



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA  
CAPACITACIÓN DE LAS MYPE DEL SECTOR  
INDUSTRIA - RUBRO PANADERÍAS DEL CERCADO  
DE LA CIUDAD DE AREQUIPA, PERIODO 2017**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN

AUTORA:

BACH. GLENY ORTEGA CACERES

ASESOR:

Ing. DIVAN YURI CARI CONDORI

JULIACA – PERÚ

2018

## **HOJA DE FIRMA DEL JURADO**

**Dr. Juan Mauricio Pilco Churata  
PRESIDENTE**

**Dr. Aurelio Francisco Álvarez Gallegos  
SECRETARIO**

**Lic. Constantino Antonio Paricahua Condori  
MIEMBRO**

**Mgtr. Divan Yuri Cari Condori  
ASESOR**

## **DEDICATORIA**

A Dios:

Sobre todas las cosas por

haberme dado la vida

A la ULADECH Católica:

Por albergarme en sus aulas

hasta alcanzar mi objetivo,

hacerme profesional.

## AGRADECIMIENTO

A mis padres:

Mis primeros maestros, a ellos  
por darme la vida y valiosas  
enseñanzas.

A mi hermano:

A quien le adeudo tiempo,  
dedicados al estudio y el  
trabajo, por comprenderme y  
brindarme su apoyo  
incondicional.

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación, visualiza la CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA CAPACITACIÓN DE LAS MYPE DEL SECTOR INDUSTRIA - RUBRO PANADERÍAS DEL CERCADO DE LA CIUDAD DE AREQUIPA en el período 2017, empresas que se encuentran en el mercado del distrito de Arequipa, siendo 5 las MYPE investigadas los cuales poseen similares características de financiamiento y capacitación, el diseño de la investigación fue no experimental descriptiva, llegando a lograr el objetivo plateado: Describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector industria - rubro Panaderías del mercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017 y se obtuvo los siguientes resultados mas resaltantes: el 60% de los representantes legales de las MYPE tienen entre 50 y más años, y son por iniciativa y consorcio familiar. Las mype también ofrecen el servicio de pastelería adicional al rubro de panadería con un 80%, además que el 100% de las Mype están legalmente formalizadas ante las autoridades; el 80% tienen más de 10 trabajadores, solo el 60% cuenta con historial crediticio, siendo el 40% son de financiamiento Propio, asimismo el crédito obtenido es destinado en su mayor parte al capital de trabajo; el 60% de las MYPE no recibió capacitación, el 80% de los emprenderos se ha capacitado en 3 a mas cursos, el 80% de los empresarios consideran que la capacitación es una inversión por generar mayor rentabilidad y posicionamiento en el mercado

Palabras clave: Financiamiento, Capacitación, MYPE

## **ABSTRACT**

The present investigation work, visualizes the CHARACTERIZATION OF THE FINANCING AND THE TRAINING OF THE MYPE OF THE INDUSTRY SECTOR - RUBRO PANADERÍAS OF THE CITY OF AREQUIPA in the period 2017, companies that are in the fence of the district of Arequipa, being 5 the MYPE investigated which have similar characteristics of financing and training, the design of the research design was non-experimental descriptive, achieving the silver objective: Describe the main characteristics of the financing and training of the MYPE of the industry sector - bakery sector of the city of Arequipa, 2017 period and the following outstanding results were obtained: 60% of the legal representatives of the MYPE are between 50 and over, and are by initiative and family consortium. The MYPE also offer the pastry service adiciaonal to the bakery business with 80%, in addition to 100% of the MYPE are legally formalized before the authorities; 80% have more than 10 workers, only 60% have a credit history, 40% of which is proprietary, and the credit obtained is mostly used for working capital; 60% of the MYPE did not receive training, 80% of the entrepreneurs have been trained in 3 more courses, 80% of employers believe that training is an investment because it generates greater profitability and positioning in the market

Keywords: Financing, Training, MYPE

## CONTENIDO

HOJA DE FIRMA DEL JURADO.....	ii
DEDICATORIA .....	iii
AGRADECIMIENTO .....	iv
I.INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	10
2.1. Antecedentes .....	10
2.2. Bases Teóricas.....	16
2.2.1. La Micro y pequeña empresa en el Perú .....	16
a) Características de las MYPE.....	17
b) Clasificación de la Microempresa .....	18
c) Importancia de la MYPE.....	19
2.2.2. Las Panaderías en el Perú.....	20
a) Beneficios de las MYPE en el sector industria rubro panaderías en el Perú.	21
2.2.3. Teorías del Financiamiento .....	22
b) La Teoría tradicional de la estructura financiera.....	23
c) Fuentes de financiación.....	24
2.2.4. Financiamiento en las MYPE.....	26
2.2.5. Tipos de Instituciones Financieras .....	27

- La teoría estándar: capacitación en condiciones de competencia perfecta.	33
- La Teoría de las Inversiones en Capital Humano .....	33
2.3. Marco Conceptual .....	35
2.3.1. Acciones .....	35
2.3.2. Arrendamiento Financiero .....	35
2.3.3. Bonos.....	35
2.3.4. Capacitación.....	35
2.3.5. Capital .....	35
2.3.6. Corolario .....	36
2.3.7. Crédito.....	36
2.3.8. Crédito bancario .....	36
2.3.9. Crédito comercial: .....	36
2.3.10. Financiamiento.....	36
2.3.11. Hipoteca .....	37
2.3.12. Inversión .....	37
2.3.13. Línea de crédito .....	37
2.3.14. MYPE .....	37
2.3.15. Panaderías .....	37
2.3.16. Papeles comerciales .....	38
2.3.17. Tasa de interés.....	38

2.3.18.	Ley MYPE .....	38
2.3.19.	Marco Legal Específico .....	39
III.	METODOLOGÍA .....	42
3.1.	Tipo de Investigación .....	42
3.2.	Nivel de investigación.....	42
3.3.	Diseño de investigación .....	42
3.4.	Población y muestra .....	43
3.4.1.	Población.....	43
3.4.2.	Muestra.....	43
3.5.	Definición y operacionalización de las variables y los indicadores.....	43
3.6.	Técnicas e Instrumentos de recolección de datos .....	45
3.7.	Plan de análisis.....	45
3.8.	Principios éticos .....	46
IV.	RESULTADOS .....	47
V.	CONCLUSIONES .....	66
VI.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	68

## **INDICE DE TABLAS Y FIGURAS**

Tabla N° 1:	EDAD DE LOS PROPIETARIOS DE LAS MYPE .....	47
Tabla N° 2:	SU EMPRESA ES FAMILIAR .....	48
Tabla N° 3:	TIEMPO DE FUNCIONAMIENTO DE LA EMPRESA ... ..	49
Tabla N° 4:	TIPOS DE SERVICIO .....	50

Tabla N° 5: SU EMPRESA ES FORMAL .....	51
Tabla N° 6: NUMERO DE TRABAJADORES ... ..	52
Tabla N° 7: HISTORIAL CREDITICIO .....	53
Tabla N° 8: ENTIDADES CREDITICIAS PREFERIDAS POR LAS MYPE...	54
Tabla N° 9: CREDITO ACCEDIDO EN EL 2017 .....	55
Tabla N° 10: DESTINO DE LOS CREDITOS .....	56
Tabla N° 11: CAPACITACIÓN Y SUS BENEFICIOS .....	57
Tabla N° 12: NUMERO DE CAPACITACIONES .....	58
Tabla N° 13: ASPECTOS QUE BENEFICIAN LA CAPACITACION .....	59
FIGURA N° 01: Edad de los propietarios de la MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa .....	47
FIGURA N° 02 : Si los propietarios de la MYPE, son de iniciativa familiar .....	48
FIGURA N° 03 Años de dedicación de la empresa .....	49
FIGURA N° 04: Servicio que brindan las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa .....	50
FIGURA N° 05: Formalización de la MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa. ....	51
FIGURA N° 06: Número de trabajadores de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.....	52
FIGURA N° 07: Historial Crediticio de la MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa .....	53
FIGURA N° 08 : Número de trabajadores de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa. ....	54

FIGURA N° 09 : Créditos accedidos por parte de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa. ....	55
FIGURA N° 10: Destino de los créditos por parte de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa. ....	56
FIGURA N° 11 : La capacitación y sus beneficios de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa .....	57
FIGURA N° 12 : Numero de capacitaciones en las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa. ....	58
FIGURA N° 13: Beneficios de la capacitación a los empleados de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa. ....	59

## **I. INTRODUCCIÓN**

Las MYPE, sobre todo en el aspecto de producción de primera necesidad se le debe dar la debida importancia, históricamente las MYPE de hoy empezaron como pequeñas empresas ayer. La gran industria no hubiera existido sin la formación bruta de capital familiar o micro empresa o pequeña empresa, es así que en tiempos actuales gracias a la globalización, el mundo avanza a pasos agigantados, por ende las micro y pequeñas empresas (MYPE) se han desarrollado aumentando en estos últimos años esto se debe a que existen empresas con el financiamiento ya sea propio o de terceros para poder invertir en la formación de pequeñas empresas, pero también existe un problema con la inyección de financiamiento y las altas tasas de interés puestas por las entidades financieras.

GARCIA (2013) Las MYPE a nivel Mundial generan la mayor cantidad de empleo y su gran aporte al PBI. Por mencionar; en cuanto al número de empresas: en Francia son el 98.8%, en Finlandia el 98.3%, en Suecia el 98.9%. En relación al empleo: en Francia son el 45.5%, en Finlandia el 40.9%, en Suecia el 47.0%, por último, en relación a su aporte al PBI: Francia aporta el 40.8%, Finlandia el 30.7%, Suecia el 38.4%. En América Latina la importancia de las empresas MYPE en algunos países son: en Colombia el 95.9%, en Perú el 91% y en Bolivia el 86.5%; en el empleo: en Colombia es el 66.4%, en Perú el 77% y en Bolivia el 80.5%. Pero en materia de política legal y asignación de presupuestos sus criterios y parámetros son diferentes.

Las microempresas y las pequeñas y medianas empresas (MYPE) son agentes económicos clave, ya que buena parte de la población y de la economía dependen de su actividad y desempeño. En los países de la Unión Europea y de América Latina y el Caribe

las PYMES representan aproximadamente el 99% del total de empresas, generan una gran parte del empleo (67%) y actúan en una amplia variedad de ámbitos de la producción y de los servicios.

FERRARO, (2011). En la actualidad las PYME son un elemento vital para la economía de un país; ya que están constituidas ya sea como persona natural y jurídica o bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial; tienen como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Por lo tanto, las MYPE son un componente que se basa en una economía estable ya que brinda a nivel nacional empleo al 80% de la población económicamente activa y genera el 40 % del producto bruto interno (PBI) generando la mayoría de puestos de trabajo a personas, ayudando a reducir la pobreza al nivel nacional de un país por medio de actividades de generación de ingresos de carácter emprendedor de la población. Finalmente expresa que son principales fuentes de desarrollo del sector privado mejorando el ingreso nacional y el crecimiento económico.

En la economía moderna los estudios e investigaciones relacionadas a las MYPE debido a su vital importancia por la fuerte incidencia que éstas tienen al proveer de fuentes de trabajo, conformando la base fundamental del tejido social.

FERRARO, (2011). Dentro del análisis del Macro entorno, el Perú ha gozado en las últimas dos décadas de un periodo de estabilidad democrática y económica. Esto ha permitido que la economía peruana haya manejado con precaución y racionalidad, con sus alzas y bajas, con promoción de la inversión, con apertura comercial (17 TLC lo avalan) y con estabilidad macroeconómica.

JIMÉNEZ, (2016) El presidente Pedro Pablo Kuczynski ha publicado una serie de decretos legislativos que buscan apoyar al segmento de micro y pequeñas empresas

(MYPE, que venden un máximo de 1,700 UIT o S/. 6,885.000), buscando reducir las barreras que les impide ser parte del sistema tributario.

Entre las medidas tributarias tenemos la amnistía, donde aquellas empresas que mantengan deudas (con intereses y multas) con SUNAT las verán reducidas de manera importante (de hecho, las menores a 1 UIT desaparecen inmediatamente y las más grandes pueden tener un descuento de hasta 50%). También se ha modificado el RUS, y ahora solo las empresas que vendan un máximo de S/. 96,000 al año podrán entrar a este sistema (antes llegaba a S/. 360,000). Otra modificación es el paquete tributario, es decir, la creación del Régimen MYPE Tributario (RMT). A diferencia del RUS y del Régimen Especial de Renta (RER, que cobra 1.5% de las ventas como IR), el RMT se cobra sobre las utilidades netas, teniendo dos escalas: las empresas que tengan utilidades menores a 15 UIT (S/ 60,750) pagan una tasa de 10%; mientras que las que tienen utilidades por encima de este monto pagarían 29.5%, es decir, la misma tasa que las empresas grandes.

Mediante el artículo 10° de la Ley N° 30056 se modifica la denominación “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, Ley MYPE”, aprobado mediante Decreto Supremo 007-2008-TR, por la siguiente: “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”.

Otra de las modificaciones que incorpora la Ley N° 30056 es la inclusión de una nueva categoría empresarial, que es la “mediana empresa” que, si bien no goza de beneficios laborales, dado que con su incorporación se busca impulsar la (re)organización empresarial. En ese sentido, Atahuaman (2013) señala que todas las micro, pequeñas y medianas deberán determinar la categoría empresarial que les corresponde en función de sus niveles de ventas anuales:

- a) Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- b) Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- c) Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

PANIBRA (2013) señala que el 02 de julio 2013 se publicó en el Diario Oficial El Peruano la Ley N° 30056, la misma que incorpora importantes modificaciones a diversas leyes en el ámbito tributario, laboral y otras disposiciones legales de carácter general.

En el aspecto tributario; se modifica el Decreto Legislativo N° 973 simplificando el régimen de recuperación anticipada del Impuesto General a las Ventas y dispone que mediante Resolución Ministerial del sector competente se aprobará a las personas naturales o jurídicas que califiquen para el acogimiento a este régimen, así como los bienes, servicios y contratos de construcción que permitirán la recuperación anticipada del IGV para cada convenio; recordemos que anteriormente debía ser aprobado por Resolución Suprema refrendada por el Ministro de Economía y Finanzas, lo que hacía más engorroso el trámite correspondiente.

Igualmente, se modifica la Ley del Impuesto a la Renta en lo que se refiere a la forma de llevar la contabilidad de acuerdo a los ingresos brutos anuales del perceptor de rentas de tercera categoría, así como los requisitos para deducir tributariamente los gastos en proyectos de investigación científica, tecnológica e innovación, sea que estén o no vinculados al giro de negocio de la empresa de acuerdo a lo que se establezca en el reglamento. Se norma los requisitos para que las micro, pequeñas y medianas empresas

que se encuentren en el régimen general tengan derecho a un crédito tributario por los gastos de capacitación que realicen en favor de sus trabajadores, siempre que dicho gastos no excedan del 1% de su planilla anual.

Además, se modifica el Decreto Legislativo 937, Ley del Nuevo Régimen Único Simplificado, permitiendo que puedan acogerse a éste las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, siempre que cumplan con los requisitos establecidos en dicha norma.

Finalmente, se transfiera a la SUNAT la administración del Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) creado por Decreto Supremo 008-2008- TR. Cabe indicar que las microempresas que se inscriban en el REMYPE gozarán de amnistía durante los tres primeros ejercicios contados a partir de su inscripción, respecto de las sanciones correspondientes a las infracciones previstas en los numerales 1, 3, 5 y 7 del artículo 176 y el numeral 9 del artículo 174 del TUO del Código Tributario siempre que cumplan con subsanar la infracción. (Panibra, 2013). En el aspecto laboral; se modifica el TUO de la Ley de Promoción de la MYPE que fuera aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR, que a partir de esta norma se denominará “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”, la misma que ahora tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción, con el objeto de impulsar el emprendimiento y permitir la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

GESTIÓN (2017). La microempresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (150 UIT por año), podrá conservar por

01 (un) año calendario adicional el mismo régimen laboral. La pequeña empresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (1,700 UIT), podrá conservar por 03 (tres) años calendarios adicionales el mismo régimen laboral.

En los aspectos económicos, el Fondo Monetario Internacional (FMI) elevó la proyección de crecimiento de la economía peruana hasta 4.3% para el 2017, frente al 4.1% anterior. Esto se deberá al aumento de precios del cobre, un mayor gasto público y de los consumidores. Expresó literalmente: “En Perú, el crecimiento sigue siendo relativamente resistente, y se prevé que en 2017 se situó en 4.3% como resultado de una ampliación de la producción de cobre, los precios más altos de ese metal, un repunte del gasto público regional y local y un sólido gasto en consumo de los hogares”, dijo el Director del Departamento del Hemisferio Occidental del FMI.

Por otro lado, el FMI señala que para el 2018, Perú y Colombia se expandirán 3.5% cada uno, por encima de otros países de la región y secundados por Chile (2.7%) y México (2%).

El consenso de analistas nacionales e internacionales bajó a 2.9% su proyección de inflación para este año, a un nivel dentro del rango meta del Banco Central de Reserva del Perú (BCR), según el último informe de la consultora Latin America Consensus Forecast (2017).

El Banco Central de Reserva del Perú (2017) informó que dicha tasa es menor a la previsión de 3.1% que se tenía hace un mes, y sería una de las más bajas de la región este año. Ello, en un contexto de reversión de los choques de oferta y menores presiones depreciatorias. Para el 2017, el consenso del mercado prevé que el Perú registraría la menor tasa de inflación de la región, un 2.8% (Gestión, 2016)

Dados todos los antecedentes y con en observancia a los antecedentes el **problema** que se ha identificado es: ¿Cuáles serán las características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector industria - rubro panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017?; Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente **objetivo general**: Describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector industria - rubro panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017; Para poder conseguir el objetivo general, se planteó los siguientes objetivos específicos:

- Describir las principales características de los representantes legales de las MYPE del sector industria - rubro panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017
- Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector industria - rubro panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017
- Determinar las principales características de la Capacitación de las MYPE del sector industria - rubro panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017.

La investigación se justifica porque nos permitirá identificar las características y tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento y la capacitación en el accionar de las MYPE del sector en estudio, Además esta investigación se realiza con el fin de proporcionar información válida, confiable y oportuna a las autoridades del distrito de Arequipa, a los investigadores, a los estudiantes de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote y a la sociedad sobre la percepción del incremento en la rentabilidad de nuestras MYPE de la nuestra localidad.

La investigación se basará en teorías que fundamenten los conceptos teóricos de la variable MYPE, bajo el análisis desde la formalización y la capacitación, de tal manera que se pueda comparar los fundamentos de la teoría con los resultados de la investigación para los objetivos planteados en la investigación. El aspecto metodológico descriptivo, cuantitativo y transversal, utilizará en la recolección de datos, la técnica de la encuesta y la observación, para recabar información sobre los objetivos planteados. Metodológicamente se justifica ya que la investigación aplica la metodología científica, se emplean fuentes primarias y secundarias para la obtención de los datos, además se ha determinado el tamaño de la población y de la muestra, y se ha diseñado un cuestionario para el recojo de información. La tabulación de resultados se realizó mediante el programa estadístico, con un enfoque cuantitativo.

Para su mejor entendimiento el presente trabajo se presenta en cinco partes, que son:

Capítulo I: Hablando de la Introducción, se aborda el resumen de trabajo realizado, como la contextualización del problema teniendo en cuenta los antecedentes, planteamiento del problema, tipo de problema, objetivos generales, objetivos específicos, las pregunta del propio trabajo de investigación, justificación, metodología, variable de que ha aplicado para dicha investigación, limitaciones, aportes, resumen de cada capítulo y finalmente logro de los objetivos.

Capítulo II: Se aborda el Marco Referencial, Marco Teórico y Marco Conceptual, que revisa los diferentes fundamentos teóricos que están relacionados con el trabajo de investigación, respecto a la variable MYPE y sus distintas dimensiones como son la capacitación y formalización.

Capítulo III: Se diseña el Marco Metodológico, muestra con detalle la aplicación del diseño de la investigación, que en este caso siendo descriptivo, transversal no experimental y la estrategia para la aplicación de los instrumentos.

Capítulo IV: Establece el procesamiento de resultados, los cuales tabulan y estiman la conducta de la variable y sus dimensiones mediante tablas de frecuencia y figuras, con su respectiva interpretación y en la parte análisis de resultados y que tiene como fin presentar las relaciones existentes entre los antecedentes investigativos, la comparación y relacionados con antecedentes de investigaciones sobre la metodología empleada, los resultados conseguidos.

Capítulo V: Establece conclusiones, recomendaciones y también las consideraciones teóricas sobre la dimensión de estudio, referencias bibliográficas y anexos que son el sustento de la presente investigación.

Es complicado extraer información por parte de los empresarios que muchas veces se resisten en otorgarla, sin embargo, se concluyó lográndose los objetivos que amerite la conclusión del presente trabajo de investigación.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

**CHAVIERI (2011).** Tesis: "Perú: Gestión empresarial efectiva para la mejora continua de las MYPE del sector comercio", presentada en la Universidad nacional Federico Villarreal para optar el Grado de Maestro en Administración. Señala que el problema se encuentra identificado en la falta de mejora de las inversiones de las MYPE comercializadoras de bienes al no lograr los mejores niveles de rentabilidad, lo cual se expresa en la siguiente pregunta: ¿De qué manera la gestión empresarial efectiva facilita la mejora continua de las MYPE del sector comercio? Ante la problemática, se propone la solución a través de la formulación de la hipótesis: La gestión empresarial efectiva incide favorablemente en la mejora continua de las MYPE del sector comercio, mediante la definición de un proceso de gestión, definición de estrategias y toma de decisiones bien informadas. Este trabajo está orientado al siguiente objetivo: Determinar el modelo de gestión empresarial efectiva que facilitará la mejora continua de las MYPE del sector comercio. La investigación es de tipo aplicativo, del nivel descriptivo-explicativo. Se utilizó los métodos descriptivo e inductivo. Los resultados obtenidos son los siguientes

El 100% de los encuestados, contesta que el proceso gerencial, a través de la planeación, organización, dirección, coordinación y control; facilitará en la efectividad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio.

El 96% de los encuestados acepta que las decisiones sobre economía, eficiencia, efectividad y mejora continua; facilitarán la competitividad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio.

El 90% de los encuestados acepta que es posible alcanzar la mejora continua de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, sobre la base de la gestión empresarial efectiva.

**REYNA. (2016).** En un “estudio sobre la incidencia del financiamiento y la capacitación en el micro y pequeñas empresas del sector Comercio estaciones de servicio de combustible en el distrito de Nuevo Chimbote”, llega a las siguientes conclusiones: La edad promedio de los conductores de las Micro y Pequeñas Empresas fue de 50 años ya que dichos conductores son personas que se hacen cargo del negocio familiar que pasa de generación en generación, en cuanto al sexo del representante legal, el 100% está representado por el sexo masculino.

En cuanto al financiamiento el monto promedio del micro crédito fue de S/. 24,111. Las entidades financieras más solicitadas fueron el sector comercial con el 100%. Puntualizando, En relación al destino del crédito financiero, el 66.7% respondieron que era para capital de trabajo y el 33.3% para activos fijos. En lo que respecta al crédito y la rentabilidad, el 100% de MYPE que utilizaron crédito financiero tuvieron mejores utilidades.

En lo que se refiere a la capacitación, solo el 75% de los empresarios está capacitado en 2 cursos uno de seguridad y el otro manejo empresarial seguridad y el 25 % solo tiene 1 curso, también el 66.7% sí recibió capacitación sobre recursos humanos, seguridad, manejo empresarial e inversiones y el 33.3% no por falta de interés y desconocimiento.

**TRUJILLO (2010).** Realizo un “estudio en el sector industrial - rubro confecciones de ropa deportiva de la provincia de Arequipa”, llega a las siguientes conclusiones: 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.
- d) 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), tal es el caso que dichos representantes indican que esta actividad es rentable lo cual les ha permitido tener mayor demanda en el mercado. e) El 70% de los empresarios dijeron que tienen de 1 a 3 trabajadores debido a la necesidad que presenta mayor producción e incrementos en sus ventas es necesario contar con respectivos colaboradores, el 30% dijeron que tienen de 4 a 8 trabajadores.

Respecto al financiamiento:

- a) El 55% de las MYPE encuestadas solicitó un crédito para su negocio. Y el 45% no solito crédito.
- b) El 75% de las MYPE encuestadas no recibieron créditos financieros entre el año 2008 y 2009 debido a que son empresas con 3 años de constitución y tienen solvencia propia o familiar, y en último caso recurren a las entidades financieras.
- c) El 55% de las MYPE que recibieron crédito, invirtieron dicho crédito en capital de trabajo el 75% en 20 activos fijos y un 5% en otros relacionados al giro del negocio.

Respecto a la capacitación:

- a) El 60% de los empresarios encuestados dijeron que si recibieron capacitación para el otorgamiento de dicho crédito por diferentes instituciones financieras y el 40 % dijeron que no recibieron capacitación.

b) de un total de capacitaciones en general El 70% de los empresarios encuestados que recibieron capacitación, lo hicieron en cursos de marketing empresarial el otro 30%, en manejo empresarial.

**IBARRA (2011).** Tesis: "Incidencia de la gestión empresarial en el desarrollo de las MYPE en el Perú"; presentado en la Universidad Nacional Federico Villarreal para optar el Grado de Doctor en Contabilidad. La gestión empresarial comprende la concreción de las políticas, mediante la aplicación de estrategias, tácticas, procesos, procedimientos, técnicas y prácticas. Una política no es un documento legal. Es un acuerdo basado en los principios o directrices de un área de actividad clave de una organización. El problema ha sido identificado en la falta de crecimiento de las MYPE comerciales, industriales. Las conclusiones de este trabajo son las siguientes: Los representantes no han participado en programas MYPE Dicha situación se configura en la falta de acceso a la información, a la falta de tiempo y falta de interés y desconociendo del empresario en programas sobre MYPE.

**CRUZ (2012)** La tesis denominada: "Mercado Bursátil, Primario Y Secundario, Plataforma Para Las Decisiones De Financiamiento e Inversión De Las MYPE de Lima Metropolitana"; señala que la problemática de su investigación está identificada en la falta de líneas de financiamiento y falta de oportunidad para realizar las inversiones lo que se configura en la falta de efectividad micro empresarial, es decir en la falta de logro de metas, objetivos y misión de las micro y pequeñas empresas; para lo cual se ha propuesto a la dirección y gestión financiera, como las herramientas que facilitarán dicha efectividad; mediante la puesta en marcha de políticas, estrategias, procesos y procedimientos que permitan obtener el financiamiento de corto, mediano y largo plazo. Las conclusiones del trabajo son las siguientes:

La dirección y gestión financiera son herramientas para la efectividad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Lima Metropolitana en el marco de financiamiento. La dirección y gestión financiera impulsan las políticas y procesos del financiamiento para su efectividad. La dirección y gestión financiera facilitan la obtención de financiamiento de corto, mediano y largo en las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Lima Metropolitana.

**BENAVIDES (2013).** Tesis: Licenciatura en Administración de Empresas. Departamento de Administración de Empresas, Escuela de Negocios, Universidad de las Américas Puebla México. “Plan de negocios para la apertura de una panificadora en la ciudad de Puebla, Caso: Pan y Pasteles la Italiana”. La autora concluye que: El primordial problema con el que se encaran los nuevos empresarios de micros y pequeñas empresas con nuevas alternativas para la apertura de negocios, es el hecho de no tener claramente establecidos, sus objetivos los cuales son esenciales para la apertura de cualquier negocio. Por lo tanto el plan de negocios es un sistema económico y financiero el cual debe estar basado en una planificación sistematizada y a su vez tiene que ser eficaz.

**Hernández (2005).** Tesis: “Decisiones financieras para el desarrollo de las MYPE mexicanas”. Tesis presentada para optar el Grado de Magister en Finanzas en la Universidad Autónoma de México. La autora describe un conjunto de decisiones de financiamiento, que permiten realizar las inversiones que necesitan las empresas para desarrollarse en el marco de un mercado competitivo. El objetivo de esta investigación es generar información sobre el desempeño de las MYPE en México, asimismo tiene la capacidad de hacer evaluaciones del impacto causado por diversos instrumentos y acciones realizadas por el gobierno en relación a las MYPE, también expone el estudio

con relación a que tanto recurren las empresas al financiamiento y los créditos, es relevante en cuanto al estudio de situación de la MYPE en México, ya que muchos empresarios argumentan que es el principal problema que enfrentan y se convierte en el objetivo que deben de seguir. según la investigación realizada por la autora da a conocer que año con año los montos de créditos han ido aumentando y que tan solo en un año la banca logro crecer 97 por ciento en relación a años anteriores logrando otorgar 149 mil créditos lo que representa un saldo de 100 mil millones de pesos.

El estudio señala que el nivel de porcentaje para las MYPE se reduce a 17 por ciento, esta disminución ha sido propiciada por la falta de información y de confianza entre los actores financieros y sobre todo el aumento que han sufrido las tasa de interés. Financiero de las MYPE en México está basado aun en conocimientos empíricos, y que la mayoría de los administradores carecen de las herramientas necesarias para poder tomar decisiones concernientes a este tema.

## **2.2. Bases Teóricas**

Teniendo en cuenta que en esta investigación se han tomado dos variables: el financiamiento y la capacitación, a continuación se muestran las teorías encontradas al respecto

### **2.2.1. La Micro y pequeña empresa en el Perú**

El Perú es considerado una de las economías más emergentes de la región. De hecho, los avances de la tecnología y el proceso de globalización, han abierto nuevos mercados y creado nuevos desafíos para las empresas peruanas.

La apertura comercial de los últimos años ha permitido incrementar las exportaciones peruanas y ser uno de los pilares de su crecimiento económico. Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) muestran su dinamismo en la economía de nuestro país, constituyéndose en la base empresarial más importante del Perú, considerada también como una potencial generadora de empleo.

Según el INEI-Instituto Nacional de Estadística e Informática - Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2012 - 2013. La Encuesta se ejecutó en Lima, obtenida del Directorio Central de Empresas y Establecimientos que administra el Instituto Nacional de Estadística e Informática. Los resultados son: El 66,2% de los propietarios de las Micro y Pequeñas Empresas son hombres y el 33,8% mujeres. El 55,8% de los propietarios hombres manifestaron tener entre 25 y 49 años de edad, mientras que el 35,6% tenían entre 50 a 64 años de edad. El 67,0% de las propietarias mujeres señalaron tener entre 25 a 49 años de edad, mientras que el 27,7% tenían entre 50 a 64 años de edad.

### **Licencia Municipal según forma de Organización.**

El 69,6% de las Micro y Pequeña Empresas declararon contar con licencia municipal de funcionamiento debido a que las MYPE van a generar utilidades para conservar su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa.

### **Empresa que asistieron a Eventos de Capacitación, 2012**

En el año 2012, el 56,0% de los conductores de Micro y Pequeña Empresa declararon que habían accedido o participado en cursos o eventos de capacitación.

En el año 2012, el 19,0% de los conductores de Micro y Pequeña Empresas declararon que habían participado en cursos o eventos de capacitación relacionados con la gestión empresarial.

En el año 2012, el 40,9% de los conductores de Micro y Pequeña Empresas habían participado en algún evento de capacitación y accedieron a información relacionados con los servicios del sistema financiero. Los criterios que más influyeron en las empresas para adoptar la decisión de solicitar un crédito fueron:

Tasa de interés (93,5%), seguido de plazos de pago (50,5%), beneficios que otorga la entidad (22,1%), prestigio de la entidad financiera (13,8%) y garantías solicitadas (13,6%).

También indico que en nuestro país hay cerca de cuatro millones de empresas, de las cuales solo 1.5 millones están debidamente formalizadas e inscritas en la Superintendencia de Aduanas y de Administración Tributaria SUNAT).

#### a) Características de las MYPE

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- 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.
- Niveles de ventas anuales:

La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias – UIT. La pequeña empresas partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 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 Ministerio de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido periodo.

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. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2011).

#### b) Clasificación de la Microempresa

Según SALAZAR (2011). Considera tres tipos de microempresa:

##### *MYPE de subsistencia*

Son aquellas que logran recuperar la inversión y obtienen ingresos para remunerar el trabajo. Estas empresas disponen de un “flujo de caja vital”, pero no impactan de manera significativa en la generación de empleo debidamente remunerado. La microempresa de subsistencia es la más difundida en Latinoamérica y reúne la mayor cantidad de problemas sociales, en el caso del Perú: el subempleo y la evasión tributaria.

##### *MYPE de emprendimiento*

Los nuevos emprendimientos se entienden como aquellas iniciativas empresariales concebidas desde un enfoque de oportunidad, es decir como una opción superior de autorrealización y de generación de ingresos. Se enfatiza el hecho que los emprendimientos se orientan hacia a la innovación, creatividad y transformación hacia una situación económica saludable y más deseable ya sea para iniciar un negocio o como para mejorar y hacer más competitivas las empresas.

#### *MYPE de acumulación*

Las MYPE de acumulación, poseen la capacidad de generar utilidades para conservar su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa, tienen mayor cantidad de activos y se evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado.

#### c) Importancia de la MYPE

Según la directora Regional de Producción de Piura Indira Fabián Ferrer 2015, Las MYPE son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.

- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

### **2.2.2. Las Panaderías en el Perú**

El atractivo rubro de las panaderías y pastelerías no se detiene. En algunos distritos ya hay hasta dos o tres de estos negocios por manzana. La competencia no le resta atracción a este mercado que, en promedio, concentra 10 mil locales de este tipo solo en Lima y 20 mil en el ámbito nacional, según estimados de la Asociación Peruana de Empresarios de la Panadería y Pastelería. (ASPAN). Existe interés de pequeños y grandes inversionistas por llegar a los segmentos A1, B, C y D de la población, Las panaderías tradicionales en el Perú destacando en el siglo XX las variantes regionales de pan según sus denominaciones, tamaños, formas, sabores, consistencias y significados van de acuerdo con los gustos y costumbres de la clientela local.

Se explica sobre las expresiones plásticas vinculadas a la producción panadera según su carácter duradero y efímero. Como expresiones duraderas se consignan las bateas de madera de formas alargadas y circulares. En la plástica efímera se encuentran los diversos tipos de pan con formas heredadas y otras creadas, que reciben diferentes denominaciones. De este grupo resaltan por sus formas artísticas y escultóricas las famosas t'anta wawas, que adquieren un significado vital dentro y fuera del contexto de las festividades y son consideradas objetos mágico-religiosos y de propiciación.

Se trata de valorar una tradición plástica vigente hasta nuestros días y que todavía no ha merecido un estudio profundo.

Se distinguen importantes zonas de producción ubicadas en las regiones con larga tradición panadera, Hacia la zona norte del Perú tenemos Cajamarca y Ancash;

en la sierra central Lima, Junín y Pasco; en el centro-sur Ayacucho y Huancavelica; al sur Apurímac, Cusco y Arequipa. En la costa norte destacan Piura y La Libertad. Entre las regiones amazónicas son consideradas San Martín y Amazonas.

El investigador **Andrés Ugaz Cruz** registró en su libro Panes del Perú (2007), ciento veinte tipos de panes de doce regiones del Perú que recorrió en tres años y rescató cincuenta y cinco recetas, además de historias y costumbres entorno al pan.

a) Beneficios de las MYPE en el sector industria rubro panaderías en el Perú.

En el Perú se está poniendo énfasis en lo referente al sector industria, Rubro panadería siendo, así que en agosto del 2014 el presidente, Ollanta Humala Tasso, dirigió la ceremonia de presentación del Plan Nacional de Diversificación Productiva, ideado para generar el crecimiento económico del País; las empresas y organizaciones de diversos sectores económicos del país, cuyo sector se vería beneficiado por medio de la formación de los Centros de Innovación tecnológica – CITE, para realizar transferencias tecnológicas que permitirán elevar el nivel de industrialización del sector de la panadería, la Asociación Peruana de Empresarios de la Panadería y Pastelería – ASPAN, en representación de la Cadena Productiva del Pan, Munaypan, estuvo presente como gremio nacional que representa a los empresarios de la panadería y pastelería.(ASPAN)

El ministro de la Producción, Piero Ghezzi, 2014, dijo que el Perú tiene un sector industrial, manufacturero muy moderno que, a diferencia del pasado, ya no pide subsidios ni ventajas, sino más bien que el ambiente de negocios sea favorable. “El desarrollo del Perú pasa porque las MYPE aumenten su productividad, contraten cada vez más gente, y mejoren sus procesos y tecnologías”, afirmó el ministro de la Producción, (Piero Ghezzi 2015).

El ministro de Economía, Alonso Segura 2014, descartó implementar subsidios para el desarrollo de algunas actividades. Señaló que “pronto” se emitirá el reglamento de la ley que dará beneficios tributarios a la innovación empresarial

### **2.2.3. Teorías del Financiamiento**

#### a) El financiamiento:

FERRUZ (2010). Se designa con el término de financiamiento al conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán a para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. La principal particularidad es que estos recursos financieros son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno, gracias a un préstamo y sirven para complementar los recursos propios. En tanto, en el caso de los gobiernos, una determinada gestión puede solicitarla ante un organismo financiero internacional para poder hacer frente a un déficit presupuestario grave

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.

Algunos elementos pueden ayudar a responder tal cuestionamiento y es hallar una explicación a través de la teoría de juegos. J. Von Neumann y Oskar Morgenstern (1944), pusieron en contexto un análisis del comportamiento de los agentes económicos como un juego de suma cero. Esto ofrece un método de resolver por un juego de dos agentes generalizándose a varios agentes J.Nash (1950) y en definitiva el equilibrio de Nash como una solución de juegos donde cada uno de los jugadores maximiza su ganancia teniendo en cuenta la selección de los otros agentes.

b) La Teoría tradicional de la estructura financiera.

ALARCÓN (2011) 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. Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición "RE" y "RN". 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.

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. MM parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres proposiciones.

Proposición I: Brea ley y Myers (1993: 484), 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 (1993: 489), plantean sobre ella: "La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente al 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 (2003), 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:
- Los amigos y los parientes
- Bancos y uniones de crédito
- Las empresas de capital de inversión

c) Fuentes de financiación.

Se pueden categorizar de la siguiente forma:

- *Según su procedencia*

- Financiación interna: se logra a partir de los propios medios económicos que dispone la empresa, es decir, de los fondos que la empresa produce a través de su actividad (beneficios reinvertidos en la propia empresa). reservas, amortizaciones, etc.

- Financiación externa: procederá de inversionistas que no forman parte de la empresa. Como por ejemplo: financiación bancaria, emisión de obligaciones, ampliaciones de capital, etc.

d) Según los propietarios

- Medios de financiación ajenos: créditos, emisión de obligaciones, etc. Forman parte del pasivo exigible, porque en algún momento deben devolverse (tienen vencimiento).
- Medios de financiación propia: no tienen vencimiento a corto plazo.

e) Según su plazo de vencimiento

Financiación a corto plazo: Es aquella cuyo vencimiento o el plazo de devolución es inferior a un año. Algunos ejemplos son el crédito bancario, el Línea de descuento, financiación espontánea, etc. Créditos comerciales, Créditos bancarios, Pagarés, Líneas de crédito, Papeles comerciales, Financiamiento por medio de cuentas por cobrar, Financiamiento por medio de inventarios, los cuales son:

- Crédito Comercial, Pagaré, Línea de Crédito, Papeles Financiamiento por medio de la Cuentas por Cobrar, Financiamiento por medio de los Inventarios.

Financiación a largo plazo: Es aquella cuyo vencimiento (el plazo de devolución) es superior a un año, o no existe obligación de devolución, por ejemplo cuando la financiación se llevó a cabo a partir de fondos propios o de algún amigo, pariente que no lo solicita. (Fondos propios). Algunos ejemplos son las ampliaciones de capital, autofinanciación, fondos de amortización, préstamos bancarios, emisión de obligaciones.

Hipoteca, Acciones, Bonos, Arrendamiento Financiero

#### 2.2.4. Financiamiento en las MYPE

Según CREDIRIESGO (2014).

¿Cuándo se debe buscar financiamiento?

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

¿Cuándo no se debe buscar financiamiento?

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

Hay dos tipos de financiamiento

- Financiamiento por Inversión de Capital

La fuente más común del capital de inversión proviene de inversionistas de capital de riesgo. Estos son personas o instituciones que toman riesgo de manera profesional, y pueden ser grupos de individuos adinerados, fuentes asistidas por el gobierno, o instituciones financieras de envergadura, que buscan empresas en sus etapas iniciales para invertir su dinero.

- Financiamiento mediante endeudamiento

Hay muchas fuentes de financiamiento que generan deudas: bancos, ahorros y préstamos, compañías comerciales de financiamiento.

Tradicionalmente, los bancos han sido la fuente de financiamiento más grande, dispuestos a prestar su dinero mediante diferentes sistemas, que a continuación se

mencionan. Existen distintos productos y mercados disponibles para que una empresa pueda obtener financiamiento tales como:

Capital de Riesgo, Capital Semilla, Créditos Comerciales, Factoring, Leasing, Sistemas de garantías.

### **2.2.5. Tipos de Instituciones Financieras**

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.

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.

Entidades financieras: 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. (Pérez & Campillo, 2008).

### **Organización del sistema financiero peruano.**

A continuación se muestra la estructura financiera peruana de acuerdo al Banco Central de Reserva del Perú.

**CUADRO N°. 01**

**ORGANIZACIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO PERUANO.**

BANCOS.	ENTIDADES FINANCIERAS ESTATALES	EMPRESAS FINANCIERAS	CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO (CMAC)	CAJAS RURALES DE AHORRO Y CREDITO	EDPYMES
BANCO DE COMERCIO	AGROBANCO	AMÉRIKA	AREQUIPA	CAJAMARCA	ACCESO
BANCO DE CREDITO DEL PERU	BANCO DE LA NACION	CREDISCO	CUSCO	CHAVIN	CREDITICIO ALTERNATIVA
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	COFIDE	CONFIANZA	DEL SANTA	CREDINKA	CONSUMER FINANCE
BANCO FINANCIERO	FONDO MI VIVIENDA	COMPARTAMOS FINANCIERA	HUANCAYO	INCASUR	CREDIVISION
BBVA		NUEVA VISION	ICA	LOS ANDES	CREDIJET
BANCO CONTINENTAL		EDYFICAR	MAYNAS	LOS LIBERTADORES	INVERSIONES LA CRUZ
CITIBANK		EFFECTIVA PROEMPRESA	PAITA	PRYMERA	MI CASITA
INTERBANK		MITSUI UNO	PIURA	SEÑOR DE LUREN	MARCIMEX (ANTES PRO NEGOCIOS) RAÍZ SOLIDARIDAD
MI BANCO		QAPAC S.A.	SULLANA	SIPAN	GMG SERVICIOS PERÚ
SCOTIABANK			TACNA	DEL CENTRO	
PERU BANCO			CAJA METROPOLITANA DE LIMA		
GNB PERU					
BANCO FALABELLA					

BANCO RIPLEY					
BANCO SANTANDER PERU SA					
BANCO AZTECA					
DEUTSCHE BANK					
BANCO CENCOSUD					
ICBC PERU BANK					

#### 2.4.5. Teorías de la Capacitación

##### a) La Capacitación

Según RODRÍGUEZ (2016). La Capacitación significa la preparación de la persona en el cargo. Es una actividad sistemática, planificada y permanente cuyo propósito es preparar, desarrollar e integrar los recursos humanos al proceso productivo, mediante la entrega de conocimientos, desarrollo de habilidades y actitudes necesarias para el mejor desempeño de todos los trabajadores en sus actuales y futuros cargos y adaptarlos a las exigencias cambiantes del entorno.

La capacitación va dirigida al perfeccionamiento técnico del trabajador para que éste se desempeñe eficientemente en las funciones a él asignadas, produzca resultados de calidad, proporcione excelentes servicios a sus clientes, prevenga y solucione anticipadamente problemas potenciales dentro de la organización.

##### b) Objetivos de la Capacitación

Los principales objetivos de la capacitación son:

- Preparar al personal para la ejecución de las diversas tareas particulares de la organización.

- Proporcionar oportunidades para el continuo desarrollo personal, no sólo en sus cargos actuales sino también para otras funciones para las cuales la persona puede ser considerada.
- Cambiar la actitud de las personas, con varias finalidades, entre las cuales están crear un clima más satisfactorio entre los empleados, aumentar su motivación y hacerlos más receptivos a las técnicas de supervisión y gerencia.

#### Importancia de la Capacitación

La importancia de la capacitación se detalla a continuación:

- En la actualidad la capacitación de los recursos humanos es la respuesta a la necesidad que tienen las empresas o instituciones de contar con un personal calificado y productivo.
- La obsolescencia, también es una de las razones por la cual, las empresas se preocupan por capacitar a sus colaboradores, pues ésta procura actualizar sus conocimientos con las nuevas técnicas y métodos de trabajo que garantizan eficiencia.
- Para las empresas u organizaciones, la capacitación debe ser de vital importancia porque contribuye al desarrollo personal y profesional de los individuos a la vez que redunda en beneficios para la empresa.
- La capacitación a todos los niveles constituye una de las mejores inversiones en Recursos Humanos y una de las principales fuentes de bienestar para el personal y la organización.

#### c) Función de la Capacitación

La función de capacitación es una técnica de formación, que se le brinda a una persona o individuo para que desarrolle sus conocimientos, habilidades y actitudes,

de manera más eficaz a fin de mejorar su rendimiento presente o futuro, Un programa de capacitación implica brindar conocimientos, que luego permitan al empresario en la medida necesaria desarrollar su labor y sea capaz de resolver los problemas que se le presenten durante su desempeño, de manera sistemática y organizada en función de objetivos definidos, Esta repercute en el individuo de dos diferentes maneras:

- Eleva su nivel de vida: La manera directa de conseguir esto es a través del mejoramiento de sus ingresos, por medio de esto tiene la oportunidad de lograr una mejor plaza de trabajo y aspirar a un mejor salario.
- Eleva su productividad: esto se logra cuando el beneficio es para ambos, es decir empresa y colaborador.

d) Beneficios de la Capacitación de los Empleados

Los beneficios para la organización son:

- Mejora el conocimiento del puesto a todos los niveles.
- Eleva la moral de la fuerza de trabajo.
- Ayuda al personal a identificarse con los objetivos de la organización.
- Mejora la relación jefes-subordinados.
- Se agiliza la toma de decisiones y la solución de problemas.
- Promueve el desarrollo con vistas a la promoción.
- Contribuye a la formación de líderes y dirigentes.
- Incrementa la productividad y calidad del trabajo.
- Ayuda a mantener bajos los costos.

#### e) Tipos de Capacitación

- Capacitación para el trabajo: Va dirigida al trabajador que va a desempeñar una nueva actividad, ya sea por ser de reciente ingreso o por haber sido promovido o reubicado dentro de la misma empresa. Se divide a su vez en:

- Capacitación de pre ingreso: Se hace con fines de selección y busca brindar al nuevo personal los conocimientos, habilidades o destrezas que necesita para el desempeño de su puesto.
- Capacitación de inducción: Es una serie de actividades que ayudan a integrar al candidato a su puesto, a su grupo, a su jefe y a la empresa, en general.
- Capacitación promocional: Busca otorgar al trabajador la oportunidad de alcanzar puestos de mayor nivel jerárquico.

- Capacitación en el trabajo: Es una serie de acciones en caminadas a desarrollar actividades y mejorar actitudes en los trabajadores. Se busca lograr la realización individual, al mismo tiempo que los objetivos de la empresa.

Según Peter Drucker en el trabajo que realizo nos dice: el análisis de las teorías y técnicas correspondientes a la disciplina administrativa y las observaciones de la práctica empresarial, el nivel de exigencia de medición de resultados para los servicios internos, como lo es la capacitación, es sustancialmente menor de lo que lo es para los procesos productivos o centrales de la organización. “CAPACITESE: todos los administradores y ejecutivos deben reconocer que, hoy en día, para mantenerse en la cúspide deberán pasar toda la vida en la escuela”.

f) Teorías sobre capacitación laboral

CHACALTANA (2015) nos presenta las teorías sobre capacitación laboral.

Las empresas constituyen la principal fuente de formación laboral de trabajadores. Se ha calculado que dos tercios de la capacitación laboral que reciben los trabajadores, ocurre en las empresas. La capacitación proporcionada por las empresas se efectúa a través de cursos estructurados (capacitación formal) o también a través de los superiores o compañeros en el mismo trabajo (capacitación informal). Se ha podido comprobar que las empresas que capacitan a sus trabajadores generan niveles de valor agregado por trabajador, superiores en 25% a las que no lo hacen.

- La teoría estándar: capacitación en condiciones de competencia perfecta.

El modelo estándar sobre inversiones en capacitación de la mano de obra, fue propuesto en uno de los trabajos pioneros de Becker (1964). El modelo básico asume que los mercados de trabajo y de bienes finales son competitivos. La idea general del modelo - en el que se comparan los beneficios con los costos de la capacitación. Aquí se grafican ingresos y costos asociados a inversiones en capital humano, a lo largo de la vida, específicamente a partir de cierta edad mínima como los 18 años. Existe un perfil de ingresos, sin capacitación, que se inicia en un nivel bajo pero que va creciendo a lo largo de la vida gracias a ganancias en experiencia. Este perfil es comparado con otro perfil, el cual tiene un periodo de capacitación, durante el cual los ingresos son negativos (se realiza la inversión).

- **La Teoría de las Inversiones en Capital Humano**

La teoría dominante en cuanto a inversiones en capacitación de la mano de obra es la teoría del capital humano planteada por Becker (1964). Esta teoría ha evolucionado en el tiempo, pues fue concebida inicialmente para explicar aspectos del ciclo de vida de las personas, pero recientemente tiende a enfocarse en decisiones estratégicas entre empleadores y empleados al interior de las firmas (Leuven, 2011).

En lo básico, esta teoría concibe a la capacitación como una inversión para el empleador y los trabajadores: esta puede incrementar la productividad del trabajo esperada en la firma pero se tiene que incurrir en costos. Es decir, como en toda inversión las inversiones en capital humano producen tasas de retorno, los cuales tienen que ser comparados con sus costos. El problema principal analizado en esta teoría se refiere a los derechos de propiedad de los beneficios de la inversión en capacitación.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Acciones**

Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece. RAE (2017)

### **2.3.2. 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. RAE (2017)

### **2.3.3. 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. RAE (2017)

### **2.3.4. Capacitación**

La capacitación es la adquisición de conocimientos, principalmente de carácter técnico, científico y administrativo. Es decir, es la preparación teórica que se les da al personal (nivel administrativo) con el objeto de que cuente con los conocimientos adecuados para cubrir el puesto con toda la eficiencia. RAE (2017)

### **2.3.5. Capital**

El capital es la cantidad de recursos, bienes y valores disponibles para satisfacer una necesidad o llevar a cabo una actividad definida y generar un beneficio económico o ganancia particular. RAE (2017)

#### **2.3.6. Corolario**

Es un término que se utiliza en matemáticas y en lógica para designar la evidencia de un teorema o de una definición ya demostrados, sin necesidad de invertir esfuerzo adicional en su demostración. En pocas palabras, es una consecuencia tan evidente que no necesita demostración. RAE (2017)

#### **2.3.7. Crédito**

Es una operación financiera donde una persona presta una cantidad determinada de dinero a otra persona llamada "deudor", en la cual, este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera. RAE (2017)

#### **2.3.8. 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. RAE (2017)

#### **2.3.9. 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. RAE (2017)

#### **2.3.10. Financiamiento**

Es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado. RAE (2017)

#### **2.3.11. Hipoteca**

Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo. RAE (2017)

#### **2.3.12. Inversión**

Es un término económico, con varias acepciones relacionadas con el ahorro, la ubicación de capital, y la postergación del consumo. El término aparece en gestión empresarial, finanzas y en macroeconomía. RAE (2017)

#### **2.3.13. Línea de crédito**

Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. RAE (2017)

#### **2.3.14. 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 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.

#### **2.3.15. Panaderías**

Panadería es el negocio especializado en la producción y venta de diferentes tipos de pan, así como también de todo tipo de productos hechos en base a la harina y a los bollos de masa. RAE (2017)

#### **2.3.16. 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. RAE (2017)

#### **2.3.17. Tasa de interés**

Es el precio del dinero o pago estipulado, por encima del valor depositado, que un inversionista debe recibir, por unidad de tiempo determinando, del deudor, a raíz de haber usado su dinero durante ese tiempo. RAE (2017)

#### **2.3.18. Ley MYPE**

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, se han introducido importantes modificaciones en el régimen laboral especial de las micro y pequeñas empresas la cual se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas.

El Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados, Asimismo, facilita el acercamiento entre las entidades que no se encuentran reguladas y que puedan proveer servicios financieros a las MYPE.

Capítulo II Artículo 13.- Oferta de servicios de capacitación y asistencia técnica, El Estado promueve, a través del CODEMYPE y de sus Programas y Proyectos, la oferta y demanda de servicios y acciones de capacitación y asistencia técnica en las materias de prioridad establecidas en el Plan y Programas Estratégicos de promoción y formalización para la competitividad y desarrollo de las MYPE, dichos programas de capacitación y de asistencia técnica están orientados prioritariamente a la creación de empresas, La organización y asociatividad empresarial, La gestión empresarial, La producción y productividad, La comercialización y mercadotecnia, El financiamiento, Las actividades económicas estratégicas, Los aspectos legales y tributarios.

#### Artículo 16.- Acceso voluntario al SENATI

Las MYPE que pertenecen al Sector Industrial Manufacturero o que realicen servicios de instalación, reparación y mantenimiento y que no están obligadas al pago de la contribución al SENATI quedan comprendidas a su solicitud, en los alcances de la Ley N° 26272, Ley del Servicio Nacional de Adiestramiento del Trabajo Industrial (SENATI), siempre y cuando contribuyan con el pago de acuerdo a la escala establecida por el Consejo Nacional del SENATI.

#### **2.3.19. Marco Legal Específico**

a) Ley De La Capacitación.

Ley sobre modalidades formativas laborales LEY N° 28518 (Aprueban modelos y formatos que se utilizarán en los procedimientos sobre Modalidades Formativas Laborales. (Ref. Art. II de la Ley 28518)

Son objetivos de la presente Ley:

Coadyuvar a una adecuada y eficaz interconexión entre la oferta formativa y la demanda en el mercado de trabajo, Fomentar la formación y capacitación laboral vinculada a los procesos productivos y de servicios, como un mecanismo de mejoramiento de la empleabilidad y de la productividad laboral y proporcionar una formación que desarrolle capacidades para el trabajo, que permitan la flexibilidad y favorezcan la adaptación de los beneficiarios de la formación a diferentes situaciones laborales.

b) Ley del Sistema Financiero

La Ley N° 26702 – Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y sus modificatorias, y utilizan la metodología, los nuevos productos financieros estandarizados y nuevas tecnologías de intermediación a favor de las MYPE, diseñadas o aprobadas por COFIDE.

c) Ley N° 26842, Ley General de Salud

El Registro Sanitario se otorga por producto o grupo de productos y fabricante. Se considera grupo de productos aquellos elaborados por un mismo fabricante, que tienen la misma composición cualitativa de ingredientes básicos que identifica al grupo y que comparten los mismos aditivos alimentarios.

La DIGESA es la autoridad encargada de otorgar la autorización sanitaria de los aditivos señalados en el presente dispositivo y se otorgará a todo producto que tenga la condición de tal, que cumpla con los requisitos señalados en las normas sanitarias y estén autorizados por el Codex Alimentarius.

- Ley N° 26842, Ley General de Salud del 20/07/97, Art. 91.

- D.S. N° 007-98-SA. Reglamento sobre Vigilancia y Control Sanitario de Alimentos y Bebidas del 25/09/98, Arts. 105° y 107°, Cuarta Disposición Transitoria y Final.
- Ley N° 29571, Código de Protección y Defensa del Consumidor del 02/09/10.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Tipo de Investigación**

El tipo de investigación que se realizó en la tesis es de tipo descriptivo, no experimental, por la naturaleza del informe final, esta contiene aspectos netamente descriptivos a la variable principal y sus dimensiones.

#### **3.2. Nivel de investigación**

Es cuantitativa, porque permite usar la recolección de datos, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías. La investigación es descriptiva, porque busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analicen, y describe tendencias de un grupo o población. (Hernandez S., 2014)

#### **3.3. Diseño de investigación**

Diseño de la investigación se refiere al plan o estrategia que se desarrolla para obtener la información que se requiere en una investigación, donde señala que el diseño para el presente estudio de investigación será No experimental, ya que sus estudios se realizan sin la manipulación deliberada de las variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural. Y por la característica de su ejecución será de corte transversal ya que dicha evaluación se realizó en un determinado periodo, en el año 2017. Tomando en cuenta las condiciones e indicadores precedentes durante el mismo.

### 3.4. Población y muestra

#### 3.4.1. Población:

La población en estudio está conformada por los propietarios de las MYPE del sector comercio, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa en un total de 05 MYPE, de las mismas características en el Cercado de la ciudad de Arequipa.

#### 3.4.2. Muestra

La muestra estará conformada por toda la población, debido a tener solo 05 MYPE dedicadas al rubro, los cuales poseen similares características y cubren el mercado del Cercado de la ciudad de Arequipa.

### 3.5. Definición y operacionalización de las variables y los indicadores.

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEM
MYPE	Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial	Datos generales de los propietarios e información de las MYPE	Rango de Edad de los empresarios	Edad del representante legal de la empresa? 30-35; 35-45; 50 a mas.
			Empresa según tipo de persona	¿Su empresa es familiar? a) SI b) NO
			Tiempo de funcionamiento en el mercado	¿Cuánto tiempo se encuentra en el sector y rubro? a) 0 – 5 b) 5 – 10 c) 10 a mas
			Numero de Servicio que brinda la MYPE	¿Qué tipos de servicios brinda su empresa? a. Panadería y bodega b. Panadería y pastelería c. Panadería y cafetería

			Número de empresas con Formalización	¿Su empresa es formal? Si_ no_
			Rango de trabajadores que emplea	¿Con que numero de Número de trabajadores cuenta Su Empresa? a) 1 – 5 b) 6 – 10 c) 10 a mas
	Es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa De pago en una fecha futura indicada en un contrato.	FINANCIAMIENTO	Porcentaje de empresarios que tienen historial de	¿Tiene usted un historial crediticio? Si_ no_
			Numero de fuentes de financiamiento	¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito? Bancarias _ No
			Porcentaje de financiamiento según destino	¿En el año 2017 su empresa recibió algún tipo de Financiamiento? Si_ no_
			Porcentaje de financiamiento según fuente	¿El crédito que obtuvo lo invirtió en: a) Capital de trabajo b) Capacitación c) Mejoramiento del local
	Es la adquisición de conocimientos, principalmente de carácter técnico,	CAPACITACION	Rango de capacitación en créditos	¿Recibió Ud. capacitación para el otorgamiento del crédito financiero? Sí _ No_
			Frecuencia de tiempo para capacitación del personal de la MYPE.	¿Cuántos cursos de capacitación ha tenido Ud. en los últimos dos años? Uno_ Dos_ Tres_ Mas _

	científico y administrativo		Porcentaje de MYPE que capacitan a su personal	El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación? Si_ no_
			% de emprendedores según opinión sobre la capacitación	¿Considera Ud. que la capacitación como empresario es una inversión? Si_ no_

### 3.6. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

La técnica que se utilizó, para recolectar información fue la técnica de la encuesta, porque es una técnica destinada a obtener datos de varias personas cuyas opiniones impersonales interesan sólo al investigador.

El instrumento que se utilizó para registrar la información fue la del cuestionario estructurado para una ENTREVISTA DIRECTA, basado en preguntas, preparado cuidadosamente, sobre los hechos y aspectos que interesan a una investigación.

### 3.7. Plan de análisis

Para el análisis de datos y mediante los resultados obtenidos a través de la encuesta aplicada a las microempresas Panaderías, se realizó la etapa de trabajo de campo, el cual consistió en recolectar toda la información necesaria que permita sustentar la validez del trabajo de investigación. Para ello se tomó con una población y a la vez muestra de 04 Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro Panaderías del distrito de Arequipa durante el año 2017, a la cual se le aplicó un cuestionario estructurado, que consistía en el encabezado o introducción del cuestionario, donde se mencionaba la finalidad del recojo de información, el título de la tesis y el agradecimiento por la

información brindada, seguidamente, este contenía preguntas sobre el tiempo de funcionamiento de las MYPE, si se encuentran formalizados legalmente, que beneficios obtiene con la formalización. Pregunta de la variable de capacitación, si había recibido capacitación, cada cuanto tiempo recibe capacitación y en que le beneficia la capacitación.

El cuestionario tuvo que pasar por una serie de revisiones, primero por el Docente tutor Investigador y luego por el Presidente de la Comisión del Jurado de Investigación, que fue quien certifico la validez del cuestionario. Teniendo el cuestionario ya estructurado con 9 preguntas, se procedió a aplicarlo a través de la técnica de la encuesta obteniendo la información que se detallan en la presentación de los resultados.

### **3.8. Principios éticos**

Esta investigación, no tiene ningún impacto negativo sobre la sociedad, muy por el contrario la beneficiará, puesto que contiene información completa sobre la Capacitación y la formalización de las Micro y pequeñas empresas, bajo los principios éticos de confidencialidad, puesto que solo se publicará la información que los representantes de estas Micro y pequeñas empresas autoricen; a su vez posee el principio de confiabilidad porque los datos que se presentan son reales; y respetando las creencias y libertades de las personas; respeto y valoración los sujetos que proporcionan la información; respeto por la dignidad humana; prioridad por el conocimiento y desarrollo de los más necesitados en la búsqueda del bien común, y ética, equidad y equilibrio en el tratamiento y difusión de los resultados de la investigación.

#### IV. RESULTADOS

##### 4.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

**Datos Generales del Representante Legal de Las MYPE y sus características.**

**TABLA N° 01**  
**EDAD DE LOS PROPIETARIOS DE LAS MYPE**

EDAD EN AÑOS	F	f
30 a 45 años	1	20%
46 a 60 años	3	60%
61 a más años	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del cercado de la ciudad de Arequipa

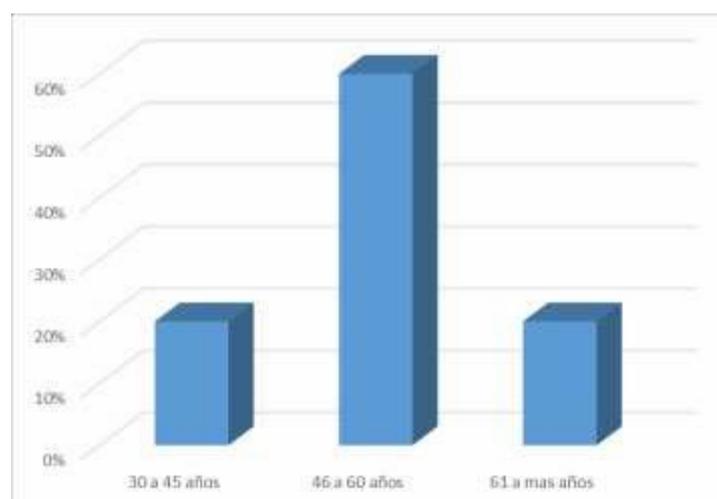


FIGURA N° 01: Edad de los propietarios de la MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa

FUENTE: Tabla N° 01

Interpretación: De acuerdo a la investigación realizada en el Sector Industria - Rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa se ha podido determinar que los representantes legales de las MYPE el 60% la mayoría son de más de 50 años.

**TABLA N° 02**  
**SU EMPRESA ES FAMILIAR**

INICIO DE ACTIVIDAD	F	f
SI	3	60%
NO	2	40%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE : Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

Tabulado por la Investigadora.

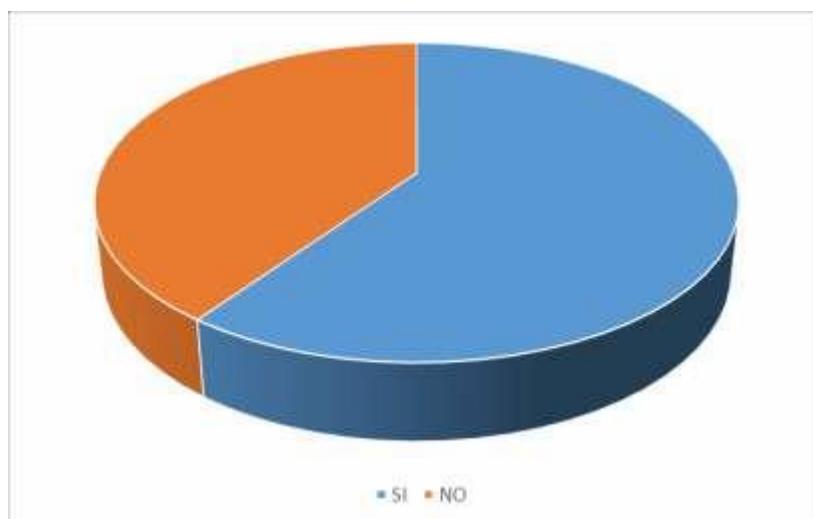


FIGURA N° 02 : Si los propietarios de la MYPE, son de iniciativa familiar

FUENTE : Tabla N° 02

De acuerdo a la investigación de las MYPE Sector Industria - Rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, se pudo determinar que tiene creación tanto familiar como no familiar como se muestra en el cuadro, se observa también que, el 60% fue por iniciativa familiar, lo que deja un 40% de forma comunitaria u otros aspectos.

**TABLA N° 03**  
**TIEMPO DE FUNCIONAMIENTO DE LA EMPRESA**

AÑOS	F	f
a) 0-5 años	1	20%
b) 5- 10 años	1	20%
c) 10 a mas	3	60%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa

Tabulado por la Investigadora.

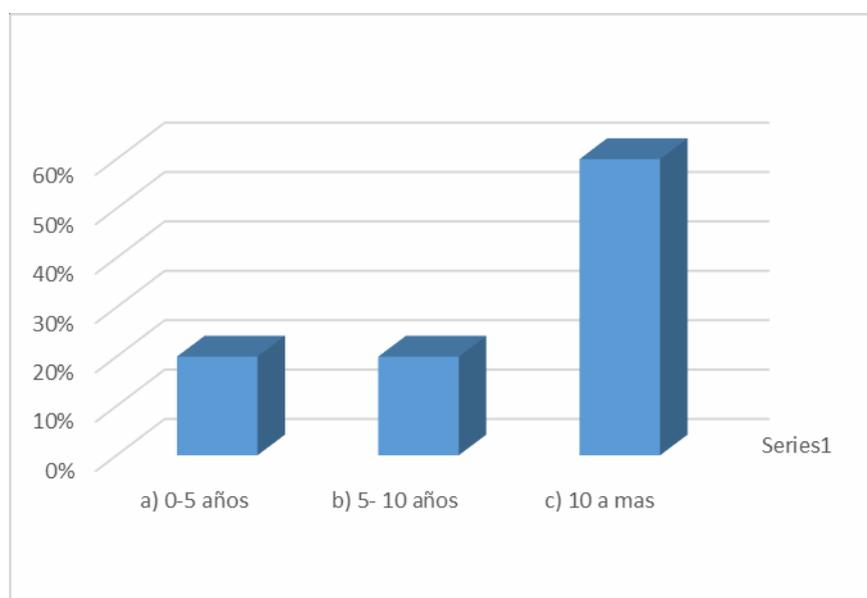


FIGURA N°. 03 Años de dedicación de la empresa.

FUENTE : Tabla N° 03

Interpretacion: De acuerdo a la investigación de las MYPE Sector Industria - Rubro Panaderías del Cercado de la Ciudad de Arequipa, periodo 2017 se pudo encontrar que los negocios datan de más de 10 años con un 60%, quedando relegados los de menos años con 40% repartidos en 20 y 20% respectivamente.

**TABLA N° 04**

**TIPOS DE SERVICIO**

SERVICIO	F	f
Panadería	1	20%
Panadería y bodega	0	0%
Panadería y pastelería	4	80%
Panadería y cafetería	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

Tabulado por la Investigadora.

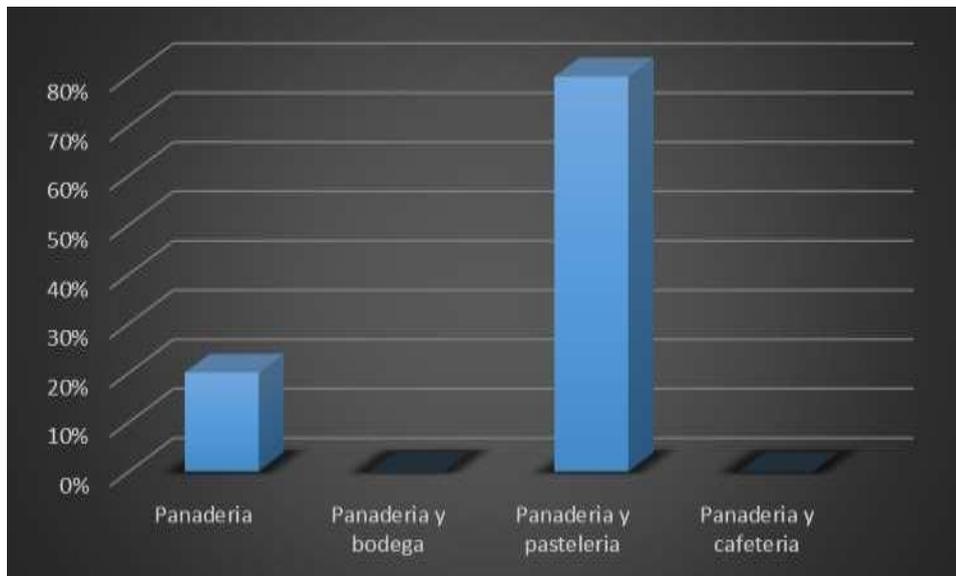


FIGURA N° 04: Servicio que brindan las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa

FUENTE: Tabla N° 04

INTERPRETACION: De acuerdo a la Tabla 4 su figura correspondiente se puede observar que, del Rubro Panaderías del Cercado de la Ciudad de Arequipa, que el 80% brindan servicio tanto de panadería y pastelería por ser complementarios, mientras que solo panadería es el 20%.

**TABLA N° 05**  
**SU EMPRESA ES FORMAL**

FORMALIDAD?	F	f
SI	5	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE : Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

Tabulado por la Investigadora.

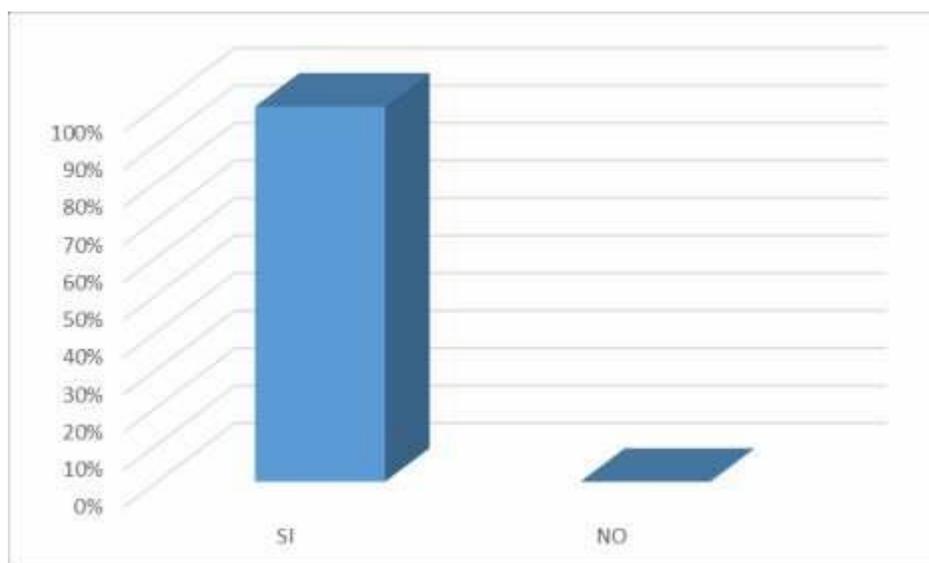


FIGURA N° 05: Formalización de la MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

FUENTE: Tabla N° 05

**INTERPRETACION:** De acuerdo a la tabla 5 y su figura, se tiene que el 100% de las empresas materia del presente trabajo de investigación se encuentran formalizadas con toda la documentación ante las instituciones que lo requieran.

**TABLA N° 06**  
**NUMERO DE TRABAJADORES**

TRABAJADORES	F	f
a) 1 – 5	0	0%
b) 6-10	1	20%
c) 10 a mas	4	80%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE : Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

Tabulado por la Investigadora.

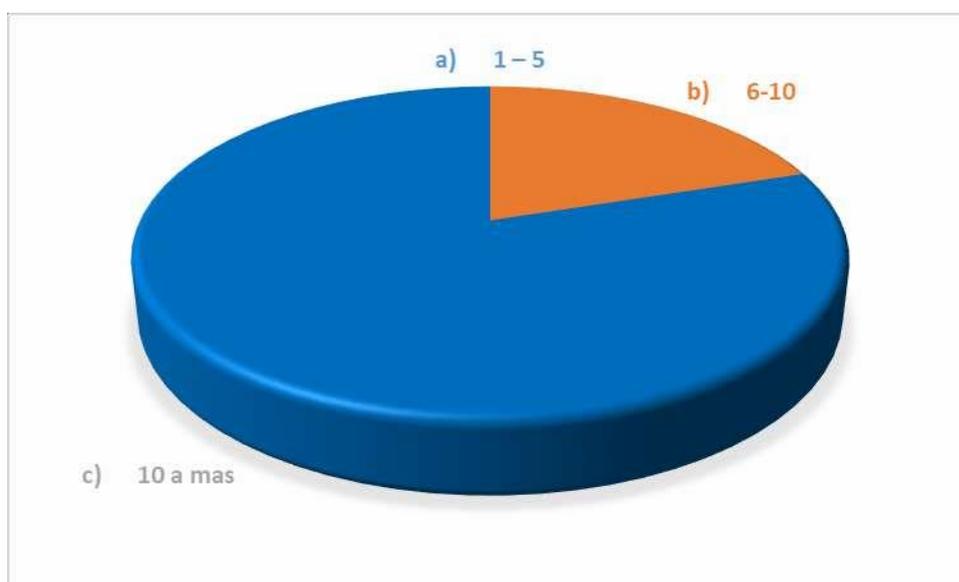


FIGURA N° 06: Número de trabajadores de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

FUENTE: Tabla N° 06

**INTERPRETACION:** De acuerdo a lo investigado y tal como se muestra en la tabla 6 y figura 6, se puede apreciar que, el 80% tiene más de 10 trabajadores por lo que queda relegado al 20% con trabajadores entre 6 a 10.

## **SOBRE EL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:**

**TABLA N° 07**  
**HISTORIAL CREDITICIO**

<b>POSEE HISTORIAL</b>	<b>F</b>	<b>f</b>
SI	3	60%
NO	2	40%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE : Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

Tabulado por la Investigadora.

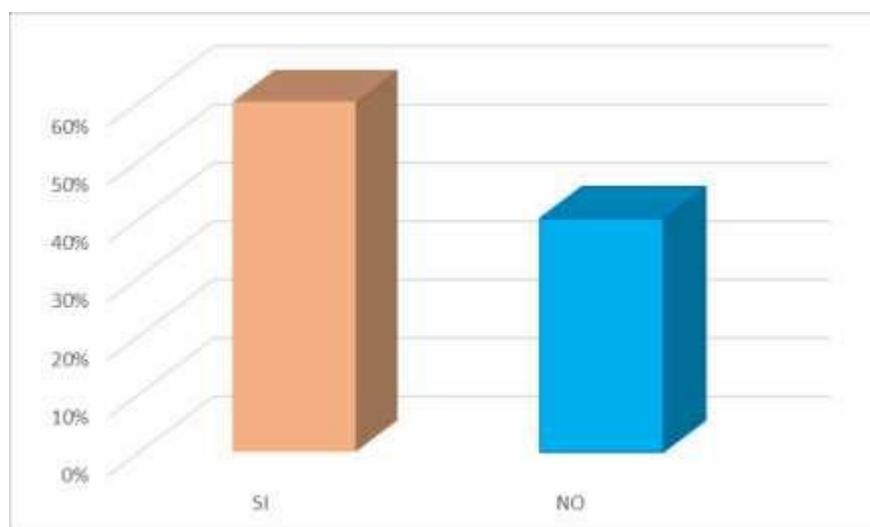


FIGURA N° 07: Historial Crediticio de la MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa  
FUENTE: Tabla N° 07

Interpretación: NO siempre las empresas tienen como fuente de financiamiento el crédito, así lo demuestra la tabla 7 y la figura 7, donde el 60% trabaja con créditos externos y el 40% no tiene crédito alguno.

**TABLA N° 08**  
**ENTIDADES CREDITICIAS PREFERIDAS POR LAS**  
**MYPE**

FINANCIERAS	F	f
Bancos	3	60%
Cajas	1	20%
Prestamistas	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE : Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

Tabulado por la Investigadora.

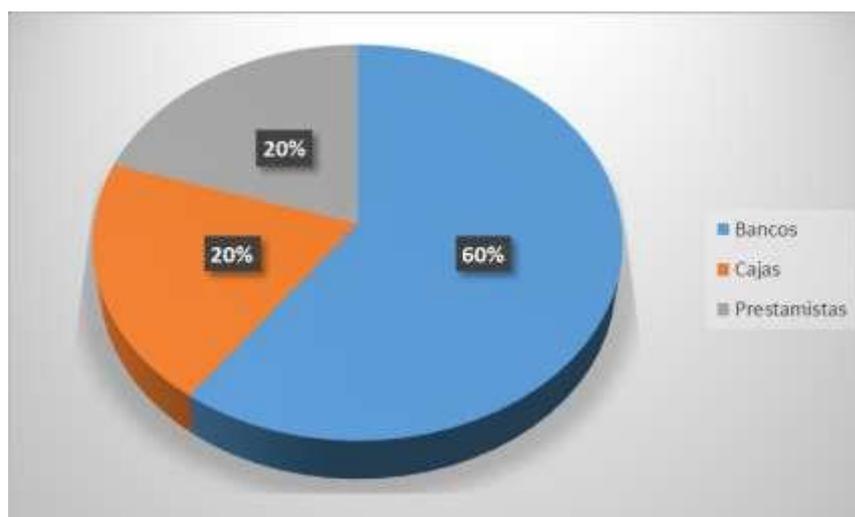


FIGURA N° 08 : Número de trabajadores de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

FUENTE : Tabla N° 08

Interpretación: De acuerdo a la investigación de las MYPE Sector Industria - Rubro Panaderías del Cercado de la Ciudad de Arequipa, se puede observar que el acceso a los créditos es más accesible los Bancos con el 60% seguido por las cajas y otros prestamistas con 20% respectivamente.

**TABLA N° 09**  
**CREDITO ACCEDIDO EN EL 2017**

CREDITOS EN EL 2017	F	f
SI	1	20%
NO	4	80%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE : Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

Tabulado por la Investigadora.

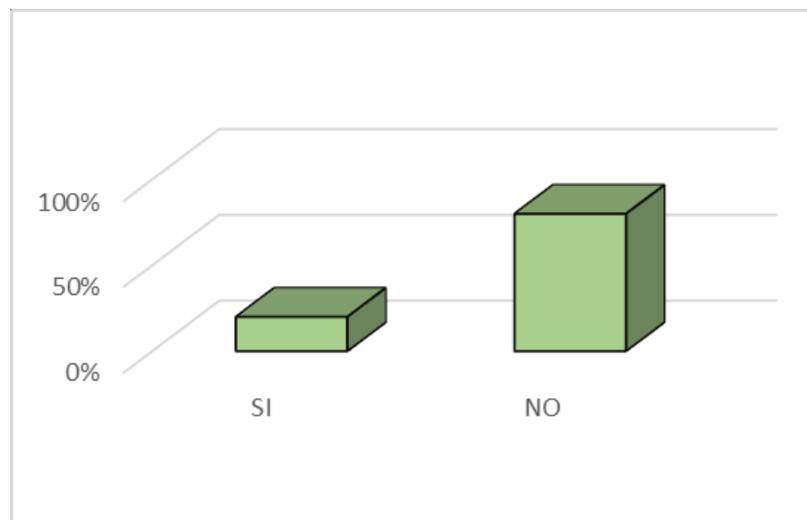


FIGURA N° 09 : Créditos accedidos por parte de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

FUENTE: Tabla N° 09

Interpretación: De acuerdo a la investigación de las MYPE Sector Industria - Rubro Panaderías del Cercado de la Ciudad de Arequipa, pudimos determinar el 80% de las MYPE no recibió financiamiento, mientras que un 20% si lo hicieron.

**TABLA N° 10**

**DESTINO DE LOS CREDITOS**

<b>ITEM</b>	<b>F</b>	<b>f</b>
Capital de trabajo	2	40%
Programa de Capacitación	1	20%
Mejoramiento y/o ampliación de la MYPE	2	40%
Otros	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE : Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa

Tabulado por la Investigadora.



FIGURA N° 10: Destino de los créditos por parte de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

FUENTE: Tabla N° 10

Interpretación: De acuerdo a la investigación realizada a las MYPE Sector Industria - Rubro Panaderías se llegó a observar que un 40% invierte en capital de trabajo, así como en mejoramiento y /o ampliación del negocio, quedando relegado al 20% en capacitación.

## SOBRE LA CAPACITACIÓN A LAS MYPE:

**TABLA N° 11**

### CAPACITACIÓN Y SUS BENEFICIOS

TUVO CAPACITACIÓN	F	F
SI	2	40%
NO	3	60%
CAPACITO A SUS TRABAJADORES	F	F
SI	4	80%
NO	1	20%
BENEFICIOS DE LA CAPACITACION	F	f
SI	4	100%
NO	0	0%
TOTAL	4	100%

FUENTE: Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

Tabulado por la Investigadora.

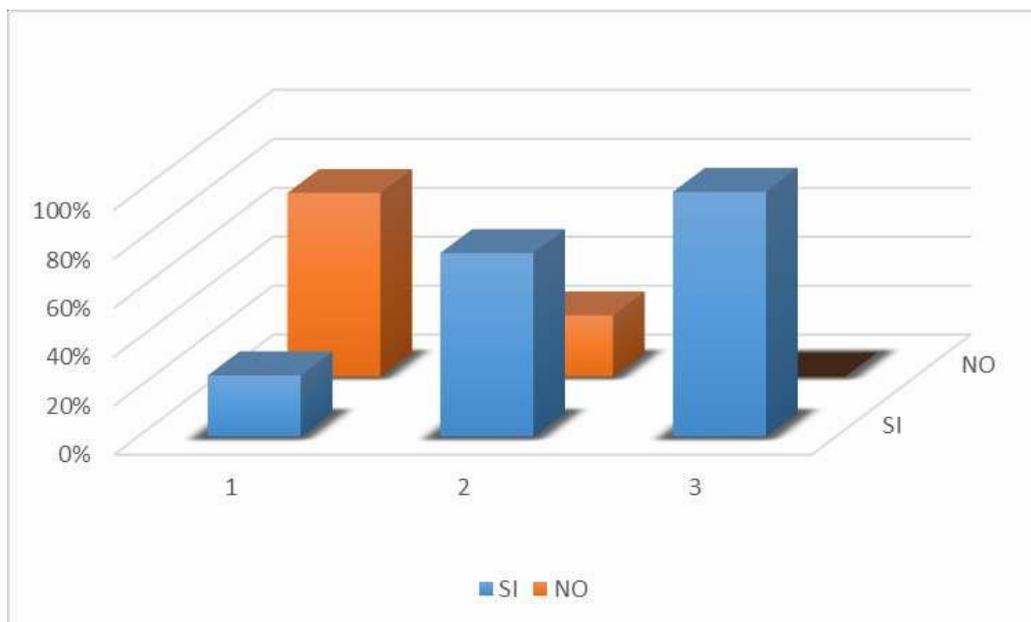


FIGURA N° 11 : La capacitación y sus beneficios de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

FUENTE : Tabla N° 11

Interpretación: los beneficios de la capacitación, los cuales son de mucha utilidad, como en el ítem 1 si tuvo capacitación, se observa que el 40 si la tuvo, mientras que el 60 no, a la pregunta si capacitó a sus trabajadores, resulta que el 80% si capacitó mientras que el 20% no lo hizo, y por último si posee beneficios mencionada capacitación, podemos observar que el 100% responde que si existe beneficios sobre la capacitación.

**TABLA N° 12**  
**NUMERO DE CAPACITACIONES**

CAPACITACIONES AL AÑO	F	f
a) Ninguna	0	0%
b) 1-2 veces	1	20%
c) 3 a mas	4	80%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE : Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.  
Tabulado por la Investigadora.

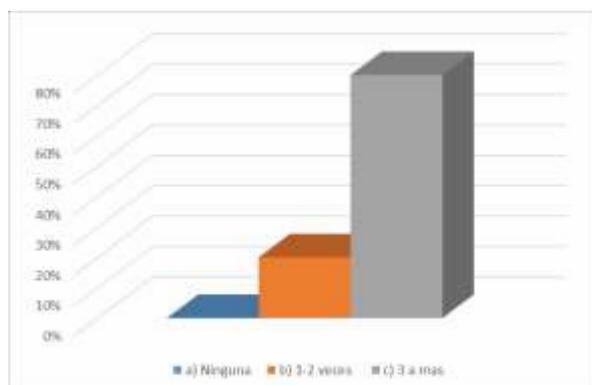


FIGURA N° 12 : Numero de capacitaciones en las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.

FUENTE: Tabla N° 12

Interpretación: Se puede observar que, el 80% de los encuestados obtuvieron 3 a más capacitaciones al año, mientras que solo el 20% entre 1 a 2 veces, quedando en el 0% como ninguna vez.

**TABLA N° 13**

**ASPECTOS QUE BENEFICIAN LA CAPACITACION**

<b>BENEFICIOS DE LA CAPACITACION</b>	<b>F</b>	<b>f</b>
Genera Rentabilidad	2	40%
Posicionamiento	2	40%
Otros	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Cuestionario aplicado a representantes de las MYPE rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.  
 Tabulado por la Investigadora.

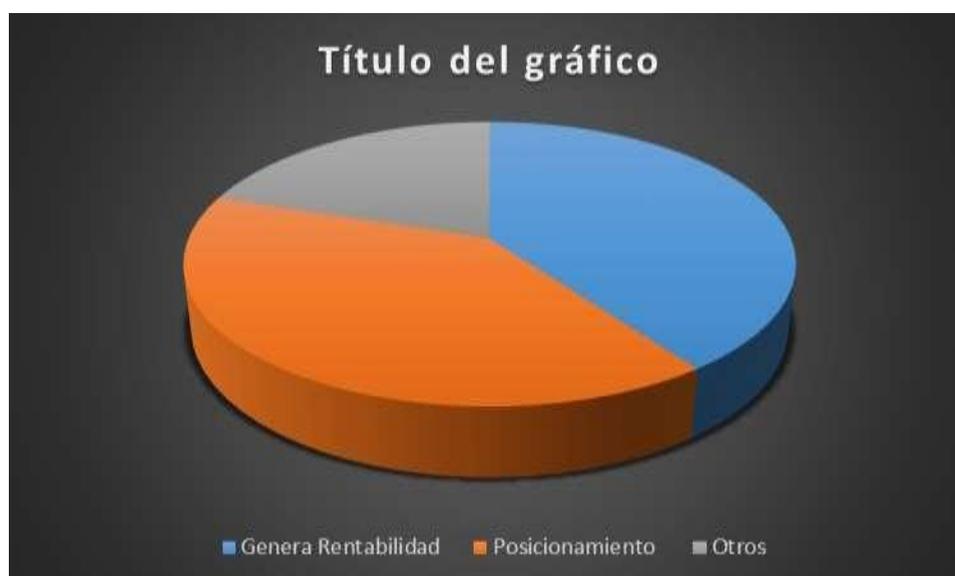


FIGURA N° 13: Beneficios de la capacitación a los empleados de las MYPE, rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa.  
 FUENTE: Tabla N° 12

Interpretación: La tabla 12 y figura 12 , se obtuvieron los siguientes resultados: Los empresarios respondieron que se genera mayores rentas y el posicionamiento en el mercado con un 40% cada uno, y otros aspectos con el 20%.

## 4.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS.

Los resultados obtenidos en la aplicación de la escala del 5 propietarios, representantes o gerentes profesionales especialistas y las encuestas realizadas a dichas empresas del rubro Panaderías del Cercado de la Ciudad de Arequipa, así:

### **Datos Generales del Representante Legal de Las MYPE y sus características.**

De acuerdo a la investigación realizada a las MYPE del Sector industria – Rubro panaderías del Cercado de la Ciudad de Arequipa se ha podido analizar que, con respecto a los representantes de las MYPE el 60% tienen entre 46 y 60 años, esto se debe a que dichos representantes asumen la administración porque son negocios familiares que provienen de generaciones familiares esto coincide con los resultados encontrados, por **REYNA (2016-2017)**, donde indica que La edad promedio de los conductores de las Micro y Pequeñas Empresas fue de 50 años. Ya que dichos conductores son personas que se hacen cargo del negocio familiar que pasa de generación en generación, así también está expresado en la información publicada por el **INEI, 2013** donde nos dice que El 55,8% de los propietarios hombres manifestaron tener entre 25 y 49 años de edad, mientras que el 35,6% tenían entre 50 a 64 años de edad.

Con respecto si las empresas son familiares, se puede visualizar en esta investigación es que el 60% son MYPE familiares, debido a que al inicio no fueron sujetos de créditos, esto se debe a que la mayoría de ellas operan en el sector comercio, servicios e Industria, asimismo las familias administran mejor estos negocios, así también se expresa el director del programa Empresas Familiares de

la Cámara de Comercio de Lima, **José Torres 2013**, donde señalo que el 80% son empresas familiares y la mayoría de ellas operan en el sector comercio y servicios e Industria, tal es el caso que tienen más permanencia en el mercado.

En cuánto tiempo se su empresa encuentra en el sector y rubro, podemos analizar que un 60% tiene más de 10 años en dicho sector, Esto se debe a que el negocio en este sector representa buena rentabilidad y demanda en el mercado así además que ayudan al crecimiento económico ,este resultado es semejante a los encontrados por, **TRUJILLO (2010)**, donde indica que el 100% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron tener más de 10 años en la actividad empresarial, tal es el caso que dichos representantes indican que esta actividad es rentable lo cual les ha permitido tener mayor demanda en el mercado.

Con respecto a tipos de servicios que brinda Las Panaderías, de acuerdo a las respuestas obtenidas podemos analizar que el 80% de las MYPE ofrecen otros servicios como pastelería por ser complementarios. Esto se debe a que ante la necesidad de los consumidores las panaderías deben de Brindar otros servicios, ya que los consumidores esperan encontrar no solo variedad de pan sino también otros productos. Este resultado es concordante con lo que indica, **Benavides (2005)**, los consumidores esperan encontrar una amplia variedad de tipos de pan, pero a su vez se encuentran interesados en adquirir otros productos que se encuentran relacionados. Como son: Leche, azúcar, mermelada, pasteles, bocaditos tanto dulces como salados pero principalmente pan y productos para complementarlo.

Con respecto a la formalización de su empresa, Se observa que el 100 % de los empresarios indican que las MYPE a la cual representan está formalizada mediante SUNAT. Esto se debe a que las Panaderías brindan diferentes servicios para satisfacer las necesidades de los consumidores, esto concuerda con las declaraciones de **José Torres 2013**, donde indico que en nuestro país hay cerca de 1.5 millones de MYPE y están debidamente formalizadas e inscritas en la Superintendencia de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT).

En cuanto a la cantidad de trabajadores en la MYPE Se observa que el 80% de MYPE tienen más de 10 trabajadores, esto demuestra que siendo las panaderías empresas familiares, formal con mucha antigüedad en el mercado y teniendo mayor producción e incrementos en sus ventas es necesario contar con dichos colaboradores, que puedan ayudar al buen desarrollo de la MYPE.

Con respecto a cuales entidades financieras otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito se logró analizar que el 60% son entidades bancarias el 20% son cajas municipales y el 20% son prestamistas (Tabla 12). Esto se debe a que por necesidad las empresas buscan en las instituciones financieras menores tasas de interés y comisiones lo cual su principal inversión lo realizaran en sus activos así también lo explica **VARGAS (2005)**, donde indica que Existen necesidad de la empresa y de tal manera buscan financieras que tengan (menores tasas de interés y comisiones) porque su prioridad es invertir en sus activos, las instituciones financieras, han visto que es necesario potenciar su utilización, a través de un trato más flexible y menos costoso (menores tasas de interés y comisiones).

En cuanto si las MYPE habrían recibido algún tipo de financiamiento durante el año 2017 se obtuvo la siguiente información, el 60% de las MYPE no recibió financiamiento, Esto se debe a que siendo empresas familiares con más de 3 años en el Rubro cuentan con financiamiento propio y pueden solventarse, si necesitan prefieren solicitar los préstamos a otros familiares y por ultimo a las entidades financieras si se diera el caso. Esta información es semejante a la encontrada por **TRUJILLO (2010)**, el 75% de las MYPE encuestadas no recibieron créditos financieros entre el año 2008 y 2009 debido a que son empresas con 3 años de constitución y tienen solvencia propia o familiar, y en último caso recurren a las entidades financieras.

Durante la investigación tomada como muestra de la población 5 MYPE el 60% de los empresarios recibieron capacitaciones para el otorgamiento de créditos, esto se debe a que las instituciones financieras cada día van mejorando sus políticas para el otorgamiento de Créditos, esto concuerda con la información presentada por **TRUJILLO (2010)**, donde indica que el 60% de los empresarios encuestados dijeron que si recibieron capacitación para el otorgamiento de dicho crédito por diferentes instituciones financieras.

Con referencia a cuantos cursos de capacitación han asistido el representante de la MYPE, según la información encontrada se identificó que el 80% del personal se ha capacitado en más de 3 cursos, esto se debe a la falta de interés de los conductores de las MYPE a la desinformación, falta de tiempo y sobre todo creen que es un gasto, esto tiene concordancia con lo indicado por **REYNA (2016-2017)**, En lo que se refiere a la capacitación, solo el 75% de los empresarios está

capacitado en 2 cursos uno de seguridad y el otro manejo empresarial durante el 2006 y 2007.

Con respecto a que si el personal de las MYPE recibió capacitación Podemos analizar que el 80% de los empresarios respondió que su personal no ha recibido capacitaciones, Esto se debe a que los empresarios prefieren contratar personas con experiencia en el rubro o provenientes de otras MYPE del mismo rubro, esta información es concordante con la encontrada por **REYNA (2016-2017)**, donde indica que en lo que se refiere a la capacitación los empresarios indicaron que, el 66.7% de sus colaboradores no recibió capacitación.

## **V. CONCLUSIONES**

### **Respecto a los representantes y características y de las MYPE**

Tomando en cuenta el Objetivo general mediante el cual hemos realizado un análisis descriptivo de la investigación sobre el financiamiento y la capacitación de la MYPE en el sector Industria Rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa que las MYPE están dirigidos por adultos que tienen 50 años de edad, y son por iniciativa y consorcio familiar. Las MYPE también ofrecen el servicio de pastelería adicional al rubro de panadería con un 80%, además que el 100% de las MYPE están legalmente formalizadas ante las autoridades.

### **Respecto al Financiamiento**

Se ha podido cumplir con el primer objetivo específico mediante el cual se ha realizado la descripción y el análisis de las principales características del financiamiento en la investigación sobre las MYPE del Sector Industria – rubro panadería, lo cual podemos concluir que la totalidad, es decir el 80% tienen más de 10 trabajadores, solo el 60% cuenta con historial crediticio, siendo el 40% son de financiamiento Propio, asimismo el crédito obtenido es destinado en su mayor parte al capital de trabajo.

### **Respecto a la capacitación**

Se ha podido cumplir con el segundo objetivo específico mediante el cual se ha realizado la descripción y el análisis de las principales características de la

Capacitación en la investigación sobre las MYPE del Sector Industria – rubro panadería, lo cual podemos concluir, que el 60% de las MYPE no recibió capacitación, el 80% de los emprenderos se ha capacitado en 3 a más cursos, el 80% de los empresarios consideran que la capacitación es una inversión por generar mayor rentabilidad y posicionamiento en el mercado.

La caracterización de las empresas dedicadas a la industria de la panadería del análisis efectuado podemos concluir es atractiva principalmente por los cambios en los gustos y tendencia de los consumidores, quienes ahora son más exigentes, informados y dispuestos a probar cosas nuevas. A su vez, se detectaron como aspectos claves el financiamiento como eje fundamental, los impulsores existentes son en su mayoría negocios familiares con experiencia, conocimiento y clientela cautiva, sin embargo la formalización es importante por lo que genera una excelente oportunidad.

## VI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.

- ASPAN, (2013). Asociación Peruana de Empresarios de la Panadería y Pastelería representa y defiende los intereses legítimos de los emprendedores de la panadería, pastelería, chocolatería, confitería y heladería.
- Alarcón, A. A. (2011). Teoría sobre la estructura financiera. Editorial LAS MERCEDES 2011
- Bazán, R. J. (2008). Investigación sobre la demanda de crédito en las MYPE industriales de la provincia de Leoncio Prado.
- Benavides, D. A. (2013). Plan de negocios para la apertura de una panificadora en la ciudad de Puebla, Caso: Pan y Pasteles la Italiana. Administración de Empresas, Universidad de las Américas Puebla México.
- Capacitación y desarrollo del Personal, (2011). Extraído de la web. [http://www.wikilearning.com/apuntes/capacitacion\\_y\\_desarrollo\\_del\\_person\\_al-concepto\\_de\\_capacitacion](http://www.wikilearning.com/apuntes/capacitacion_y_desarrollo_del_person_al-concepto_de_capacitacion).
- Carrasco, D. J. (2007). Tesis Propuesta de un modelo de gestión de la innovación basado en la gestión por procesos para que una asociación de MYPE del sector calzados de Lima.
- Crediriesgo, (2014). Financiamiento en las MYPE. Extraído el 27 de Noviembre 2014, de <http://crediriesgo.blogspot.com/2010/04/financiamiento-en-las-MYPE.html>.
- Cruz, A. P. (2012). Tesis denominada: ""Dirección y gestión financiera, herramientas para la efectividad de las MYPE", presentada en la Universidad Nacional Federico Villarreal para optar el Grado de Maestro en Administración.

- Chacaltana, J. (2015). Capacitación laboral proporcionada por las empresas: El caso peruano.
- Chavieri, S. C. (2011). Tesis: "Perú: Gestión empresarial efectiva para la mejora continua de las MYPE del sector comercio", presentada en la Universidad nacional Federico Villarreal para optar el Grado de Maestro en Administración.
- Diario Panorama Cajamarquino, (2015). Las MYPE Micros y pequeñas empresas.
- Ferreiros, K. E. (2012). El gerente general de la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (Comex. Perú), las pequeñas y microempresas del sector textil confecciones (2008).
- Ferraro, C. (2011). El financiamiento a las PYMES en América Latina. Extraído el 11 de diciembre, 2013, de [http://www.cepal.org/ddpe/publicaciones/xml/0/45220/financiamiento\\_a\\_pymes](http://www.cepal.org/ddpe/publicaciones/xml/0/45220/financiamiento_a_pymes).
- Ferruz, L. (s/f). La rentabilidad y el riesgo. Recuperado el 12 de Octubre del 2014 de <http://ciberconta.unizar.es/LECCION/fin010/000F2.HTM>.
- Financiamiento, ABC. (2011). Definiciones del financiamiento en el siglo XXI.
- García, M. V. (2013). Pequeñas empresas en Estados Unidos. Edit. Las Mercedes; 18 de Abril del 2013.
- Gomero, A. C. (2008). Las pequeñas y microempresas del sector textil confecciones (1990 -2000).
- Hernández, F. M. (2012). Tesis: "Decisiones financieras para el desarrollo de las MYPE mexicanas" Tesis presentada para optar el Grado de Magister en Finanzas en la Universidad Autónoma de México.

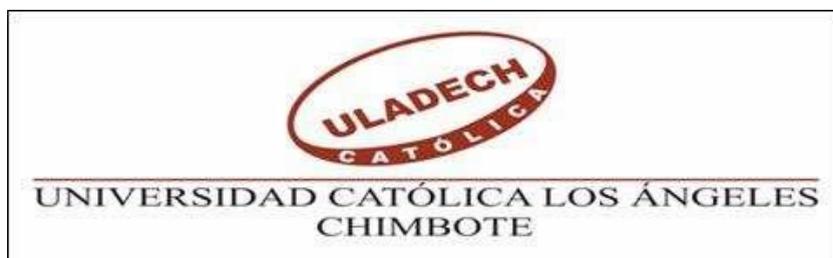
- Ibarra, F. W. (2011). Tesis: "Incidencia de la gestión empresarial en el desarrollo de las MYPE en el Perú"; presentado en la Universidad Nacional Federico Villarreal para optar el Grado de Doctor en Contabilidad.
- Indira, F. F. (2015) Directora de la DIREPRO de Piura Dirección de Supervisión y Fiscalización del Ministerio de la Producción con la finalidad de coordinar y articular acciones conjuntas para reforzar el seguimiento, control y vigilancia del sector pesca.
- Jaimes, S. S. (2008). Las MYPE en los países emergentes y su incidencia en el desarrollo empresarial nacional.
- Leuven, (2011). Cahuc & Zylberberg, (2004). La teoría de las inversiones en capital humano.
- Leyes. LEY N° 26904. Ley que Declara de Preferente Interés la Generación y Difusión de Estadísticas Sobre Pequeña y Microempresa.
- Ministerio de Economía y Finanzas, (2017). Dirección General de estudios económicos estadísticas de la MYPE.
- Modiglian, & Miller, (2011) Teorema de financiamiento a corto plazo. Financiamiento a largo plazo.
- Reyna, R. A. (2016). Tesis de Maestría Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Chimbote, Incidencia del financiamiento y la capacitación en la micro y pequeñas empresas del sector comercio estaciones de servicio y su implicancia en el desarrollo socioeconómico del distrito Nuevo Chimbote en el período 2015-2016.

- Rodríguez, (20169). Capacitación y desarrollo del Personal. [Citada 2016 Oct. 14]
- Salazar, A. (2011). Manual de Contabilidad para Pymes, Diseño Editorial para la Municipalidad Distrital de Carabayllo. Extraído el 11 de diciembre, 2013, de <http://es.scribd.com/doc/68021806/10/CONCEPTO-GENERALE-SOBRE-EMPRESA-PYMES-Y-MYPE>.
- Sánchez, D. B. (2005). Las MYPE en Perú. Su importancia y propuesta tributaria.
- Sutton, C. (2011). Capacitación del personal, el RRHH bien capacitado Genera rentabilidad.
- SUNAT, (2011). 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.
- PUCP, (2011). La importancia de las MYPE en la economía. Extraído de la web. <http://www.emprendepyme.net/la-importancia-de-las-pyme-en-la-economia.html>
- Terrones, M. L. (2012). Gerente de Desarrollo de COFIDE, MYPES obtienen ganancias por sus Negocios.
- Vargas, M. (2005). Tesis UNMSM “El financiamiento como estrategia de desarrollo para las MYPE, factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa en Lima.
- Von, N. J. & Morgenstern, J. (1944). *"La Teoría de Juegos"* Pusieron en contexto un análisis del comportamiento de los agentes económicos como un juego de suma cero.

## MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLE Y DIMENSIONES	POBLACIÓN Y MUESTRA	METODOLOGÍA	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
¿Cuáles serán las características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector industria - rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017?	<p><b>Objetivo General:</b>                      Describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector industria - rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017.</p> <p><b>Específicos:</b>                      Describir las principales características de los representantes legales de las MYPE del sector industria - rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017.                      Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector industria - rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017.                      Determinar las principales características de la Capacitación de las MYPE del sector industria - rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017.</p>	<p><b>Variable:</b>                      Mype</p> <p><b>Dimensiones:</b>                      Financiamiento                      Capacitación.</p>	<p><b>Población y Muestra:</b>                      Lo constituyen las 05 panaderías en el área comprendida del cercado de Arequipa.</p>	<p>Tipo de investigación                      Teórico - Descriptivo no experimental                      Nivel de investigación:                      Mixta                      Diseño:                      descriptivo</p>	<p>La Técnica utilizada en el presente trabajo de investigación fue                      La Encuesta                      El Instrumento para la recolección de datos será mediante el                      Cuestionario Estructurado.</p>

## CUESTIONARIO



### FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACION

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las Micro y Pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado

**“Caracterización del financiamiento, la capacitación de las micro y Pequeñas empresas del sector Industria - Rubro Panaderías del Cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017”**

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.

#### I. Datos Generales del Representante Legal de Las MYPE y sus Características

1. ¿Edad de los representantes legales de la empresa?

- a) 30- 35
- b) 35-45
- c) 50 – mas

2. ¿Su empresa es familiar?

- a) SI
- B) NO

3. ¿Cuánto tiempo se encuentra en el sector y rubro?

Un año  Dos años  Tres a mas años  Otros

4. ¿Qué tipos de servicios brinda su empresa?

Panadería  y bodega  Panadería y pastelería

Panadería y cafetería

5. ¿Ha participado en algún programa sobre MYPE?

Si\_\_no\_\_\_\_\_

6. ¿Cuenta con licencia de funcionamiento?

Si\_\_ no\_\_

7. ¿Su empresa es formal?

Si\_\_ no\_\_

8. ¿Con que numero de Número de trabajadores cuenta Su Empresa? Dos  Tres  Cuatros  Mas

DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

9. ¿Tiene usted un historial crediticio?

Si\_\_ no\_\_

10. ¿Cómo financia su actividad productiva?

Con financiamiento propio  terceros:

11. ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito? Las entidades bancarias  Las Entidades no bancarias  Los prestamistas

12. ¿En el año 2012-2013 su empresa recibió algún tipo de Financiamiento?

Si\_\_ no\_\_

13. ¿El crédito que obtuvo lo invirtió en capacitación o mejoramiento del local? Capital de trabajo  Programa de capacitación

Mejoramiento y/o ampliación del local

#### IV DE LA CAPACITACIÓN A LAS MYPE:

14. ¿Recibió Ud. capacitación para el otorgamiento del crédito financiero?  
Si\_\_ no\_\_

15. ¿Cuántos cursos de capacitación ha tenido Ud. en los últimos dos años?  
Uno\_ Dos\_ Tres\_ Más\_

16. El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?  
Si\_\_ no\_\_

17. ¿Considera Ud. que la capacitación como empresario es una inversión?  
Si\_\_ no\_\_

ANEXO N° 3

**MYPE MATERIA DE INVESTIGACION EN EL RUBRO DE  
PANADERIAS DEL CERCADO DE LA CIUDAD DE AREQUIPA**

**DELICIAS DE FANOR S.A.C.**

Ruc: 20454554834

**Dirección:** CALLE PERU NRO. 105A AREQUIPA - AREQUIPA – AREQUIPA

**PASTELERIA ASTORIA S.R.L.**

RUC: 20455434123

**Dirección:** CALLE SANTO DOMINGO NRO. 130 AREQUIPA - AREQUIPA –  
AREQUIPA

**PRODUCTOS DON PIETRO S.R.L.**

RUC 20454396660

**Dirección:** AV. PIZARRO 134 AREQUIPA-AREQUIPA-AREQUIPA

**CAPRICCIO EXPRESS S.A.C.**

RUC: 20498245481

**Dirección:** AV. EL EJERCITO NRO. 793 INT. I05 URB. LOS SAUCES  
AREQUIPA - AREQUIPA – AREQUIPA

**BAGUETERIA Y PASTELERIA LUCCIANO S.I.R.L.**

RUC 20121034175

**Dirección:** Mercaderes 115, AREQUIPA- AREQUIPA-AREQUIPA