



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**LA INNOVACIÓN TECNOLÓGICA Y EL  
FINANCIAMIENTO FACTORES QUE INCIDEN EN EL  
DESARROLLO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS  
EMPRESAS FERRETERAS EN EL DISTRITO DE  
AYACUCHO, 2016**

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

**AUTORA:**

**Bach. ANALIZ LIZBETH RAMIREZ CASAS**

**ASESOR:**

**Mgtr. CPCC. ULDARICO PILLACA ESQUIVEL**

**AYACUCHO - PERU**

**2017**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**LA INNOVACIÓN TECNOLÓGICA Y EL  
FINANCIAMIENTO FACTORES QUE INCIDEN EN EL  
DESARROLLO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS  
EMPRESAS FERRETERAS EN EL DISTRITO DE  
AYACUCHO, 2016**

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

**AUTORA:**

**Bach. ANALIZ LIZBETH RAMIREZ CASAS**

**ASESOR:**

**Mgtr. CPCC. ULDARICO PILLACA ESQUIVEL**

**AYACUCHO – PERU**

**2017**

**HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

**Dr. CPCC. LUIS TORRES GARCÍA**

**Presidente**

**Mgtr. CPCC. ORLANDO SÓCRATES SAAVEDRA SILVERA**

**Secretario**

**Mgtr. CPCC. MANUEL JESÚS GARCÍA AMAYA**

**Miembro**

**Mgtr. CPCC. ULDARICO PILLACA ESQUIVEL**

**Asesor**

## AGRADECIMIENTO

A Dios quien ha llenado mi vida de bendiciones en todo este tiempo, a él que con su infinito amor me ha dado la sabiduría suficiente para culminar mi carrera universitaria.

A la universidad y maestros de la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote - ULADECH, quienes impartieron sus conocimientos y experiencias y lograron sembrar en mi persona, conocimientos para que más tarde los vea aplicados en esta meta lograda.

A mi asesor Mgtr. CPCC. **Uldarico Pillaca Esquivel**, quien fue mi mentor e inspiración para poder culminar mi trabajo de investigación por su aporte de ideas durante la realización del presente trabajo de investigación.

## DEDICATORIA

A Dios, por darme la vida y por darme la oportunidad de cumplir todos mis objetivos y metas, ya que con su bendición diaria me fortalece y hace mi vida dichosa a lado de mis seres queridos.

A mis queridos padres Eleuterio y Marilú, por su amor y apoyo incondicional, quienes, con sus consejos y ejemplos dignos, fomentan en mi cada día el deseo de superación y por la admiración que siento por ellos.

A mis hermanos Daniel y Marco, de quienes espero que se sientan muy orgullosos de mí, así como yo de ellos, este logro no es solo mío sino también de mis queridos hermanos quienes siempre me dan su apoyo emocional e incondicional para lograr mis objetivos.

## Resumen

La presente investigación pertenece a la línea de investigación Finanzas - Contabilidad, de la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles Chimbote denominado: La innovación tecnológica y el financiamiento factores que inciden en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016, el problema es el siguiente: ¿En qué medida la Innovación y el financiamiento influyen en el desarrollo en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016? Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general Determinar que la innovación y el financiamiento influyen en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016. Para conseguir el objetivo planteado se ha propuesto los siguientes objetivos específicos: Determinar que el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. Determinar que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión Cualitativo Descriptivo bibliográfica documental de caso mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis, trabajos, artículos, etc. El tema de investigación tiene como resultados lo siguiente: De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 93% de los encuestados consideran que el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 97% de los encuestados consideran que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. De acuerdo al Cuadro y Gráfico 3, el 93% de los encuestados consideran que Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas inciden en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.

**Palabras claves:** Innovación, Tecnología, Financiamiento, Empresas.

## **Abstract**

The present investigation belongs to the line of investigation Mechanisms of control - Audit, of the Faculty of Accounting, Financial and Administrative Sciences, of the Catholic University Los Angeles Chimbote denominated: The technological innovation and the financing factors that influence in the development of the small and medium-sized hardware companies in the district of Ayacucho, 2016, the problem is as follows: To what extent does innovation and financing influence development in the development of small and medium-sized hardware companies in the district of Ayacucho, 2016? To answer the problem, the following general objective has been established: Determine that innovation and financing influence the development of small and medium hardware companies in the district of Ayacucho, 2016. In order to achieve the stated objective, the following specific objectives have been proposed: : Determine what efficient financing influences the development of small and medium hardware companies in the district of Ayacucho. Determine that efficient financial management influences the development of small and medium hardware companies in the district of Ayacucho Implement adequate control mechanisms Previous to the efficient management of small and medium hardware companies in the district of Ayacucho. The modality used in the research is the qualitative documentary descriptive review of the case through the collection of information from sources such as: texts, theses, works, articles, etc. The research topic has the following results: According to the table and graph 1, 93% of respondents consider that efficient financing influences the development of small and medium hardware companies in the district of Ayacucho. According to the chart and graph 2, 97% of respondents believe that efficient financial management influences the development of small and medium hardware companies in the district of Ayacucho. According to the Table and Figure 3, 93% of respondents believe that Implementing adequate control mechanisms Prior to the efficient management of small and medium enterprises affect the hardware companies in the district of Ayacucho.

**Keywords:** Innovation, Technology, Financing, Companies.

## Contenido

Contenido	
Hoja de Firma del Jurado y Asesor .....	ii
Agradecimiento.....	iii
Dedicatoria.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
Contenido.....	vii
Índice de gráficos y cuadros. ....	viii
Índice de Cuadros .....	viii
Índice de Gráficos .....	ix
I. Introducción.....	1
II Revisión de la Literatura. ....	3
Antecedentes.....	3
Bases teóricas de la investigación.....	15
III. Hipótesis .....	34
IV. Metodología.....	34
4.1. Diseño de la investigación .....	34
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	35
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	36
4.5. Plan de análisis.....	37
4.6 Matriz de consistencia .....	38
4.7 Principios éticos.....	40
V. Resultados .....	41
5.1. Resultados.....	41
5.2. Análisis de los resultados.....	55
V. Conclusiones .....	58
Recomendaciones .....	59
Aspectos complementarios .....	60
Bibliografía .....	60

## Índice de gráficos y cuadros.

### Índice de Cuadros

cuadro 1 <b>Considera Ud.</b> qué el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho .....	47
cuadro 2 <b>Cree Ud.</b> que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho .....	48
cuadro 3 <b>Cree Ud.</b> ¿Que Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas inciden en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho .....	49
cuadro 4 <b>Para usted</b> es importante el Financiamiento en las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho .....	50
cuadro 5 <b>Cree usted que</b> los empresarios deben preocuparse por implementar tecnologías en sus empresas .....	51
cuadro 6 <b>Cree usted que</b> los empresarios deben preocuparse por brindar un servicio de calidad .....	52
cuadro 7 <b>Cree usted que</b> los empresarios deben preocuparse en efectivizar la calidad de sus productos.....	53
cuadro 8 <b>Para usted</b> es importante el financiamiento acompañado de una capacitación adecuada.....	54

## Índice de Gráficos

Gráfico 1 <b>Considera Ud.</b> qué el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho .....	47
Gráfico 2 <b>Cree Ud.</b> que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho .....	48
Gráfico 3 <b>Cree Ud.</b> ¿Que Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas inciden en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho .....	49
Gráfico 4 <b>Para usted</b> es importante el Financiamiento en las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho .....	50
Gráfico 5 <b>Cree usted que</b> los empresarios deben preocuparse por implementar tecnologías en sus empresas .....	51
Gráfico 6 <b>Cree usted que</b> los empresarios deben preocuparse por brindar un servicio de calidad .....	52
Gráfico 7 <b>Cree usted que</b> los empresarios deben preocuparse en efectivizar la calidad de sus productos .....	53
Gráfico 8 <b>Para usted</b> es importante el financiamiento acompañado de una capacitación adecuada.....	54

## **I. Introducción**

El tema de investigación denominado **La innovación tecnológica y el financiamiento factores que inciden en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016**, radica su importancia debido a que es una problemática que no es solo nacional sino a nivel mundial la innovación tecnológica y el financiamiento, por cuanto si bien es cierto existe diversas formas de obtener créditos sin embargo estos difieren de las expectativas de los pequeños y medianos empresarios por cuanto los intereses sobre los créditos son bastante altos y los pequeños empresarios sólo están dispuestos a trabajar para pagar los intereses, con la finalidad de que los créditos obtenidos sean gestionados eficientemente.

Por ende el financiamiento permite mejorar la gestión de las empresas, dependiendo de las decisiones empresariales, del buen manejo del efectivo adquirido en financiamiento, puesto que si el financiamiento se destina a otras actividades que no le competen a la empresa, entonces se creará un caos empresarial, los resultados no serán los deseados e inclusive puede llevar a la empresa a la ruina, todo ello depende de las decisiones que se tomen en la gestión empresarial.

Una empresa sin capitales de financiamiento se moverá con problemas bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el motor sobre el cual se desplaza el negocio. Una empresa puede tomar diferentes caminos para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada.

El método de investigación que se aplicará será cualitativo, descriptivo, bibliográfico y documental. La población estará conformada por 100 empresarios ferreteros del Distrito de Ayacucho y la muestra estará conformada por 30 empresarios del distrito de Ayacucho se realizará la encuesta y entrevista de manera aleatoria simple.

se identificó el siguiente problema: **¿En qué medida la Innovación y el financiamiento influyen en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas**

## **ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016?**

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

**Determinar que la innovación y el financiamiento influyen en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016.**

Para el cumplimiento del objetivo planteado, se ha propuesto los siguientes objetivos específicos:

- Determinar qué el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.
- Determinar que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho
- Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.

### **El presente proyecto de Investigación se justifica por:**

No existen investigaciones que hayan realizado estudios rigurosos sobre La innovación tecnológica y el financiamiento factores que inciden en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016, por tanto, se justifica la ejecución del presente trabajo de investigación.

La metodología a utilizar de acuerdo a la naturaleza del estudio que se ha planteado, reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada un tipo de investigación bibliográfica documental, por cuanto todos los aspectos son teorizados. El tema de investigación titulado “La innovación tecnológica y el financiamiento factores que inciden en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016”, obedece que el financiamiento para una pequeña y mediana empresa es importancia si este no cuenta con capital propio, desde ese punto de vista las empresas tienen que generar financiamiento ya sea de entidades

bancarias, financieras u otros, a esto se agrega la capacidad de gestión empresarial a fin de conducir la empresa con eficiencia y eficacia empresarial.

El presente trabajo de investigación denominado: “La innovación tecnológica y el financiamiento factores que inciden en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016”, es factible de ser investigado porque el investigador tiene a su favor los factores: niveles de conocimiento, acceso de información, motivación y asesor de investigación.

## **II Revisión de la Literatura.**

### **Antecedentes**

El tema de investigación denominado: **La innovación tecnológica y el financiamiento factores que inciden en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016**, hace referencia para esta investigación, trabajos realizados por autores que han sentido la inquietud hacia la temática en estudio y son los siguientes:

### **Local**

**Quispe (2016)**, en su tesis: “La capacitación, competitividad e innovación de tecnología como estrategia para el desarrollo y rentabilidad de las empresas de establecimientos de Hospedajes en el ámbito de la Provincia de Huamanga, 2015”, para optar el título profesional de contador público, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Ayacucho – Perú. Establece las siguientes conclusiones:

1. De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 87% de los encuestados consideran que la capacitación es una estrategia muy importante que permite lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimiento de hospedaje de la provincia de Huamanga. (Objetivo Específico 1)
2. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 80% de los encuestados consideran que la competitividad es una estrategia fundamental para lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimiento de hospedaje de la provincia de Huamanga. (Objetivo Específico 2)

3. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 77% de los encuestados consideran que la innovación de la tecnología es una estrategia para lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimiento de hospedaje de la provincia de Huamanga. (Objetivo Específico 3)

4. De acuerdo al cuadro y gráfico 4, el 73% de los encuestados consideran que la capacitación es una inversión que el empresario realiza para obtener mejores resultados y beneficios empresariales

5. De acuerdo al cuadro y gráfico 6, el 83% de los encuestados mencionaron que en los últimos años comprendidos entre 2014 y 2015 efectuaron innovaciones tecnológicas para su empresa.

6. De acuerdo al cuadro y gráfico 7, el 77% de los encuestados consideran que su empresa es competitiva en el mercado de la Provincia de Huamanga.

**Flores & Jaico (2014)**, en su tesis: “Mercado financiero no bancario y financiamiento de empresas del sector comercio en la Provincia de Huamanga 2006 – 2010”, para optar el título profesional de Economista, de la escuela profesional de Economía, de la Universidad Nacional San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho – Perú. Establece las siguientes conclusiones:

#### Conclusión General

La ampliación del mercado financiero no bancario ha incidido positivamente en el financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio al poner al servicio de éstas mayor nivel de recursos financieros.

El Valor de  $\beta_1$  nos indica que si se incrementa en una unidad el número de instituciones financieras no bancarias (NIFNB) el crédito de las Mypes (CMYPES) del sector comercio se incrementa en 8%.

El valor  $\beta_2$  nos indica que si se incrementa en 1el nuevo sol los créditos de las instituciones financieras no bancarias (CIFNB), el crédito a las Mypes (CMYPES) del sector comercio crece a una tasa de 0.00148%.

Se observa que la probabilidad de las variables es menor a 0.05 lo cual es estadísticamente significativo, por lo tanto se acepta la  $H_0$ .

### Conclusiones Específicas

1. El incremento de las instituciones financieras no bancarias en la ciudad de Ayacucho, ha incidido positivamente en la magnitud de créditos otorgados a las empresas del sector comercio siendo esta magnitud en 38%.

2. La relación que existe entre los créditos otorgados por las instituciones financieras no bancarias y la magnitud de créditos recibidos por las Mypes del sector comercio es positivo.

El valor de PBI nos indica que si se incrementa en 1 nuevo sol el crédito de las instituciones financieras no bancarias (CIFNB) en promedio los créditos de las Mypes (CMYPES) del sector comercio, se incrementan en 0.5 nuevos soles.

El coeficiente de correlación  $r$  es de 0.9208 indica que las dos variables. Créditos de las Mypes (CMYPES) del sector comercio y el crédito de las instituciones financieras no bancarias (CIFNB) tienen una correlación positiva.

El coeficiente de determinación  $r^2$  significa que el 92% de la variación en el crédito de las Mypes (CMYPES) del sector comercio esta explicado por el Crédito de instituciones financieras no bancarias (CIFNB).

### Nacionales

**Mamani (2016)**, en su tesis: "Análisis de la rentabilidad de las acciones de capital del sector servicios públicos y su influencia en el rendimiento de la Bolsa de Valores de Lima, 2011 – 2015", para optar el título profesional de contador público, de la Universidad Nacional del Altiplano, Puno – Perú. Establece las siguientes conclusiones:

Según los resultados obtenidos en esta investigación se evidencia que la Cotización Bursátil es un factor fundamental que influye en gran medida en la Rentabilidad de las Acciones de Capital del Sector Servicios Públicos. Según el Análisis de Correlación de Pearson (Tabla 1) se observa que el nivel de relación es del 88%

debido a que la variación de la Cotización y de la Rentabilidad de las Acciones de Capital del Sector es muy similar, es decir que cuanto menor es la Cotización también menor es la Rentabilidad de la Inversión. Por lo tanto; la rentabilidad de una inversión en renta variable depende básicamente de su Cotización en el mercado más que los derechos entregados ya sean dividendos o acciones liberadas. Del mismo modo; el coeficiente de determinación indica que la Cotización Bursátil explica en un 77% la rentabilidad de las Acciones del Sector.

En cuanto al nivel de participación del Sector Servicios Públicos en la Bolsa de Valores de Lima se demostró que es insuficiente, debido a que la Capitalización Bursátil del Sector sólo representa el 8% de la Capitalización total de la BVL. Asimismo; se muestra en la Tabla 4 que la Capitalización del Sector ha disminuido en el año 2015, esto habría sido generado por la disminución del valor de Cotización de las Acciones de Enersur S.A. y Telefónica del Perú S.A. por lo que el nivel de Correlación entre la Capitalización del Sector y el Índice General de la Bolsa de Valores de Lima es sólo del 21% consiguiendo explicarla tan solo en un 4% a este Índice.

Finalmente se concluye que las principales causas que originan la baja Rentabilidad de las Acciones de Capital del Sector Servicios Públicos y los negativos índices de la Bolsa de Valores de Lima son las riesgosas expectativas sobre el beneficio futuro de las Sociedades y la falta de liquidez en la Plaza Bursátil Local. Las mismas que son originadas por el deficiente uso de los activos y de los fondos propios de las empresas, por la caída del Volumen de Negociaciones Bursátiles, por la reducción del número de operaciones negociadas y por la baja Frecuencia de Negociación Bursátil.

**Alarcón & Rosales (2015)**, en su tesis: “Evaluación de la gestión económica – financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa “Panificación Arte Distribuidores SAC” de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014”, para optar el título de contador público, de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo – Perú. Establece las siguientes conclusiones:

Luego de haber desarrollado el análisis y evaluación a fuentes documentales y a la información financiera proporcionada por la empresa Panificación, Arte y Distribuciones SA, se ha obtenido las siguientes conclusiones:

- El diagnóstico económico-financiero efectuado en la empresa de los periodos estudiados se determinó que en el año 2014 el activo corriente representa más del 90% siendo superior a los pasivos, asimismo a lo largo de los periodos la entidad ha tenido pérdidas acumuladas debido a una deficiente gestión de los gastos y costos.
- Al analizar la rentabilidad a través del flujo de caja de los años históricos se observa que la tasa interna del retorno es menor a la tasa promedio de descuento que ha utilizado en la empresa por lo que el VAN es negativo, en efecto la rentabilidad proyectada ha sido de tendencia negativa y se contrasta ello con el ROE de dichos periodos.
- La tasa promedio de crecimiento de las ventas anuales ascendió al 40.7% siendo los ingresos en punto de partida para las proyecciones de los rubros de los activos, fuentes de financiamiento; asimismo, el índice promedio de los gastos administrativos y de ventas fue de 130% y -46% respectivamente; dichas tasas fueron el nexo para poder elaborar los estados financieros.
- En el periodo 2014 se denota que existió la mejora en la gestión de las cuentas por cobrar en relación a nuestros proveedores, debido a las políticas implantadas en la proyección; asimismo ha existido un crecimiento en el patrimonio dando como resultados una mejora en el apalancamiento financiero; y por último el rendimiento para los accionistas ha crecido por la gestión puesta en la proyecciones determinadas.
- Al evaluar los periodos 2014- 2018, se observa que existe un valor agregado de 349,370 nuevos soles. frente la tasa interna de retorno fue de 24% y la tasa de descuento 18%.

**Catacora (2013)**, en su tesis: “Modelo de gestión para la competitividad de las Mypes de la región Puno”, para optar el grado académico de doctor en contabilidad y administración, de la Universidad Nacional del Altiplano, Puno – Perú. Establece las siguientes conclusiones:

a) El modelo de gestión de Fred David, nos ha permitido evaluar el estilo de gestión que se venía aplicando en la región Puno; en particular en las ciudades de Puno y Juliaca donde está el 90% de las MYPES. Para la gestión de las microempresas, es fundamental que las microempresas identifiquen las METAS: la visión, misión y los objetivos de corto y largo plazo. Los resultados indican que las microempresas trabajan en un 80% sin fijar las metas; es decir trabajan sin norte. En algunos casos no saben hacia donde quieren ir en el futuro. En relación al elemento competitividad los resultados indican que en un 80% de MYPES tienen menos competitividad reflejado en la calidad de sus productos. Esto como consecuencia del escaso conocimiento de las nuevas herramientas de la competitividad. Solo el 20% diseñan y aplican nuevas técnicas para mejorar la competitividad.

b) Los factores que limitan el logro de niveles de competitividad de las MYPES, es la inadecuada toma de decisiones para seleccionar estrategias, esto implica que las microempresas de Puno y Juliaca, desconocen en un 80% las herramientas como la planeación estratégica, el benchmarking, la cadena de valor y otras nuevas estrategias y esto ha conllevado a serios problemas como: subestimar las debilidades y amenazas; no aprovechar las oportunidades y sobreestimar las fortalezas e ignorar el objetivo central de la empresa.

e) Los resultados muestran que los factores internos como: capacitación, educación ó grado de instrucción, capital de trabajo; propiedad del taller y área de trabajo, maquinaria, ventas y número de trabajadores han influido en los niveles de competitividad. De acuerdo a la muestra total, el 51 % de las MYPES industriales recibieron alguna capacitación. El 49 % de las MYPES no recibieron capacitación en el aspecto técnico, gestión y otros como comercialización y ventas. Geográficamente, la provincia de San Román se ha beneficiado con el 38.4% de capacitación, la provincia de Puno con el 37.2% y el resto de las provincias con el 24.4 % de la capacitación. La capacitación del recurso humano es una determinante de la productividad de la mano de obra. El capital y la tecnología son accesibles a todos por igual, lo que marca la diferencia es la calidad del capital humano.

d) En cuanto a los factores externos, los resultados muestran que el aspecto legal, en las MYPES de la región Puno influye en la determinación de la formalidad e

informalidad de la microempresa. En la región se tiene una informalidad en un 75% y una formalidad de 25%. El caso de la ciudad de Puno una informalidad de 25.6% y 5.8% de formalidad; Juliaca dispone de 37% de informalidad y 12.3% de microempresas formales. Factores como el crédito, los proveedores y la asistencia técnica también como elementos del entorno han influido de manera negativa en la competitividad de las microempresas.

**Inga (2013).** “El mercado de crédito para las micro y pequeñas empresas, en el distrito de Trujillo de la región la libertad”. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, de la Universidad Nacional De Piura, Trujillo – Perú. Esta investigación pretende conocer cómo opera en el distrito de Trujillo el mercado de crédito para este sector micro empresarial, para lo cual ha sido necesario recoger información a través de dos encuestas, una dirigida a la totalidad de instituciones de crédito que operan en el mercado, y otra a una muestra de microempresarios que operan en los principales centros comerciales de la ciudad de Trujillo.

Esta problemática nace de las características que definen a estas pequeñas unidades económicas es la dificultad de acceso a los servicios financieros, entre otras razones, por el bajo monto de crédito demandado, la informalidad en la que la mayoría opera, la falta de información financiera confiable, y la escasez de garantías reales aceptables.

Por estas razones, la banca convencional nunca las consideró sujetos de crédito, por lo que tuvieron que recurrir a fuentes de financiamiento informal o en el mejor de los casos a entidades financieras semiformales (instituciones no supervisadas por la SBS), tales como cooperativas de ahorro y crédito y ONGs, las cuales satisfacen sólo una parte de su demanda global de servicios financieros, tanto en cantidad como en calidad y diversidad.

El presente trabajo concluye que se debe propiciar la formalización de las micro y pequeñas empresas tendiente a mejorar su gestión, reducir su percepción de riesgo y ser consideradas sujetas de crédito, para lo cual las autoridades gubernamentales, a través de sus diversas entidades, deben de reducir los costos de transacción que las MYPEs incurren para formalizarse.

El costo del crédito a las MYPEs podría reducirse también si las entidades de crédito reducen la alta prima de riesgo que imponen al sector, si esta llega a establecerse teniendo en cuenta la tasa de mora del crédito MYPE, que según los resultados obtenidos está muy por debajo de la mora del crédito total del sistema financiero regional. En el Perú se carece de una cultura crediticia lo que trae como consecuencia la limitación de las MYPES para realizar inversiones cada vez mayores y poder acceder a los mercados nacionales e internacionales, sumándose a ello la casi absoluta ausencia de la tecnología y los escasos conocimientos para la aplicación de los mismos.

**Chunga (2013)**. “Las Mypes y las fuentes de financiación”, tesis para optar el título profesional de contador público, de la Universidad Nacional De Arequipa, Arequipa – Perú. Esta investigación tuvo como problemática las MYPES y su financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir en este tipo de empresa toda vez, que ellas no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital. El financiamiento informal está acompañado de las altas tasas de interés, así como de duras condiciones crediticias, las cuales limitan el crecimiento y capacidad de desarrollo de las MYPE.

Se concluyó lo siguiente que en el Perú se carece de una cultura crediticia lo que trae como consecuencia la limitación de las MYPES para realizar inversiones cada vez mayores y poder acceder a los mercados nacionales e internacionales, sumándose a ello la casi absoluta ausencia de la tecnología y los escasos conocimientos para la aplicación de los mismos. Como se menciona las entidades financieras limitan y encarecen los créditos a las MYPES dificultando de esta manera a que desarrollen fortalezas que le permitan competir con ventajas en un mundo globalizado.

**Osorio (2016)**, en su tesis: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - Provincia de Huaraz, periodo 2015”, para optar el título profesional de contador público, de la Facultad de ciencias contables y administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz – Perú. Concluye con lo siguiente:

1. La edad de los representantes legales y/o dueños de las MYPE del sector comercio, rubro Artesanía en el distrito de Taricá, se encuentran entre 18 a 30, 31 a 45, 46 a 50 y 51 años a más; el sexo de los representantes legales de las MYPE en su mayoría son del sexo masculino en un 57%, en cuanto a su grado de instrucción ninguno de los representantes legales de las MYPE obtuvo sus estudios Universitarios Completos, la mayoría de los empresarios son convivientes en un 50% y una minoría de ellos están casados que representan el 14%.

2. Las micro y pequeñas empresas juegan un rol muy importante en la economía del Perú, el tiempo en que se encuentran en el sector comercio, rubro de artesanía es de 3 años a mas, el 71% de las MYPE son formales eso refleja que los representantes son apegados a ley tributaria, la mayor parte de los representantes mencionaron que sus trabajadores trabajan eventualmente, asimismo iniciaron las MYPE con la finalidad de obtener ganancias y así poder sobresalir.

3. Las MYPE financian su actividad productiva con financiamiento de fondos de terceros en un 86%, recurriendo a entidades bancarias, es por ello que los empresarios eligieron en gran parte a banco de crédito del Perú, banco no comercial y usureros, como institución financiera para recibir un crédito, pues señalan que las entidades bancarias les otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito, pero es importante, tener la información de todos los costos del préstamo, y principalmente de la tasa de costo efectivo anual; asimismo el crédito recibido lo invirtieron con más énfasis en capital de trabajo. Además los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características: el 59% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, el 79% fue a corto plazo y el 34 % invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

4. Los empresarios encuestados manifestaron que las principales características de la capacitación de sus MYPE son: el 86% no recibió capacitación para el otorgamiento del préstamo, el 72% tuvieron un curso de capacitación, Con respecto al personal que recibió algún tipo de capacitación el 43% ha recibido alguna capacitación, El 57% considera que la capacitación como empresario es una inversión y el 50% considera que la capacitación como empresario es relevante para su empresa.

5. El 93% cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, el 57% cree que la capacitación mejoro la rentabilidad de su empresa y el 86% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoro en los 02 últimos años.

### **Internacionales**

**Balcázar (2015)**, en su tesis: “Evaluación de la rentabilidad económica y financiera de la cooperativa de taxis “La Tebaida” de la ciudad de Loja, en el periodo 2012 – 2013”, para optar el grado de ingeniería en contabilidad y auditoría/contador público auditor, de la Universidad Nacional de Loja, Loja – Ecuador. Establece las siguientes conclusiones:

- La Cooperativa de Taxis “La Tebaida”, no ha realizado ningún estudio a los estados financieros lo cual no le permite saber con exactitud la eficiencia de sus operaciones.
- Los resultados de la aplicación de indicadores financieros demuestran que la Cooperativa de Taxis “La Tebaida”, obtuvo una ganancia en los años analizados por lo que se encuentra dentro de un margen de rentabilidad aceptable.
- No realizan el punto de equilibrio para determinar el nivel de ingresos para solventar los gastos que tiene la cooperativa en un periodo económico determinado.
- Los objetivos planteados en el proyecto de investigación se han cumplido a cabalidad mediante el desarrollo del presente trabajo; por cuanto se ha desarrollado la Evaluación de la Rentabilidad Económica y financiera a los años de estudio dejando así un informe que incluye comentarios que contribuirán para mejorar la rentabilidad de la cooperativa.

**Jiménez (2014)**, en su tesis: “Micro innovación, una Estrategia para el Crecimiento de las pymes. Casos de estudio en México distrito Federal y en el estado de Veracruz”, para obtener el grado de maestro en ciencias con especialidad en estudios interdisciplinarios para pequeñas y medianas empresas, Instituto politécnico nacional, Iztacalco – México. Llego a las siguientes conclusiones:

Este trabajo de investigación permitió comprobar el objetivo planteado, dado que mediante 4 estudios de caso se validó que la innovación requiere de estrategias a seguir. La teoría que se desarrolló durante el seminario ya mencionado, ha sido denominada micro innovación, la cual significa un apoyo para el impulso de las PYMES en el mercado. La innovación se da en el marco del quehacer del empresario y sus decisiones, en un proceso que no inicia con el invento, o con un descubrimiento, sino en la detección de oportunidades en el mercado, lo cual puede suceder de muchas formas y por parte de diversos empresarios, por lo que se dice que la micro innovación es un proceso no lineal, lo cual no es motivo de estudio en este trabajo de tesis. Por lo anterior, los empresarios requieren contar con una herramienta que les permita transitar por las etapas que los conduzcan a su crecimiento económico, a través de la innovación desde la perspectiva de la empresa. Por otra parte, para que la innovación realizada a nivel de los agentes económicos individuales, tenga repercusiones en la economía, al nivel nacional, y de acuerdo con los planteamientos originales de J. Schumpeter, se considera que dicha innovación debe aumentar tanto el valor del producto final que llega a los consumidores, como los ingresos por la producción, es decir, aumenta la riqueza social.

Por lo tanto, la innovación desde el punto de vista de la empresa, se inserta en el mercado, desde la investigación sobre las oportunidades de inversión, así como en los estudios para evaluar los proyectos de inversión, y en la evaluación de la satisfacción del cliente que conduzca a la permanencia de ese nuevo producto. Si bien la innovación puede ser estimulada por agentes externos al sector empresarial, es éste el agente fundamental para detonar la identificación de necesidades, invento y todos los procesos financieros e ingenieriles hasta copar el mercado nuevamente. Por lo anterior esta investigación se orienta a identificar los pasos que dan los empresarios para constituirse en participantes de la innovación.

La síntesis presentada anteriormente considera la validación de las proposiciones que constituyen los estudios de caso de cuatro empresas mexicanas de diferentes tamaños y sectores, lo que permitió observar que éstas cumplen con las siete etapas de la microinnovación:

1. búsqueda de oportunidades en los mercados;

2. invento que pretenda satisfacer esas necesidades;
3. construcción de un prototipo que represente el ideal de la producción industrial;
4. diseño de las inversiones necesarias para satisfacer ese mercado;
5. capitalización o búsqueda de capitales mediante la construcción de un plan de negocios;
6. construcción de la planta industrial o del diseño ingenieril requerido;
7. ingreso a los mercados mediante los estudios de mercadotecnia requeridos

**Navas (2015)**, en su tesis: “Propuesta de fidelización de clientes a través del análisis de rentabilidad de cartera de la firma consultora Seel Advisor Group S.A. de la ciudad de Quito”, para optar el título de ingeniera de contabilidad y auditoría, de la Universidad Central del Ecuador, Quito – Ecuador. Establece las siguientes conclusiones:

- La compañía no tiene un conocimiento amplio acerca de la Responsabilidad Social Empresarial, por ende tampoco ha desarrollado programas orientados a la implementación de la misma.
- Frente a las nuevas tendencias económicas que atraviesa el país, la firma de consultoría se vuelve vulnerable entorno a la contratación de sus servicios con el cliente, lo que le permite al mismo tener un alto poder de negociación.
- La compañía no hace uso de los medios publicitarios para dar a conocer la oferta de sus servicios, por lo cual los clientes que han hecho uso de alguno de los servicios no tienen conocimiento del resto, y pese a la experiencia de los socios y el staff de trabajo de la firma de consultoría, no se han desarrollado estrategias frente a la facilidad de entrada de nuevos competidores al mercado y tampoco aquellas enfocadas a prestar consultorías on line o atención del cliente en la web, este hecho hace que los clientes busquen nuevos proveedores en el área de consultorías y la firma pierda estos clientes.

- De acuerdo a las encuestas realizadas se puede determinar que debido a la insatisfacción respecto de puntualidad, tiempos de entrega de los proyectos, problemas de relaciones comunicacionales, recursos aportados y la facilidad de contacto con el consultor, algunos de los clientes no volvería a contratar los servicios de la firma, razón por la cual existe una rotación considerable de clientes, y por ende estos mismos clientes no recomendarían los servicios de la compañía a terceros.
- Según el análisis realizado en la Matriz BCG, se puede evidenciar que el servicio de Nómina representa un producto perro, el cual ha tenido un decrecimiento en comparación del periodo anterior, sin embargo, su porcentaje de fidelidad corresponde al 100%, este decrecimiento ha tenido lugar debido al alto poder de negociación del cliente, quien ha solicitado una rebaja al precio pagado por servicio recibido. • A través del análisis de fidelidad se pudo observar que los clientes más fieles se encuentran en los servicios de Nómina e Impuestos.
- Mediante el análisis de Pareto que se efectuó, se determinó que los clientes que mantienen el 80% de la economía de la firma son los representados en los servicios de Consultoría, Outsourcing Contable y Nómina, lo cual afirma el resultado obtenido del análisis de rentabilidad realizado.
- Luego del análisis de los resultados de las encuestas aplicadas, se obtuvo que el 75% de los clientes encuestados se muestran satisfechos con los aspectos técnicos, de atención al cliente y efectividad de las soluciones propuestas por los consultores, sin embargo el porcentaje de retención del cliente, representa el 55%, es decir que a pesar de obtener un resultado amplio de satisfacción, la retención de clientes tiende a la baja y refleja que los clientes pueden ser susceptibles de abandonar a la firma.
- Finalmente mediante el análisis de rentabilidad efectuado, se determinó que los clientes más rentables son aquellos representados por los servicios de Outsourcing Contable y Consultoría, en ese orden de importancia.

### **Bases teóricas de la investigación**

Las teorías que fundamentan el trabajo de investigación son los siguientes:

**Enciclopedia de Clasificaciones. (2016).** Definición de financiamiento. Recuperado de: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>

### **¿Qué es el financiamiento?**

El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo.

Incluso es común que deba procurarse más financiación una vez que la empresa ya está en actividad, sobre todo si esta quiere expandirse. El tipo de financiación a escoger variará en función de la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores.

Las fuentes de financiamiento pueden pertenecer a distintas clases, distinguiéndose en primera instancia dos opciones:

1. **Financiamiento interno:** se entiende el aporte de los propios dueños de las empresas, producto de sus ahorros, o de los accionistas de una sociedad anónima. La reinversión de los beneficios producidos por la propia empresa se considera una fuente de financiación interna, no tiene vencimientos a corto plazo y tampoco la empresa tendrá costo alguno en la financiación.

2. **Financiamiento externas:** sus fuentes son las más interesantes puesto que con ellas se introduce el concepto de endeudamiento. Se acude a un financiamiento externo cuando las empresas no pueden afrontar una inversión mediante sus propios recursos, pero sin embargo, el proyecto parece suficientemente rendidor como para justificar el costo de la financiación (es decir, los intereses), y además generar utilidades para la organización. A una escala mayor, a veces los países afrontan dificultades en sus balanzas de pago y deciden recurrir a la financiación, que habitualmente se canaliza a través de organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI) o el Banco Mundial.

Los préstamos bancarios son el recurso más común de financiamiento, de hecho la función principal de los bancos es obtener ganancia a partir de los créditos que otorgan. Para obtener una financiación bancaria suele ser necesaria la explicitación del destino que se le dará al dinero, tener un plan de pagos trazado para su devolución, y en algunos casos, contar con una garantía o una serie de avales que aseguren la concreción del pago.

De forma más sencilla, también será una financiación externa la adquisición de un producto cuyo pago no se realice en efectivo, sino que a un plazo determinado. Entonces, la empresa adquiere una obligación (pasivo) que podrá ser a corto plazo si su pago se completa en menos de un año, o a largo plazo si lo hace en un período de tiempo mayor. Otro ejemplo de financiación externa es la emisión de acciones, es decir, la distribución de partes de la titularidad de la empresa en socios accionistas

Aunque más que nada se instala en el mundo de los negocios, el financiamiento también es requerido por individuos para poder concretar algunas ideas, como la compra de un inmueble o de un vehículo, realizar un viaje o una fiesta, construirse una casa, incluso costearle los estudios a un hijo. A estos se les suele llamar préstamos personales.

A veces las entidades bancarias, sobre todo las de respaldo público, lanzan líneas de crédito especialmente destinadas a estos fines, sobre todo para el acceso a la vivienda, por el valor social que esta adquiere. En general las tasas de interés en estos casos no son tan altas, aunque siempre se exige algún tipo de garantía de pago. Las tarjetas de crédito que emiten los bancos también son instrumentos de financiación muy comunes.

**Gonzales (2014)**, en su tesis: “Gestión empresarial y competitividad en las MYPES del sector textil en el marco de la Ley N° 28015 en el distrito de la Victoria – año 2013”, para optar el título profesional de contador público, de la Universidad de San Martín de Porres, Lima – Perú. Menciona lo siguiente:

## **Definición de la gestión empresarial**

Es el conjunto sistemático de reglas para lograr la máxima eficiencia en las formas de estructurar y manejar un organismo social; es la técnica de la coordinación que busca resultados de máxima eficiencia en la coordinación de las cosas y personas que integran una empresa. De esta forma, la gestión supone un conjunto de trámites que se llevan a cabo para resolver un asunto, concretar un proyecto o administrar una empresa u organización.

## **Factores de competitividad que afectan la gestión Puntos críticos y determinantes de la competitividad a diferentes niveles: Nivel Micro:**

- Capacidad de gestión. - Estrategias empresariales.
- Gestión de innovación.
- Prácticas en el ciclo de producción.
- Capacidad de integración en redes de cooperación tecnológica.
- Logística empresarial.
- Interacción entre proveedores, productores y compradores.

## **Nivel Macro:**

- Política de infraestructura fiscal.
- Política educacional. - Política tecnológica.
- Política de infraestructura industrial.
- Política ambiental. - Política regional.
- Política de comercio exterior.

## **Clasificación de la gestión empresarial según sus diferentes técnicas**

Gestión empresarial es un término que abarca un conjunto de técnicas que se aplican a la administración de una empresa y dependiendo del tamaño de la empresa, dependerá la dificultad de la gestión del empresario o productor.

El objetivo fundamental de la gestión del empresario es mejorar la productividad, sostenibilidad y competitividad, asegurando la viabilidad de la empresa en el largo plazo.

### **Técnicas de gestión empresarial Análisis Estratégico:**

Diagnosticar el escenario identificar los escenarios político, económico y social internacionales y nacionales más probables, analizar los agentes empresariales exógenos a la empresa.

Gestión Organizacional o Proceso Administrativo: Planificar la anticipación del quehacer futuro de la empresa y la fijación de la estrategia y las metas u objetivos a cumplir por la empresa; organizar, determinar las funciones y estructura necesarias para lograr el objetivo estableciendo la autoridad y asignado responsabilidad a las personas que tendrán a su cargo estas funciones.

Gestión de la Tecnología de Información: Aplicar los sistemas de información y comunicación intra y extra empresa a todas las áreas de la empresa, para tomar decisiones adecuadas en conjunto con el uso de internet.

Gestión Financiera: Obtener dinero y crédito al menos costo posible, así como asignar, controlar y evaluar el uso de recursos financieros de la empresa, para lograr máximos rendimientos, llevando un adecuado registro contable.

Gestión de Recursos Humanos: Buscar utilizar la fuerza de trabajo en la forma más eficiente posible preocupándose del proceso de obtención, mantención y desarrollo del personal.

### **Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa**

#### **Artículo 1.- Objeto de la Ley**

La presente Ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria.

## **Artículo 2.- Definición de la Micro y Pequeña Empresa**

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

## **Artículo 3.- Características de las MYPE**

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

a) El número total de trabajadores:

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

b) Niveles de ventas anuales:

- La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.
- La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

#### **Artículo 28.- Acceso al financiamiento**

El Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados. El Estado promueve el fortalecimiento de las instituciones de microfinanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Asimismo, facilita el acercamiento entre las entidades que no se encuentran reguladas y que puedan proveer servicios financieros a las MYPE y la entidad reguladora, a fin de propender a su incorporación al sistema financiero.

#### **Artículo 29.- Participación de COFIDE**

El Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE, promueve y articula integralmente el financiamiento, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios de los mercados financiero y de capitales en beneficio de las MYPE.

Los intermediarios financieros que utilizan fondos que entrega COFIDE para el financiamiento de las MYPE, son los considerados en la Ley N° 26702 - Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y sus modificatorias, y utilizan la metodología, los nuevos productos financieros estandarizados y nuevas tecnologías de intermediación a favor de las MYPE, diseñadas o aprobadas por COFIDE. COFIDE procura canalizar prioritariamente sus recursos financieros a aquellas MYPE que producen o utilizan productos elaborados o transformados en el territorio nacional.

**Ccaccya (2015)**, en la revista de Actualidad empresarial “Análisis de rentabilidad de una empresa”, Lima – Perú. Menciona lo siguiente concerniente a la rentabilidad.

## ¿Qué es la rentabilidad?

La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados. Bajo esta perspectiva, la rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios.

### **Tipos de rentabilidad**

Desde el punto de vista contable, el estudio de la rentabilidad se realiza a dos niveles:

**Rentabilidad económica.** La rentabilidad económica o de la inversión es una medida del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de su financiación, dado en un determinado periodo. Así, esta se constituye como un indicador básico para juzgar la eficiencia empresarial, pues al no considerar las implicancias de financiamiento permite ver qué tan eficiente o viable ha resultado en el ámbito del desarrollo de su actividad económica o gestión productiva. En otros términos, la rentabilidad económica reflejaría la tasa en la que se remunera la totalidad de los recursos utilizados en la explotación.

**Rentabilidad financiera.** Es una medida referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

**Ccaccya (2015)**, en la revista de Actualidad empresarial “Fuentes de financiamiento empresarial”, Lima – Perú. Menciona lo siguiente concerniente al financiamiento.

Se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero. Las principales causas que generan estas necesidades de financiamiento son:

- Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.)
- Para la adquisición de activos
- Para pago de deudas o refinanciamiento
- Necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo
- Para iniciar un nuevo negocio

### **Tipos de fuentes de financiamiento**

Se presentan varios criterios para su clasificación. Entre las más comunes se tienen:

#### **Según el origen de financiación**

De acuerdo con este criterio, las fuentes de financiación pueden dividirse en función de si los recursos han sido generados al interior de la empresa o si bien han surgido en su exterior. Por tanto, se distinguen dos tipos:

- **Financiación interna:** Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son:

- Provenientes de los accionistas de la empresa.
- Nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización.
- Por medio de la capitalización de las utilidades de operación retenidas.

- **Financiación externa:** Son las que se proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización. Hay diferentes modalidades en este ámbito que se han venido implementando de acuerdo con las necesidades particulares que presentan las empresas. Una de las instituciones que provee diferentes alternativas de financiamiento es la banca comercial o múltiple.

#### **Según el plazo de devolución**

Las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

- **Financiamiento a corto plazo** Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos.
- **Financiamiento a largo plazo** Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

### **Financiamiento a corto plazo**

Entre los principales instrumentos de financiamiento a corto plazo, se presentan:

**Créditos comerciales y de proveedores.** Consiste en el ofrecimiento de crédito por parte del proveedor de productos y servicios a su cliente, permitiéndole pagar por ellos más adelante, es decir, en el futuro. Lo habitual es que se conceda en un periodo de 30 a 90 días para facilitar la materialización de la venta por el cliente.

**Préstamos y créditos bancarios a corto plazo.** Consiste en la entrega de un capital por parte de una entidad financiera para cubrir las necesidades de corto plazo de la empresa, quien asume la obligación de devolverlo junto a los intereses acordados, en un plazo inferior o igual a un año.

### **Descuentos de efectos comerciales: letras**

Consiste en la materialización de los derechos de cobro de la empresa en efectos comerciales que se ceden a las entidades financieras para que procedan a anticipar el importe, una vez deducidas cierta cantidad en concepto de comisiones e intereses. Este monto que las instituciones cobran por anticipar la deuda de los clientes antes de su vencimiento se denomina descuento y es el que le da el nombre a esta operación.

### **Factoring**

Es una herramienta financiera de corto plazo para convertir las cuentas por cobrar (facturas, recibos, letras) en dinero en efectivo, esto le permite enfrentar los imprevistos y necesidades de efectivo que tenga la empresa, es decir, una empresa puede obtener liquidez transfiriendo a un tercero créditos a cobrar derivados de su actividad comercial.

## **Financiamiento a largo plazo**

Entre las principales alternativas de financiamiento en esta modalidad se tiene:

### **Bonos**

El bono es un pagaré de mediano o largo plazo, el cual es emitido por una empresa con el fin de obtener fondos del mercado financiero para el cual se pagan intereses y se redimen a una fecha de vencimiento que también se puede anticipar.

### **Acciones**

Las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece, por lo cual es una alternativa viable para el financiamiento de largo plazo, dada por la emisión de acciones preferentes y acciones comunes.

- **Financiamiento a largo plazo con acciones preferentes** Estas acciones ofrecen un punto medio entre las acciones comunes y los bonos, es decir, forman parte del capital contable y su posesión da derecho a ciertas utilidades como dividendos así como a ciertos activos en caso de liquidez. Por ejemplo, las acciones preferentes dan a sus tenedores el derecho a recibir US\$3 en dividendos anuales, antes de que los accionistas comunes reciban alguno. En este caso, si las utilidades son mayores no tienen derecho a recibir más dividendos.
- **Financiamiento a largo plazo con acciones comunes** Estas acciones representan la participación que confiere al tenedor un derecho sobre las utilidades y los activos de la empresa. Los accionistas comunes controlan y administran la empresa y reciben los dividendos decretados a cargo de las utilidades residuales.

### **Arrendamiento financiero o leasing**

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

## **Hipotecas**

Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

## **Correspondencia entre la estructura económica y la estructura financiera**

El análisis de la estructura financiera de la empresa permite distinguir entre:

- Recursos propios. Son aquellas fuentes de financiación que se encuentran a disposición de la empresa por un largo periodo. Se constituyen por los fondos propios y los pasivos no corrientes (deudas de largo plazo).
- Pasivo corriente. Integrado por las deudas que vencen en un periodo breve como son las provisiones y deudas de corto plazo.

Es importante destacar que la forma en que se financie la empresa incide en la rentabilidad y el riesgo financiero que asumirá, es así que hay una estrecha correspondencia entre la estructura financiera y la económica (activos). Esto significa que al margen de la identidad contable, las decisiones de financiación condicionan a las de inversión, por lo cual, para que una empresa sea viable a largo plazo, la rentabilidad de las inversiones debe ser mayor al costo de su financiamiento. En este sentido, se recomienda que los activos no corrientes deben ser financiados con recursos permanentes y el activo no corriente, con pasivo corriente o de corto plazo.

**Coello (2015)**, en la revista Actualidad Empresarial “Estados Financieros” Lima – Perú. Menciona lo siguiente respecto a los estados financieros.

## **Introducción**

Las empresas necesitan clasificar su información financiera de manera organizada, actualizada y sistematizada para el mejor análisis de sus cuentas, con el propósito de tomar las mejores decisiones y optimizar el desempeño en su producción o prestación de servicios. Es por eso que se realizan los estados financieros, en los cuales se comprime la información más valiosa de la empresa tanto para uso interno como externo. Los dueños y los gerentes piden frecuentemente estos reportes para llevar a cabo buenos manejos en las operaciones que realiza el negocio. Esta

información cambia constantemente y su actualización es vital para el buen funcionamiento y la estabilidad de la empresa. Cada cambio debe reportarse periódicamente en los estados financieros.

### **Objetivo**

Los estados financieros tienen como principal objetivo dar a conocer la situación económica y financiera además de los cambios que experimenta una respectiva empresa en una misma fecha o durante un periodo determinado. A su vez, los estados financieros deben proveer información sobre el patrimonio del emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el periodo que abarcan, para, de esta forma, facilitar la toma de decisiones económicas por parte de la gerencia. Los estados financieros deben permitir al usuario en general evaluar la capacidad de la entidad para mantener y optimizar sus recursos, obtener financiamientos adecuados, retribuir a sus fuentes de financiamiento. En general, con estos informes se debe determinar la viabilidad de la entidad como negocio puesto en marcha.

### **Características**

Las características fundamentales que se le atribuye a la información financiera son utilidad y confiabilidad. Además, se debe tener en consideración la confiabilidad y la comparabilidad. Este conjunto de características debe hacer de los informes financieros una fuente firme, eficaz y didáctica para su buen uso.

a. Utilidad: Es necesario acondicionar los informes financieros para el propósito de los usuarios, ya sean internos como los accionistas, los inversionistas, los trabajadores, o externos como proveedores, acreedores, el Gobierno o la sociedad. Por lo tanto, esta característica implica:

- Informar a los administradores y autoridades de la empresa el resultado de sus transacciones.
- Informar a los propietarios y accionistas el grado de seguridad de sus inversiones y productividad.

- Informar a los acreedores sobre la solvencia que posee la empresa y la suficiencia de su capital de trabajo, así como su liquidez para tener indicadores que señalen la recuperación de las inversiones realizadas.

- Informar al Gobierno sobre el cumplimiento de las obligaciones fiscales.

- Informar sobre las utilidades a los trabajadores, pues ellos participan en los resultados de operación de la empresa.

b. Confiabilidad: La información no debe tener errores materiales, ni subjetividades, asimismo debe ser prudente para que, de esta manera, pueda dar confianza al usuario que la utiliza.

c. Comprensibilidad: La información debe ser de fácil comprensión para todos los usuarios, y deberá contener términos precisos y notas aclaratorias para términos difíciles si es necesario.

d. Comparabilidad: La información se debe presentar de acuerdo con las normas y políticas contables, y a su vez, debe permitir la fácil comparación con periodos anteriores, para conocer la tendencia y realizar la comparación con otras empresas.

e. Orden y sistematizo: Los estados financieros deben estar regidos por las normas contables y deben seguir un sistema ordenado en la relación a sus cuentas. El encabezado del informe debe indicar el tipo de documento al que se refiere, además, el nombre de la empresa y la fecha de su formulación. En la parte principal del documento figurará su contenido y los principales datos. Asimismo, al pie de estos tendrá que aparecer las firmas de quien los formuló, el propietario o representante legal, además de las notas a los estados financieros, ya que forman parte de ellos.

**Ricra (2013)**, en la revista de Actualidad Empresarial “Análisis financiero de la empresa”, Lima – Perú.

## **Introducción**

A la gerencia y a los inversionistas les interesa saber cómo marcha la empresa para poder realizar su planeamiento a corto, mediano y largo plazo. Para ello existe un conjunto de principios que permiten analizar e interpretar económica y

financieramente el comportamiento de la empresa en el pasado y apreciar su situación financiera actual, con el objetivo básico de realizar una estimación sobre su situación y los resultados futuros. También sirve para determinar las consecuencias financieras de los negocios, aplicando diversas técnicas que permiten seleccionar la información relevante, interpretarla y establecer conclusiones.

### **Análisis vertical**

Este tipo de análisis consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros con referencia sobre el total de activos o total patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados.

- Se obtiene una visión panorámica de la estructura del estado financiero.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.
- Controla la estructura porque se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales y las decisiones gerenciales.
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento, etc.

### **Análisis horizontal**

Este tipo de análisis lo que busca es analizar la variación absoluta o relativa que ha sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Esto es importante para saber si se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado. También permite saber si el comportamiento de la empresa fue bueno, regular o malo.

- Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo.

- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas

**Obregón (2015)**, en la revista de Actualidad empresarial “Las Mypes” Lima – Perú

## **Régimen laboral de las mypes**

### **Definición**

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

### **Características**

Las mypes deben reunir las siguientes características concurrentes:

**Microempresa.** Aquellas que sus ventas anuales no exceden de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).

**Pequeña empresa.** Son aquellas cuyas ventas anuales superan las 150 UIT pero no exceden de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT). Las características señaladas definen, según corresponda, a una microempresa o a una pequeña empresa, sin perjuicio de los regímenes laborales o tributarios que les resulten aplicables por ley.

### **El conductor**

La figura del conductor es muy interesante en las mypes, pues pese a ser el dueño del negocio, es decir, el empresario, se le ha otorgado la condición jurídica de “asegurado regular” a efectos previsionales. Es decir, goza del mismo estatus que un trabajador subordinado o dependiente. Es conductor:

a. la persona natural que dirige una microempresa que no se ha constituido como persona jurídica y que cuenta con, al menos, un trabajador.

**Registro de la micro y pequeña empresa.** Para acceder a los beneficios de la Ley MYPE, estas deberán tener el certificado de inscripción o de reinscripción vigente en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (Remype), el que está a cargo del Ministerio de Trabajo. Este registro cuenta con un procedimiento de inscripción a través de la página web del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, que es la entidad que tiene a su cargo. Sin embargo, dicho registro pasará a ser administrado por la Sunat.

## **Regímenes laborales de las mypes**

### **Derechos laborales fundamentales**

En toda empresa, cualquiera sea su dimensión, ubicación geográfica o actividad, se deben respetar los derechos laborales fundamentales. Por tanto, deben cumplir lo siguiente:

- No utilizar, ni apoyar el uso de trabajo infantil.
- Garantizar que los salarios y beneficios percibidos por los trabajadores cumplan, como mínimo, con la normatividad legal.
- No utilizar ni auspiciar el uso de trabajo forzado, ni apoyar o encubrir el uso de castigos corporales.
- Garantizar que los trabajadores no podrán ser discriminados por su raza, credo, género, origen y, en general, por cualquier otra característica personal, creencia o afiliación. Igualmente, no podrá efectuar o auspiciar ningún tipo de discriminación al remunerar, capacitar, entrenar, promocionar, despedir o jubilar a su personal.
- Respetar el derecho de los trabajadores a formar sindicatos y no interferir con el derecho de los trabajadores a elegir, o no elegir, y a afiliarse o no a organizaciones legalmente establecidas.
- Proporcionar un ambiente seguro y saludable de trabajo.

**Ámbito del régimen laboral especial.** El régimen laboral especial de las mypes se aplica a todos los trabajadores sujetos al régimen laboral de la actividad privada, que presten servicios en las micro y pequeñas empresas, así como a sus conductores y

empleadores. El régimen laboral especial está constituido por los beneficios laborales contemplados en la Ley MYPE y se aplica solo a la micro y pequeña empresa que cumpla con las características establecidas y que se encuentre debidamente registrada en el Remype. El conductor de la microempresa accede a los beneficios del régimen especial de salud y del sistema de pensiones sociales.

### **Régimen laboral especial de la pequeña empresa**

El Régimen Laboral Especial para los trabajadores de la pequeña empresa, comprende:

- Remuneración,
- Jornada de trabajo de ocho (8) horas,
- Horario de trabajo y trabajo en sobre tiempo,
- Protección contra el despido injustificado,
- Seguro Complementario de Trabajo de Riesgo a cargo de su empleador, cuando corresponda, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley N.º 26790, Ley de Modernización de la Seguridad Social en Salud,
- Seguro de vida a cargo de su empleador, de acuerdo a lo dispuesto en el Decreto Legislativo N.º 688, Ley de Consolidación de Beneficios Sociales,
- Derechos colectivos, que se regularán por las normas del Régimen General de la actividad privada,
- Derecho a participar en las utilidades, de acuerdo con el Decreto Legislativo N.º 892 y su Reglamento,
- Compensación por tiempo de servicios, con arreglo a las normas del régimen común, computada a razón de quince remuneraciones diarias por año completo de servicios, hasta alcanzar un máximo de noventa remuneraciones diarias.

**Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial - Ley N° 30056**

#### Artículo 1.- Objeto de Ley

La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

#### Artículo 5.- Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

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

#### Artículo 14.- Promoción de la iniciativa privada

El Estado apoya e incentiva la iniciativa privada que ejecuta acciones de capacitación y asistencia técnica de las micro, pequeñas y medianas empresas. El reglamento de la presente Ley establece las medidas promocionales en beneficio de las instituciones privadas que brinden capacitación, asistencia técnica, servicios de investigación, asesoría y consultoría, entre otros, a las micro, pequeñas y medianas empresas.

El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, en coordinación con el Ministerio de la Producción y el sector privado, identifica las necesidades de capacitación laboral de la micro, pequeña y mediana empresa, las que son cubiertas mediante programas de capacitación a licitarse a las instituciones de formación pública o privada.

### **III. Hipótesis**

La innovación tecnológica y el Financiamiento empresarial influyen en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.

### **IV. Metodología**

#### **4.1. Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación es la estrategia que se utilizó y que fue necesario para responder al problema propuesto.

El diseño que se aplicó es Cualitativo – Descriptivo- Bibliográfico-Documental de caso.

El tipo de investigación es Cualitativo – Descriptivo- Bibliográfico-Documental de caso, debido a que solo se limita a la investigación de datos de las fuentes de información originados, sin entrar en detalle de cantidades teniendo en cuenta la complejidad para recolección de información de carácter económico y financiero en las entidades a efectuar, las encuestas correspondientes debido a que algunas empresas grandes en absoluto reserva confidencialidad de sus resultados de sus actividades. De acuerdo a la naturaleza del estudio que se ha planteado, reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada un tipo de investigación bibliográfica documental, cualitativo y descriptivo, por cuanto todos los aspectos son teorizados.

#### **4.2. Población y muestra.**

**Universo:** Empresarios Ferreteros del Distrito de Ayacucho conformado por 100 empresarios ferreteros.

**Muestra:**

Debido a la accesibilidad de la información la muestra estará conformada por 30 empresarios del distrito de Ayacucho, se realizará la encuesta y entrevista de manera aleatoria simple, por presentar características heterogéneas, para el cálculo de la

muestra se utilizó la fórmula propuesta por la Asociación Interamericana de Desarrollo (AID), a través del Programa de Asistencia Técnica.

$$n = \frac{(p \cdot q) * z^2 * N}{e^2(N - 1) + (p * q)z^2}$$

**Donde:**

**N** = El total del universo (población)

**n** = Tamaño de la muestra

**p y q** = probabilidad de la población que presenta una variable de estar o no incluida en la muestra, cuando no se conoce esta probabilidad por estudios se asume que p y q tienen el valor de 0.5 cada uno.

**Z** = Las unidades de desviación estándar que en la curva normal definen una probabilidad de error Tipo 1=0.05, esto equivale a un intervalo de confianza del 95%. En la estimación de la muestra el valor de Z=1.96

**E** = Error estándar de la estimación que debe ser 0.09 o menos.

Hallando “n”

$$n = \frac{(0.5*0.5)*(1.96)^2*800}{(0.09)^2(30-1)+(0.5*0.5)(1.96)^2} = 30$$

Muestra (n): 30 personas

**4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores**

<b>Hipótesis</b>	<b>Variables</b>	<b>Indicadores</b>
La innovación tecnológica y el Financiamiento empresarial influyen en el desarrollo de las pequeñas y	<b>Independiente</b> X= Innovación Tecnológica y Financiamiento	X1. Innovación X2. Recurso

medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.		X3. Tecnología X4. Actividad
	<b>Dependiente</b>  Y= Gestión y Desarrollo	Y1.Desarrollo Y2. Gestión  Y3. Implementación Y4. Eficiente
<b>Relaciones</b>	X,Y	X1,Y1 X2, Y2

### **Variables**

Innovacion Tecnologica y Financiamiento

### **Indicadores**

X1. Innovación

X2. Recurso

X3. Tecnología

X4. Actividad

### **Indicadores**

Y1. Desarrollo

Y2. Gestión

Y3. Implementación

Y4. Eficiente

## **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **Técnicas**

Las técnicas son los medios que durante la investigación nos permitió la recolección de información requerida para realizar, los análisis respectivos.

Las principales técnicas que se utilizó en la investigación son las siguientes:

- **Observación:** Se observó como las empresas utilizan la tecnología y el financiamiento y si estas contribuyen en la mejora de la empresa.
- **Encuesta:** Se recolectó información de una parte de los empresarios ferreteros del Distrito de Ayacucho.
- **Análisis documentario:** Se examinó la información recolectada, de los ingresos y gastos de las empresas y si la tecnología y el financiamiento jugaron un papel importante en el desarrollo de la empresa.

### **Instrumentos**

Los principales instrumentos que se utilizó en la investigación son las siguientes:

- **Guía de observación:** Es un formato redactado en forma secuencial de lo observado, en donde se obtuvo información acerca de las variables que se van a estudiar.
- **Cuestionario:** La utilización de este instrumento nos permitió plantear una serie de preguntas previamente elaboradas para conocer los aspectos básicos que realiza el personal sobre los procesos de selección y nos permitirá saber que funciones cumplen cada una de las personas que intervienen en el proceso.
- **Hoja de registro de datos:** Formato que examinará la información documentaria, así mismo permitirá detectar las deficiencias en las empresas ferreteras del distrito de Ayacucho.

### **4.5. Plan de análisis.**

El análisis se fundamentó principalmente en la recolección de datos a través de la encuesta y el cuestionario. De los resultados obtenidos se acudió al empleo de la estadística descriptiva para mostrar los datos por medio de tablas de frecuencias relativas y de porcentajes. Según lo demande la línea de investigación en el caso de estudios cuantitativos, las fases de análisis de la información que se utilizará para construir el capítulo de resultados sobre la base de procedimientos estadísticos establecidos en la sección anterior.

#### 4.6 Matriz de consistencia

Título de la investigación	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis	Tipos y niveles de investigación	Variables	Indicadores
La innovación tecnológica y el financiamiento factores que inciden en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016	¿En qué medida la Innovación y el financiamiento influyen en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016?	Determinar que la innovación y el financiamiento influyen en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016	<p>-Determinar qué el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.</p> <p>- Determinar que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho</p> <p>- Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las</p>	La innovación tecnológica y el Financiamiento empresarial influyen en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.	<p><b>Tipo</b></p> <p>Cualitativo</p> <p>Descriptivo</p> <p>Bibliográfico y documental.</p>	<p><b>Independiente</b></p> <p>X = Innovación Tecnológica y Financiamiento</p>	<p>X1. Innovación</p> <p>X2. Recurso</p> <p>X3. Tecnología</p> <p>X4. Actividad</p>
					<p><b>Nivel</b></p> <p>Descriptivo</p> <p>Correlacional</p>	<p><b>Dependiente</b></p> <p>Y = Gestión y Desarrollo</p>	<p>Y1. Desarrollo</p> <p>Y2. Gestión</p> <p>Y3. Implementación</p> <p>Y4. Eficiente</p>
					<p><b>Población</b></p> <p>100 empresarios Ferreteros del Distrito de</p>		

			pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.		Ayacucho <b>Muestra</b> 30 empresarios ferreteros del Distrito de Ayacucho.		
--	--	--	---	--	---	--	--

#### **4.7 Principios éticos**

En la realización del presente proyecto de investigación, se respetará el código de ética de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote y el código de ética de la comunidad científica internacional de los Contadores Públicos. Por tanto, los datos son obtenidos en forma legal.

El proyecto cumplirá con respetar el código ético, es decir, el conjunto de normas morales que rigen la conducta humana, que en sentido práctico se relacionan con el conocimiento del bien y su incidencia en las decisiones de los seres humanos; así como las condiciones que ponen de manifiesto una conducta apropiada y por consiguiente moral y respeto por los valores.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

a) Resultado respecto al objetivo específico 1 (Determinar qué el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho)

Autor	Resultados
<b>Quispe (2016)</b>	<p>En su tesis: “La capacitación, competitividad e innovación de tecnología como estrategia para el desarrollo y rentabilidad de las empresas de establecimientos de Hospedajes en el ámbito de la Provincia de Huamanga, 2015”, para optar el título profesional de contador público, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Ayacucho – Perú. Establece las siguientes conclusiones:</p> <ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="643 1055 1337 1361">1. De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 87% de los encuestados consideran que la capacitación es una estrategia muy importante que permite lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimiento de hospedaje de la provincia de Huamanga. (Objetivo Específico 1)</li><li data-bbox="643 1413 1337 1720">2. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 80% de los encuestados consideran que la competitividad es una estrategia fundamental para lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimiento de hospedaje de la provincia de Huamanga. (Objetivo Específico 2)</li><li data-bbox="643 1771 1337 1966">3. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 77% de los encuestados consideran que la innovación de la tecnología es una estrategia para lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimiento</li></ol>

	<p>de hospedaje de la provincia de Huamanga. (Objetivo Específico 3)</p> <p>4. De acuerdo al cuadro y gráfico 4, el 73% de los encuestados consideran que la capacitación es una inversión que el empresario realiza para obtener mejores resultados y beneficios empresariales</p> <p>5. De acuerdo al cuadro y gráfico 6, el 83% de los encuestados mencionaron que en los últimos años comprendidos entre 2014 y 2015 efectuaron innovaciones tecnológicas para su empresa.</p> <p>6. De acuerdo al cuadro y gráfico 7, el 77% de los encuestados consideran que su empresa es competitiva en el mercado de la Provincia de Huamanga.</p>
--	--

b) Resultado respecto al objetivo específico 2 (Determinar que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho)

<b>Autor</b>	<b>Resultados</b>
<b>Flores &amp; Jaico (2014)</b>	<p>En su tesis: “Mercado financiero no bancario y financiamiento de empresas del sector comercio en la Provincia de Huamanga 2006 – 2010”, para optar el título profesional de Economista, de la escuela profesional de Economía, de la Universidad Nacional San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho – Perú. Establece las siguientes conclusiones:</p> <p>Conclusión General</p> <p>La ampliación del mercado financiero no bancario ha</p>

	<p>incidido positivamente en el financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio al poner al servicio de éstas mayor nivel de recursos financieros.</p> <p>El Valor de <math>\beta_1</math> nos indica que si se incrementa en una unidad el número de instituciones financieras no bancarias (NIFNB) el crédito de las Mypes (CMYPES) del sector comercio se incrementa en 8%.</p> <p>El valor <math>\beta_2</math> nos indica que si se incrementa en 1 el nuevo sol los créditos de las instituciones financieras no bancarias (CIFNB), el crédito a las Mypes (CMYPES) del sector comercio crece a una tasa de 0.00148%.</p> <p>Se observa que la probabilidad de las variables es menor a 0.05 lo cual es estadísticamente significativo, por lo tanto se acepta la <math>H_0</math>.</p> <p>Conclusiones Específicas</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. El incremento de las instituciones financieras no bancarias en la ciudad de Ayacucho, ha incidido positivamente en la magnitud de créditos otorgados a las empresas del sector comercio siendo esta magnitud en 38%.</li> <li>2. La relación que existe entre los créditos otorgados por las instituciones financieras no bancarias y la magnitud de créditos recibidos por las Mypes del sector comercio es positivo.</li> </ol> <p>El valor de PBI nos indica que si se incrementa en 1 nuevo sol el crédito de las instituciones financieras</p>
--	---

	<p>no bancarias (CIFNB) en promedio los créditos de las Mypes (CMYPES) del sector comercio, se incrementan en 0.5 nuevos soles.</p> <p>El coeficiente de correlación <math>r</math> es de 0.9208 indica que las dos variables. Créditos de las Mypes (CMYPES) del sector comercio y el crédito de las instituciones financieras no bancarias (CIFNB) tienen una correlación positiva.</p> <p>El coeficiente de determinación <math>r^2</math> significa que el 92% de la variación en el crédito de las Mypes (CMYPES) del sector comercio esta explicado por el Crédito de instituciones financieras no bancarias (CIFNB).</p>
--	---

c) Resultado respecto al objetivo específico 3 (Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.)

<b>Autor</b>	<b>Resultados</b>
<b>Catacora (2013)</b>	<p>En su tesis: “Modelo de gestión para la competitividad de las Mypes de la región Puno”, para optar el grado académico de doctor en contabilidad y administración, de la Universidad Nacional del Altiplano, Puno – Perú. Establece las siguientes conclusiones:</p> <p>a) El modelo de gestión de Fred David, nos ha permitido evaluar el estilo de gestión que se venía aplicando en la región Puno; en particular en las ciudades de Puno y Juliaca donde está el 90% de las MYPES. Para la gestión de las microempresas, es fundamental que las microempresas identifiquen las METAS: la visión, misión y lol' objetivos de corto y</p>

	<p>largo plazo. Los resultados indican que las microempresas trabajan en un 80% sin fijar las metas; es decir trabajan sin norte. En algunos casos no saben hacia donde quieren ir en el futuro. En relación al elemento competitividad los resultados indican que en un 80% de MYPES tienen menos competitividad reflejado en la calidad de sus productos. Esto como consecuencia del escaso conocimiento de las nuevas herramientas de la competitividad. Solo el 20% diseñan y aplican nuevas técnicas para mejorar la competitividad.</p> <p>b) Los factores que limitan el logro de niveles de competitividad de las MYPES, es la inadecuada toma de decisiones para seleccionar estrategias, esto implica que las microempresas de Puno y Juliaca, desconocen en un 80% las herramientas como la planeación estratégica, el benchmarking, la cadena de valor y otras nuevas estrategias y esto ha conllevado a serios problemas como: subestimar las debilidades y amenazas; no aprovechar las oportunidades y sobreestimar las fortalezas e ignorar el objetivo central de la empresa.</p> <p>e) Los resultados muestran que los factores internos como: capacitación, educación ó grado de instrucción, capital de trabajo; propiedad del taller y área de trabajo, maquinaria, ventas y número de trabajadores han influido en los niveles de competitividad. De acuerdo a la muestra total, el 51 % de las MYPES industriales recibieron alguna capacitación. El 49 % de las MYPES no recibieron capacitación en el aspecto técnico, gestión y otros</p>
--	--

	<p>como comercialización y ventas. Geográficamente, la provincia de San Román se ha beneficiado con el 38.4% de capacitación, la provincia de Puno con el 37.2% y el resto de las provincias con el 24.4 % de la capacitación. La capacitación del recurso humano es una determinante de la productividad de la mano de obra. El capital y la tecnología son accesibles a todos por igual, lo que marca la diferencia es la calidad del capital humano.</p> <p>d) En cuanto a los factores externos, los resultados muestran que el aspecto legal, en las MYPES de la región Puno influye en la determinación de la formalidad e informalidad de la microempresa. En la región se tiene una informalidad en un 75% y una formalidad de 25%. El caso de la ciudad de Puno una informalidad de 25.6% y 5.8% de formalidad; Juliaca dispone de 37% de informalidad y 12.3% de microempresas formales. Factores como el crédito, los proveedores y la asistencia técnica también como elementos del entorno han influido de manera negativa en la competitividad de las microempresas.</p>
--	--

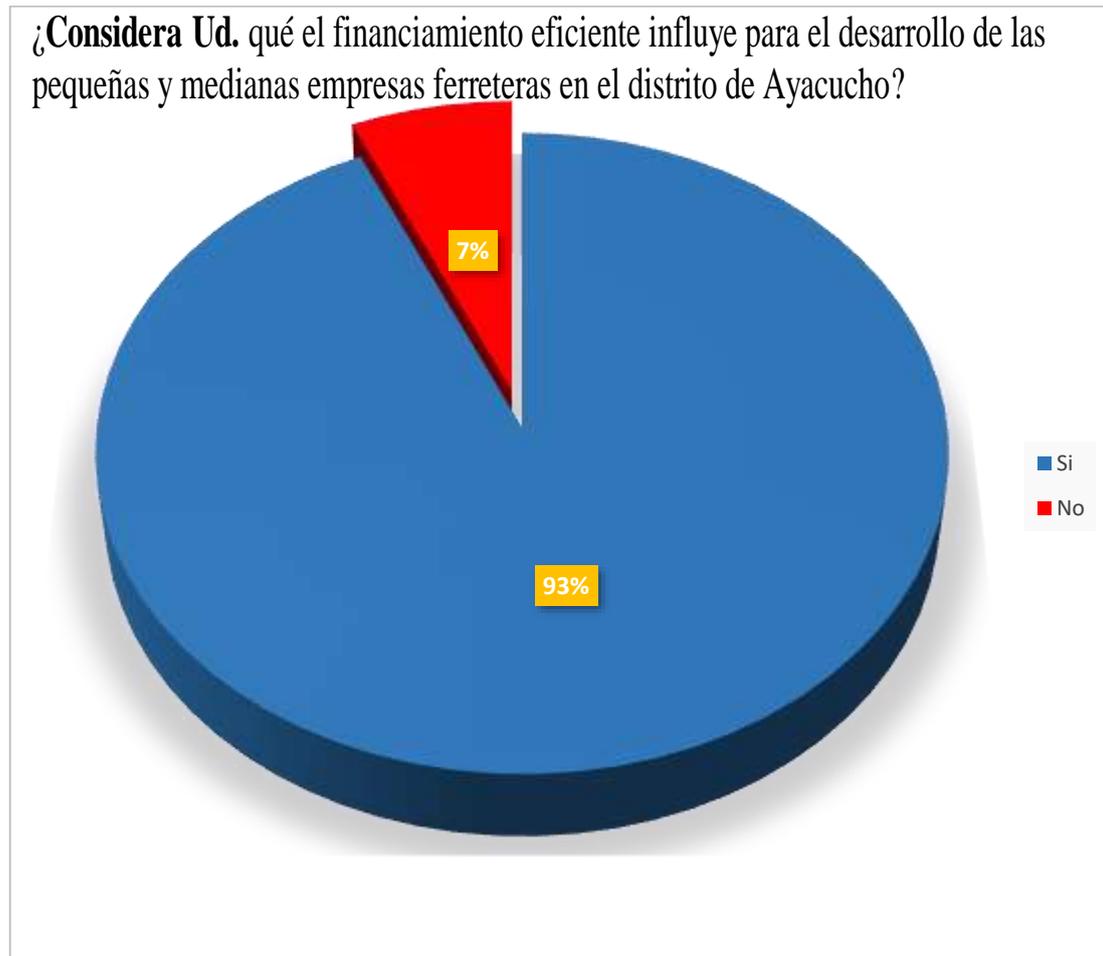
**A la pregunta formulada:**

1. **¿Considera Ud.** qué el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho?

**cuadro 1**

<b>Alternativa</b>	<b>Sujetos</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	28	93%
<b>No</b>	2	7%
<b>Total</b>	30	100%

**Gráfico 1**



**Gráfico: Elaboración Propia**  
**Encuesta: Elaboración Propia**

**A la pregunta formulada:**

2. **¿Cree Ud.** que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho?

**cuadro 2**

<b>Alternativa</b>	<b>Sujetos</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	29	97%
<b>No</b>	1	3%
<b>Total</b>	30	100%

**Gráfico 2**



**Gráfico: Elaboración Propia**  
**Encuesta: Elaboración Propia**

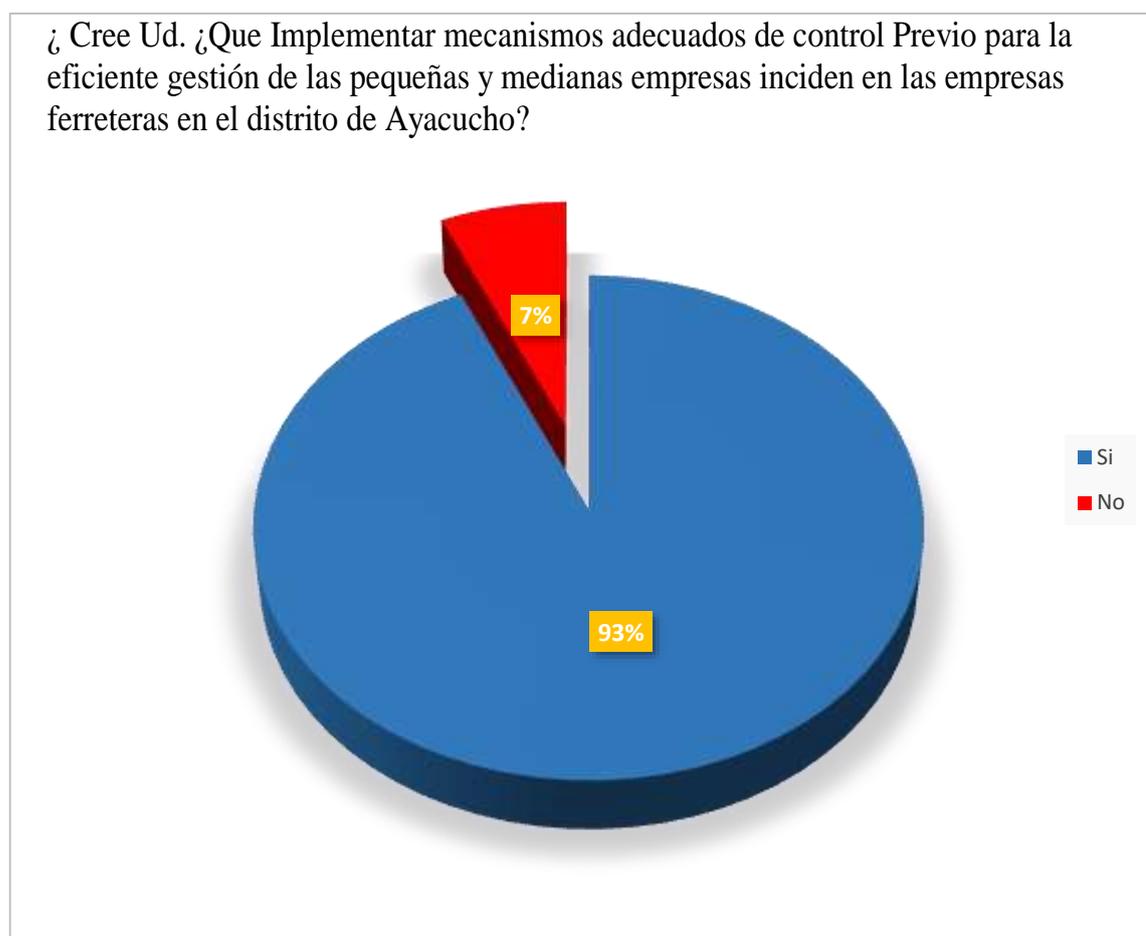
**A la pregunta formulada:**

3. ¿Para usted la Implementación de mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas inciden en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho?

**cuadro 3**

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	28	93%
No	2	7%
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>

**Gráfico 3**



**Gráfico: Elaboración Propia**  
**Encuesta: Elaboración Propia**

**A la pregunta formulada:**

4. ¿Para usted es importante el Financiamiento en las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho?

**cuadro 4**

<b>Alternativa</b>	<b>Sujetos</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	19	63%
<b>No</b>	11	37%
<b>Total</b>	30	100%

**Gráfico 4**



**Gráfico: Elaboración Propia**  
**Encuesta: Elaboración Propia**

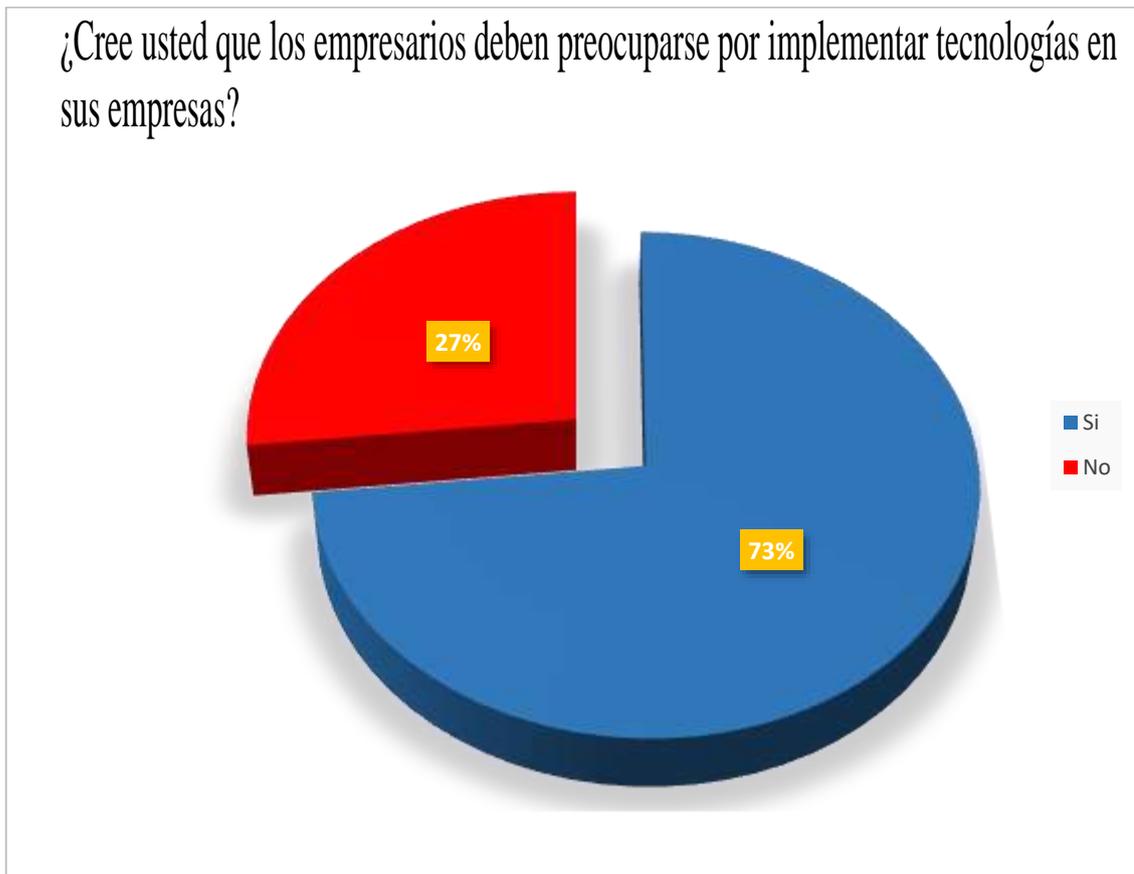
**A la pregunta formulada:**

5. ¿Cree usted que los empresarios deben preocuparse por implementar tecnologías en sus empresas?

**cuadro 5**

<b>Alternativa</b>	<b>Sujetos</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	22	73%
<b>No</b>	8	27%
<b>Total</b>	30	100%

**Gráfico 5**



**Gráfico: Elaboración Propia**  
**Encuesta: Elaboración Propia**

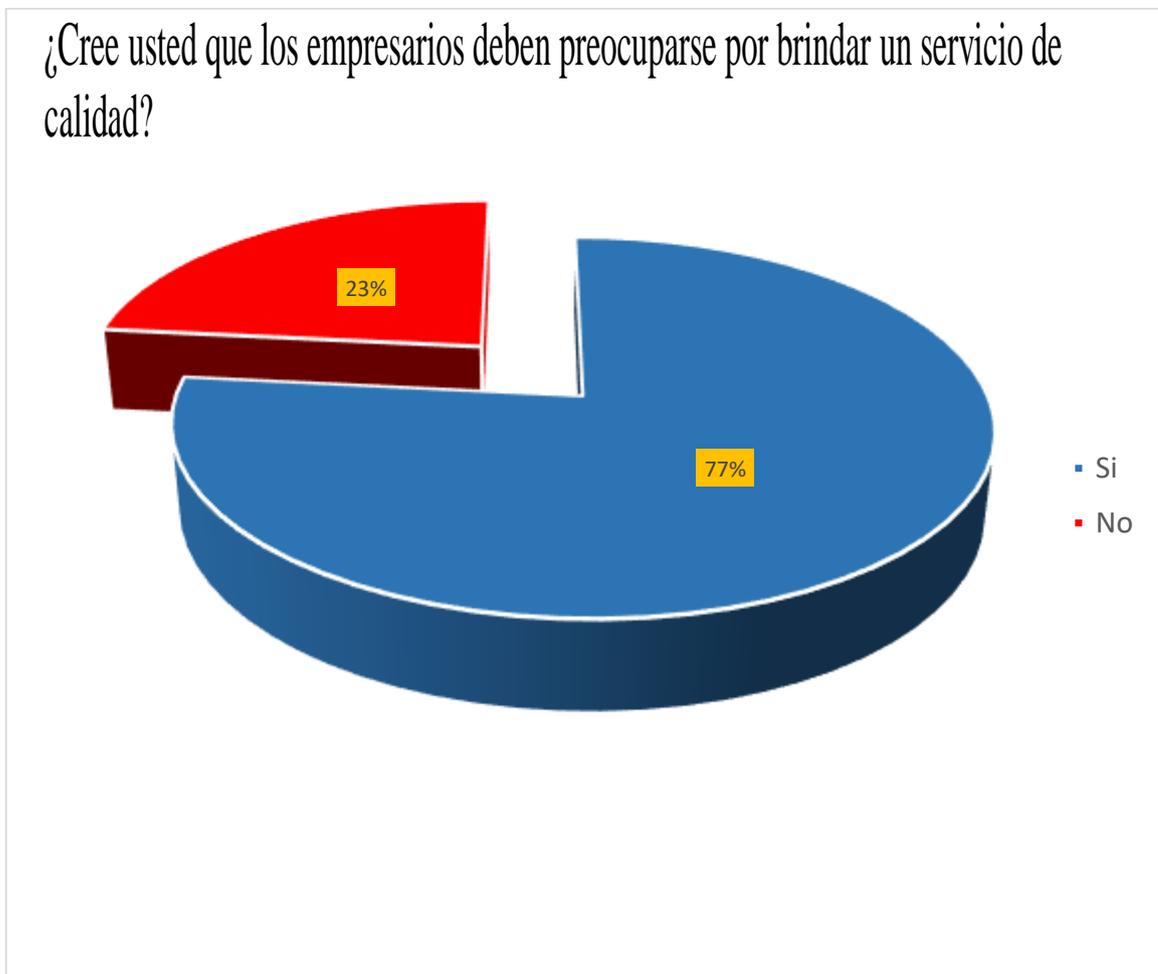
**A la pregunta formulada:**

6. ¿Cree usted que los empresarios deben preocuparse por brindar un servicio de calidad?

**cuadro 6**

<b>Alternativa</b>	<b>Sujetos</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	23	77%
<b>No</b>	7	23%
<b>Total</b>	30	100%

**Gráfico 6**



**Gráfico: Elaboración Propia**  
**Encuesta: Elaboración Propia**

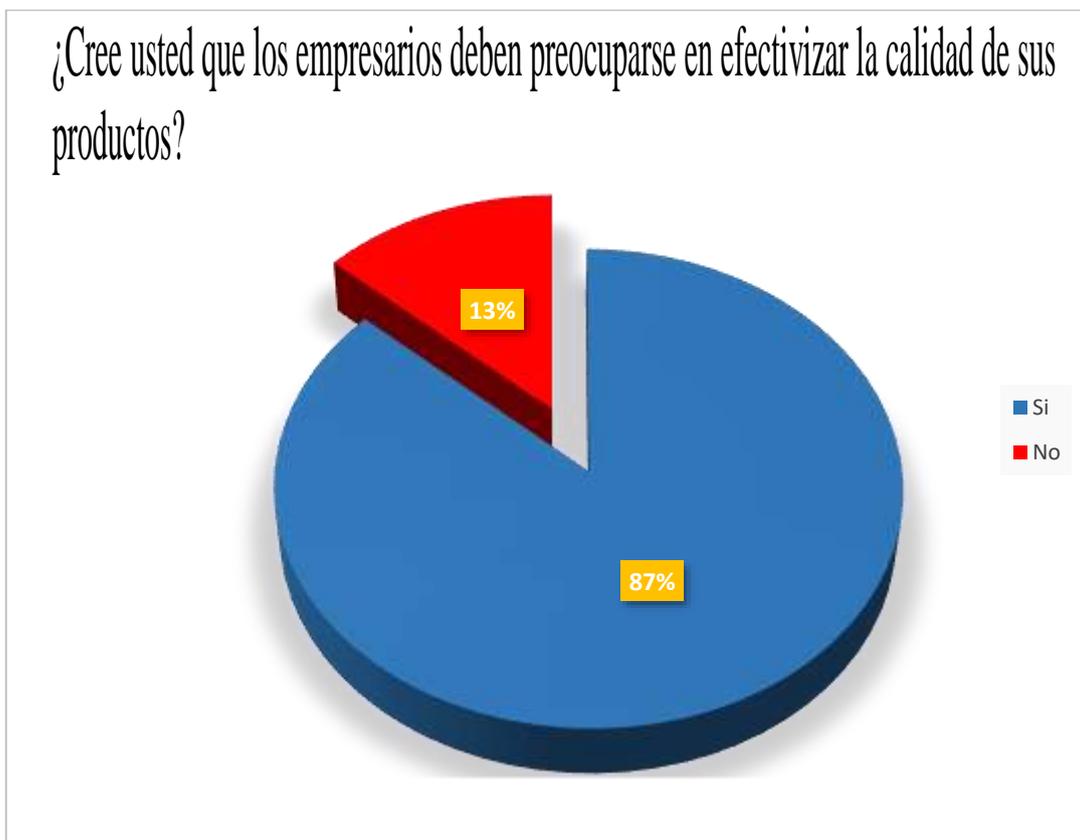
**A la pregunta formulada:**

7. ¿Cree usted que los empresarios deben preocuparse en efectivizar la calidad de sus productos?

**cuadro 7**

<b>Alternativa</b>	<b>Sujetos</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	26	87%
<b>No</b>	4	13%
<b>Total</b>	30	100%

**Gráfico 7**



**Gráfico: Elaboración Propia**  
**Encuesta: Elaboración Propia**

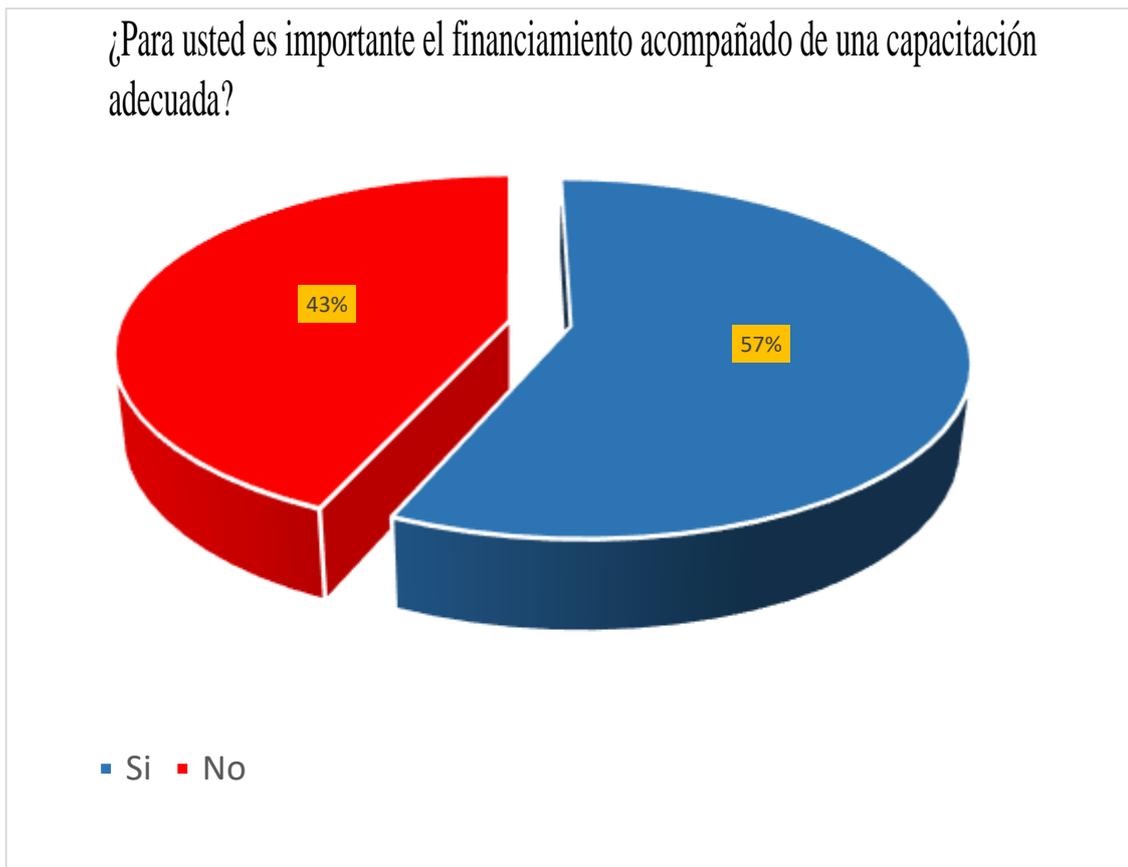
**A la pregunta formulada:**

8. ¿Para usted es importante el financiamiento acompañado de una capacitación adecuada?

**cuadro 8**

<b>Alternativa</b>	<b>Sujetos</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	17	57%
<b>No</b>	13	43%
<b>Total</b>	30	100%

**Gráfico 8**



**Gráfico: Elaboración Propia**  
**Encuesta: Elaboración Propia**

## **5.2. Análisis de los resultados**

Se tienen resultados obtenidos a base de encuestas, las cuales nos ayudaran a interpretar y analizar los resultados, se muestra a continuación de las preguntas realizadas:

### **Interpretación del cuadro y gráfico 1:**

De acuerdo a la encuesta realizada, el 93% de los encuestados consideran que el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho y el 7% de los encuestados manifiestan que el financiamiento eficiente no influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, lo que nos demuestra que un gran porcentaje afirma que el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.

### **Interpretación del cuadro y gráfico 2:**

De acuerdo a la encuesta realizada, el 97% de los encuestados consideran que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, el 3% de los encuestados consideran que la gestión Financiera eficiente no influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, lo que nos demuestra que un gran porcentaje de los encuestados afirman rotundamente que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.

### **Interpretación de cuadro y gráfico 3:**

De acuerdo a la encuesta realizada, el 93% de los encuestados consideran que Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas inciden en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, el 7% de los encuestados consideran que Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas no inciden en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, lo que nos

demuestra que los encuestados afirman que es importante Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas inciden en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.

**Interpretación de cuadro y gráfico 4:**

De acuerdo a la encuesta realizada, el 63% de los encuestados consideran que es importante el Financiamiento en las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, el 37% de los encuestados consideran que no es importante el Financiamiento en las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, lo que nos muestra es que es importante el Financiamiento en las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.

**Interpretación de cuadro y gráfico 5:**

De acuerdo a la encuesta realizada, el 73% de los encuestados consideran que los empresarios deben preocuparse por implementar tecnologías en sus empresas, el 27% de los encuestados consideran que los empresarios deben preocuparse por implementar tecnologías en sus empresas, lo que nos demuestra que los empresarios deben preocuparse por implementar tecnologías en sus empresas.

**Interpretación de cuadro y gráfico 6:**

De acuerdo a la encuesta realizada, el 77% de los encuestados consideran que los empresarios deben preocuparse por brindar un servicio de calidad, el 23% de los encuestados consideran que los empresarios deben preocuparse por brindar un servicio de calidad?, lo que nos demuestra que un gran porcentaje afirman que los empresarios deben preocuparse por brindar un servicio de calidad.

**Interpretación de cuadro y gráfico 7:**

De acuerdo a la encuesta realizada, el 87% de los encuestados consideran que los empresarios deben preocuparse en efectivizar la calidad de sus productos, el 13% de los encuestados consideran que los empresarios deben preocuparse en efectivizar la calidad de sus productos, lo que nos demuestra que un gran porcentaje afirman que los empresarios deben preocuparse en efectivizar la calidad de sus productos.

**Interpretación de cuadro y gráfico 8:**

De acuerdo a la encuesta realizada, el 57% de los encuestados consideran que es importante el financiamiento acompañado de una capacitación adecuada, el 43% de los encuestados consideran que es importante el financiamiento acompañado de una capacitación adecuada, lo que nos demuestra que una gran mayoría de los encuestados afirman que es importante el financiamiento acompañado de una capacitación adecuada.

## V. Conclusiones

1. De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 93% de los encuestados consideran que el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. **(Objetivo específico 1)**
2. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 97% de los encuestados consideran que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. **(Objetivo específico 2)**
3. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 93% de los encuestados consideran que Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas inciden en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho. **(Objetivo específico 3)**
4. De acuerdo al cuadro y gráfico 4, el 63% de los encuestados consideran que es importante el Financiamiento en las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.
5. De acuerdo al cuadro y gráfico 5, el 73% de los encuestados consideran que los empresarios deben preocuparse por implementar tecnologías en sus empresas.
6. De acuerdo al cuadro y gráfico 6, el 77% de los encuestados consideran que los empresarios deben preocuparse por brindar un servicio de calidad.
7. De acuerdo al cuadro y gráfico 7, el 87% de los encuestados consideran que los empresarios deben preocuparse en efectivizar la calidad de sus productos.
8. De acuerdo al cuadro y gráfico 8, el 57% de los encuestados consideran que es importante el financiamiento acompañado de una capacitación adecuada.

## **Recomendaciones**

A los Señores Empresarios Ferreteros del Distrito de Ayacucho:

1. Que se sirvan considerar que el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, por tanto deben preocuparse por obtener un financiamiento eficiente para la empresa **(Conclusión 1)**.
2. Que se sirvan considerar que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, por tanto deben tomar en cuenta que la gestión financiera debe ser eficiente. **(Conclusión 2)**.
3. Que tengan conocimiento, que implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas inciden en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, por tanto deben preocuparse que se efectúe con frecuencia el control previo, para la mejora continua de la empresa. **(Conclusión 3)**.
4. Que se sirva consideran que los empresarios deben preocuparse por implementar su empresa con tecnologías modernas a fin de mejorar la actividad de la empresa y obtener mejores resultados.
5. Que deben preocuparse por brindar un servicio de calidad a sus clientes por tanto deben capacitar permanentemente a sus trabajadores.
6. Que deben preocuparse por brindar bienes de calidad a sus clientes a fin de ser competitivo con las demás empresas del rubro en referencia.

## **Aspectos complementarios**

### **Bibliografía**

- Alarcon & Rosales. (2015). Evaluación de la gestión económica – financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa “Panificación Arte Distribuidores SAC” de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 2014”, para optar el título de contador público.
- Balcázar. (2015). Evaluación de la rentabilidad económica y financiera de la cooperativa de taxis “La Tebaida” de la ciudad de Loja, en el período 2012 – 2013”, para optar el grado de ingeniería en contabilidad y auditoría/contador público auditor.
- Catacora. (2013). Modelo de gestión para la competitividad de las Mypes de la región Puno”, para optar el grado académico de doctor en contabilidad y administración, de la Universidad Nacional del Altiplano, Puno – Perú.
- Chunga. (2013). Las Mypes y las fuentes de financiación”, tesis para optar el título profesional de contador público, de la Universidad Nacional De Arequipa, Arequipa – Perú.
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2016). Definición de financiamiento. Recuperado de: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>.
- Flores & Jaico. (2014). Mercado financiero no bancario y financiamiento de empresas del sector comercio en la Provincia de Huamanga 2006 – 2010”, para optar el título profesional de Economista, de la escuela profesional de Economía.
- Gonzales. (2014). Gestión empresarial y competitividad en las MYPES del sector textil en el marco de la Ley N° 28015 en el distrito de la Victoria – año 2013”, para optar el título profesional de contador público, de la Universidad de San Martín de Porres, Lima – Perú.
- Inga. (2013). El mercado de crédito para las micro y pequeñas empresas, en el distrito de Trujillo de la región la libertad”. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, de la Universidad Nacional De Piura, Trujillo – Perú.

- Jiménez. (2014). Micro innovación, una Estrategia para el Crecimiento de las pymes. Casos de estudio en México distrito Federal y en el estado de Veracruz”, para obtener el grado de maestro en ciencias con especialidad en estudios interdisciplinarios para pequeñas y media.
- Mamani. (2016). Análisis de la rentabilidad de las acciones de capital del sector servicios públicos y su influencia en el rendimiento de la Bolsa de Valores de Lima, 2011 – 2015”, para optar el título profesional de contador público.
- Navas. (2015). Propuesta de fidelización de clientes a través del análisis de rentabilidad de cartera de la firma consultora Seel Advisor Group S.A. de la ciudad de Quito”, para optare el título de ingeniera de contabilidad y auditoría.
- Osorio. (2016). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - Provincia de Huaraz, periodo 2015”, para optar el título profesional de contador público, .
- Quispe. (2016). La capacitación, competitividad e innovación de tecnología como estrategia para el desarrollo y rentabilidad de las empresas de establecimientos de Hospedajes en el ámbito de la Provincia de Huamanga, 2015”.



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

### Instrucciones:

La presente técnica, tiene por finalidad recoger información de interés para la investigación, cuyo título es el siguiente **La innovación tecnológica y el financiamiento factores que inciden en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, 2016**. Sobre este particular se le solicita marcar con aspa (X), en las preguntas que usted considere conveniente. Se le agradece por su participación y colaboración:

**1. ¿Considera Ud.** qué el financiamiento eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho?

a) Si

b) No

**2. ¿Cree Ud.** que la gestión Financiera eficiente influye para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho?

a) Si

b) No

**3. ¿Cree Ud.** ¿Que Implementar mecanismos adecuados de control Previo para la eficiente gestión de las pequeñas y medianas empresas inciden en las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho?

a) Si

b) No

**4. ¿Para usted** es importante el Financiamiento en las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho?

a) Si

b) No

**5. ¿Cree usted que los empresarios deben preocuparse por implementar tecnologías en sus empresas?**

a) Si

b) No

**6. ¿Cree usted que los empresarios deben preocuparse por brindar un servicio de calidad?**

a) Si

b) No

**7. ¿Cree usted que los empresarios deben preocuparse en efectivizar la calidad de sus productos?**

a) Si

b) No

**8. ¿Para usted es importante el financiamiento acompañado de una capacitación adecuada?**

a) Si

b) No

## **Glosario de términos teóricos o técnicos.**

**Análisis de crédito:** Estudio de la situación financiera en que se encuentra el solicitante de un crédito para determinar si la entidad financiera puede asumir el riesgo que conlleva su concesión.

**Cancelación:** Es la anulación, la suspensión de un documento o de un compromiso suscrito, entre dos personas o entre un individuo y una empresa, oportunamente.

**Comisiones:** son las cantidades que las entidades de crédito cobran en compensación por sus servicios (por ejemplo, enviar una transferencia, cambiar divisas, administrarle una cuenta, estudiar un préstamo, darle una tarjeta de crédito, etc.).

**Confianza:** Es la seguridad hacia una persona firme que alguien tiene de otro individuo o de algo.

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

**Demanda:** se define como la cantidad y calidad de bienes y servicios que pueden ser adquiridos en los diferentes precios del mercado por un consumidor o por el conjunto de consumidores (demanda total o de mercado).

**Empresa mayorista:** es un componente de la cadena de distribución, en que la empresa o el empresario no se pone en contacto directo con los consumidores o usuarios finales de sus productos, sino que entrega esta tarea a un especialista.

**Empresa minorista:** es la empresa comercial o persona en régimen de autónomo que vende productos al consumidor final.

**Entidades financieras:** Sociedad cuya actividad principal consiste en obtener fondos de unos clientes y conceder financiación a otros generando con ello unos beneficios,

que se complementan con las comisiones cobradas por otra serie de servicios de intermediación financiera y actividades afines.

**Garantía:** es un negocio jurídico mediante el cual se pretende dotar de una mayor seguridad al cumplimiento de una obligación o pago de una deuda.

**Interés:** es un índice utilizado para medir la rentabilidad de los ahorros e inversiones así también el costo de un crédito bancario, se expresa como un porcentaje referido al total de la inversión o crédito.

**Mypes:** Sigla que corresponde a Micro y Pequeñas Empresas. Son sociedades unipersonales, de propiedad familiar, cuya planta no llega a cinco trabajadores y su gestión es poco profesional.

**Pymes:** La pequeña y mediana empresa es una empresa con características distintivas, y tiene dimensiones con ciertos límites ocupacionales y financieros prefijados por los Estados o regiones. Las pymes son agentes con lógicas, culturas, intereses y un espíritu emprendedor específicos.

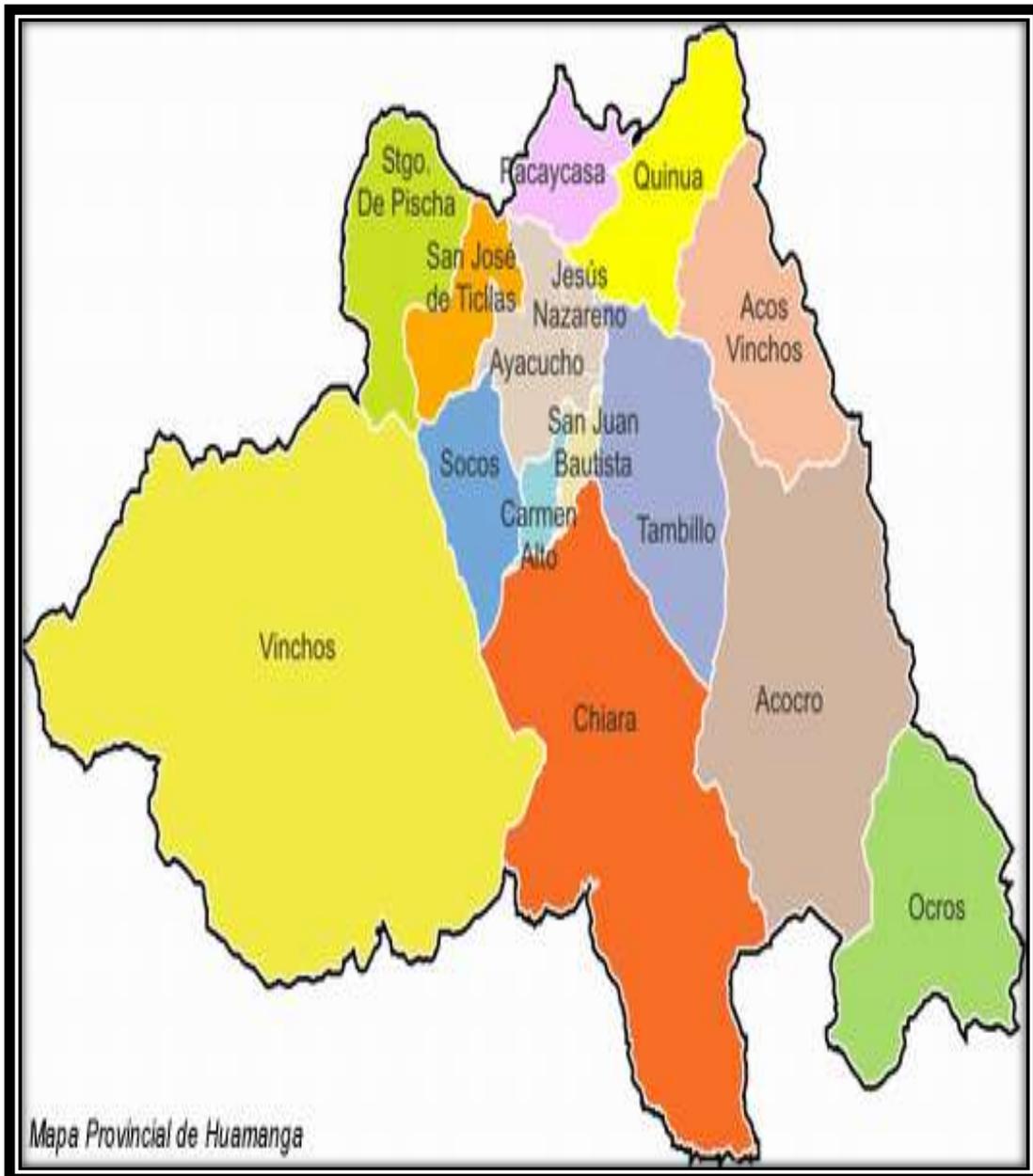
**Requisitos:** Es una circunstancia o condición necesaria para algo.

**Tasa de interés:** Es un porcentaje que se traduce en un monto de dinero, mediante el cual se paga por el uso del dinero.

## Mapa del Departamento de Ayacucho



## Mapa de la Provincia de Huamanga



## REFERENCIAS FOTOGRAFICAS DE ENCUESTAS REALIZADAS



Encuesta realizada a empresaria Ferretera Aydee Quispe. Ferreteria CAMEJO



Encuesta realizada a empresario Ferretero Heraclio Astoray.