muestra conformada por las Mypes encuestadas.

O = Observación de la variable: financiamiento.

3.1.1 No experimental.

Fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente la variable, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

3.1.2 Descriptivo.

Fue descriptivo porque se limitó a describir las principales características de la variable en estudio.

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población.

La población estuvo constituida por 20 micros y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio-rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.

3.2.2 Muestra

Se tomó una muestra consistente en 20 Mypes, que representa el 100% de la población micros y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio-rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015, la misma que fue seleccionada de manera dirigida.

3.3 Definición y operacionalización de las variables.

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
	Son algunas características de	Edad	Razón: Años
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las Mypes (viable complementaria)	los propietarios y/o gerentes de las Mypes	Sexo	Nominal: Masculino Femenino
		Grado de instrucción	Nominal: Sin instrucción Primaria Secundaria Instituto Universidad

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Perfil de las Mypes (viable complementaria).	Son algunas características de las Mypes.	Giro del negocio de las Mypes.	Nominal: Especificar

		Antigüedad de las Mypes.	Razón: Un año Dos año Tres años Más de tres años
		Número de trabajadores	Razón: 1 6 15 16-20 Más de 20
		Objetivos de las Mypes.	Nominal: Maximizar ganancias Dar empleo a la familia Generar ingresos para la familia otros: Especificar

VARIABLE PRINCIPAL	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL: INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Financiamiento en las Mypes (variable principal)	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las Mypes.	Solicito crédito	Nominal: Si No
		Recibió crédito	Nominal: Si No
		Monto del crédito solicitado	Cuantitativa: Especificar el monto
		Monto del crédito recibido	Cuantitativa: Especificar el monto
		Entidad a la que solicito el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
		Entidad que le otorgo el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
		Tasa de interés cobrada por el crédito	Cuantitativa: la Especificar tasa

	Crédito oportuno	Nominal: Si No
	Crédito inoportuno	Nominal: Si No
	Monto del crédito: Suficiente Insuficiente	Nominal: Si No Si No
	Cree que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa	Nominal: Si No

Fuente: Vásquez (2008).

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Técnicas.

En el recojo de la información de la presente investigación se utilizó la técnica de la encuesta.

3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 19 preguntas cerradas, en función de los objetivos específicos planteados y a la definición operacionalización de las variables en estudio.

3.5 Plan de análisis

Los datos de las encuestas se transformaron en una data, la misma que aplicando el programa Excel se obtuvo las tablas y gráficos correspondientes a las preguntas planteadas, luego dichos resultados se analizaron tomando en cuenta los antecedentes y las bases teóricas de la investigación.

3.6 Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características de los dueños y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015. 2. Describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015. 3. Describir las características del financiamiento de las 	Investigación de tipo no experimental descriptivo, de campo Técnica: <ul style="list-style-type: none"> • Encuesta Instrumentos: <ul style="list-style-type: none"> • Cuestionario.

			micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.	
--	--	--	--	--

3.7 Principios éticos éticos

No aplicó.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados:

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características de los dueños o representantes legales de las MYPE del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.

CUADRO 01

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Edad	01	El 100% (20) de los representantes legales de las Mypes encuestados son adultos porque su edad fluctúa entre 26 a 60 años.
Sexo	02	El 70% (14) son de sexo femenino y el 30% (6) son del sexo masculino.
Grado de instrucción	03	El 10% (2) tiene grado de instrucción superior universitario completa, el 20% (4) tiene superior universitario incompleta, el 65% (13) tiene secundaria completa y el 5% (1) tiene secundaria incompleta.
Estado civil	04	El 75% (15) son convivientes, el 10% (2) son casados, el 5% (1) son divorciados y el 10% (2) son solteros.
Profesión u ocupación	05	El 90% (18) son comerciantes, el 5% (1) son docentes, el 5% (1) son agricultores.

Fuente: Elaboración propia en base a las tablas 01, 02, 03,04 y 05 del anexo 02.

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir características de las MYPE del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.

CUADRO 02

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Tiempo que se dedica al negocio.	06	El 70% (14) tiene más de 3 años en el rubro rubro empresarial, el 30% (6) tiene 2. años.
Formalidad de las Mypes.	07	El 40% (8) manifestaron que sus Mypes dedicadas al rubro compra/venta de ropa para damas son formales y el 60% (12) son informales.
Número de trabajadores permanentes.	08	El 100% (20) no poseen ningún trabajador permanente.
Número de trabajadores eventuales.	09	El 100% (20) manifiestan que poseen un trabajador eventual dentro de su negocio.
Motivo de formación de las Mypes.	10	El 90% (18) manifestaron que la formación de las Mypes fue para obtener ganancias y el 10% (2) manifestó que la formación de sus Mypes fue por subsistencia.

Fuente: Elaboración propia en base a las tablas 06, 07, 08, 09 y 10 del anexo 02.

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Describir las características del financiamiento de la MYPE del sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015.

CUADRO 03

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Forma de financiamiento	11	El 80% (16) de las Mypes encuestadas manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros y el 20% (4) manifestaron que su financiamiento fue propio.
De qué sistema.	12*	El 100% (16) manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue de entidades no bancarias.
Nombre de la institución financiera.	13	El 25% (4) de las Mypes en encuestadas cuenta con financiamiento de MIBANCO - BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A, el 25% (4) de CMAC ICA, el 25% (4) de CMAC AREQUIPA. y el 25% (4) de SCOTIABANK.
Entidad financiera que otorga facilidades.	14	El 80% (12.8) manifestaron que la entidad que otorga más facilidades son las entidades no bancarias, el 20% (3.2) manifestaron que fueron las entidades bancarias.

Tasa de interés que pago	15	El 40% (6.4) de las Mypes encuestadas pago el 3.20%, el 20% (3.2) pago el 3.30%, el 20% (3.2) pago 3.50% mientras que el 20% (3.2) pago el 2% mensual en el sistema bancario.
Los créditos otorgados fueron en los montos señalados.	16	El 50% (8) manifestaron que los créditos solicitados si fueron atendidos en los montos requeridos y el 50% (18) manifestaron que los créditos solicitados no fueron atendidos en los montos requerido o solicitado.
Rango del monto del crédito solicitado	17	El 50 % (8) de las Mypes encuestadas se encuentran en el rango de S/. 1 000.00 a S/. 10,000.00 y el 50% (8) se encuentran en el rango de S/. 10 500.00 a S/. 30,000.00.
Plazo del crédito solicitado (año 2015)	18	El 70% de (11.2) de las Mypes encuestadas que solicitaron crédito fue a corto plazo y el 30% (4.8) fue a largo plazo de entidades bancarias.
En que invirtió el crédito financiero	19	El 90% (14.4) de las Mypes encuestadas manifestaron que los créditos otorgados fueron empleados en capital de trabajo y el 10% (1.6) manifestó haber empleados en el mejoramiento y ampliación de local.

Fuente: Elaboración propia en base a las tablas 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18 y 19 del anexo 02.

* A partir de la tabla N°12 el 100% es 16 Mypes, que solicitaron créditos de terceros.

4.2 Análisis de resultados:

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

a) De las Mypes encuestadas se establece que el 100% de los representantes legales son personas adultas ya que sus edades oscilan entre 26 y 40 años (ver tabla 01) estos resultados coinciden con los resultados encontrados por Chávez (2015), Casana (2013) y Araujo (2011); es decir, todos son adultos actúan con responsabilidad y decisiones propias.

b) El 70% de los representantes legales encuestados son del sexo femenino, lo que concuerda con los resultados encontrados por Chávez (2015) y Mantilla (2011), donde los representantes legales de las Mypes fueron de un porcentaje mayor al resultado del sexo masculino, esto nos da entender que hoy en día las mujeres manejan los negocios con responsabilidad y decisión.

c) El 65% tiene secundaria completa, estos resultados coinciden con los resultados encontrados por Casana (2013) y Mantilla (2011), donde menos del 50% tienen secundaria completa; eso quiere decirte que tienen una buena capacidad para poder decidir y tomar buenas decisiones para su negocio.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

a) El 70% de los microempresarios encuestados se dedican al rubro compra/venta de ropa para damas hace más de 3 años (ver tabla 06), estos resultados estarían implicando que las Mypes encuestadas tiene la antigüedad suficiente para ser estables. Asimismo, estos resultados coinciden a los encontrados por Casana (2013), Trujillo (2010), Mantilla (2011) y Araujo (2011).

b) El 60% de las Mypes son informales, esto estaría indicando que los resultados encontrados no favorece a la mayoría de las Mype encuestadas porque no tendría más ventajas para acceder a un financiamiento, estos resultados no coinciden con los resultados encontrados por Chávez (2015), Casana (2013), Mantilla (2011) donde el 5% son informales y el 100% son formales.

c) El 100% de las Mypes encuestadas tiene un trabajador eventual, estos resultados no coinciden con los encontrados por Casana (2013) y Araujo (2011), donde las Mypes encuestadas tiene más de tres trabajadores permanentes; en cuanto a los trabajadores eventuales Chaves (2015), el 15% no posee ningún trabajador eventual y Araujo (2011) manifiesta que el 85% no posee ningún trabajador eventual esto también se debe de acuerdo al rubro que manejan.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

a) El 80% de las Mypes encuestadas manifestaron que recibieron crédito de terceros, estos resultados coinciden con los resultados encontrados por Araujo (2011), en donde el 90% recibieron créditos del sistema no bancario y no coinciden con los resultados encontrados por los otros autores citados.

b) El 70% de las Mypes encuestadas que solicitaron crédito, refirió que el financiamiento fue a corto plazo, los resultados encontrados coinciden con los de Araujo (2011) y Chaves (2015), donde los créditos fueron de corto plazo estarían implicando que, el financiamiento recibido solo les permite permanecer en el mercado para sus propios productos.

c) El 90% de los representantes legales encuestados que recibieron créditos manifestaron que invirtieron sus créditos recibidos en capital de trabajo, estos resultados coinciden con los encontrados por Chávez (2015), Araujo (2011) y Mantilla (2011), donde estos autores manifiestan q los créditos otorgados fue destinado a su capital de trabajo, es decir invirtieron para cubrir las necesidades prioritarias de sus clientes.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Las principales características de los dueños o representantes legales de las Mypes encuestados son: La totalidad (100%) son adultos; poco más de 2/3 (70%) son del sexo femenino y poco menos de 2/3 (65%) tienen grado de instrucción de secundaria completa.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Las principales características de las Mypes encuestadas son: Poco más de 2/3 (70%) se dedican a la actividad del comercio por más de 3 años; la totalidad (100%) no tienen ningún trabajador permanente, sin embargo, tienen un trabajador eventual y la mayoría (90%) se formaron para obtener ganancias.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Las principales características del financiamiento de las Mypes encuestadas son: La mayoría (80%) financian sus actividades de comercio recurriendo a financiamiento externo, siendo dicho financiamiento fundamentalmente de entidades bancarias; poco más de 2/3 (70%) de dicho financiamiento fue de corto plazo; y la mayoría (90%) de dicho financiamiento fue invertido en capital de trabajo.

5.4 Respecto al objetivo general:

Las principales características del financiamiento de las Mypes encuestadas son: La mayoría (80%) financian sus actividades de comercio recurriendo a financiamiento externo, siendo dicho financiamiento fundamentalmente de entidades bancarias; poco más de 2/3 (70%) de dicho financiamiento fue de corto plazo; y la mayoría (90%) de dicho financiamiento fue invertido en capital de trabajo.

Dado de que los dueños o representantes legales de las Mypes encuestadas en su totalidad (100%) son adultos y y poco menos de 2/3 (65%) tienen instrucción de secundaria completa; y asimismo, dado que la totalidad (100%) tienen un trabajador eventual y la mayoría (90%) se formaron para obtener ganancias; recomendamos que, se debe implementar actividades de capacitación en aspectos financieros y de manejo empresarial, para que los dueños y/o representantes legales de las Mypes encuestadas, aprendan los aspectos básicos sobre el financiamiento, respecto a los plazos, tipos de interés a pagar, formas de inversión y manejo empresarial, para que los financiamientos obtenidos sean mejor invertidos, para que generen crecimiento y desarrollo de dichas Mypes.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Referencias bibliográficas:

Alarcón, A. (2007). La teoría sobre estructura financiera. Extraído el 25 de noviembre, 2016. Disponible en: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>

Análisis de las fuentes de financiamiento para las MYPES, según Velecela disponible en: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>.

BCRP. (2009). Importancia de facilitar el acceso al Crédito a la micro y pequeña empresa. Perú. Extraído el 01 de febrero, 2017. Disponible en: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/ConcursoEscolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-3.pdf>

Biblioteca virtual la Universidad Privada Los Ángeles de Chimbote: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>

Calderón, A. (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro librerías en el centro comercial espinar del distrito de Chimbote, periodo 2011. Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote, Perú.

Cifuentes, A. (2013). Importancia del estudio del financiamiento para las empresas. Disponible en: <http://www.gestiopolis.com/importancia-delestudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>

Definición, F. (2011). Definición del Financiamiento. Extraído el 10 de diciembre, 2016 de. <http://www.definicion.org/financiamiento>.

Escalera, Ch. (2007). El impacto de las características organizacionales e individuales de los dueños o administradores de las pequeñas y medianas empresas en la toma de decisiones financieras que influyen en la maximización del valor de la empresa. Disponible en: <http://www.eumed.net/tesisdoctorales/2011/mec/Teorias%20Financieras%20fundamentales%20en%20las%20PyMES.htm>

Fernández (2004). Financiamiento a corto plazo “La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada”. Extraído el 10 de diciembre, 2016 de : http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm

Herrera, S., Limón S. y Soto I. (2006). "Fuentes de financiamiento en época de crisis" en Observatorio de la Economía Latinoamericana, Disponible en <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/index.htm>

Las Mypes en américa latina y el caribe disponible en: http://www.rpp.com.pe/2015-09-09-oit-las-mype-son-la-mayor-fuente-de-empleo-en-america-latina-noticia_834270.html.

las Mypes en el Perú disponible en: <file:///C:/Users/Admin/Downloads/4126-15740-1-PB.pdf>

López, B. (2014). Fuentes de financiamiento para las empresas. Disponible en: <http://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresa>

SUNAT (2013) disponible en: <http://www.guiatributaria.sunat.gob.pe/index.php/contribuyentes/empresas-y-negocios/MYPE>.

SUNAT. 2012. Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. Extraído el 28 de noviembre, 2016. Disponible en: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normasLegales.html>.

Teoría del financiamiento de Modalign y Miller disponible en: <https://docs.google.com/document/d/13mp7UOnjSXhWSntF2iz4T5YOLD0plum84emWeKJkau4/edit?hl=en&pli=1>

Trujillo, M. (2010). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial-rubro confecciones de ropa deportiva del distrito de Cercado de la provincia de Arequipa. Tesis Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Perú.

Vásquez , F. (2008). Incidencia del Financiamiento y la Capacitación en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Turismo en los Rubros de Restaurants ,Hoteles y Agencias de viaje del Distrito de Chimbote, periodo 2006-2007. Tesis Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

6.2 Anexos:

6.2.1 Anexo 01: Cuestionario de recojo de información

En el cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio.

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



**DEPARTAMENTO ACADÉMICO DE METODOLOGÍA DE LA
INVESTIGACIÓN – DEMI**

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las Mypes del ámbito de estudio. El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial-Cañete, 2016”.

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

Encuestador (a): Yoselin Noemí Diego Aguado Fecha: 25/01/2017

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPES

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo:

Masculino.....Femenino.....

1.3 Grado de instrucción:

Ninguno..... Primaria Completa..... Primaria Incompleta.....
Secundaria completa..... Secundaria Incompleta.....Superior
No Universitaria Completa.....Superior No Universitaria Incompleta.....
Superior Universitaria Completa.....

1.4 Estado Civil:

Soltero..... Casado.....Conviviente.....Divorciado.....Otros.....

1.5 Profesión.....Ocupación.....

II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPES

2.1 Tiempo en Años que se encuentra en el sector y rubro.....

2.2 Formalidad de la MYPE:

MYPE Formal: (....)

MYPE Informal: (.....)

2.3 Número de trabajadores permanentes.....

2.4 Número de trabajadores eventuales.....

2.5 Motivos de formación de la MYPE: Obtener

ganancias. (.....)

Subsistencia (sobre vivencia): (....)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES:

3.1 Cómo financia su actividad productiva:

Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si.....No.....

Con financiamiento de terceros: Sí.....No.....

3.2 Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria).....

Que tasa interés mensual paga.....

Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria):

.....

Que tasa interés mensual paga.....

Prestamistas o usureros (...).Qué tasa de interés mensual paga.....

3.3. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.

Las entidades bancarias (...) Las entidades no bancarias. (...) los prestamistas usureros (...)

3.4. Qué tasa de interés mensual pagó:

3.5. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados:

Si (...) No (...)

3.6. Monto Promedio de crédito otorgado:

3.7. Tiempo del crédito solicitado:

El crédito fue de corto plazo: Si (...) No (...)

El crédito fue de largo plazo.: Si (...) No (...)

3.8. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

Capital de trabajo (%).....

Mejoramiento y/o ampliación del local (%).....

Activos fijos (%)... .. Programa

de capacitación (%)... .. Otros-

Especificar:(%).....

Cañete, Noviembre de 2016.

6.2.2 Anexo 02: Tablas y gráficos.

1. Respecto a los empresarios.

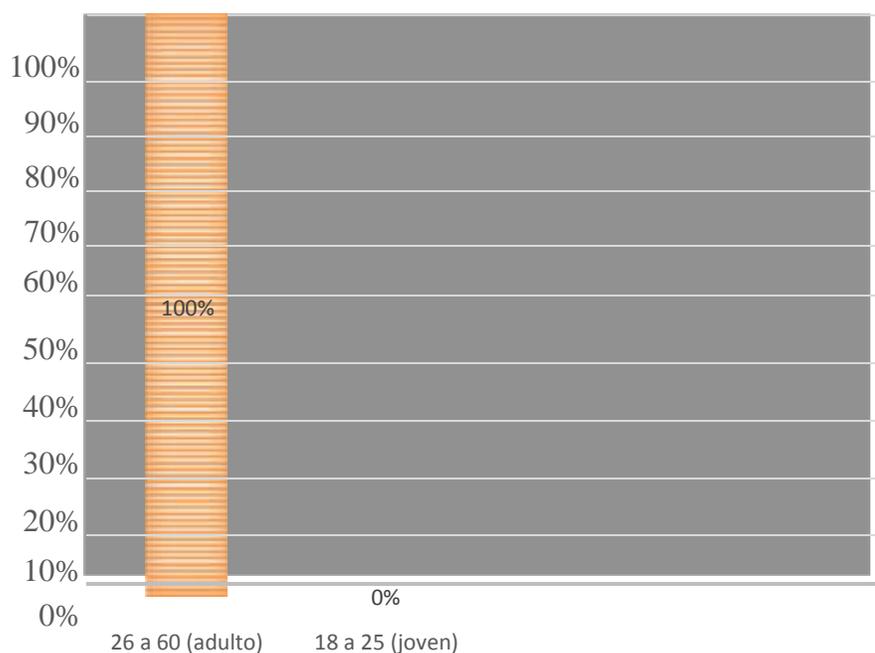
Tabla N° 01

Edad de los representantes legales de las Mypes del sector comercio - rubro venta de ropas para damas.

Edad de los representantes legales	Frecuencia	Porcentaje
26 a 60 años(adulto)	20	100%
18 a 25 años (joven)	0	0%
total	20	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes

encuestados: 1



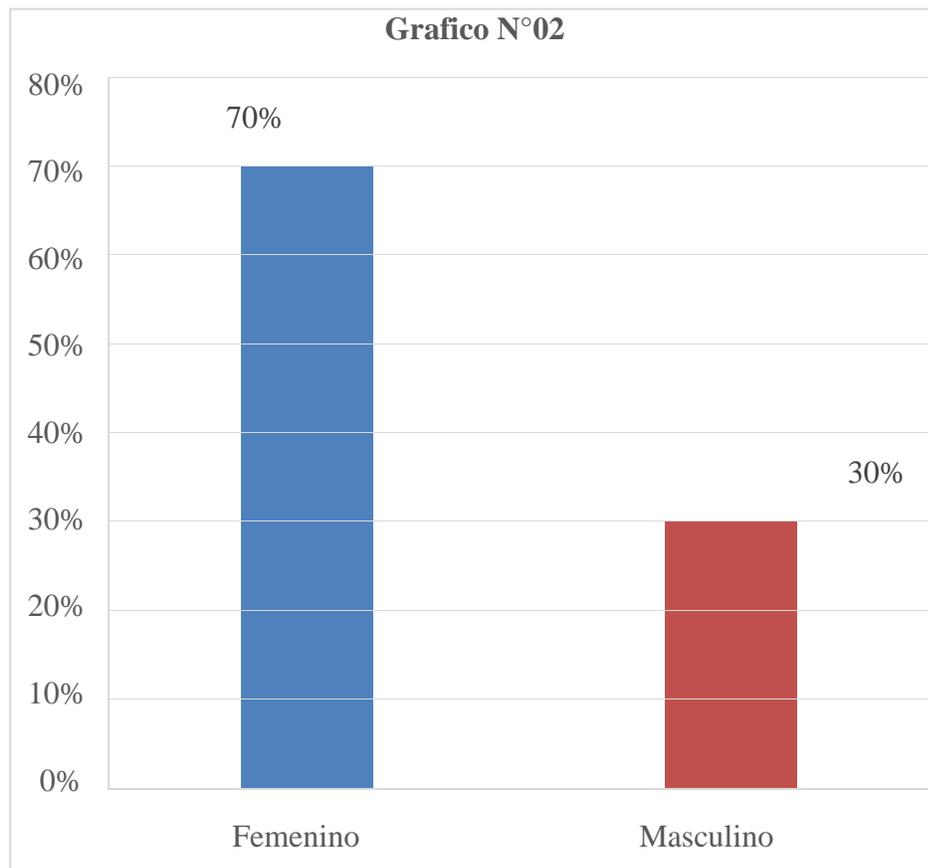
En la en la tabla 01 se observa que, el 100% de los representantes legales de las Mypes encuestadas, su edad fluctúa entre los 26 a 60 años.

Tabla N° 02

**Sexo de los representantes legales de las Mypes del sector comercio -
rubro ropa para damas**

Sexo de los representantes legales	Frecuencia	Porcentaje
Femenino	14	70%
Masculino	6	30%
total	20	100%

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



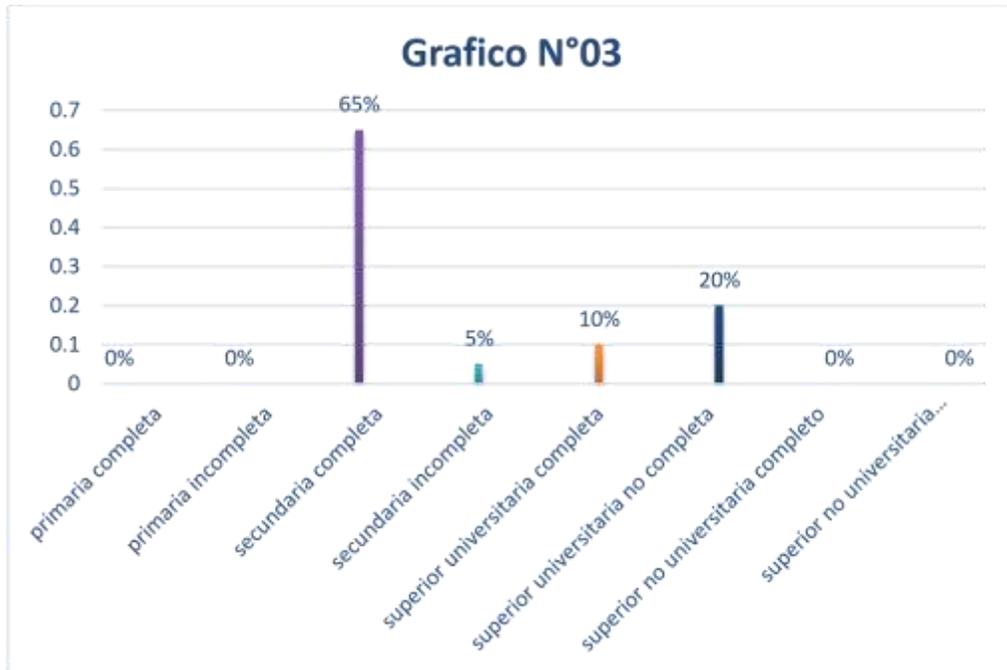
En la tabla N° 02 se observa que, del 100% de los representantes legales de las Mypes encuestadas, el 70% son del sexo femenino y el 30% son del sexo masculino. **Tabla N° 03**

Tabla N° 03

Grado de instrucción de los representantes legales de las Mypes del sector comercio – rubro ropa

Grado de instrucción representantes legales	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	0	0%
Primaria completa	0	0%
Primaria incompleta	0	0
Secundaria completa	13	65%
Secundaria incompleta	1	5%
Superior universitaria completa	2	10%
Superior universitaria incompleta	4	20%
Superior no universitaria completa	0	0%
Superior no universitaria incompleta	0	0%
TOTAL	20	100%

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



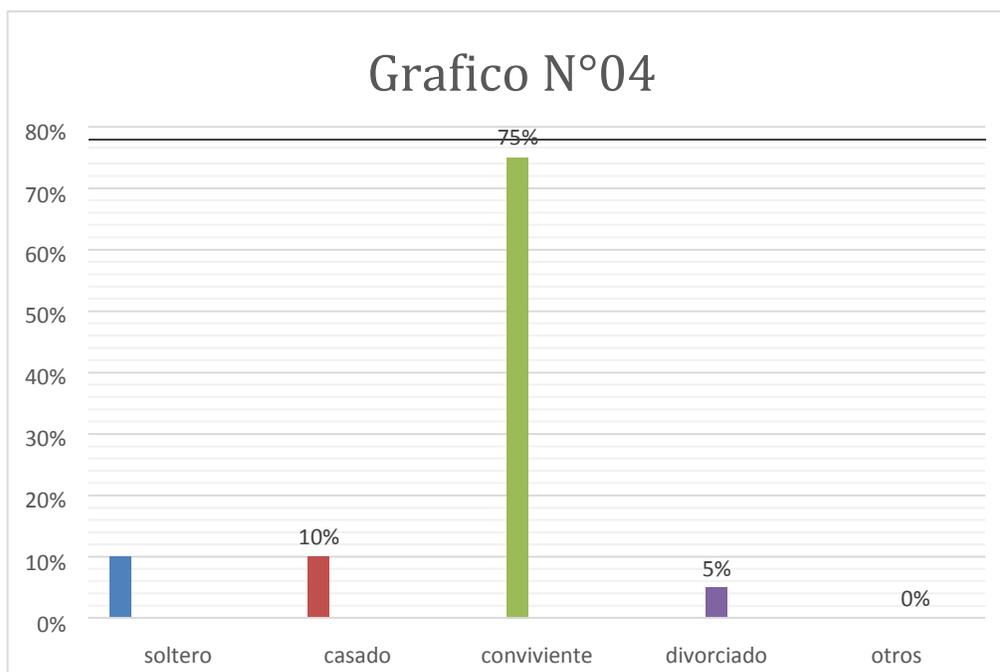
En la tabla N° 03 se observa que del 100% de los encuestados, el 65% tienen secundaria completa, el 10% tienen superior universitario completa, 20% tienen superior universitario incompleta, el 5% secundaria incompleta.

Tabla N° 04

Estado civil de los representantes legales de las Mypes del sector comercio – rubro ropa para damas

Estado civil	Frecuencia	Porcentaje
Soltero	2	10%
Casado	2	10%
Conviviente	15	75%
Divorciado	1	5%
Otros	0	0%
total	20	100%

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



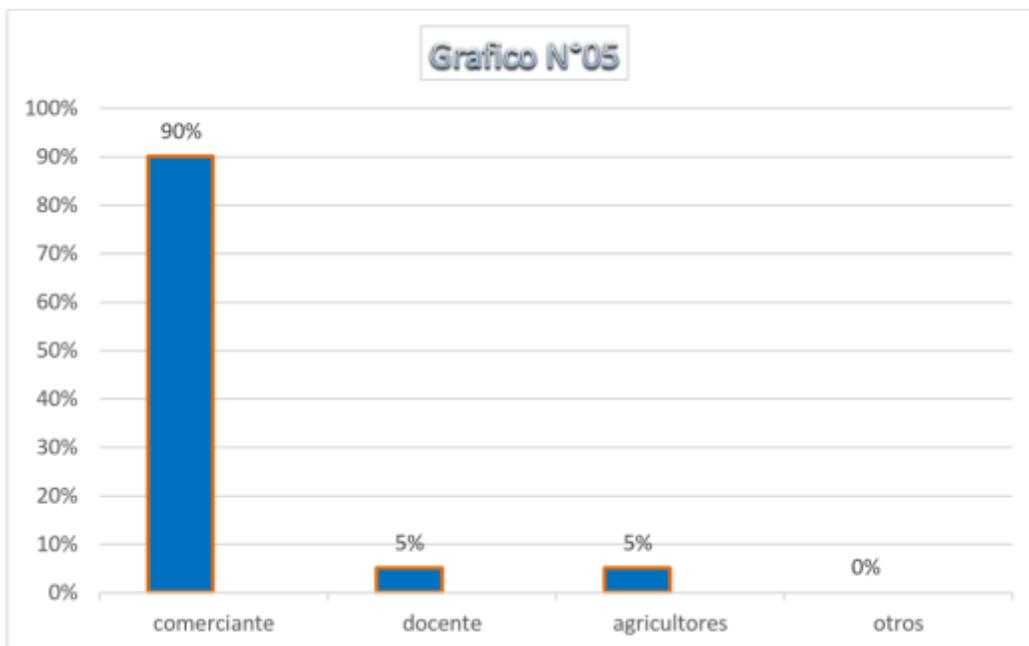
En la tabla N° 04 se observa que el 100% de los encuestados, el 75% son convivientes, el 10% son casados, el 5% son divorciados y el 10% son solteros.

Tabla N° 05

Profesión u ocupación de los representantes legales de las Mypes del sector comercio – rubro venta de ropa

Profesión u ocupación	Frecuencia	Porcentaje
Comerciante	18	90%
docente	1	5%
Agricultor	1	5%
otros	0	0%
total	20	100%

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



Del 100% de los representantes legales encuestados, el 90% son comerciantes, el 5% son docentes, el 5% son agricultores.

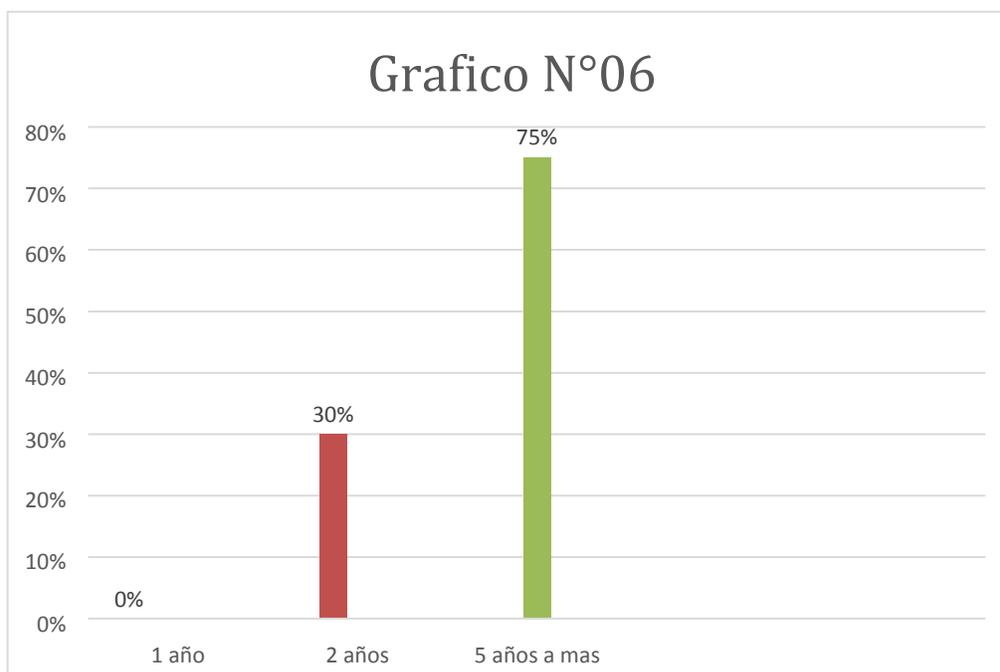
2. Respecto a las características de las Mypes.

Tabla N° 06

¿Hace cuánto tiempo se dedica al sector y rubro empresarial?

Tiempo del negocio	Frecuencia	Porcentaje
01 años	0	0%
02 años	6	30%
05 años a mas	14	70%
total	20	100%

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



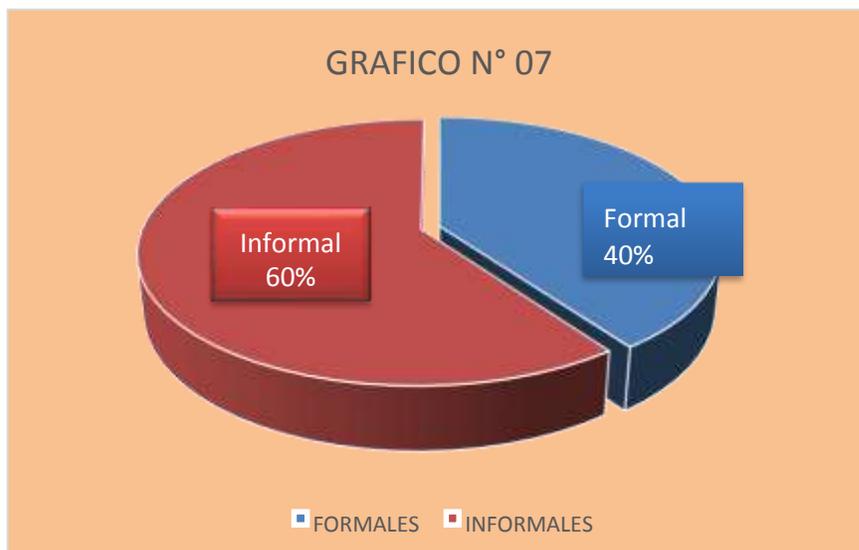
Del 100% de los representantes legales encuestados, el 75% tiene más de 5 años en el rubro empresarial y el 10% tienen dos años.

Tabla N° 07

Formalidad de las Mypes

Tiempo del negocio	Frecuencia	Porcentaje
Formal	8	40%
Informal	12	60%
total	20	100%

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



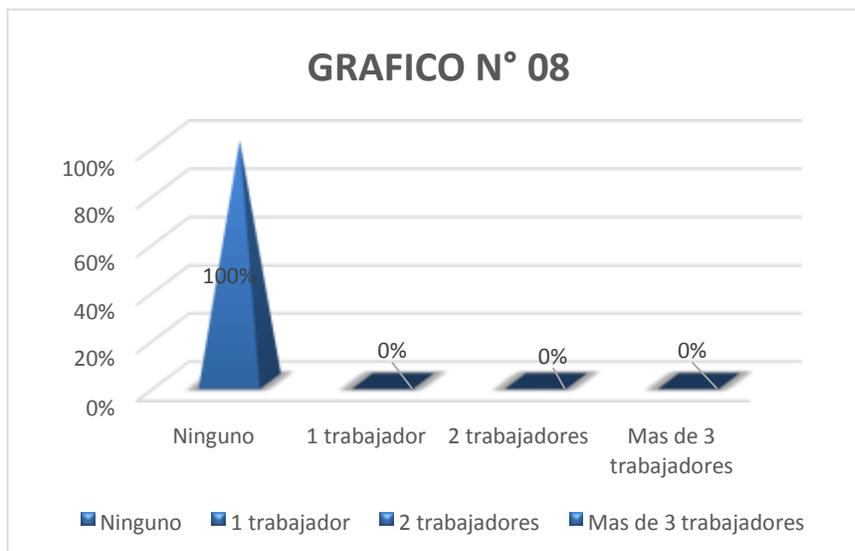
Del 100% de los representantes legales encuestados, 60% son informales y el 40% manifestaron que su Mypes dedicadas al rubro de venta de ropas es formal.

Tabla N° 08

Número de trabajadores permanentes de las Mypes.

N° de trabajadores permanentes	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	20	100%
1 Trabajador	0	0%
2 Trabajador	0	0%
Más de 3 trabajadores	0	0%
total	20	100%

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



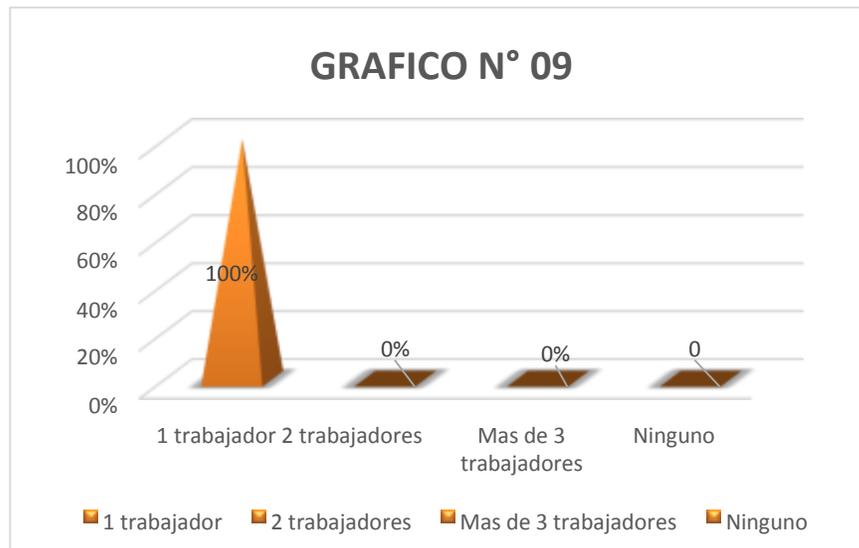
Del 100% de los representantes legales encuestados no posee ningún trabajador permanente

Tabla N° 09

Número de trabajadores eventuales de las Mypes.

N° de trabajadores eventuales	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	0	0%
1 Trabajador	20	100%
2 Trabajador	0	0%
Más de 3 trabajadores	0	0%
total	20	100%

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



Del 100% de los representantes legales encuestados poseen un trabajador eventual.

Tabla N° 10

Motivos de formación de las Mypes

Formación por:	Frecuencia	Porcentaje
Obtención de ganancias	18	90%
subsistencia	2	10%
total	20	100%

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



Del 100% de los representantes legales encuestados, el 90% manifestaron que la formación de la Mypes fue para obtener ganancias y el 10% manifestó que su formación fue solo por subsistencia.

3. Respecto al financiamiento.

Tabla N° 11

¿Cómo financia su actividad productiva?

Su financiamiento es:	Frecuencia	Porcentaje
Financiamiento de terceros	16	80%
Financiamiento propio	4	20%
total	20	100%

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



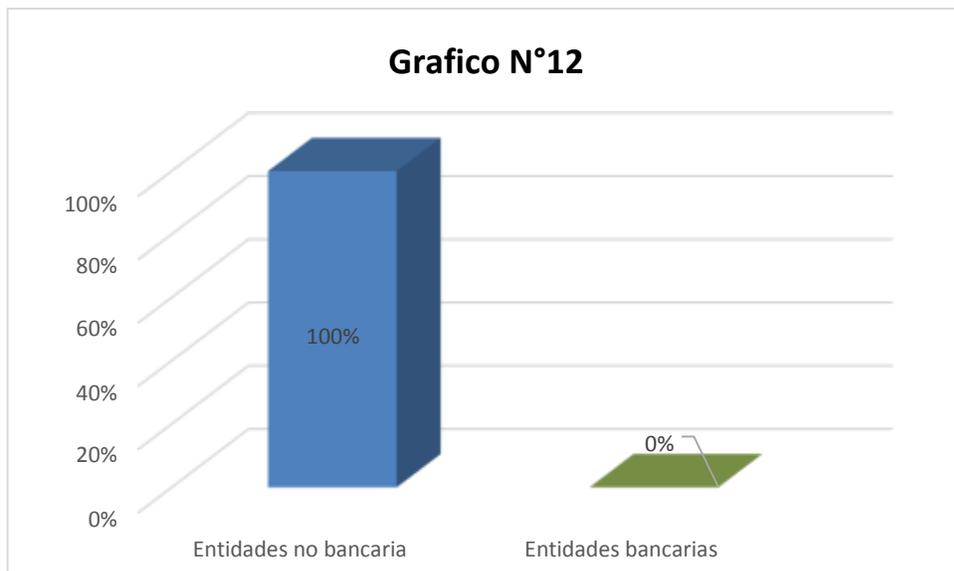
Del 100% de los representantes legales encuestados, el 80% manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros y el 20% manifestaron que su financiamiento su propio.

Tabla N° 12

Si el financiamiento es de terceros: ¿De qué tipo de entidades financieras ha obtenido los créditos?

Institución financiera	Frecuencia	Porcentaje
Entidades no bancarias	16	100%
Entidades bancarias	0	0%
total	16	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas del rubro de ropa.



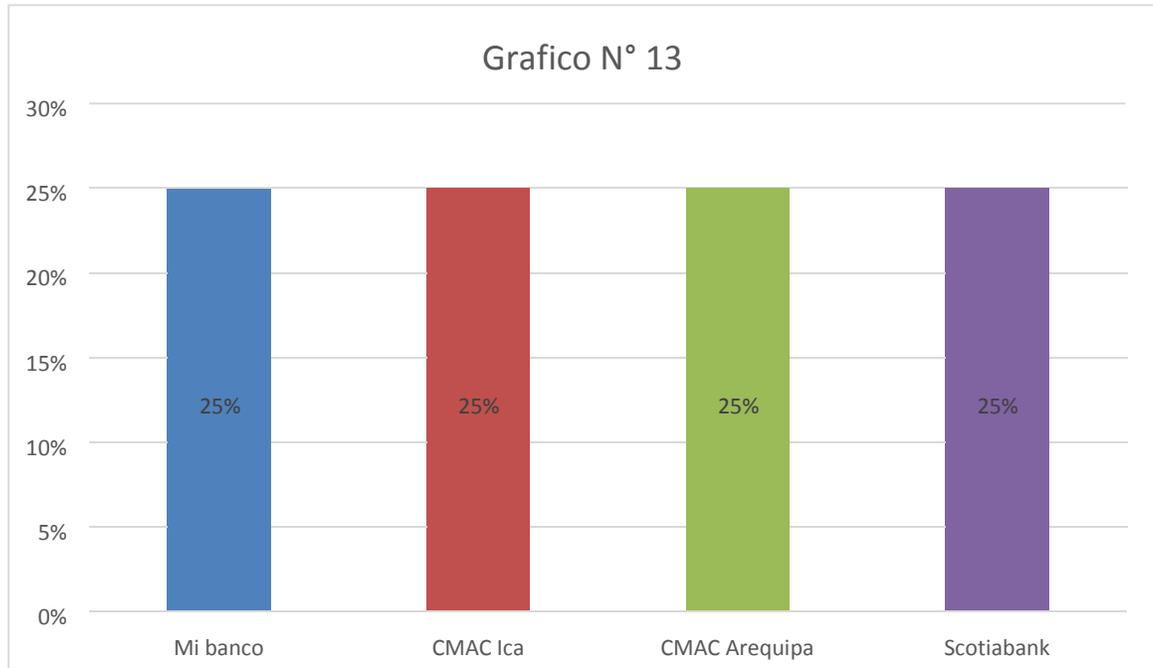
Del 100% de los representantes legales encuestados, el 100% manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue de entidades no bancarias.

Tabla N° 13

Nombre de la institución financiera y que tasa de interés

Tasa de interés	Nombre de la Institución Financiera						SckotianBank	
	Mi banco	CMAC	Ica	CMAC	Arequipa	frecuencia	%	
	frecuencia	%	frecuencia	%	frecuencia	%	frecuencia	%
Ninguno	4	25%	4	25%	4	25%	4	25%
2% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
3.2% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
3.3% mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
3.5 mensual	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Sub total	4	25%	4	25%	4	25%	4	25%
total	16	100%						

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas del rubro de ropa.



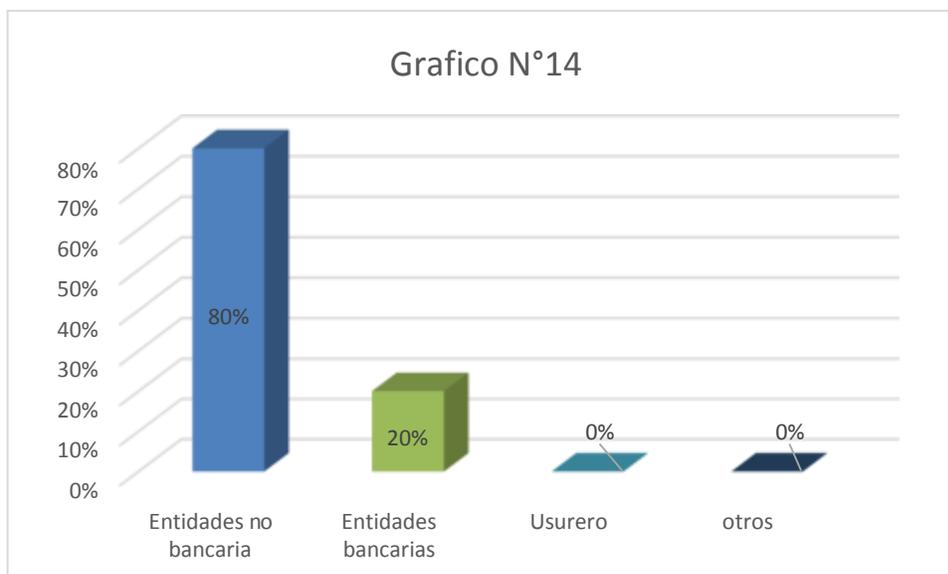
En la tabla N° 13 se observa que, el 25% de las Mypes en estudio cuenta con financiamiento de Mi banco, el 25% de CMAC Ica SA, el 25% de CMAC Arequipa SAC y el 25% cuenta con el financiamiento del Banco SckotianBank.

Tabla N° 14

¿Qué entidades financieras otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito?

Facilidades de crédito	Frecuencia	Porcentaje
Entidades no bancarias	12.8	80%
Entidades bancarias	3.2	20%
Usurero	0	0%
No precisa	0	0%
total	20	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas del rubro de ropa.



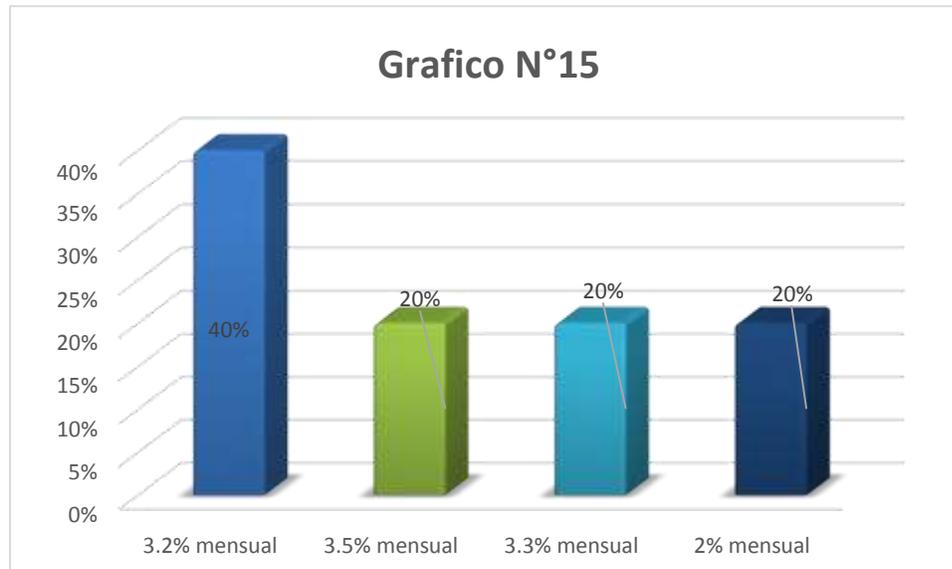
Del 100% de los encuestados, el 80% manifestaron que las entidades que otorgan mayores facilidades fueron las entidades no bancarias y el 20% manifestaron que fueron las entidades bancarias.

Tabla N° 15

¿Qué tasa de interés que pagó?

Tasa de interés	Frecuencia	Porcentaje
3.2% mensual	6.4	40%
3.5% mensual	3.2	20%
3.3% mensual	3.2	20%
2% mensual	3.2	20%
total	16	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas del rubro de ropa.



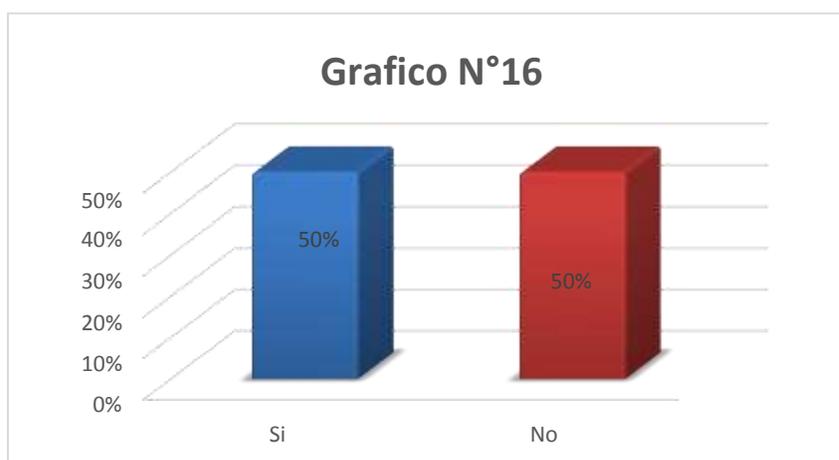
Del 100% de los encuestados que recibieron créditos el 40% recibió a una tasa de 3.20%, el 20% a una tasa de interés de 3.30%, el 20% pago una tasa de 2% y el 20% pago una tasa de 3.50% mensual.

Tabla N° 16

Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados.

Tasa de interés	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	50%
No	8	50%
total	16	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas del rubro de ropa.



Del 100% de encuestados el 50% recibieron créditos en el momento solicitado y el otro 50% no recibieron en momento solicitado.

Tabla N° 17

Rango del monto del crédito solicitado

Monto de crédito	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
De S/. 1000.00 a 10 000.00	8	50%
De S/. 10 500.00 a 30 000.00	8	50%
total	16	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas del rubro de ropa.



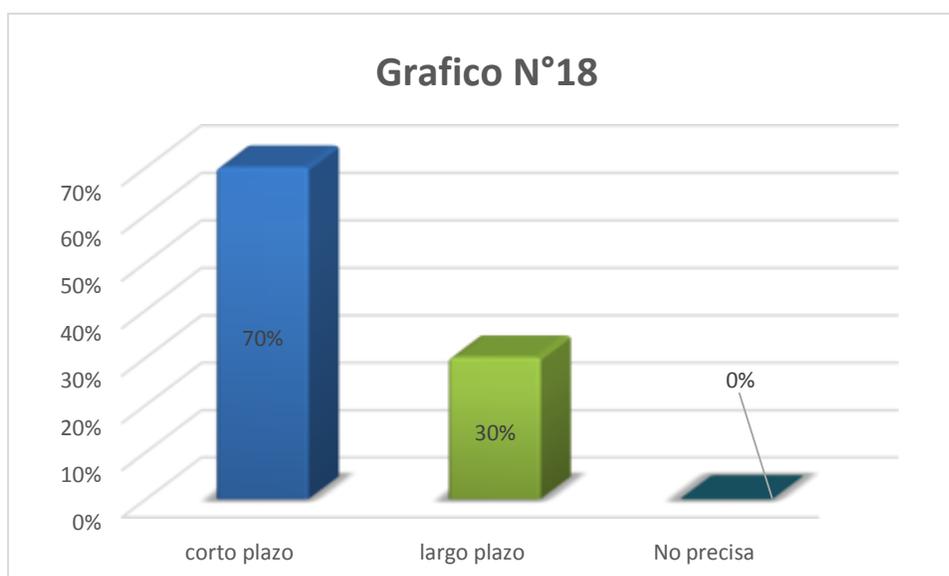
Del 100% de encuestados que recibieron créditos el 50% se encuentra en el rango de S/. 1 000.00 a S/. 10 000.00 y el 50% en el rango de S/. 10 500.00 a S/. 30 000.00.

Tabla N° 18

Plazo del crédito solicitado

Tiempo de crédito	Frecuencia	Porcentaje
Corto plazo	11.2	70%
Largo plazo	4.8	30%
No precisa	0	0%
total	16	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas del rubro de ropa.



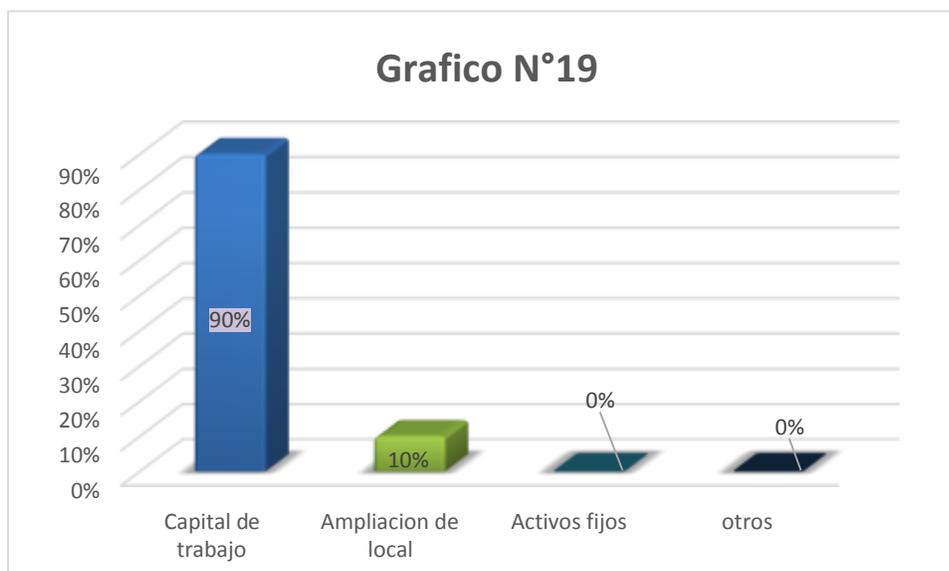
Del 100% de los encuestados que recibieron crédito, el 70% manifestó que los créditos fueron otorgados a corto plazo y el 30% fueron otorgados a largo plazo.

Tabla N° 19

¿En que fue invertido el crédito financiero q obtuvo?

En que invirtió el crédito	Frecuencia	Porcentaje
Capital de trabajo	14.4	90%
Mejoramiento y/o ampliación de local	1.6	10%
Activos fijos	0	0%
otros	0	0%
total	16	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes encuestadas del rubro de ropa.



Del 100% de los representantes legales encuestados, el 90% manifestaron que sus créditos recibidos fueron invertidos en capital de trabajo y el 10% manifestó que fue invertido en mejoramiento y/o ampliación de local.