



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO, RUBRO ÓPTICAS DE LA AV.
BOLOGNESI DEL DISTRITO DE TACNA, 2018**

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

AUTORA:

BACH. YOSINI ERICKA MAMANI CÁCERES

ASESOR:

MGTR. EMILIO CONDORI IQUISE

JULIACA-PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR DE TESIS

Dra. Erlinda Rosario Rodríguez Cribilleros
Presidente

CPC. Jorge Nicolás Quispe Callo
Secretario

CPC. Frank Efraín Blanco Mamani
Miembro

Mgtr. Emilio Condori Iquise
Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme fuerzas para seguir luchando y poder cumplir con mis metas.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por brindarme una educación de nivel y calidad en la formación de mi profesión.

Yosini E. Mamani Cáceres.

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación lo dedico a Dios por darme la vida y haberme guiado por el camino de la felicidad hasta ahora.

A mi padre Modesto que desde el cielo ha sido una inspiración, mi madre Yolanda y mi hermana Cleisy quienes me motivaron siempre para superar las adversidades y así poder realizarme como profesional.

Yosini E. Mamani Cáceres.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas de la Av. Bolognesi del distrito de Tacna, 2018. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se trabajó con una muestra de 40 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: **Con respecto a los empresarios;** De las microempresas encuestadas el 40% tienen entre 45 a 60 años; el 60% de los representantes son del sexo Femenino; y el 40% de los microempresarios encuestados tienen superior universitario completa. **Con respecto a las características de las microempresas;** el 50% tiene entre 5 a 6 años en el negocio; El 90% tiene como objetivo obtener ganancias; el 60% tienen 2 trabajadores permanentes; el 70% de los trabajadores no están laborando formalmente. **Con respecto al financiamiento;** El 80% de las microempresas tiene financiamiento de terceros; el 60% son financiados por entidades no bancarias; el 80% otorgan el crédito solicitado; el 40% de los créditos otorgados fueron de la Caja Cusco; el 80% de los créditos obtenidos fueron a corto plazo; el 50% solicitó crédito como mínimo dos veces el año 2017; el 70% solicitó crédito como mínimo dos veces el año 2018; el 100% manifiesta haber obtenido mejoras en su actividad económica y el 70% del crédito que obtuvieron fue invertido en capital de trabajo.

Palabras clave: Financiamiento, Mypes.

ABSTRACT

The main objective of this research work was to describe the main characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commerce sector, optical items of Ave. Bolognesi in the district of Tacna, 2018. The research was descriptive, to carry it out with a sample of 40 micro-companies, to whom a questionnaire of 17 questions was applied, using the technique of the survey, obtaining the following results: With respect to entrepreneurs; Of the surveyed microenterprises, 40% are between 45 and 60 years old; 60% of the representatives are female; and 40% of the microentrepreneurs surveyed have a full university degree. With respect to the characteristics of micro-enterprises; 50% have between 5 to 6 years in the business; 90% aims to make a profit; 60% have 2 permanent workers; 70% of workers are not formally working. With respect to financing; 80% of microenterprises have financing from third parties; 60% are financed by non-banking entities; 80% grant the requested credit; 40% of the loans granted were from Caja Cusco; 80% of the credits have been carried out in the short term; 50% request credit at least twice in 2017; 70% request credit at least twice in 2018; 100% have obtained positive results in their economic activity and 70% of the credit that was obtained was invested in working capital.

Keywords: Financing, Mypes.

CONTENIDO

Caratula	
Jurado evaluador de Tesis	
Agradecimiento	iii
Dedicatoria	iv
Resumen	v
Abstract	vi
Contenido	vii
Índice tablas	ix
I. INTRODUCCIÓN	1
II. REVISIÓN LITERARIA	8
2.1. Antecedentes	8
2.1.1 Internacionales	8
2.1.2 Nacionales	12
2.1.3 Regionales	16
2.1.4 Locales	17
2.2 Bases Teóricas	20
2.3 Marco conceptual	39
III. METODOLOGÍA	45
3.1. Diseño de la investigación	45
3.2. Población y muestra	46
3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	47
3.4. Técnica e instrumentos	49
3.5. Plan de análisis	49
3.6. Matriz de consistencia	50
3.7. Principios éticos	51
IV. RESULTADOS Y ANALISIS	52
4.1. Resultados	52
4.2. Análisis de resultados	55
V. CONCLUSIONES	57
VI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	58

ANEXOS	64
Anexo 01: Cuestionario	65
Anexo 02 Tablas y Figuras	67

ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS		Pág.
Tabla01 y Figura 01:	Edad del representante legal de la empresa	67
Tabla 02 y Figura02:	Sexo del representante legal de la empresa	68
Tabla03 y Figura 03:	Grado de instrucción de los representantes de la Mypes	69
Tabla04 y Figura 04:	Tiempo en el sector y rubro de la Mypes	70
Tabla05 y Figura 05:	Cuál es el objetivo de la Mypes	71
Tabla06 y Figura 06:	Número de trabajadores permanentes	72
Tabla07 y Figura 07:	Personal que labora formalmente en la Mypes	73
Tabla08 y Figura 08:	Cómo financia sus actividades las Mypes	74
Tabla09 y Figura 09:	Entidades que otorga mayor facilidad de crédito	75
Tabla10 y Figura 10:	Entidades financieras que otorga el crédito solicitado	76
Tabla11 y Figura 11:	A qué entidad financiera recurre para el financiamiento	77
Tabla12 y Figura 12:	Plazo del crédito obtenido por la Pyme	78
Tabla13 y Figura 13:	Cuántas veces solicitó el crédito en el 2017	79
Tabla14 y Figura 14:	Cuántas veces solicitó el crédito en el 2018	80
Tabla15 y Figura 15:	Tasa de interés mensual que pagó a las entidades	81
Tabla16 y Figura 16:	Los créditos obtenidos mejoran su actividad financiera y económica	82
Tabla17 y Figura 17:	En qué fue invertido el crédito financiero solicitado	83

I. INTRODUCCIÓN

Las Mypes en la actualidad se han vuelto en el eje económico y principal centro de atención hablando internacionalmente.

La micro y pequeña empresa, actualmente juega un rol importante en la economía mundial, porque genera más empleo que las empresas grandes o el propio Estado principalmente para aquellos países que están en vías de desarrollo, ya que las Mypes hoy en día cumplen una función fundamental en la economía de un país, pues con su aporte ya sea produciendo y ofertando bienes y servicios, demandando y comprando productos, constituyen un eslabón determinante en la economía y a la vez van creando puestos de trabajo, pero la mayoría de estos negocios tienen problemas que limitan su permanencia en el mercado.

En el Perú las MYPES hoy en día están causando mucha expectativa a nivel económico y laboral, es el Estado con la emisión de la Ley 30056 en donde da todo el apoyo necesario para poder crear una empresa y pueda tener permanencia en los mercados como una estrategia para contribuir a la generación de nuevos puestos de trabajo y así poder mejorar la calidad de vida de la población local, regional y nacional,

Otro dato es que en el Perú el 94 % de las Mypes son informales, a pesar de esto generan el 21.6% del PBI, esto quiere decir que de cada cinco empresas cuatro son informales.

La solución a esta informalidad es que el Estado promocióne la compra con

incentivo del 1% por cada compra realizada con comprobante de pago, en este sentido, el Estado cobraría más IGV y más Impuesto a la Renta, de esta manera ya no sería necesario fiscalizadores que cierren los negocios y habría más oportunidades laborales.

Una de las razones por el que las Mypes no son atractivas para el sector financiero; especialmente el bancario, es debido a la aparente falta de respaldo patrimonial. Por otra parte, los intermediarios bancarios como las ONG, Cajas Municipales y Cajas Rurales aprecian que este sector empresarial tiene elevadas potencialidades para sus colocaciones y el apoyo crediticio de estas instituciones financieras es imprescindible para que las Mypes puedan palanquearse financieramente. La falta de apoyo financiero por parte del Estado es compensada por el crecimiento en las Mypes de algunas fortalezas de carácter estratégico como la calidad de la mano de obra y de los insumos que son de más competitivas de la región.

En los últimos tiempos, las Mypes han cobrado relevancia, en cuanto a la importancia de estas empresas como generadoras de empleo y como posibles motores de crecimiento económico, la literatura reciente destaca la importante contribución que la empresa pequeña puede hacer para fortalecer el desempeño general de una economía. Si bien es probable que existan algunos bienes y servicios cuya producción en pequeña escala tiene un mercado específico, es rentable y constituye una actividad sostenible.

Las Mypes operan mayormente en base a la intuición, teniendo una perspectiva de corto plazo y cuentan con información más de carácter

cuantitativo, contable e interno, descuidando el análisis de los resultados en base a otros tipos de factores no contables o externos para la toma de decisiones o proyecto.

Las empresas se enfrentan a un entorno caracterizado por grandes cambios, además de los retos propios de los emprendedores. Los cambios que se están dando aumentan con el transcurso del tiempo, predecir el futuro es difícil, se dan cambios tecnológicos, sociales, culturales, económicos y competitivos que presionan a las empresas a adoptar nuevas prioridades. El ciclo de vida de los productos se ha acortado significativamente, las etapas de maduración de declive son muy cortas y los productos empiezan a producir pérdidas mucho más pronto (Agulló, 1999). La competencia a la que se enfrentan las empresas es global.

Respecto a los diferentes momentos de los Factores económicos, se tiene a (Flores, Alvarado, & Tesen 2014): “Durante los últimos cinco años, el Perú ha logrado grandes avances en su desarrollo. Sus logros incluyen: tasas de crecimiento altas, baja inflación, estabilidad macroeconómica, reducción de la deuda externa y de la pobreza, y avances importantes en indicadores sociales y de desarrollo. “Dentro de los factores económicos que afectan a las MYPE de este rubro está la inflación ya que se produce un aumento en el precio de los productos, el poder de adquisición de los consumidores disminuye y también descienden las inversiones. Otro factor es la tasa de cambio de la moneda extranjera, la cual afectaría negativamente a la MYPE, si es que realiza la compra de los productos que ofrece en moneda

extranjera, como el dólar, el peso, etc.

Las MYPE en su gran mayoría tienen impedimentos para acceder a un financiamiento debido a que estas operan en el lado de la informalidad, la mayoría de estas unidades económicas obtienen sus recursos principalmente de la reinversión de sus utilidades, no realizan grandes inversiones en activo fijo ni en tecnología, son informales, poseen escasos conocimientos en gestión administrativa, y son consideradas el sector de mayor riesgo. El limitado acceso al financiamiento hacen que estas consideran un peligro invertir en este tipo de empresa debido a que no ofrecen las garantías necesarias para asegurar el retorno de su capital. El mayor reto que enfrentan las MYPES peruanas en la actualidad es precisamente el reto a su propia existencia, que depende, en el frente externo, de cómo asuman el proceso de la globalización y, en el interno, de cómo adopten el uso eficiente de las diferentes herramientas de gestión que tienen a su disposición como la optimización de su información para la efectiva toma de decisiones, garantizándose así un crecimiento estable con rentabilidad. (Flores, 2004).

Por otro lado, se encuentra la amenaza de productos o servicios sustitutos que se convierte en un desafío que no proviene de un competidor conocido, sino de una empresa que produce otro producto que tiene la misma función. En el caso objeto de investigación. Además, se tiene la amenaza potencial dada por las compras que pueden realizar los consumidores a través de internet en opciones como mercado libre.com y otras que ofrecen productos innovadores, de calidad superior y bajo precio.

Actualmente en la ciudad de Tacna ha crecido considerablemente la visita de turistas nacionales e internacionales y entre los servicios de más consumo son los restaurantes, compra de mercadería textil, servicios médicos, servicios odontológicos, servicios ópticos, etc. Entre otras necesidades de consumos, dado que como Región Fronteriza posee potencial turístico debido a los variados servicios que posee porque se encuentra situado al suroeste del Perú. Además, el financiamiento en la mypes, en este caso de los centros ópticos se ha ido acentuado con el transcurso del tiempo debido a la alta demanda y a la vez la competencia existente en dicho sector.

En el rubro ópticas, como la mayoría de los demás servicios, se enfrentan a un entorno continuamente cambiante y altamente competitivo, caracterizado por una serie de particularidades como el avance de la tecnología, ya que hoy en día se puede adquirir por medio de los comercios electrónicos.

Como ya lo había mencionado, en Tacna por ser una ciudad fronteriza la afluencia de turistas es masiva, haciendo así de Tacna una ciudad dedicada al comercio cuya concentración de la mayoría de negocios tanto restaurants, negocios de textilerías, atención médica, ópticas, etc. están en la Av. Bolognesi, para lo cual no se sabe con certeza su forma de Financiamiento durante los últimos años. Por todo lo mencionado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas de la Av. Bolognesi del Distrito de Tacna, 2018?

Y para dar respuesta al enunciado del problema, se ha planteado como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas de la Av. Bolognesi del distrito de Tacna, 2018 y para poder conseguir este objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las principales características de los dueños y/o representantes legales de las Mypes en el ámbito de estudio, 2018.
2. Describir las principales características de las Mypes en el ámbito de estudio, 2018.
3. Describir las principales características del financiamiento de las Mypes en el ámbito de estudio, 2018.

Esta investigación se justifica porque permite describir las características del financiamiento que se aplican en las micro y pequeñas empresas para su crecimiento y desarrollo. Por otro lado se justifica porque permitirá conocer a nivel exploratorio las principales características de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio a las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo que beneficiara a la sociedad.

También se justifica porque beneficiara a la comunidad

empresarial y a los emprendedores proporcionándoles conocimientos sobre los beneficios de la aplicación del financiamiento en sus micro y pequeñas empresas. Puesto que en el proceso de evaluación e implementación de las propuestas de mejora de la calidad, la aplicación del planeamiento estratégico, etc., se requerirá su participación en la capacitación para la adquisición de nuevos saberes y el manejo de técnicas y herramientas modernas de que después de la intervención podrán emplear en sus micro y pequeñas empresas de forma autónoma y así poder obtener una rentabilidad favorable y a la vez servirá de base para futuras investigaciones sobre la aplicación de una gestión de calidad en las micro y pequeñas empresas.

Esta investigación, no tiene ningún impacto negativo sobre la sociedad, muy por el contrario la beneficiará, siendo viable su ejecución en beneficio de la micro y pequeña empresa bajo los principios éticos de confidencialidad y respeto a la persona humana.

Finalmente, la investigación se justifica porque servirá de medio para obtener mi título de Contador Público y para que la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote mejore sus estándares de calidad establecidos por la nueva ley universitaria, al permitir y exigir la titulación de sus egresados a través de la elaboración y sustentación de trabajos de investigación.

II. REVISIÓN LITERARIA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

(Padilla, 2013) realizó una investigación denominada “Financiamiento de la banca comercial de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en México”, revelan información muy detallada sobre la estrategia empresarial de la banca comercial en México con respecto al otorgamiento de crédito a las MIPYMES. Por ejemplo, en 11 de los 15 bancos entrevistados existe un área de negocios destinada a estas y una estrategia especializada en este tipo de empresas. El 73% de las instituciones encuestadas ofrecen a las MIPYMES cinco o más productos distintos, con el propósito de brindar soluciones completas y reducir asimetrías de información; existe una práctica generalizada de dar crédito a empresas que comprueben por lo menos dos años de operaciones, por lo que no hay créditos a emprendedores; el producto de crédito más común es la línea revolvente sobre capital de trabajo. Además, existen importantes diferencias en las estrategias que siguen los bancos comerciales para atender a las MIPYMES, es decir, estos cuentan con una diversidad de modelos de negocios y estrategias para atenderlas.

Por lo tanto (Delgado 2011), en su estudio de investigación denominado “Incidencia del Financiamiento para la Pequeña y Mediana empresa del Rubro Construcción de la ciudad de los Teques, Estado

Bolivariano de Miranda”, manifestó algunas características de las PYMES en el estrado bolivariano de miranda, por ejemplo: Son empresas de escasa integración horizontal o vertical entre ellas y entre grandes empresas. Por lo tanto, es necesario asegurar que estas se integren y formen para que puedan reducir costos, asegurar la oferta y establecer una conexión más fija con el mercado de sus productos. Además, presentan debilidades organizativas, de estrategia, técnicas de mercadeo y de gestión financiera. Para solucionar esto, se presentan como opciones, en primer lugar, el programa con Mypes de con Industria (Confederación venezolana de Industriales), porque permite realizar un diagnóstico y un plan de mejora con financiamientos de entidades financiera. En segundo lugar, contratación de outsourcing, para que se encargue de las actividades donde la empresa tiene debilidades; y por último capacitar el personal con cursos dirigido al sector de las Mypes con expertos en el área. Cultura proteccionista. En consecuencia, el gobierno y las federaciones que representan el sector empresarial deben tomar acciones que modifique a estos empresarios su visión proteccionista a competitiva. Poca vocación exportadora: la exportación para las Mypes implica contar con grandes recursos financieros, cumplir con una alta calidad del producto, conocer el mercado internacional y lidiar con aduanas. Con relación a esto, la formación de consorcios de exportación puede permitir a las pequeñas y medianas empresas ingresar al mercado internacional, por cuanto es una alianza donde comparten costos y conocimientos del mercado externo.

Los inversionistas no consideran a las pequeñas y medianas empresas como seguras. En tal sentido, la prima de riesgo del inversionista es alta y estas empresas no están en capacidad de cumplir con el rendimiento esperado del mismo. Por tal razón, las Mypes deben contar con el aval de una institución financiera; poseer un buen historial en el pago de créditos bancarios y fortalecer su gestión. Entonces conforme el comportamiento del mercado los representantes de las Mypes no están dispuestos asumir riesgos que comprometan su patrimonio. En vista de esto, es necesaria una campaña educativa que puede ser impulsada por la CNV (Comisión Nacional de Valores), donde se les aclare a estos empresarios que existen instrumentos financieros como los de deudas que no implican perder una participación de la empresa y carencia de conocimiento de los gerentes o dueños de las Mypes sobre inversión. Por esta razón, es importante una campaña educativa que capacite a los pequeños y medianos empresarios y al personal encargado de las finanzas para que adquieran una formación sobre cómo opera el mercado. Información financiera muy restringida. Por el temor que tienen los representantes de las Mypes a ser fiscalizados, no llevar una buena gestión o la competencia obtengan datos de la empresa. En tal sentido, los pequeños y medianos empresarios tienen que estar dispuestos a presentar sus estados financieros, porque participar en el mercado de capitales exige suministrar informa.

(Marro, 2005), en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento de la pequeña y mediana empresa y su influencia en la

rentabilidad, realizado en la ciudad de Valparaíso”, Chile. Cuyo objetivo general fue describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña y mediana empresa de Valparaíso, encontró los siguientes resultados: Que el costo de financiamiento que enfrentan las Pymes en Chile es considerable. Esto debido a problemas en la selección del tipo de préstamo, rentabilidad esperada en los proyectos, costos de transacción, etc. La única manera de obtener rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas es que las entidades financieras reduzcan los costos con que operan, ampliar sus áreas de negocio y aumentar su competencia. Lo que se debe es proporcionar mayor información a las empresas sobre los riesgos crediticios, es importante también la capacidad de gestión de un empresario, para efectos de la estimación de riesgos de la empresa en relación a los créditos de mayor plazo, de esto dependerá que el negocio sea menos vulnerable a las bajas en el ciclo de la actividad. Se puede afirmar que el concepto pyme es ambiguo debido a un conjunto de empresas que presentan una marcada diversidad y heterogeneidad, son más riesgosas en cuanto al cumplimiento del pago y la información que proveen es incompleta y muestran baja rentabilidad en sus proyectos.

(De la Mora, 2006), en su trabajo de investigación denominado: “Necesidades de financiamiento en las pequeñas empresas manufactureras del Municipio de Colima”, en México. Cuyo objetivo general fue analizar las necesidades de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las empresas pequeñas del sector manufactura.

Encontró los siguientes resultados: De las 16 empresas que actualmente tienen crédito bancario, mencionaron que el destino principalmente en que canalizaron los recursos fue a los siguientes usos: 27% a la compra de maquinaria y equipo, eso es alentador pues la mayoría de las empresas no llevan a cabo la innovación y mejora de productos, este indicador nos muestra un desarrollo futuro de la industria manufacturera, le siguen el 17% para la compra de materias primas, el 13% 19 a gastos operativos, 9% a equipo de transporte, 9 % ampliación y modernización de instalaciones, 9% a abrir nuevos mercados, 4% abrir sucursales, 4% crear nueva línea de productos, 4% pago a proveedores y finalmente 4% adquisición de terrenos. Todo esto con el afán de incrementar la rentabilidad de sus negocios, necesidades de crecimiento.

2.1.2 Nacionales

(Oncoy, 2017), en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, provincia de Carhuaz, 2016”. El estudio tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, 2016. El diseño de investigación fue descriptivo, no experimental y transversal; la población muestral estuvo conformado por 15 representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro restaurantes del centro poblado de Vicos; la técnica para recolectar datos fue la encuesta y el

instrumento, el cuestionario estructurado. Como resultados se encontró que el 80% precisó que mantienen el financiamiento de su negocio; el 93% paga puntualmente el financiamiento recibido; el 87% se endeuda a corto plazo; el 66% acude siempre a los bancos y uniones de crédito; el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado. En conclusión queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro restaurantes del Centro Poblado de Vicos en la Provincia de Carhuaz, según los resultados presentados y que se relacionan con los antecedentes y el marco teórico.

(**Bonifacio, 2017**), en su trabajo de investigación sobre “Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles - Huaraz, 2016 En la investigación desarrollado se propuso la siguiente problemática ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mypes del sector servicio, rubro hoteles en el distrito de Huaraz, 2016?, y para ello se estableció el objetivo general en: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mype del ámbito de estudio. La metodología que se ha empleado es el enfoque cuantitativo. El nivel fue descriptivo simple, no experimental y de corte transversal, además de ello la población y muestra estuvo conformada por los 23 propietarios y/o representantes legales de las MYPE, a los cuales se les aplico 24 interrogantes y se utilizó la encuesta y con ello llegando a los siguientes resultados de mayor relevancia. Respecto al

financiamiento el 87% tiene financiamiento de terceros, el 48% recurren a entidades no bancarias, el 100% aseguran haber obtenido financiamiento solicitado, el 65% obtuvieron crédito a corto plazo, el 39% nos dicen que han invertido en el capital de trabajo el préstamo conseguido. Respecto a la capacitación el 61% tuvieron capacitación para el otorgamiento de crédito, el 17% se capacitaron en más de 2 cursos, el 65% aseguran que su personal ha sido capacitado, el 70% afirman que la capacitación es una inversión. Respecto a la rentabilidad el 91% consideran que su rentabilidad ha mejorado con el financiamiento, el 70% aseguran que con la capacitación aumento su rentabilidad y el 44% dicen que su rentabilidad no ha disminuido en el periodo de estudio. En conclusión, queda demostrada que el financiamiento y la capacitación si inciden en la obtención de una buena rentabilidad; en concordancia con los resultados conseguidos de la muestra mediante los instrumentos de medición que se relacionan positivamente con el marco teórico.

(Rengifo, 2017), en su investigación titulada: “Esta investigación tiene como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro servicios de restaurantes (cebicherías) del distrito de Punchana, 2016”. La investigación es descriptiva, y para llevar a cabo la misma se tomó una muestra dirigida de 15 micro y pequeñas empresas, a quienes se les practico un cuestionario de 31 preguntas, mediante la técnica de la encuesta;

obteniendo los resultados siguientes: En relación a los empresarios: El 100% de los propietarios y/o representantes legales de las Mype encuestados son adultos, el 53% de sexo femenino; el 27% tiene educación superior universitaria completa, y el 33% de estado civil casados. En relación a las características de las Mype: El 21% de empresas tiene más de 3 años de creadas, el 27% cuentan con más de 3 trabajadores permanentes; el 40% no tienen ningún trabajador eventual, y el 93% indico que la empresa fue creada para obtener ganancias. En lo relacionado al financiamiento: El 67% de las Mype sometidas a investigación indicaron que obtuvieron financiamiento de terceros, de lo cual el 80% lo recibió de entidades no bancarias, además que el 80% fueron préstamos a corto plazo; asimismo el 70% de Mypes que obtuvieron financiamiento lo empleó en capital de trabajo. En relación a la capacitación: El 20% de las Mype investigadas recibió capacitación, mientras que el 33% recibió una sola capacitación en los 2 últimos años; el 87% explicó que su personal no recibió capacitación; además el 53% considera que la capacitación es una inversión y el 53% cree que la capacitación del personal es relevante para su empresa. En relación a la rentabilidad: El 80% de las Mype del rubro en estudio indica que el financiamiento mejoró su rentabilidad; y por último el 67% considera que la rentabilidad de su empresa mejoró en los dos últimos años.

(Rodríguez, 2015), en trabajo de investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro ópticas de la ciudad de

Huaraz 2014” concluye que, Para su realización se escogió una muestra dirigida de 10 MYPE de una población de 10 del sector servicio y rubro mencionado; donde se aplicó un cuestionario de 18 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: datos generales del representante de la empresa, La edad promedio de los dueños y/o R. Legal es de 45 años. Podemos decir el 100% son dueños donde el 90% son masculino y un 10% femenino. Datos de la empresa, El 50% de las MYPE tienen una antigüedad de 5 años a más en la actividad. El 20% de las MYPE tienen de 4 a más trabajadores y el objetivo principal es tener más ganancias en un 100%. El financiamiento, el tipo de financiamiento para el capital es de un 40% propio, así como también en un 40% de entidades financieras. El 60% solicitan crédito y el 70% si recibieron crédito y así como el 80% de los no están de acuerdo con la tasa de interés, El 70% invirtieron en la compra de mercaderías y el 30% restante en compra de activos. la capacitación, El 70% de las MYPE sustentan que los trabajadores no se capacitan, El 60% piensa que no es una inversión la capacitación y el 70% piensa que no mejora el rendimiento de los trabajadores. La rentabilidad, El 100% se observa que rentabilidad es el incremento de ganancias. El 60% de las MYPE percibieron que ha mejorado la rentabilidad en los dos últimos años. Y el 90% que con el financiamiento obtenido ha mejora la rentabilidad de la empresa.

2.1.3 Regionales

(Gutiérrez, 2013), “La planificación financiera y su incidencia en

la rentabilidad de las MYPE del sector comercial en la región de Tacna en el 2011, concluye que: Se aprecia que existe una deficiente planificación financiera así como la falta de estrategias para la mejora de la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercial de la Región Tacna, lo que muestra una influencia en la liquidez financiera y una baja rentabilidad, ocasionando poca garantía en el retorno de las inversiones, así como la falta de criterio para tomar decisiones organizacionales para mejorar la empresa. También manifiesta Se observa un inadecuado control y supervisión en la aplicación de las herramientas financieras para la gestión de control de las inversiones efectuadas por las Mypes, así como la falta de acciones preventivas y correctivas que minimicen los riesgos por las pérdidas que pueden ocasionar sustancialmente la situación financiera de la entidad. Y por último dice que se observa la falta de capacitación de los gerentes y/o administradores de las Mypes en planificación financiera; falta de conducción en la gestión del control de las inversiones financieras efectuadas por las Mypes del sector comercio de la Región Tacna, ya que carece de un plan financiero, estratégico y operativo para la correcta formulación y seguimiento continuo de un proceso básico de administración de las inversiones y la generación de una rentabilidad óptima.

2.1.4 Locales

(Ccusi, 2016), en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio – rubro ferretería Coronel Mendoza Nro.1105 de Tacna - periodo 2014 – 2015. En su Informe de tesis para optar el Título profesional de Contador Público, refiere; tuvo como objetivo general, describir las principales Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del Sector comercio-rubro ferretería en la región de Tacna del distrito de Tacna. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 24 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los Empresarios y las Mypes: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 86.7% es masculino y el 26.7% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: El 100% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 73.3% tienen trabajadores eventuales. Y el 33% permanente. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 53.3% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 46.7% es su capital propio y el 6.7% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 53.3% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 40 % si recibió capacitación y el 6.7% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 100% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 73.3 % comenta que la

capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 93.3% afirmó que el año 2014, fue mejor el préstamo a corto Plazo con el 60% y el 40% a largo Plazo, fue mejor que el año 2015. préstamos a largo Plazo, con el 60%, y a corto plazo solo el 40%.

(Mogollon, 2014), en su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria - rubro panificadoras, en el distrito de Tacna, período 2012 – 2013”. Tesis para optar el título de: Contador Público, refiere; que el trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector Industria, rubro Panificadoras en el Distrito de Tacna. 2012 – 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 microempresas, de una población de 15 empresas del sector Industria y rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 87% son adultos, el 60% tienen estudios superiores universitarios completos y el 67% son casados. Respecto a las características: El 80% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirma que su empresa es formal, el 53% tienen de uno a más de 3 trabajadores permanentes y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 60% fue financiado con capital propio el 40% recibieron créditos financieros de terceros

para su negocio siendo el 27% del sistema bancario, en el año 2012, el 7% fue a corto plazo. Respecto a la capacitación: El 53% si recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, el 40% ha recibido un curso de capacitación. Respecto a la rentabilidad: El 86% considera que el financiamiento otorgado si ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 100% manifestaron que la capacitación si mejora la rentabilidad de sus empresas y el 93% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas si mejoro en los 2 últimos años.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Conceptualización de financiamiento

El concepto financiamiento viene tomando mayor importancia pero que su principal idea es la de abastecer de recursos financieros de diferentes formas, permitiendo así al empresario poder capitalizarse y poder llevar a cabo sus objetivos de mejora para su negocio.

(Para Hernández, 2002), “toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento”

(Para Lerma, 2007), “el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos

económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido”. En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

a. FINANCIAMIENTO

Las Mypes buscan recursos y medios de pago para destinarlos a la adquisición de bienes y servicios, necesarios para el desarrollo de las correspondientes actividades económicas. Las fuentes de financiamiento que tiene básicamente una empresa se pueden dividir en tres grupos:

b. FUENTES DE FINANCIAMIENTO

De acuerdo a lo planteado por (Hernández, 2002), cualquiera que sea el caso “los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”.

Según el estudio de (Lerma, 2007), “para la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYMES) la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de

financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas”.

✓ **Fuentes de financiamiento formal**

En base a las investigaciones de Alvarado (2001), “las fuentes de financiamiento formal son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS”. Tales como:

- **Bancos**

Según (Conger, 2009), “En el Perú: los Bancos son las instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples, además de ofrecer servicios de depósitos, estas instituciones a partir de los años 80 empezaron a prestar a la pequeña y microempresa, actualmente algunos de los más importantes bancos participan en ese sector”.

(Pro Inversión, 2007), “Cabe recalcar que ahora los Bancos son la fuente más común de financiamiento, y en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a la MYPE cuyo acceso no resulta difícil. Se puede indicar entonces que los bancos son aquellos cuyo negocio principal consiste en captar dinero del público en depósito o bajo cualquier modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiamiento en conceder créditos en las diversas

modalidades, o aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado”.

Entidades financieras no bancarias: cajas rurales, cajas municipales, EDPYME, y cooperativas de ahorro y crédito.

- **Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa**

(Inga, 2009), Las EDPYMES son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos. Estas instituciones nacieron como ONG Micro financieras y a fines de los años 90 se convirtieron en instituciones reguladas.

Pro Inversión (2007), Su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa, solicitando usualmente el autoevaluó de propiedades.

- **Cajas municipales de ahorro y crédito**

(Conger, 2009), “Una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por dicha institución, recibe depósitos y se especializa en los préstamos para la pequeña y microempresa”. En el año 1982 empezaron como casas de empeño y a partir del año 2002 fueron autorizadas a operar en cualquier lugar del país ofreciendo muchos de los servicios bancarios.

(Portocarrero, 2000), “coincide con lo anteriormente mencionado, pero recalca que existen problemas institucionales que las CMAC enfrentan, derivados de su estructura de propiedad, que dificulta la ampliación de su base patrimonial, de la rigidez de su gestión como empresas públicas y de sus problemas de gobernabilidad”. A todo ello, el estudio realizado por Pro Inversión (2007) y los autores ya mencionados destacan que estas instituciones captan recursos del público con el fin de realizar operaciones de financiamiento, dando preferencia a las pequeñas y microempresas. Solicitando usualmente garantías prendarias que deben representar por lo menos tres veces el importe del préstamo.

- **Cajas rurales de ahorro y crédito**

Las CMAC fueron creadas en 1992 como instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura. Desde sus inicios, ya en la práctica han ofrecido servicios financieros al sector agrícola, al sector comercio, y a los servicios en áreas urbanas. Desde este siglo las cajas rurales diversificaron sus operaciones e incluyeron a las pequeñas y microempresas.

(Conger, 2009), Cabe mencionar que son instituciones reguladas que están autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamos, pero no están autorizadas para manejar cuentas corrientes.

A modo de conclusión Pro Inversión (2007), menciona que

estas instituciones captan recursos del público y su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito rural. Las que, para otorgar financiamiento, solicitan entre otros documentos, licencia municipal, título de propiedad y estados financieros.

- **Cooperativas de ahorro y crédito**

(Webb, 2009), “Las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros”.

- ✓ **Fuentes de financiamiento informal**

(Trivelli, 2001), El crédito no formal es el resultado de la, “interacción de una vasta demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados”. Es allí donde surgen las fuentes de financiamiento informal, que vienen a ser todos los individuos (personas naturales) que por diversas razones efectúan préstamos, así como a entidades que no cuentan con estructura organizativa para el manejo de los créditos. En este grupo tenemos a los prestamistas informales (individuos), a las juntas, comerciantes, entre otros.

- **Agiotistas o prestamistas profesionales**

Son el grupo generalmente asociado con los préstamos informales, aun cuando su cobertura por lo general es muy reducida. Este tipo de créditos se caracteriza por una alta tasa de interés y muchas veces es otorgado contra la prenda de algún bien.

- **Juntas**

Son mecanismos que incluyen la movilización de ahorros y el otorgamiento de créditos. En esta modalidad, existe un grupo en el cual el nivel de conocimiento y/o las relaciones sociales suelen ser muy fuertes, se acuerda ahorrar una cierta cantidad de dinero en un plazo dado, luego del cual el dinero es prestado a uno de los integrantes. El crédito termina cuando todos los miembros reciben el crédito.

- **Comerciantes**

Son quizá la fuente más extendida de créditos informales. Entre ellos destacan las tiendas o bodegas locales, los compradores de productos finales y los proveedores de insumos. Muchas veces estos préstamos se dan bajo la modalidad de contratos interrelacionados.

- **Ahorros Personales**

(Longenecker, 2007), Los ahorros personales son, la primera fuente de financiamiento con capital que se usa cuando se inicia un

nuevo negocio. Con pocas excepciones el empresario debe aportar una base de capital, por lo que un nuevo negocio necesita de un capital que le permita cierto margen de error. En los primeros años un negocio no puede darse el lujo de desembolsar grandes cantidades para pagos fijos de la deuda. También es poco probable que un banquero, o cualquier persona en este caso, preste dinero para un nuevo negocio si el empresario no arriesga capital propio. Con lo ya mencionado se considera que ésta es una forma de obtener financiamiento sin tener que pagar ningún interés, esto incluye recurrir a los ahorros personales o de cualquier otra fuente personal de la que se disponga, el vender algún bien, en usar hasta el propio dinero del negocio para volver a reinvertirlo, entre otras opciones.

2.2.2 CONCEPTUALIZACIÓN DE MYPES

Según el estudio realizado por Pro Inversión (2007), una Mype es una pequeña unidad de producción, comercio o prestación de servicios. Representando en el Perú más del 99,3 % del empresariado nacional, generando en un 62% empleos ocupados. Para ser más exacto, según la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (**Ley 28015**), una Mypes es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Para (Regalado, 2006), las Mypes son un importante centro de atención

para la economía, que busca responder a muchas necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población, especialmente para el sector financiero, debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamiza la economía local. De acuerdo a las estadísticas de América Latina, las Mypes fluctúan entre el 95% a 98% de la economía constituida por el desarrollo de las micro y pequeñas empresas (Mypes), contribuyendo al 42% de la producción nacional y al 88% del empleo privado; las Mypes de acuerdo a la experiencia internacional poseen la capacidad de convertirse en el motor del desarrollo empresarial, descentralizado y flexible, teniendo mayor presencia en las actividades de confecciones, artesanía, turismo, establecimiento de salones de belleza y otros.

a. IMPORTANCIA DE LAS MYPES DEL PAÍS:

Según datos del Ministerio de Trabajo, las Mypes brindan empleo a más de 80% de la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45% del producto bruto interno (PBI). Constituyen, pues, el principal motor de desarrollo del Perú, su importancia se basa en que:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.
- 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.

b. ELEMENTOS DE UNA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

- **Producción:**

En términos generales, (Zorrilla, 2004), se refiere “a la producción como la creación de bienes y servicios. Es decir que debe comprender la totalidad de la vida económica. Transformar la materia, no solo referida a una transformación física, sino también a la adaptación del objeto a la necesidad y en todo lo que facilita su utilización.”

- **Ingresos:**

Según (Martínez, 2009), “será ingreso todo aumento de recursos obtenido como consecuencia de la venta de productos comerciales o por la prestación de servicios, habituales o no, además de los beneficios producidos en un ejercicio económico”.

- **Empleo:**

(Barba, 2011), define el empleo “como una serie de tareas a cambio de una retribución pecuniaria denominada salario. Así también recalca que es el desempeño de una actividad laboral que

genera ingresos económicos o por la que se recibe una remuneración o salario. Lo que está referido básicamente a cualquier tipo de actividad o tarea necesaria para cubrir las necesidades básicas del ser humano (alimentación, limpieza, higiene, educación, etc.)”.

- **Tecnología:**

(Benavides, 1998), “La tecnología se puede definir como “el sistema de conocimientos y de información derivado de la investigación, de la experimentación o de la experiencia y que, unido a los métodos de producción, comercialización y gestión que le son propios, permite crear una forma reproducible o generar nuevos o mejorados productos, procesos o servicios”

Para (Proveda, 2007), “La tecnología permite extender el alcance de la actividad humana, en todo ámbito organizacional, ya sea producción, comercialización, distribución, uso o consumo de bienes y servicios”

- **Proveedores:**

Para (López, 2008), Los proveedores son empresas que garantizan el suministro de materias primas y/o servicios de transporte a una empresa fabricante. Así mismo, se refiere a las personas que surten a otras empresas con existencias necesarias para el desarrollo de la actividad. Por lo que un proveedor puede ser una persona o una empresa que abastece a otras empresas con existencias

(artículos), los cuales serán transformados para venderlos posteriormente o directamente secompran para su venta.

Ley N°. 30056 que modifica la actual Ley Mypes y otras normas para las micro y pequeñas empresas

El Congreso de la República promulgó la Ley N.º 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N.º 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”

Ley para clasificar las Micro y Pequeñas Empresas:

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

	Ley MYPE D.S. N° 007-2008-TR		Ley N° 30056	
	Ventas Anuales	Trabajadores	Ventas Anuales	Trabajadores
Microempresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay límites
Pequeña Empresa	Hasta 1,700 UIT	1 a 100	Más de 150 UIT y hasta 1,700 UIT	No hay límites
Mediana Empresa			Más de 1700 UIT y hasta 2,300 UIT	No hay límites

Las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (EIRL) pueden acogerse al Nuevo RUS “Decreto Legislativo 937, Ley del

Nuevo Régimen Único Simplificado” siempre que cumplan los requisitos establecidos por dicha norma.

Se transferirá la administración del Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) pasando del Ministerio de Trabajo (MINTRA) a la SUNAT.

Las empresas que se acogieron al régimen de la microempresa establecido en el Decreto Leg. N° 1086, Ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, gozan de un tratamiento especial en materia de inspección del trabajo por el plazo de 03 (tres) años desde el acogimiento al régimen especial, específicamente en relación con las sanciones y fiscalización laboral. Así, ante la verificación de infracciones laborales leves, deberán contar con un plazo de subsanación dentro del procedimiento inspectivo.

- El régimen laboral especial establecido mediante el D. Leg. N° 1086 es ahora de naturaleza permanente.
- El régimen laboral especial de la microempresa creado mediante la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, se prorrogará por 03 (tres) años. Sin perjuicio de ello, las microempresas, trabajadores y conductores pueden acordar por escrito, durante el tiempo de dicha prórroga, que se acogerán al régimen laboral regulado en el D. Leg. N° 1086. El acuerdo deberá presentarse ante la Autoridad Administrativa dentro de los 30

(treinta) días de suscrito.

El TUO de la Ley de Promoción de la MYPE que fuera aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR, a partir de esta norma se denominará “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”

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.

Cabe recordar que en el año 2003 se publicó la Ley N° 28015, Ley de Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña Empresa. Esta norma estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008. A partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia el Decreto Legislativo N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente. Esta norma y sus modificaciones (recopiladas en el Decreto Supremo N.° 007-2008- TR, Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente) son las

que se encuentran vigentes a la fecha, y que han sido modificadas por la Ley N° 30056.

Modificación de la denominación del Decreto Supremo N° 007-2008- TR

Mediante el artículo 10° de la Ley N.º 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”.

Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

Otra de las modificaciones que incorpora la Ley N.º 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, todas las micro, pequeñas y medianas empresas deberán determinar la categoría empresarial que les corresponde en función de sus niveles de ventas anuales:

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

- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y

hasta el monto máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1,700 UIT y hasta el monto máximo de 2,300 UIT.

Ley N.º 30056 establece lo siguiente: “Las empresas constituidas antes de la entrada en vigencia de la presente Ley se rigen por los requisitos de acogimiento al régimen de las micro y pequeñas empresas regulados en el Decreto Legislativo 1086”.

Naturaleza y permanencia en el régimen de las MYPES

Mediante el artículo 11º de la Ley N° 30056, que modifica el artículo 42º del Decreto Supremo N° 007-2008-TR, se establece que la naturaleza del régimen laboral especial es de carácter permanente y únicamente aplicable a la micro y pequeña empresa; por ende, a la categoría empresarial de mediana empresa se le aplica el régimen laboral general.

Con relación a la permanencia en el régimen de las MYPE, la Ley N° 30056 realiza una modificación sustancial respecto al periodo de gracia que tendrían las pequeñas empresas que superen por 2 años consecutivos el número de ventas anuales. La norma establece que el periodo de gracia serán 3 años adicionales en el que las pequeñas empresas puedan estar bajo dicho régimen laboral especial, conforme al siguiente texto: “La microempresa que

durante dos (2) años calendario consecutivos supere el nivel de ventas establecido en la presente Ley, podrá conservar por un (1) año calendario adicional el mismo régimen laboral.

En el caso de las pequeñas empresas, de superar durante dos (2) años consecutivos el nivel de ventas establecido en la presente Ley, podrán conservar durante tres (3) años adicionales el mismo régimen laboral”.

Es por eso que, pensamos que el Estado cumple un rol importante como garante de los derechos fundamentales que tenemos como ciudadanos, y constituye un derecho fundamental el derecho a los beneficios sociales que han sido reconocidos a los trabajadores –y ahora se pretende, desconocer a cierto grupo de trabajadores–, así como el derecho universal a la seguridad social tanto en salud como en pensión, que son pilares fundamentales para garantizar el derecho a un proyecto de vida, conforme lo establece el artículo 22º de la Constitución Política de 1993.

c. LA TEORÍA TRADICIONAL DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA

(Durand, 1957), “La estructura financiera óptima según esta posición, sería aquella que estuviera formada en su totalidad por deudas, lo que constituye un absurdo, ya que toda sociedad necesita un capital propio mínimo por razones legales y funcionales; tampoco los acreedores concederían créditos a una empresa sin patrimonio, por lo que la posición

de la Utilidad Neta es más teórica que práctica”. Un uso moderado de la deuda aumentaba el valor de la empresa y disminuía el costo de capital, a partir de la lógica expresada anteriormente. Aumentar la deuda incrementa el riesgo de insolvencia y tanto acreedores como accionistas, al exigir compensación y contribuir al incremento del costo de capital, provocan que se disminuya el valor de la entidad. Por tanto, existe una EFO que el administrador financiero debería encontrar de acuerdo con una combinación óptima entre deuda y patrimonio. Los planteamientos financieros sólo tienen validez en un ambiente financiero ideal, o sea, donde el mercado es perfecto, pues de lo contrario se estarían obviando costos adicionales que se deben tener en cuenta para el cálculo de la Estructura Óptima de Capital. En la realidad los mercados presentan imperfecciones, por lo que dicha teoría ha sido objeto de grandes críticas. Además, esta teoría no logra explicar el efecto del endeudamiento sobre el valor de la empresa ni el costo del capital y se enfrasca en discusiones sobre aspectos como el sector en el que se sitúa la empresa, edad de la misma, prestigio de sus dirigentes y condiciones del mercado.

(Modigliani y Miller, en 1958). “Ésta presenta un sentido totalmente contrario al de la existencia de una EFO, afirmando la irrelevancia de las decisiones de financiamiento sobre el valor de la empresa, fundamentada mediante tres proposiciones y rigurosos supuestos”. En general plantea que tanto el valor total de mercado de una empresa como su costo de financiamiento son independientes de su

estructura financiera, por tanto, la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas o el valor de la empresa.

En la **primera proposición** Modigliani y Miller (1958) plantearon: “El valor de la empresa sólo dependerá de la capacidad generadora de renta de sus activos sin importar en absoluto de dónde han procedido los recursos financieros que los han financiado, por tanto, así lo demuestran, el valor total de la empresa y su costo de capital son independientes de la estructura de capital, luego en su **segunda proposición**, plantearon y demostraron que la rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente a su grado de endeudamiento”. Luego, en la **tercera proposición** afirmaron que las decisiones de inversión pueden realizarse de forma independiente de las decisiones de financiación, es decir, si el proyecto de inversión es malo, o bueno, lo será independientemente de la estructura de capital de la empresa

- TEORÍAS DEL FINANCIAMIENTO

(Escobedo, 2014), en su investigación: Evolución de la teoría sobre estructura financiera óptima en las empresas, sostiene que “Las primeras proposiciones de relevancia en el contexto de mercados perfectos (dividendos constantes, distribución de todos los beneficios, inexistencia de pagos impositivos, estructura de capital con obligaciones y acciones solamente, expectativas sobre las

utilidades futuras homogéneas para los inversionistas, inexistencia de costos de transacción, información gratuita y disponible, sin costos de agencia ni de quiebra) pertenecen a la llamada tesis tradicional, denominada de tal forma porque son teorías precedentes a las de Modigliani y Miller”.

2.3 MARCO CONCEPTUAL

2.3.1 Definiciones del financiamiento

(**Capillo, 2011**), es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario. El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio. Financiamiento o financiación significa aportar los recursos necesarios para desarrollar una actividad.

2.3.2 Definiciones de las micro y pequeñas empresas

(Thompson, 2006), La empresa es la más común y constante actividad organizada por el ser humano, la cual, involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para lograr un fin determinado. Por ello, resulta muy importante que toda persona que es parte de una empresa (ya sea propia o no) o que piense emprender una, conozca cuál es la definición de empresa para que tenga una idea clara acerca de cuáles son sus características básicas, funciones, objetivos y elementos que la componen.

(Quincho, 2011), menciona que “es una pequeña unidad de producción, explotación, comercio o prestación de servicios. Las Mypes son unidades económicas que se asumen que son creadas por personas de bajos recursos económicos ello las Mypes pueden ser creadas por cualquier persona que tenga iniciativa con la finalidad de poder sostener sus necesidades, pero independiente a ello las Mypes pueden ser creadas por cualquier persona que tenga iniciativa”.

2.3.3 IMPORTANCIA DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

(MYPES),

Las micro y pequeñas empresas han adquirido un papel preponderante en la economía peruana ya que aquí encontramos al 98% de las empresas del Perú. Estas aportan el 41% del PBI y emplean a casi el 80% de la población económicamente activa. Esto lo comprobamos fácilmente ya que actualmente nos topamos cada 5 minutos con un negocio o una persona ofreciendo diversos servicios. Este es el sector

más importante ya que además genera ingresos para la población. Ahora también se le considera como motor generador de descentralización ya que gracias a su flexibilidad puede adaptarse a todo tipo de mercado es por eso que está presente en todas las regiones del Perú aunque la gran mayoría esta aun centrada en lima. Además, la micro y pequeña empresa ha aportado a la elevación del índice de emprendedores en el Perú, llegando a ser el país más emprendedor ya que de cada 100 peruanos, el 40% es emprendedor, mientras que en otros países el índice promedio es del 9%.

2.3.4 FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

Se le ha prestado un gran interés, sobre todo teniendo en cuenta las carencias de líneas de crédito en condiciones blandas orientadas a las Mypes, así como las exigencias de garantías que solicitan las entidades financieras para calificarlas como sujeto de crédito.

2.3.5 DATOS INFORMATIVOS SOBRE LA MYPE-SECTOR COMERCIO RUBRO ÓPTICAS

- Importancia de las Ópticas

Cuidar la visión es importante porque gracias a ella podemos realizar un sinnúmero de actividades diarias, una vista saludable permite que podamos vivir la vida fácilmente. Nunca debemos abusar o descuidar nuestros ojos que son un diseño perfecto cuando se encuentran sanos y los lentes pueden ayudarnos a mejorar nuestra visión a modo de prevención o como

tratamiento.

¿Para qué sirven los lentes oftálmicos?

- Los lentes previenen y tratan a tiempo los problemas que ocasionan la pérdida de la capacidad visual y ceguera.
- Ofrecer salud visual a largo plazo.
- Protegen de los rayos ultravioleta.
- Si usa los lentes indicados por su oftalmólogo y optometrista puede evitar los daños en la retina, cansancio visual, conjuntivitis, degeneración macular y cataratas.
- Los lentes oftálmicos sirven para corregir errores de refracción.
- Sirven para tratar astigmatismo, miopía, hipermetropía y presbicia.
- Los lentes fotosensibles: Contrarrestan problemas de deslumbramiento, Ofrecen una visión nítida en ambientes internos, disminuyen la tensión y fatiga ocular, Reducen eficientemente el resplandor.
- Las personas que laboran en oficinas o en otros trabajos también mejoran su desempeño, rendimiento y evitan accidentes.

Finalmente, además de corregir defectos visuales, también son buenos para verse más atractivos. También es importante comer sanamente porque nuestra visión lo necesita, una dieta balanceada será muy

favorable, no es recomendable leer o trabajar en lugares con una mala iluminación.

- **Características de la Ópticas:**

La óptica es una disciplina científica derivada de la física, encargada del estudio de la luz y sus distintos fenómenos que son de gran interés para la física. Estos fenómenos son de mucho interés porque los resultados de muchos experimentos se manifiestan por medio del sentido de la vista como fenómenos de colores. Igual de importante y de interés en cada detalle en el desarrollo histórico y el descubrimiento de los diferentes principios, conceptos y propiedades de la luz que dan origen a esos fenómenos.

Estos numerosos experimentos se pueden agrupar juntos y clasificar bajo uno de los tres siguientes títulos:

- **Óptica geométrica:** -Propagación rectilínea de la luz, -Velocidad finita, -Reflexión, -Refracción
- **Óptica física:** -Difracción, -Interferencia, -Polarización, -Doble refracción
- **Óptica cuántica:** -Efecto fotoeléctrico, -Efecto Compton, - atómica, Producción de pares.

- **Tipos de Ópticas**

Para fabricar un objetivo se requiere de varios tipos de ópticas y

grupos de las mismas para reducir al máximo las aberraciones ópticas.

Consideremos dos tipos:

- **Ópticas convexas**

La óptica convexa se distingue visualmente porque tiene una estructura de mayor grosor en su centro que en sus extremos. Así cuando los rayos de luz la atraviesan, se desvían hacia el centro del eje, o sea convergen hacia el centro.

- **Ópticas cóncavas**

Al ver una lente cóncava, observamos que es de menor grosor en el centro que en los extremos. Cuando la luz atraviesa una lente cóncava esta se desvía hacia fuera, o sea, diverge. A diferencia de las lentes convexas, que producen imágenes reales, las cóncavas sólo producen imágenes virtuales, es decir, imágenes de las que parecen proceder los rayos de luz.

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue cuantitativo- no experimental- descriptivo porque en el estudio se aplicó el instrumento.

M ----- >O

Donde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de las variables complementarias y principal.

Cuantitativo

El diseño fue de tipo cuantitativo porque para la recolección de datos y presentación de resultados se utilizaron procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

No experimental

La investigación es no experimental porque se realizó sin manipular las variables, se observó el fenómeno tal como se observó.

“La investigación no experimental es cualquier investigación en la que resulta inviable manipular variables o asignar aleatoriamente a los sujetos a a las condiciones” (Kerlinger, 1979, p.116)

Descriptivo

La investigación es descriptivo, ya que describe las principales características de las variables en estudio. “Es un método científico que implica observar y describir el comportamiento de un sujeto sin influir sobre el de ninguna manera”. Shuttleworth.M (sin fecha).

3.2 Población y Muestra

Población

“Es el conjunto de todos los elementos unidades de análisis que pertenecen al ámbito espacial donde se desarrolló el trabajo de investigación” (Carrasco, 2007). La población estuvo constituida por 40 micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Muestra

La muestra es una parte o fragmento representativo de la población, cuyas características esenciales son las de ser objetiva y reflejo fiel de ella, de tal manera que los resultados obtenidos en la muestra pueden generarse a todos los elementos que conforman dicha población. El tamaño de la muestra se obtuvo mediante el muestreo no probabilístico intencional, porque el tamaño de la población fue pequeño (Carrasco, 2007). Para realizar la investigación se obtuvo una muestra dirigida de 40 micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018, que representa el 100% de la población.

3.3. DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL: INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las Mypes (variable complementaria)	Son algunas características de los propietarios y/o gerentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas, de la Av. Bolognesi del distrito de Tacna, 2018	Edad	Razón: Años
		Sexo	Nominal: Masculino Femenino
		Grado de instrucción	Nominal: Sin instrucción Primaria Secundaria Instituto Universidad

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL: INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
Perfil de las Mypes (variable complementaria).	Son algunas características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas, de la Av. Bolognesi del distrito de Tacna, 2018	Antigüedad de las Mypes	Razón: 1-4 años 5-10 años 10 año a mas
		Objetivos de las Mype	Nominal: Obtener ganancias Dar empleo a las familias Generar ingresos familiares Otro
		Número de trabajadores permanentes en las Mype	Razón: 1 2 3 a más
		Trabajadores que laboran en la formalidad en las Mype	Nominal: Si No

VARIABLE PRINCIPAL	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL: INDICADORES	ESCALA DEMEDICION
Financiamiento en las Mypes (variable principal)	Son algunas características relacionadas con financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas, de la Av. Bolognesi del distrito de Tacna, 2018	Financiamiento de las Mypes	Nominal: Financiamiento propio Financiamiento por terceros
		Entidades financieras que otorgan mayores facilidades para obtención de crédito de las Mypes	Nominal: Entidades bancarias Entidades no bancarias Prestamistas
		Entidades financieras otorgan el crédito solicitado a las Mypes	Nominal: Si No
		Entidad a la que recurren para obtener financiamiento las Mypes	Cuantitativa: Especificar
		Tiempo de crédito solicitado de las Mype	Nominal: Corto Plazo Largo Plazo
		Número de veces que solicitaron préstamos en el año 2017 las Mype	Razon: 1 vez 2 veces 3 veces
		Número de veces que solicitaron préstamos en el año 2018 las Mype	Razon: 1 vez 2 veces 3 veces
		Tasa de interés mensual que pagan a las entidades bancarias y no bancarias las Mype	Cuantitativa: Especificar
		Los créditos obtenidos mejoran la actividad económica y financiera de las Mype	Nominal: Si No
En que fue invertido el crédito financiero que obtuvieron las Mype	Nominal: Capital de trabajo Mejoramiento del local Activos fijos Programa de capacitación Otros		

Fuente: elaboración propia

3.4 Técnicas e instrumentos.

3.4.1 Técnicas.

Para el desarrollo de la presente investigación se aplicó la técnica de la encuesta, se recaudó datos por medio de un cuestionario prediseñado, el cual no modifico el entorno ni se trató de controlar el proceso que estuvo en observación.

3.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 17 preguntas.

3.5 Plan de análisis.

Una vez recopilado los datos de las encuestas aplicadas a los dueños y/o representantes legales de las Mypes, se realizó la tabulación por medio del programa Excel los cuales fueron expresados a través de tablas y gráficos estadísticos, posterior a ello los resultados fueron analizados.

3.6 Matriz de Consistencia

Titulo	Problema	Objetivos	Variables	Metodología
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas de la Av. Bolognesi del distrito de Tacna, 2018</p>	<p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas de la Av. Bolognesi del distrito de Tacna, 2018?</p>	<p>a. Objetivo General. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas de la Av. Bolognesi del distrito de Tacna, 2018</p> <p>b. Objetivos específicos.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Describir las principales características de los dueños o representantes legales de las MYPES en el ámbito de estudio, 2018. • Describir las principales características de las MYPES en el ámbito de estudio, 2018. • Describir las principales características del financiamiento de las MYPES en el ámbito de estudio, 2018. 	<p>Variables Complementarias</p> <p>Perfil de los dueños y/o representantes legales de las Mypes</p> <p>Perfil de las Mypes</p> <p>Financiamiento en las Mypes</p>	<p>Tipo de Investigación Cuantitativa</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación No experimental Descriptivo</p> <p>Población Constituida por 40 micro y pequeñas empresas</p> <p>Muestra Fue de 40 dueños de las Mypes de manera dirigida.</p> <p>Técnica: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

3.7 Principios éticos

En la presente investigación se respetó la autoría de las personas que participan, a quienes se acudió para tener un mejor conocimiento del tema; se mantuvo el anonimato de aquellos individuos que participaron en el estudio, por otro lado, se evitaron las conclusiones prejuiciosas, manipuladas y alienantes; por último, para la realización de esta investigación no se ha recurrido a recursos inmorales o no éticos ni a recursos ilícitos (delictivos) como: soborno, engaño, plagio, interceptación telefónica, violación de la correspondencia, incursión a la vida privada de las personas, entre otros aspectos.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1. RESULTADOS:

4.1.1 Respecto al objetivo específico n°1: Describir las principales características de los dueños y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas de la Av. Bolognesi del Distrito de Tacna, 2018

CUADRO N° 1

ÍTEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Edad	01	El 40% de los representantes legales, sus edades fluctúan entre 45 – 60 años, el 30% de 30-44 años, el 20% de 18-29 años, y el 10% tiene más de 65 años.
Sexo	02	El 60% son del sexo femenino y el 40% son del sexo masculino.
Grado de instrucción	03	El 40% tiene superior universitario completa, el 30% tiene superior universitario incompleta, el 20% tiene superior no universitario completa y el 10% superior no universitario incompleta.

4.1.2 Respecto al objetivo específico n° 2: Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas de la Av. Bolognesi del Distrito de Tacna, 2018

CUADRO N° 2

ÍTEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Tiempo que se dedica al rubro	04	El 50% de las Mypes encuestadas tiene más de 5-10 años en el rubro empresarial, el 40% tiene de 10 años a más y el 10% tiene de 1 – 4 años en el rubro.
Objetivo de formación de la empresa	05	El 90% de las empresas encuestadas indica que el principal objetivo es obtener ganancias, el 10% dar empleo a las familias.
N° de trabajadores permanentes	06	El 60% de las empresas encuestadas tiene 2 trabajadores permanentes, el 30% más de 3 trabajadores permanentes, y el 10% tiene 1 trabajador permanente.
Trabajador que labora en formalidad	07	El 70% de las micro y pequeñas empresas encuestadas no tiene trabajadores formales, el 30% si tiene trabajadores formales.

Fuente: Elaboración propia en base a las tablas

4.13 Respecto al objetivo específico n° 3: Describir las principales características del Financiamiento de las micro y Pequeñas empresas del sector, rubro ópticas de la Av. Bolognesi del Distrito de Tacna, 2018.

CUADRO N° 03

ÍTEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Forma de financiamiento	08	El 80% de los encuestados indica que su financiamiento fue por terceros y el 20% fue con financiamiento propio.
Entidades financieras	09	El 60% de las empresas encuestadas indica que obtuvo mayor facilidad de las entidades no bancarias y el 40% de entidades bancarias.

Entidades financieras otorgan el crédito solicitado	10	El 80% de las empresas encuestadas manifiesta que si les otorgan el crédito solicitado y el 20% indica que no recibieron el crédito solicitado.
Nombre de la entidad financiera a la que recurre	11	El 40% de las empresas encuestadas obtuvo su crédito en Caja Cusco, el 30% en Caja Tacna, el 20% en Caja Arequipa y el 10% en el Banco de Crédito del Perú.
Plazo del crédito solicitado	12	El 80% indica que solicito un crédito a corto plazo y el 20% solicito un crédito a largo plazo.
Nº de veces que solicito crédito años 2017	13	El 50% de los encuestados solicito crédito 2 veces en el año 2017, el 30% solicito crédito 1 vez en el año 2017 y el 20% solicito crédito 3 veces durante el año 2017.
Nº de veces que solicito crédito años 2018	14	El 70% de los encuestados solicito crédito 2 veces en el año 2018, y el 20% solicito crédito 3 veces en el año 2018 y el 10% solicito crédito 1 sola vez en el 2018.
Tasa de interés que paga	15	El 60% de las empresas encuestadas paga una tasa de interés del 2%, el 30% una tasa de interés del 3% y el 10% una tasa de interés del 4%.
Crédito obtenido mejora su actividad económica	16	El 100% de las empresas encuestadas manifiesta que si mejora su actividad económica.
En que invirtió el crédito	17	El 70% de las empresas invirtió su crédito en capital de trabajo, el 20% lo invirtió en activo fijo y el 10% en invirtió el crédito en mejorar el local.

Fuente: Elaboración propia en base a las tablas

4.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS

Respecto a los empresarios

- De las microempresas encuestadas se establece que el 40% tienen entre 45 a 60 años, lo cual indicaría que tienen la madurez necesaria para el manejo de las microempresas.
- El 60% de los representantes legales encuestados son del sexo femenino y el 40% son del sexo masculino, esto indicaría que el sexo femenino ya está tomando mayor auge en el ámbito empresarial.
- El 40% de los microempresarios encuestados tienen superior universitario.

Respecto a las características de las microempresas

- El 50% tienen entre 5 a 10 años en el rubro empresarial, lo cual indicaría que tienen la antigüedad suficiente para considerarse estables.
- El 90% de las empresas encuestadas tiene como objetivo obtener ganancias.
- El 70% de las micro y pequeñas empresas no tiene trabajadores formales, esto indicaría que aún les falta formalizarse en el entorno laboral.

Respecto al financiamiento

- El 80% de las micro y pequeñas empresas obtuvo su financiamiento por terceros, estos resultados nos indican que las actividades comerciales de la mayoría de las Mypes en estudio dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario.
- El 70% de las microempresas han invertido el crédito financiero en capital de trabajo, el 20% en activo fijo, estos resultados estarían implicando que los microempresarios toman decisiones de inversión adecuadas, dado que la mayoría del crédito financiero otorgado es de corto plazo y no de largo; por lo tanto, deben invertirlo en capital de trabajo, para no tener problemas en su devolución.
- El 60% de las empresas encuestadas indican que las entidades no bancarias son las que les dieron mayores facilidades de crédito.

V. CONCLUSIONES.

5.1 Respetto al objetivo específico 1:

Las principales características de los dueños y/o gerentes de las Mypes encuestados son las siguientes: son adultos (40%); es decir, sus edades fluctúan ente 45 y 60 años, menos de la mitad; el (60%) son del sexo femenino, más de la mitad; el (40%) tiene superior universitario completa.

5.2 Respetto al objetivo específico 2:

Las principales características de las Mypes encuestadas son: La mitad (50%) tiene entre 5 a 10 años en el rubro empresarial; más de la mitad (60%) tienen 2 trabajadores permanentes, más de la mitad (70%) no tiene trabajadores formales, más de la mitad (90%) formaron la empresa para obtener ganancias.

5.3 Respetto al objetivo específico 3:

Las principales características del financiamiento de las Mypes encuestadas son: Más de la mitad (80%) financiaron sus actividades productivas con créditos de terceros (externos); más de la mitad (60%) el crédito que recibieron fue de entidades no bancarias; asimismo, más de la mitad (80%), los créditos recibidos fueron de corto plazo, y la mayoría (70%) lo invirtieron en capital de trabajo.

VI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alberdi J. & Pérez K. (2006), en Diccionario de Acción Humanitaria y Cooperación al Desarrollo-Microempresas. Recuperado de <http://www.dicc.hegoa.ehu.es/listar/mostrar/141>
- Albújar (2008), www.esan.edu.pe/.../2011/04/.../sistema_nacional_de_capacitacion_mype_peruana. pd... Genaro Matute • Haydeé **Albújar** • Luis Janampa. Renato Odar ... Hecho el Depósito Legal en la Biblioteca Nacional del Perú N.º: **2008-05871**
- Alvarado, J., Portocarrero, F., Trivelli, C., Gonzáles, E., Galarza, F., y Venero, H. (2001). El financiamiento Informal en el Perú. Pág. 103. 2001. [Versión Adobe Digital]. Recuperado de <http://srvnetappseg.up.edu.pe/siswebciup/Files/Financiamiento%20informal%20en%20el%20Peru.pdf>
- Arostegui A. A. (2013), Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas Tuvo como objetivo: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. (Tesis de maestría Universidad Nacional de la Plata-Argentina). [Versión Adobe Digital]. Recuperado de http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3
- Benancio D. & Gonzales Y. (2013), El financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa. Caso ferretería Santa María SAC del distrito de Huarmey, período 2012. (Artículo científico Revista In Crescendo Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:mtOt6ZBSpZkJ:revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/download/817/483+&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>

- Briseño A. (2009), Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo.
Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>
- Campaña A. (2012), ¿Qué sucede con las microempresas en el Perú?.
Recuperado de <http://www.saberescompartidos.pe/ciencias-sociales-y-politicas/que-sucede-con-las-microempresas-en-el-peru.html>
- Carrasco, S. (2007). *Metodología de la investigación científica*. Lima, Perú: Editorial San Marcos.
- Del Águila R. (2013), Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector industria – rubro transformación forestal, del distrito de Campo Verde, período 2011 – 2012. (Tesis de pregrado en Contabilidad), Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; sede-Pucallpa.
- Dondero, (2008), “La importancia de las micro empresas en Atlanta”
erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/archivo/.../12163320131127105441.pdf pequeñas empresas, el Instituto de Tecnología de Georgia, **Atlanta**
- Edwin Escalante Ramos. El 02 de Julio del 2013 (24 sep. 2016). El 02 de Julio del 2013, mep.pe › Blog 24 sep. 2016 - **24 septiembre, 2016**. 0. 3906. Por: **Edwin Escalante Ramos**. El **02 de Julio del 2013**, el **Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056**
- Escobedo L. (2014), en su investigación: “Evolución de la teoría sobre estructura financiera óptima en las empresas” lourdes-escobedo-almendral: "Evolución de la teoría sobre la estructura financiera óptima en las empresas" en **Revista Caribeña de Ciencias Sociales**, diciembre 2014, en <http://caribeña.eumed.net/estructura-financiera/>
- Espinoza A. (2009), Las microempresas ¿pueden crecer?
Recuperado de <http://www.cnnexpansion.com/opinion/2009/11/09/las-microempresas-pueden-crecer>

- Enciclopedia de Economía (2009), Financiar. Recuperado de <http://www.economia48.com/spa/d/financiar/financiar.htm>
- Huamán (2009), “Empresas peruanas” Huamán Balbuena Joel. (2009, diciembre 15). Las Mypes en el Perú. Recuperado de <http://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- Instituto de Incidencias Ambientales (2009), Desafíos y oportunidades para las micro, pequeñas y medianas empresas forestales de Guatemala. [Versión Adobe Digital]. Recuperado de <http://www.fao.org/docrep/012/i1267s/i1267s00.pdf>
- Koepsell D. R. y Ruíz M. H. (2015), Ética de la Investigación. Integridad Científica. En (Ed), Autonomía, dignidad, beneficencia y justicia. (pp. 8, 94, 98, 102). México: Edamsa Impresiones
- Latameconomy.org (s/f), Caracterización y política de pymes en América Latina. Recuperado de <http://www.latameconomy.org/es/outlook/2013/traits-and-policies-of-latin-american-smes/>
- Luces A. (2011), Teoría del Financiamiento. Recuperado de <http://www.buenastareas.com/ensayos/Teoria-De-Financiamiento/2183687.html>
- Martínez M. A. (2013), Relación del entrenamiento, capacitación y financiamiento, con el crecimiento sostenido de pequeñas empresas del sector industrial en la ciudad de San Luis Potosí. Recuperado de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2008b/403/RELACION%20DEL%20ENTRENAMIENTO%20CAPACITACION%20Y%20FINANCIAMIENTO.htm>
- Modigliani y Miller (MM) en 1958. https://es.wikipedia.org/wiki/Teorema_de_Modigliani-Miller El teorema Modigliani-Miller (llamado así por Franco Modigliani y Merton Miller) es parte ... Modigliani ganó el premio Nobel de Economía en 1985 por esta

otras contribuciones, Miller también fue "The Cost of Capital, Corporation Finance and the Theory of Investment," American Economic Review (junio de 1958

Nair C. T. (2007), Escala, mercados y economía: Las empresas pequeñas en un entorno en vías de mundialización. Recuperado

de <http://www.fao.org/docrep/010/a1346s/a1346s02.htm>

Navarro N. A. (2004), El sistema financiero.

Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos82/el-sistema-financiero/el-sistema-financiero.shtml>

Pérez L. & Campillo F. (2013), Financiamiento. (Informe de Investigación): Recuperado de

<http://www.infomipyme.Com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>. Rocha A. (2011), Estrategias de

financiamiento de las pymes de la industria de alimentos, subsector panadero de Valledupar, Colombia. (Tesis de magíster en Gerencia de Empresas Mención: Gerencia Financiera. Universidad de Zulia-Venezuela). [Versión Adobe Digital]. Recuperado de http://tesis.luz.edu.ve/tde_arquivos/115/TDE-2014-11-12T10:01:38Z-5389/Publico/rocha_lengua_asdrubal_ll.pdf

Rodríguez C. (2015) en su tesis "Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro ópticas de la ciudad de Huaraz 2014"

Romero T. (2011), España: Pymes firman contratos fijos pese a la crisis.

Avance Mypes [Mensaje en un Blog]. Recuperado de <http://avancemypes.blogspot.com/2011/01/espana-pymes-firman-contrato-fijos.html>

Saavedra H. S. (2011), en su tesis, Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector industria – rubro transformación forestal, del distrito de Manantay, período 2009–2010. (Tesis de pregrado en Contabilidad), Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; sede-Pucallpa.

Tello S. Y. (2014), Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. [Versión Adobe Digital]. Recuperado de <http://www.google.com.pe/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=11&ved=0ahUKEwiD5pSXjpHLAhWKqx4KHYYKZCbY4ChAWCBkwAA&url=http%3A%2F%2Frevistas.uap.edu.pe%2Fojs%2Findex.php%2FLEX%2Farticle%2Fdownload%2F623%2F508&usg=AFQjCNEBvCTtBEbLnKfVuqFYmQZeSnnwQA&bvm=bv.115277099,d.dmo>

Turmero P. (s/f), La microempresa en el contexto de la globalización. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos100/microempresa-contexto-globalizacion/microempresa-contexto-globalizacion.shtml>

Vásquez F. (2008), Incidencias del financiamiento y la Capacitación en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Turismo en los Rubro de Restaurants, Hoteles y Agencias de Viaje del Distrito de Chimbote, período 2006-2007. (Tesis de post grado Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote Perú). Recuperada de la base de datos de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

Vigil, Y. (2008), “Formación, crecimiento y proyección de las Mypes”. Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos58/formacion-mypes/formacion-mypes2.shtml>

Villarán, (2008), en su trabajo de investigación “la informalidad en el sector de las micro y pequeñas empresas (MYPES)” erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/archivo/.../12163320131127105441.pdf millones 229 mil 197 empresas; señaladas por Fernando **Villarán (2008)**

Zorrilla J. P. (2004), Importancia de las Pymes en México y el mundo.
Recuperado de <http://www.gestiopolis.com/importancia-pymes-mexico-mundo/>

ANEXOS

ANEXOS 01



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

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del ámbito de estudio

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ópticas de la Av. Bolognesi del distrito Tacna, 2018”**. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo:

Masculino (...) Femenino (...).

1.3 Grado de instrucción:

Ninguno (...) Primaria completa (...) Primaria Incompleta (...) Secundaria completa (...) Secundaria Incompleta (...) Superior universitaria completa (...) Superior universitaria incompleta (...) Superior no Universitaria Completa (...) Superior no Universitaria Incompleta (...)

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

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

2.2 Objetivo de la formación de la Mype: Obtener ganancias. (...) Dar empleo a las familias (sobre vivencia) Generar ingresos familiares (....) :otro (...)

2.3 Número de trabajadores permanentes.....

2.4 Trabajadores formales.....

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

3.1 Cómo financia su actividad productiva:

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

Con financiamiento de terceros: Si (...) No (...)

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

Las entidades bancarias (...) Las entidades no bancarias. (...)

Los prestamistas usureros (...)

3.3 Las entidades financieras otorgan el crédito solicitado:

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

3.4 A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

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

Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria):..... Los prestamistas usureros (...)

3.5 Tiempo del crédito solicitado:

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

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

3.6 Número de veces que solicitaron préstamos en el año 2017:

1 vez (...) 2 veces (...) 3 veces (...)

3.7 Número de veces que solicitaron préstamos en el año 2018:

1 vez (...) 2 veces (...) 3 veces (...)

3.8 Qué tasa de interés mensual pagó:

3.9. Los créditos obtenidos mejoraron su actividad económica y financiera:

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

3.10 En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

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

Tacna.....,2018

ANEXO 02:

Tabla N° 01

EDAD DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE

Edad (años)	Frecuencia	Porcentaje
18-29 años	8	20%
30-44 años	12	30%
45-60 años	16	40%
60 años a mas	4	10%
Total	40	100%

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

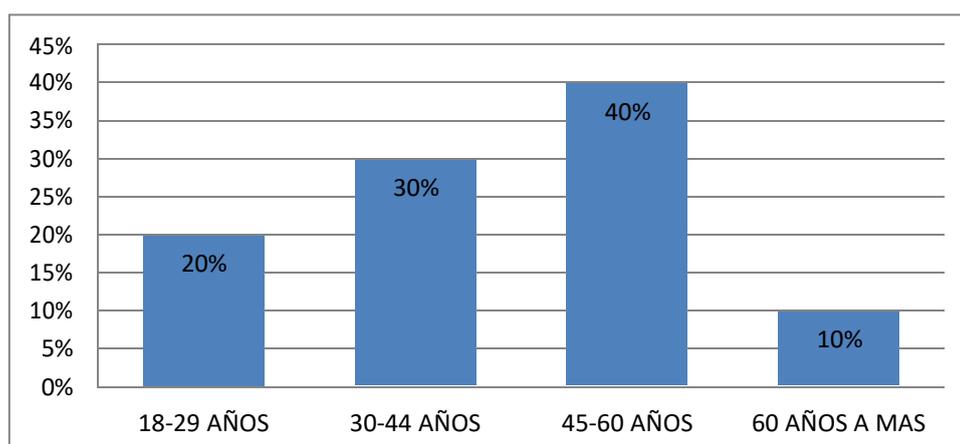


Gráfico N° 01. Distribución porcentual de la edad de los representantes legales de las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 01

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 01 se puede observar que del 100% de los representantes legales de las Mypes; el 40% sus edades fluctúan entre 45 – 60 años, el 30% de 30-44 años, el 20% de 18-29 años, y el 10% tiene más de 65 años.

Tabla N° 02

SEXO DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE

Sexo	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	16	40%
Femenino	24	60%
Total	40	100%

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

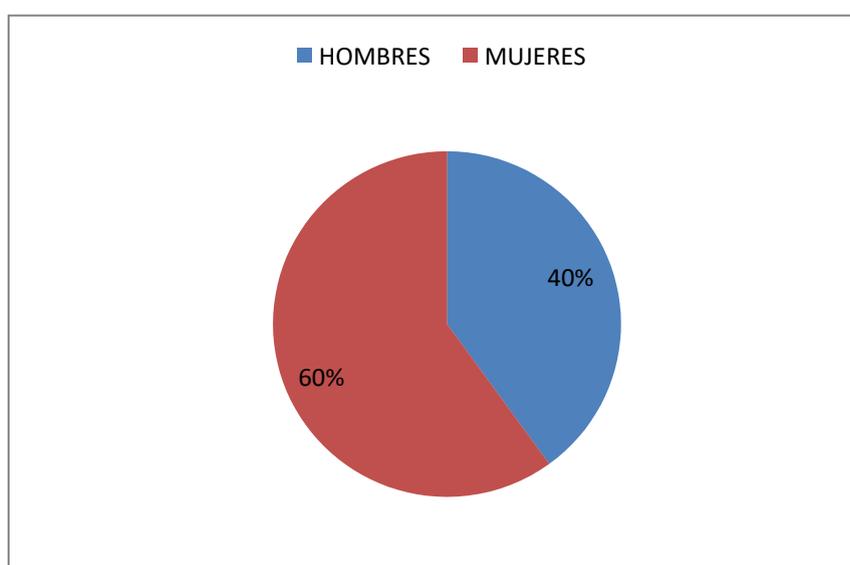


Gráfico N° 02. Distribución porcentual del sexo de los representantes legales de la Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 02

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 02 se observa que del 100% de los representantes legales de las Mypes; el 60% son del sexo femenino y el 40% son del sexo masculino.

Tabla N° 03

**GRADO DE INSTRUCCIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL
DE LA MYPE**

Grado de instrucción	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno		0%
Primaria completa	0	0%
Primaria incompleta	0	0%
Secundaria completa	0	0%
Secundaria incompleta	0	0%
Superior universitario completa	16	40%
Superior universitario incompleta	12	30%
Superior no universitario completa	8	20%
Superior no universitario incompleta	4	10%
Total	40	100%

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

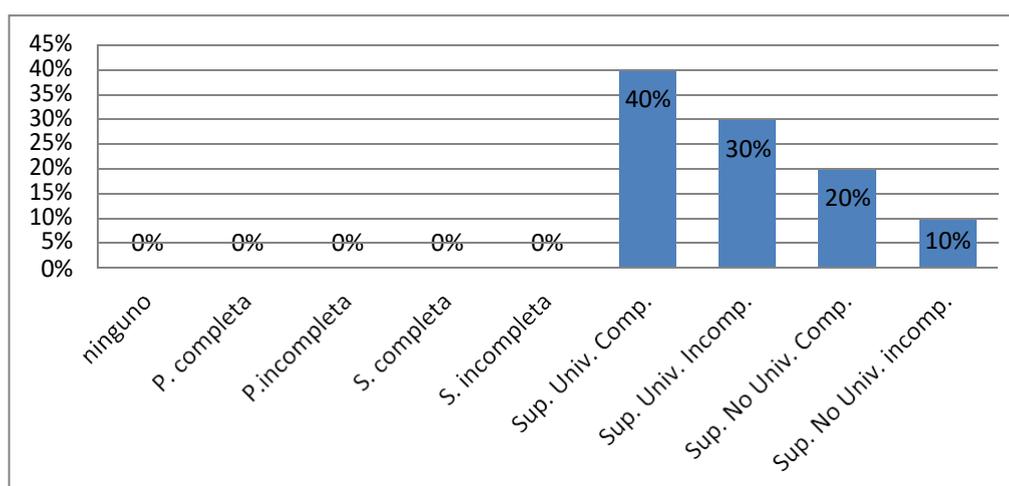


Gráfico N° 03. Distribución porcentual del grado de instrucción de los representantes legales de las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 03

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 03 se observa que del 100% de los representantes legales de las Mypes; el 40% tiene superior universitario completa, el 30% tiene superior universitario incompleta, el 20% tiene superior no universitario completa y el 10% superior no universitario incompleta.

Tabla N° 04

**TIEMPO EN AÑOS QUE SE ENCUENTRA EN EL SECTOR Y
RUBRO**

Años	Frecuencia	Porcentaje
1- 4 años	4	10%
5-10 años	20	50%
10 años a mas	16	40%
Total	40	100%

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

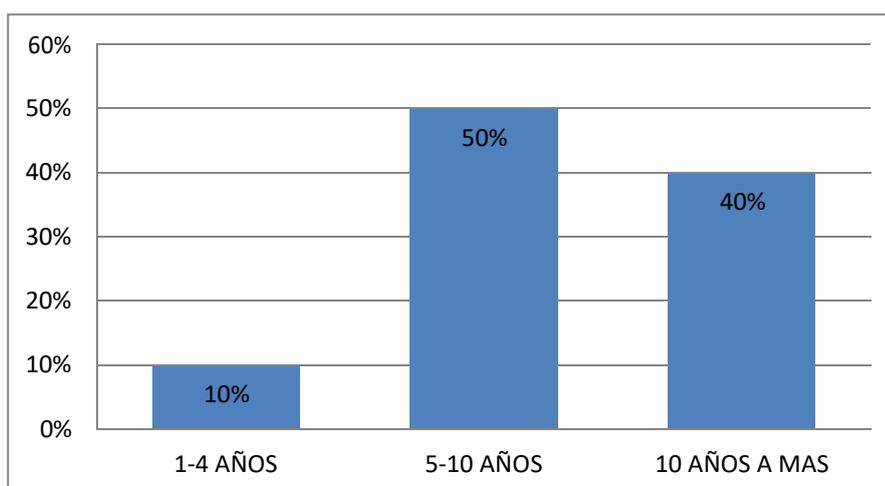


Gráfico N° 04. Tiempo en años que se encuentra en el sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 04

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 04 se observa que del 100% de los representantes legales de la Mypes; el 50% tiene de 5-10 años en el rubro, el 40% tiene de 10 años a más y el 10% tiene de 1 – 4 años en el rubro.

Tabla N° 05

OBJETIVO DE FORMACIÓN DE LA MYPE

	Frecuencia	Porcentaje
Obtener ganancias	36	90%
Dar empleo a las familias	4	10%
Generar ingresos familiares	0	0%
otros	0	0%
Total	40	100%

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

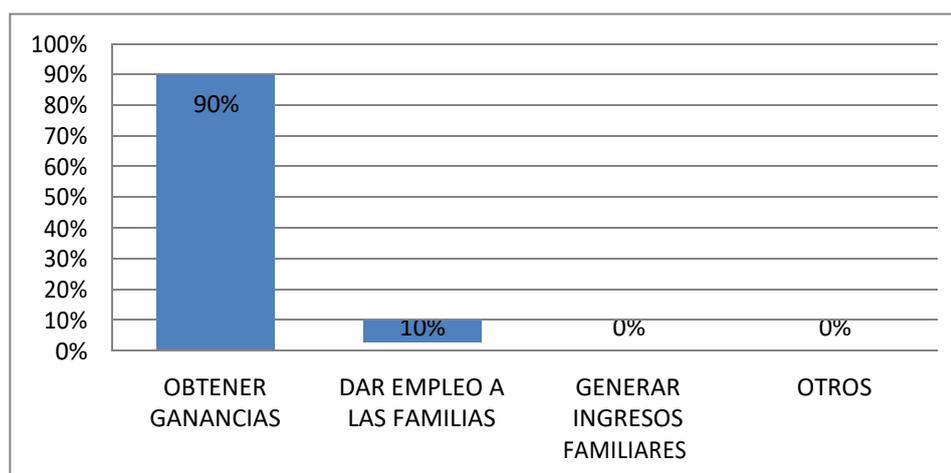


Gráfico N° 05. Distribución porcentual de los objetivos de formación de las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 05

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 05 se observa que del 100% de los encuestados; el 90% indica que el principal objetivo es obtener ganancias y el 10% es de dar empleo a las familias.

Tabla N° 06

NÚMERO DE TRABAJADORES PERMANENTES DE LAS MYPES

N° de Trabajadores	Frecuencia	Porcentaje
1	4	10%
2	24	60%
3 a mas	12	30%
Total	40	100%

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

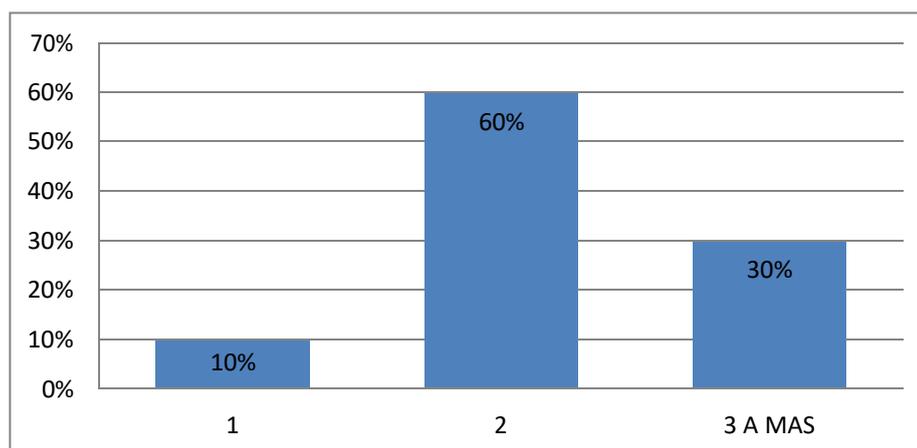


Gráfico N° 06. Distribución porcentual del número de trabajadores permanentes de las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 06

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N°06 se observa que del 100% de encuestados; el 60% tiene 2 trabajadores permanentes, el 30% más de 3 trabajadores permanentes y el 10% tiene 1 trabajador permanente.

Tabla N° 07

PERSONAL QUE LABORA FORMALMENTE EN LAS MYPES

	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	30%
No	28	70%
Total	40	100%

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

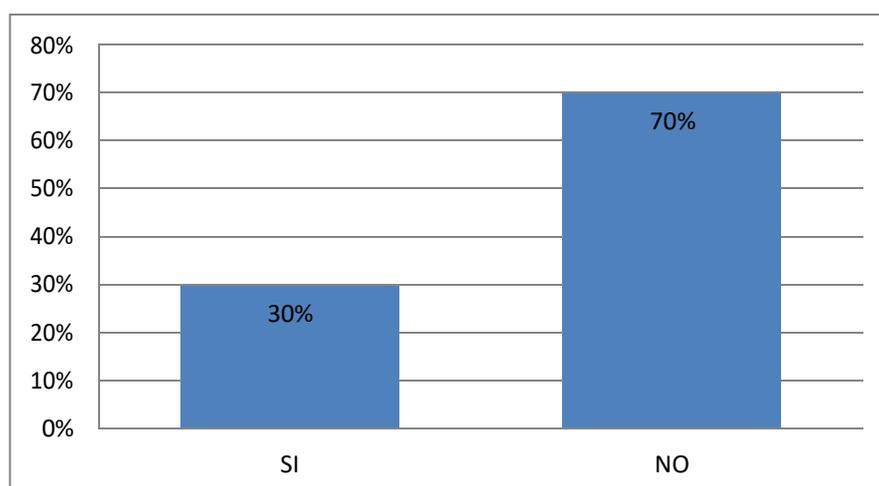


Gráfico N° 07. Distribución porcentual de la formalidad de las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 07

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 06 se observa que del 100% de los encuestados, el 70% no tiene trabajadores formales y el 30% si tiene trabajadores formales.

Tabla N° 08

FORMA DE FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

	Frecuencia	Porcentaje
Financiamiento propio	8	20%
Financiamiento de terceros	32	80%
Total	40	100%

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

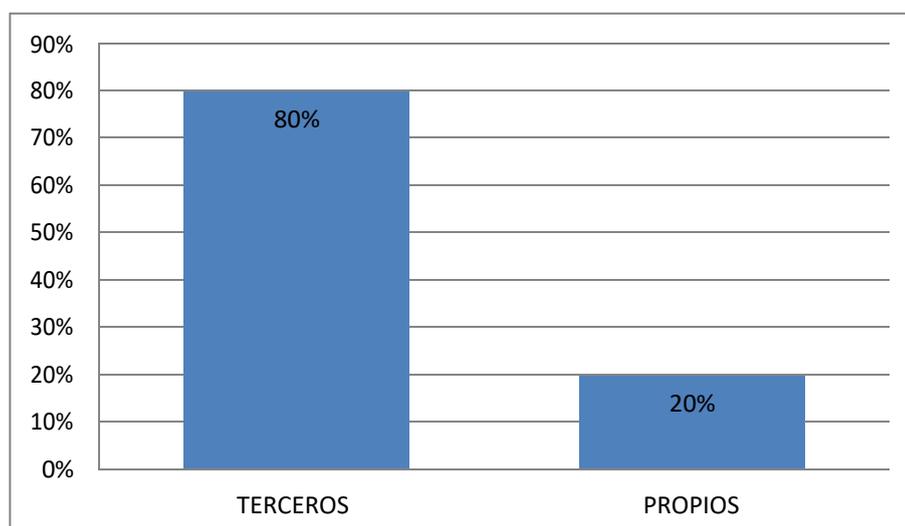


Gráfico N° 08. Distribución porcentual de la forma de financiamiento de las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 08

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 08 se observa que del 100 % de encuestados, el 80% indica que su financiamiento fue por terceros y el 20% fue con financiamiento propio.

Tabla N° 9

**ENTIDADES FINANCIERAS QUE OTORGAN MAYORES FACILIDADES
A LAS MYPES**

Entidad	Frecuencia	Porcentaje
Entidades bancarias	16	40%
Entidades no bancarias	24	60%
Prestamistas	0	0%
Total	40	100%

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

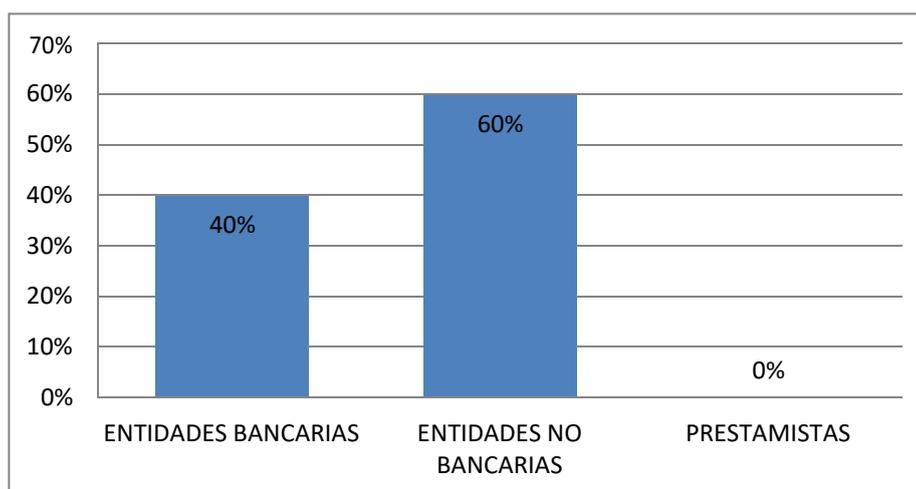


Gráfico N° 09. Distribución porcentual de las entidades que otorgan mayores facilidades a las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 09

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 09 se observa que del 100% de los encuestados; el 60% indica que obtuvo mayor facilidad de las entidades no bancarias y el 40% de entidades bancarias.

Tabla N° 10

**ENTIDADES FINANCIERAS OTORGAN EL CRÉDITO
SOLICITADO A LAS MYPES**

Nombre de la Institución financiera	Frecuencia	Porcentaje
Si	32	80%
No	8	20%
Total	40	100%

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

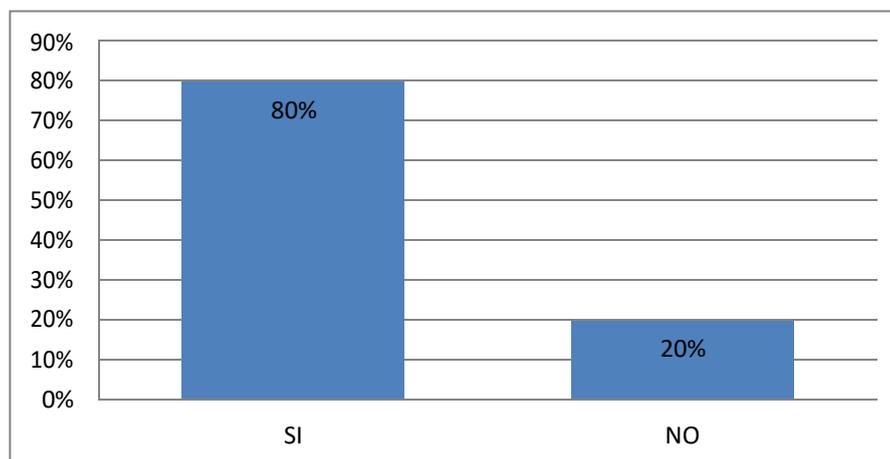


Gráfico N° 10. Distribución porcentual de si las entidades financieras otorgan el crédito solicitado a las Mypes del sector cComercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 10

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 10 se observa que del 100% de los encuestados; el 80% manifiesta que si les otorgan el crédito solicitado y el 20% indica que no recibieron el crédito solicitado.

Tabla N° 11

**ENTIDAD FINANCIERA A LA QUE RECURRE LA MYPE PARA LA
OBTENCION DE CRÉDITO**

Entidad Financiera	Frecuencia	Porcentaje
BCP	4	10%
Caja Tacna	12	30%
Caja Arequipa	8	20%
Caja cusco	16	40%
Total	40	100%

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

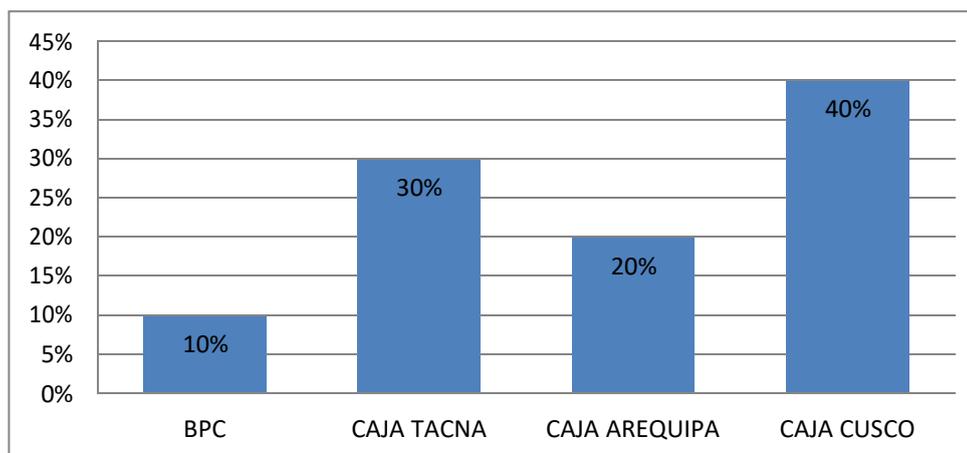


Gráfico N° 11. Distribución porcentual de la entidad a la que recurren para obtener financiamiento las Mypes del sector Comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 11

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N°11 se observa que del 100% de los encuestados; el 40% obtuvo su crédito en Caja Cusco, el 30% en Caja Tacna, el 20% en Caja Arequipa y el 10% en el Banco de Crédito del Perú.

Tabla N° 12

PLAZO DEL CRÉDITO SOLICITADO POR LA MYPE

Tiempo	Frecuencia	Porcentaje
Corto Plazo	32	80%
Largo Plazo	8	20%
Total	40	100%

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

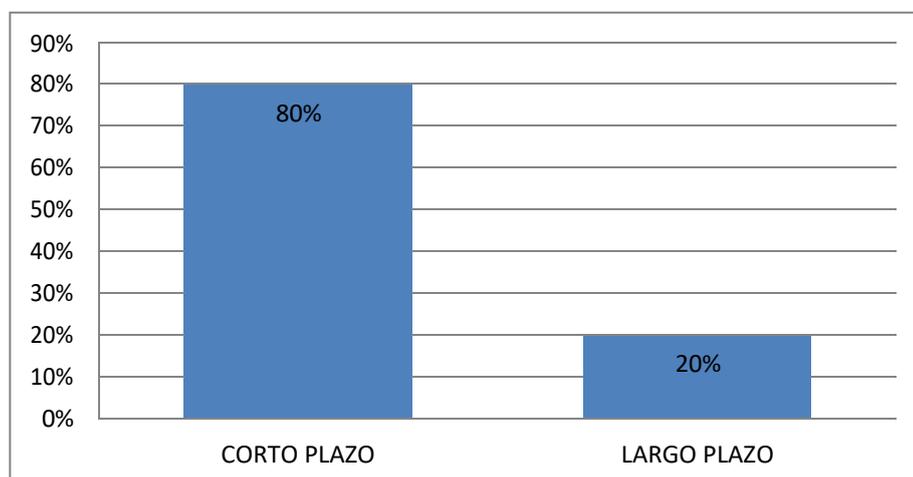


Gráfico N° 12. Distribución porcentual del plazo para el crédito solicitado de las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 12

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 12 se observa que del 100% de los encuestados; el 80% indica que solicitó un crédito a corto plazo y el 20% solicitó un crédito a largo plazo.

Tabla N° 13

**NÚMERO DE VECES QUE SOLICITO CRÉDITO PARA LA MYPE EN EL
AÑO 2017**

	Frecuencia	Porcentaje
1 Veces	12	30%
2 Veces	20	50%
3 Veces	8	20%
Total	40	100%

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

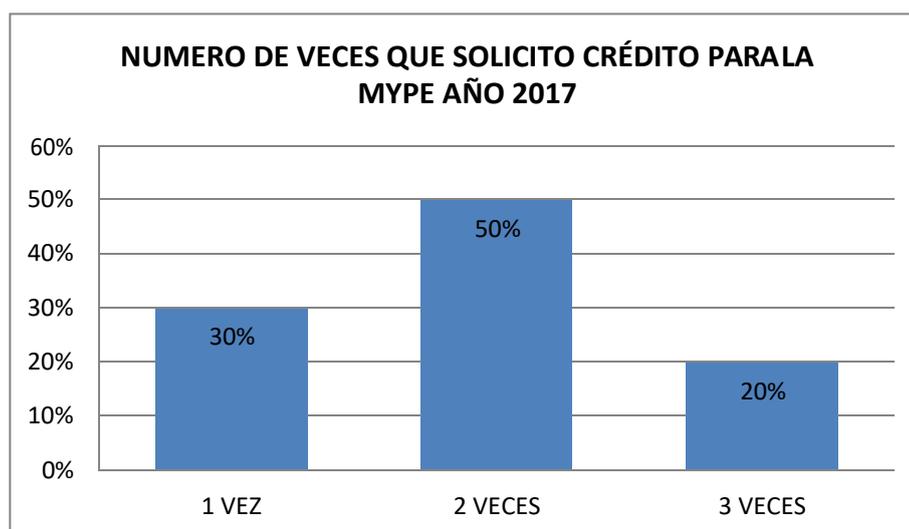


Gráfico N° 13. Distribución porcentual del número de veces que solicitaron crédito en el año 2017 para las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 13

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N°13 se observa que del 100% de los encuestados; el 50% solicitó crédito 2 veces en el año 2017, el 30% solicitó crédito 1 vez en el año 2017 y el 20% solicitó crédito 3 veces durante el año 2017.

Tabla N° 14

**NÚMERO DE VECES QUE SOLICITO CRÉDITO PARA LA MYPE
EN EL AÑO 2018**

	Frecuencia	Porcentaje
1 Veces	4	10%
2 Veces	28	70%
3 Veces	8	20%
Total	40	100%

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

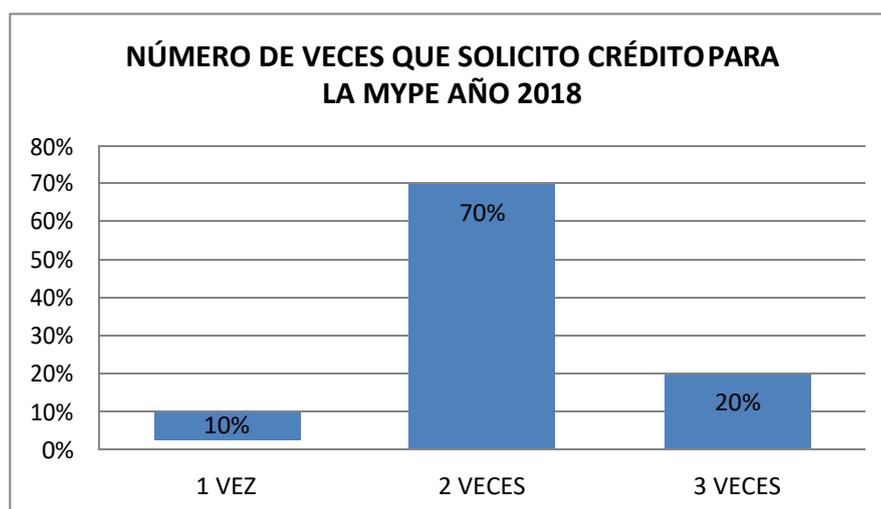


Gráfico N° 14. Distribución porcentual del número de veces que solicitaron crédito en el año 2018 para las Mypes del sector comercio, rubro ópticas en la Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 14

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 14 se observa que del 100% de los encuestados; el 70% solicitó crédito 2 veces en el año 2018, y el 20% solicitó crédito 3 veces en el año 2018 y el 10% 1 sola vez en el 2018.

Tabla N° 15

TASA DE INTERÉS MENSUAL QUE PAGÓ LA MYPE

%	Frecuencia	Porcentaje
2%	24	60%
3%	12	30%
4%	4	10%
Total	40	100%

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

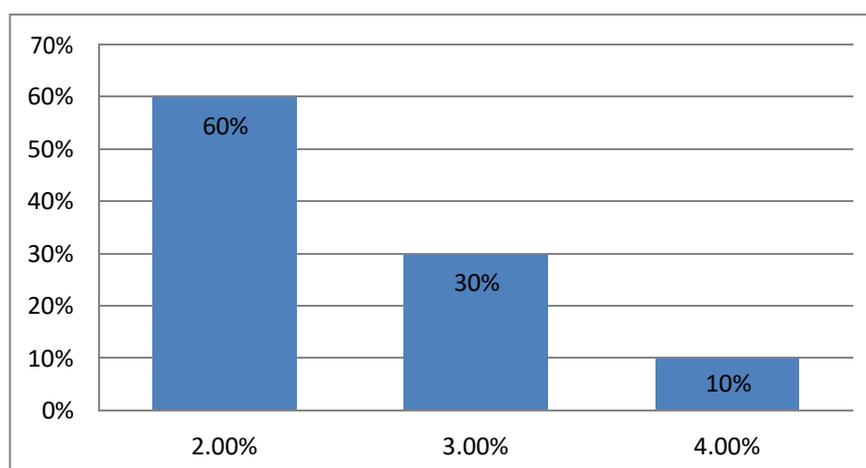


Gráfico N° 15. Distribución porcentual de la tasa de interés que pagó mensualmente a las entidades financieras para el crédito de las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 15

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 15 se observa que del 100% de los encuestados; el 60% pagó una tasa de interés del 2%, el 30% una tasa de interés del 3% y el 10% una tasa de interés del 4%.

Tabla N° 16

CRÉDITOS OBTENIDO MEJORA LA ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA MYPE

	Frecuencia	Porcentaje
Si	40	100%
No	0	0%
Total	40	100%

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



Gráfico N° 16. Distribución porcentual de si los créditos obtenidos mejoran la actividad económica y financiera de las Mypes del Sector Comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 16

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 16 se observa que 100% de las Mypes encuestadas manifiesta que los créditos obtenidos si mejoran su actividad económica.

Tabla N° 17

EN QUE INVIRTIÓ EL CRÉDITO OBTENIDO PARA LA MYPE

Inversión	Frecuencia	Porcentaje
Capital de Trabajo	28	70%
Mejor del local	4	10%
Activo Fijo	8	20 %
Programa de Capacitación	0	0%
Otro	0	0%
Total	40	100%

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

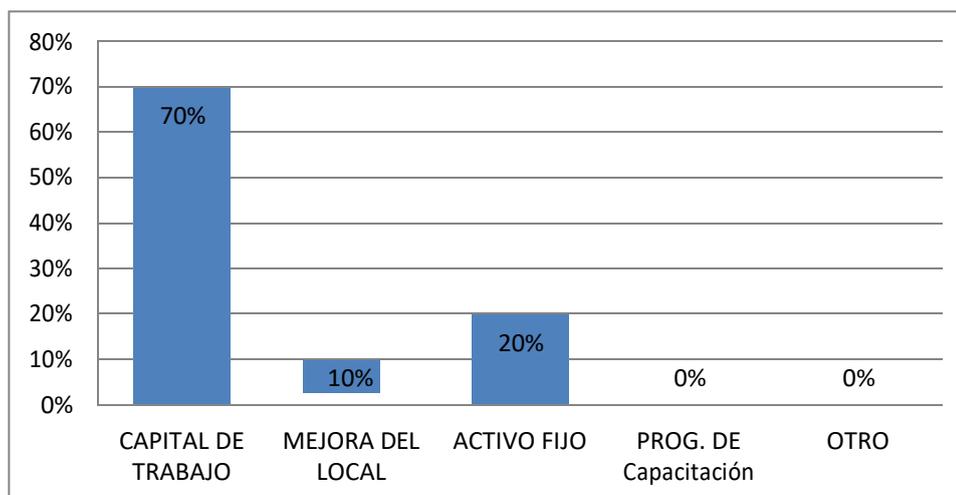


Gráfico N° 17. Distribución porcentual de la inversión del crédito obtenido para las Mypes del sector comercio, rubro ópticas Av. Bolognesi distrito Tacna, 2018.

Fuente: Tabla N° 17

Interpretación:

En la Tabla y Gráfico N° 17 se observa que del 100% de encuestados; el 70% invirtió su crédito en capital de trabajo, el 20% lo invirtió en activo fijo y el 10% invirtió el crédito en mejorar el local.