

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

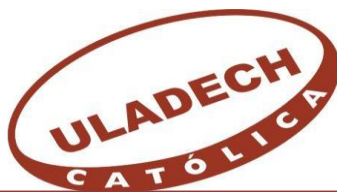
**INCLUSIÓN FINANCIERA, INNOVACIÓN Y
FINANCIAMIENTO QUE OTORGA EL PROGRAMA
INCLUSIVO DE DESARROLLO EMPRESARIAL
RURAL Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN
EMPRESARIAL EN LAS UNIONES DE CRÉDITO Y
AHORRO (UNICAS), PEQUEÑAS Y MEDIANAS
EMPRESAS EN LOS DISTRITOS DE LA PROVINCIA
DE HUAMANGA, 2015**

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

**AUTOR:
Bach. HENRRY AMAO QUISPE**

**ASESOR:
Mgtr. CPCC. ULDARICO PILLACA ESQUIVEL**

**AYACUCHO – PERÚ
2016**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**INCLUSIÓN FINANCIERA, INNOVACIÓN Y
FINANCIAMIENTO QUE OTORGA EL PROGRAMA
INCLUSIVO DE DESARROLLO EMPRESARIAL
RURAL Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN
EMPRESARIAL EN LAS UNIONES DE CRÉDITO Y
AHORRO (UNICAS), PEQUEÑAS Y MEDIANAS
EMPRESAS EN LOS DISTRITOS DE LA PROVINCIA
DE HUAMANGA, 2015**

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

**AUTOR:
Bach. HENRRY AMAO QUISPE**

**ASESOR:
Mgtr. CPCC. ULDARICO PILLACA ESQUIVEL**

**AYACUCHO – PERÚ
2016**

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. CPCC. ORLANDO SÓCRATES SAAVEDRA SILVERA
Presidente

Mgtr. CPCC. MANUEL JESÚS GARCÍA AMAYA
Secretario

Mgtr. CPCC. HUGO CASTRO QUICAÑA
Miembro

Mgtr. CPCC. ULDARICO PILLACA ESQUIVEL
Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios quien me dio la sabiduría y la fuerza para realizar este trabajo y siempre me ha mantenido con la confianza de alcanzar las metas que me he propuesto.

A las autoridades y catedráticos de la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote - ULADECH, por su apoyo incondicional y profesional a lo largo de mi formación académica.

A mi asesor Mgtr. CPCC. Uldarico Pillaca Esquivel, por sus aportes importantes y contributivos para la culminación de esta Tesis.

DEDICATORIA

Mi más sincero agradecimiento, reconocimiento y cariño a mis padres Fabián y Graciela, por todo el esfuerzo que hicieron para darme una profesión y hacer de mí una persona de bien, gracias por los sacrificios y la paciencia que demostraron todos estos años.

A mi novia Ana Carolina, por confiar en mí, alentar, aconsejar y brindarme su apoyo incondicional para culminar con mi carrera profesional.

A mis hermanos Wilder, Anderson, Yanina, Elizabeth y Jheremy por ser parte de mi vida, quienes han estado conmigo dándome ánimos para culminar esta meta anhelada.

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 de Chimbote denominado: “**Inclusión Financiera, Innovación y el Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural y su incidencia en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015**”, el problema identificado es el siguiente: ¿De qué manera la Inclusión Financiera, la Innovación y el Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015? El objetivo general: Determinar que la Inclusión Financiera, la Innovación y el Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis, trabajos, artículos, etc. El tema de investigación tiene como resultados de acuerdo a las encuestas formuladas lo siguiente: De acuerdo a los resultados cuadro y gráfico 1, el 87% de los encuestados consideran que la inclusión financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las pequeñas y medianas empresas de la provincia de Huamanga. De acuerdo a los resultados del cuadro y gráfico 2, el 90% de los encuestados consideran que la innovación que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las pequeñas y medianas empresas de la provincia de Huamanga.

Palabras claves: Inclusión, Desarrollo Empresarial, Gestión, Financiera.

ABSTRACT

The present investigation belongs to the line of research Finance - Accounting, of the Faculty of Sciences Accounting, Financial and Administrative, of the Catholic University Los Angeles of Chimbote called: "**Financial inclusion, innovation and the financing provided by the Inclusive Program of Rural Enterprise Development and its impact on corporate governance in credit unions and savings (unique),small and medium-sized enterprises in the districts of the Province of Huamanga, 2015**", the problem identified is the following: how does the financial inclusion, the Innovation and the financing provided by the inclusive program of rural enterprise development affects the business management in credit unions and savings (unique), small and medium-sized enterprises in the districts In the province of Huamanga, 2015? The overall objective: to determine that the financial inclusion, the Innovation and the financing provided by the inclusive program of rural enterprise development affects the business management in credit unions and savings (unique), small and medium-sized enterprises in the districts of the Province of Huamanga. The method used in the research is the documentary bibliographic review through the collection of information from sources such as: texts, thesis, jobs, articles, etc. The research theme has as results according to surveys made the following: according to the results table and chart 1, 87 per cent of respondents considered that the financial inclusion that provides the Inclusive Program of rural enterprise development affects the business management in small and medium-sized enterprises in the province of Huamanga. According to the results of the table and chart 2, 90 per cent of the respondents consider that the innovation that provides the Inclusive Program of rural enterprise development affects the business management in small and medium-sized enterprises in the province of Huamanga.

Key words: Inclusion, Business Development, Management, Financial.

Contenido

Título de la Investigación	
Hoja de firma del jurado y asesor	ii
Agradecimiento.....	ii
Dedicatoria	iv
Resumen.....	v
Abstract	vi
Contenido.....	vii
Índice de gráficos y cuadros.	viii
Índice de Gráficos	viii
Índice de Cuadros	ix
I. Introducción.....	2
II. Revisión de literatura	6
III. Metodología.....	35
3.1 Diseño de la investigación	35
3.2 Población y muestra	35
3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	36
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	38
3.5 Plan de análisis	38
3.6. Matriz de consistencia.....	39
3.7. Principios éticos	40
IV. Resultados.....	40
4.1 Resultados	40
4.2 Análisis de resultados.....	57
V. Conclusiones	59
Recomendaciones	61
Aspectos complementarios	63
Bibliografía	63
Anexos	65

Índice de gráficos y cuadros.

Índice de Gráficos

	Pág.
Gráfico 1: ¿Cree usted que la inclusión financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?.....	49
Gráfico 2: ¿La innovación que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?.....	50
Gráfico 3: ¿Cree usted que el financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?.....	51
Gráfico 4: ¿Considera Ud. que las capacitaciones que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?.....	52
Gráfico 5: ¿Cree usted que es adecuado que el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural brinde alfabetización financiera a los integrantes de las uniones de crédito y ahorro (unicas), medianas y microempresas?	53
Gráfico 6: ¿Considera usted que el apoyo que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural es de fácil acceso?.....	54
Gráfico 7: Considera usted que su empresa es competitiva frente a las demás empresas del mismo giro de negocio?	55
Gráfico 8: ¿Cree usted que deben existir mayores instituciones financieras en la Provincia de Huamanga para que exista mayor competitividad?.....	56

Índice de Cuadros

	Pág.
Cuadro 1: ¿Cree usted que la inclusión financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?.....	49
Cuadro 2: ¿La innovación que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?.....	50
Cuadro 3: ¿Cree usted que el financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?.....	51
Cuadro 4: ¿Considera Ud. que las capacitaciones que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?.....	52
Cuadro 5: ¿Cree usted que es adecuado que el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural brinde alfabetización financiera a los integrantes de las uniones de crédito y ahorro (unicas), medianas y microempresas?	53
Cuadro 6: ¿Considera usted que el apoyo que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural es de fácil acceso?.....	54
Cuadro 7: Considera usted que su empresa es competitiva frente a las demás empresas del mismo giro de negocio?	55
Gráfico 8: ¿Cree usted que deben existir mayores instituciones financieras en la Provincia de Huamanga para que exista mayor competitividad?.....	56

I. Introducción

El tema de investigación denominado: **“Inclusión Financiera, la Innovación y Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (únicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.”**, obedece al hecho que tanto inclusión financiera como innovación y financiamiento son de vital importancia para las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas; principalmente al inicio de su funcionamiento ya que estos requieren de capital de terceros para el adecuado equipamiento a través de activos fijos de acuerdo al giro de su negocio, si bien es cierto estos créditos actualmente son más accesibles por la misma competencia que existe, se da que en muchos casos estos créditos se otorgan con tasas altas de interés, los mismos que no están al alcance de los pequeños empresarios. Identificándose la siguiente problemática:

¿De qué manera la Inclusión Financiera, la Innovación y Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la “provincia de Huamanga, 2015?

Para dar respuesta a la interrogante se ha planteado el siguiente objetivo general” (citado en es.scribd.com):

Determinar que la Inclusión Financiera, la Innovación y Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la “provincia de Huamanga, 2015.

Para lo cual se ha planteado los siguientes objetivos” (citado en es.scribd.com) específicos:

- 1. Demostrar que la Inclusión Financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.**

- 2. Determinar que la Innovación que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.**

- 3. Determinar que el Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas) y pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.**

Como se ha manifestado, es importante la innovación que debe tener una empresa para tal efecto requiere de capital de terceros a fin de innovar sus productos por cuanto es la razón de ser el cliente quien requiere de nuevos productos mejores presentados y sobre todo al alcance de los clientes quienes deben sentirse satisfechos, por tanto una empresa debe preocuparse en innovar o mejorar sus productos para tal efecto debe obtener créditos que estén al alcance sobre todo con intereses menores a fin de obtener mejores utilidades y aumentar sobre todo sus ventas.

Por otra parte la capacitación, coadyuva en el desarrollo de la empresa, por cuanto propietarios, gerentes y trabajadores deben capacitarse permanentemente para prestar un mejor servicio a sus clientes de esta manera la empresa será más competitiva por cuanto en estos últimos años se vive la transformación e innovación.

Así mismo por otra parte los créditos permiten llevar a cabo inversión social, en cuanto a infraestructura y otros propósitos para mantener la actividad económica de la región y por ende del país en niveles óptimos. Sin embargo, los niveles de endeudamiento (los créditos) deben mantenerse en niveles aceptables, de tal forma que no se afecte la estabilidad económica de las personas, las empresas y las organizaciones.

Es así que en los últimos años el crecimiento del sistema financiero peruano ha implicado una mayor especialización de las instituciones financieras y también de las actividades que realizan, de esta forma se han alejado del modelo de banca tradicional, que consiste en la intermediación de fondos entre ahorristas y tomadores

de créditos, para enfocarse en la provisión de productos y servicios financieros especializados que demandan una infraestructura financiera interesante a fin de que sea competitiva.

El Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural, apoya la inclusión financiera en los departamentos de Lambayeque, Cajamarca, Ica, Piura y Ayacucho, con un capital social propio de las unicas entre S/ 9,109,062.80 y el monto de préstamos de S/ 60,783,270.50 al 31 de julio de 2016, efectuándose en la primera etapa el diagnóstico participativo de la intervención, identificación de los líderes comunitarios, que sentarán la base para la formación de la unicas, en la segunda etapa el emprendimiento y asociatividad productiva, capacitación en gestión empresarial, , búsqueda de mercados, identificación de oportunidades de inversión, acceso al uso de la tecnología y en la tercera etapa conformación de la red regional o federación, con capacitaciones en liderazgo, representatividad organizacional y la búsqueda de auto sostenibilidad.

El Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural, tiene como objetivo: contribuir a superar la situación de vulnerabilidad de los pobladores de bajos recursos al fortalecer sus capacidades de organización y gestión para que aprovechen las oportunidades que ofrece el mercado, de esta manera se eleva la calidad de vida de los participantes, así como su desarrollo empresarial y crecimiento económico sostenible con enfoque de género.

Los principios del Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural, se hallan basados en el apalancamiento de los recursos comunes, fuerza colectiva, alto grado de confianza y desarrollo empresarial todo ello en las uniones de crédito y ahorro (unicas) las cuales conforman de diez a veinticinco pobladores que se asocian bajo el principio de confianza y la fuerza colectiva con fin de generar ingresos que son ahorrados u otorgados en préstamo en beneficio directo de ellos mismos. Siendo así sus principios de asociatividad y confianza, autogestión, visión en gestión empresarial, búsqueda de mercado, emprendimiento y asociaciones productivas. Los componentes es la conformación de la unión de crédito y ahorro, fomento de emprendimientos productivos y el establecimiento de la RED Regional o federación.

Por otra parte las empresas del Sector Empresarial Minorista, las microempresas y las pequeñas empresas, realizan ventas de bajo nivel o al menudeo y solicitan créditos de menor tamaño; estas empresas tienen un acceso mucho más limitado al financiamiento tanto del sistema financiero como de proveedores y aunque pueden conseguir créditos de más de una entidad financiera tienen un poder de negociación bastante más limitado que las empresas mayoristas.

En la actualidad las empresas para aumentar sus ventas, utilizan un elemento primordial, que son los créditos otorgados a los clientes; esto permite el consumo de sus productos y/o servicios en el momento actual y facilita su pago en fechas posteriores debidamente planificadas.

Por tanto las pequeñas y medianas empresas presentan un conjunto de problemas que obstaculizan su crecimiento y que abarcan desde el limitado acceso a los mercados de crédito, tecnología y recursos humanos hasta la dificultad para desarrollar proyectos asociativos que sean competitivos. Por otra parte tienen enormes dificultades para cumplir con los requisitos que les son exigidos. Por una parte muestran falencias técnicas asociadas a la presentación de las solicitudes de préstamo ante las entidades; esto incluye el armado del proyecto, el diseño de una estrategia y la capacidad de reunir la documentación pertinente que en muchos casos son engorrosos que no está al alcance del pequeño empresario.

Tal como se comentó anteriormente, tienen dificultades que se centran en la falta de garantías suficientes, lo que constituye uno de los impedimentos más relevantes que enfrentan este tipo de empresas. Por tanto, la escasa utilización del crédito financiero por parte de las pequeñas y medianas empresas se adjudica principalmente a la insuficiencia de información y los altos riesgos atribuidos a su financiamiento, lo que genera énfasis en las entidades financieras a otorgarles préstamos, pero también se debe a los elevados costos del financiamiento a las exigencias de las entidades financieras y a la falta de garantías de las empresas que les imposibilita en muchos casos la obtención del financiamiento.

El presente trabajo de investigación permitió establecer el nivel de incidencia de la Inclusión financiera, innovación y financiamiento que otorga el Programa Inclusivo

de Desarrollo Empresarial Rural en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015. Las mismas que en el mediano plazo se verán enfrentadas a la necesidad de actualizar su forma y criterios para registrar los hechos económicos que se generan en la empresa.

II. Revisión de literatura

Antecedentes

Local

Palomino (2014) en su tesis: “El riesgo económico y el financiamiento de las Mypes en la gestión empresarial del rubro confecciones en general, del distrito de Ayacucho – 2013”, para optar el título profesional de contador público, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Ayacucho – Perú.

1. Las Mypes generan más empleo que el propio estado, donde juega un rol muy importante en la economía del país, sin embargo la informalidad empresarial y laboral hace que sus utilidades sean menores en referencia a las empresas informales.
2. De acuerdo a los resultados se concluye que los propietarios de las Mypes no se preocupan por las capacitaciones de sus empleados, por cuanto ello conduce a una mejor gestión y productividad ya que con el trabajo capacitado mejora la producción con eficacia y eficiencia para obtener mayores utilidades.
3. Los empresarios Mypes de acuerdo a los resultados se aprecia que los propietarios no cuentan con el grado de instrucción correspondiente, el mismo hecho genera que su empresa no opere con el nivel óptimo deseado.
4. En nuestra actualidad las empresas privadas no cuentan con un Plan estratégico que permita una buena gestión y una administración efectiva, para el logro de los objetivos, de esta manera minimizando riesgos y aprovechando las oportunidades del mercado.

5. En cuanto a los resultados del Financiamiento, Las Mypes financian su actividad económica con entidades no bancarias o en otros casos acuden a prestamistas usureros, desconociendo las tasas de interés, donde los empresarios Mypes en muchos casos adquieren obligaciones sin un análisis minucioso, recurriendo a este tipo de entidades ya que en los Bancos los trámites resultan ser más engorrosos.

Muchos de ellos acuden a un financiamiento a altas tasas de intereses en las diferentes entidades financieras, al no recibir una buena capacitación el propietario y personal de las Mypes, se corre un riesgo mayor e inevitable de que no prospere la empresa. Para ello se debe identificar y plantear alternativas de cómo hacer frente al riesgo y la globalización en la que nos encontramos hoy en día de su implicancia en el sector confección.

Nacionales

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.

A continuación presento las conclusiones obtenidas en el desarrollo de los objetivos específicos investigados.

- a. El mayor porcentaje de las empresas de este rubro no cuenta con una adecuada aplicación de los factores como tecnología, capacidad de gestión, logística empresarial e innovación lo que no favorece la evaluación de la gestión empresarial.
- b. La gran mayoría de las empresas cuenta con un deficiente o inexistente planeamiento empresarial lo que hace que influya negativamente en el mercado local y extranjero.
- c. Un gran número de empresas no cuenta con una organización empresarial, lo que les lleva a dejar de lado oportunidades de atender grandes pedidos, desaprovechando la posibilidad de asociarse con otras empresas en el marco de la Ley N° 28015.

d. La mayoría de las empresas no cuenta con una apropiada política empresarial, imposibilitando acceder a un financiamiento a través de las diversas entidades financieras.

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.

Bayona (2013) en su tesis denominado “Análisis de los factores que influyen en la rentabilidad de las Cajas Municipales de ahorro y crédito en el Perú”, tesis para optar el título profesional de economía, Facultad de ciencias económicas y empresariales, en la universidad de Piura, Piura – Perú. El objetivo de la presente investigación empírica es identificar los determinantes que influyen en la rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito, a través de un modelo dinámico y la técnica del método generalizado de momentos para un panel data de estudio de las 12 cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú. Llegando a la conclusión que el rendimiento de las instituciones micro-financieras (CMAC) ha venido mejorando en los últimos años principalmente en la CMAC Arequipa la cual a Diciembre 2012 lidera el grupo de este tipo de instituciones.

1. En primer lugar observamos que el rendimiento de las instituciones micro financieras (CMAC) ha venido mejorando en los últimos años, principalmente en la CMAC Arequipa la cual a diciembre 2012 lidera el grupo de este tipo de instituciones.

2. El indicador de rendimiento ROE depende también de las decisiones que toman sus propios directivos y de la eficiencia con la que trabaja su administración y

personal operativo. Sin embargo el entorno macroeconómico también influye en su determinación. Al respecto, el objetivo principal de este estudio en esta tesis es identificar que variables internas y del entorno influyen en el rendimiento de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú. Trabajos empíricos anteriores han tomado en cuenta la importancia de factores o determinantes agregados y específicos. Desde ese punto de vista, en la presente investigación se ha estimado los determinantes de la rentabilidad (ROE) de las principales instituciones micro financieras peruanas (CMAC) utilizando la metodología de datos de panel dinámicos.

3. Se concluyó que no solo son importantes las características del entorno económico donde la entidad se desenvuelve, sino que también los factores que se relacionan con las políticas específicas de cada institución. Ver anexo 5: Cuadro de las cuatro CMAC con mayor rendimiento al 2012. (CMAC Arequipa, CMAC Sullana, CMAC Piura y CMAC Trujillo).

4. Se pudo determinar que los seis factores microeconómicos relevantes que afectan la salud y la rentabilidad financiera (ROE) de las CMAC son el volumen de actividad (VOL), productividad (CREDTRAB), tasa de interés pagada (TAP), gastos promedio (GTOSPROM), los ingresos por servicios financieros y finalmente el apalancamiento de la institución. El volumen de actividad tiene un gran impacto positivo en la rentabilidad de las CMAC lo que implica que durante este periodo hubo un aumento en el volumen el cual representa el total de activos en las CMAC, por ende conlleva a un mayor impacto sobre el desempeño financiero de estas instituciones.

5. Desde el análisis de macroeconómico se analizaron tres determinantes los cuales fueron crecimiento del producto bruto interno, tasa de interés pasiva de moneda nacional, tasa activa de moneda nacional y la inflación medida por el índice de precios al consumidor. El determinante con mayor influencia en el rendimiento de la institución resulto ser el crecimiento del Producto Bruto Interno, el cual presenta una relación positiva con el rendimiento ,esto se explica con la mayor posibilidad del ente de poder cumplir con las deudas financieras.

6. Por otro lado, una subida en las tasas de interés, tanto activa como pasiva, provocara que la Tasa de interés recibida de las CMAC suba, teniendo esto un efecto positivo sobre las ganancias y rentabilidad de los mismos. La subida de las tasas de interés pasiva, provocara que la Tasa de Interes Pagada (tap) sufra el mismo comportamiento, el cual tendrá un efecto, en este caso negativo para el desempeño de las instituciones financieras.

7. Se puede determinar la importancia del nivel de apalancamiento en el impacto que tendrá la inflación sobre los estados financieros y su rentabilidad. Puesto que por teoría se sabe que las instituciones más beneficiadas en tiempos de inflación son justamente aquellas que tienen un alto nivel de apalancamiento.

8. Se pudo determinar que es posible utilizar las variables del modelo propuesto por el profesor Strachan (Esquema de Análisis Gerencial para Instituciones Financieras. INCAE) , en primer lugar porque para calcular estas variables a utilizar contemplan rubros o cuentas que se ubican en todos los estados financieros presentados por toda institucion financiera en todo el mundo, y segundo porque es posible comparar el funcionamiento de las CMAC según el impacto de sus variables endogenas provenientes de estrategias y políticas puramente gerenciales.

9. Por último, el ROE y el ROA a pesar de ser ambos indicadores de rentabilidad, las variables analizadas especialmente el volumen de actividad, apalancamiento , ingresos por servicios financieros (ingsf) y dentro de los factores macroeconómicos el crecimiento del PBI presentan impactos opuestos en los resultados de la estimación. Ello se debe a que un indicador es medido por medio del patrimonio de la CMAC, mientras que el ROA es medido por el total de activos. Cabe resaltar que a pesar que las variables son más significativas no son válidas por la presencia de auto correlación, sobre identificación que existe entre las variables a la hora de estimar teniendo como variable dependiente el ROA.

Uceda & Villacorta (2014) en su tesis denominado “Las políticas de ventas al crédito y su influencia en la morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L. en la ciudad de Lima periodo 2013”, tesis para optar el título profesional de contador público, de la Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo

– Perú, tuvo como objetivo principal determinar si las políticas de ventas al crédito influyen en la morosidad de los clientes, así como, evaluar cuáles son las causas que originan los elevados índices de morosidad.

a) Se determinó que las políticas de ventas al crédito si influyen en la morosidad de los clientes de la empresa Import ExportYomar E.I.R.L. del año 2013, según evaluación y análisis a una muestra de 100 clientes, se determinó que la morosidad, es a consecuencia del incumplimiento de los requisitos normados en las tres políticas de créditos establecidas por la empresa.

b) Se conoció el nivel de ventas de la empresa Import ExportYomar E.I.R.L. del año 2013, de acuerdo a los resultados, los meses que se han obtenido mayor porcentaje son: enero con 12%, noviembre con 10% y diciembre con 11%, esto se debe principalmente a las ventas de productos con mayor rotación en determinadas estaciones del año. Asimismo, se analizó los tipos de venta, con que trabaja la empresa, que son; ventas al crédito con un 66% y ventas al contado con un 34%, esto nos afirma que la empresa realiza mayores ventas al crédito.

c) Se identificó las políticas de ventas al crédito de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L, las cuales se dividen en tres grupos; clientes nuevos, clientes con crédito establecido y clientes con sanción y recuperación; contando cada política con determinados requisitos, tal como se observa en el anexo A3, A4y A5. Se evaluó el manejo de las políticas de ventas al crédito de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L, comprobándose que no se vienen exigiendo a todos los clientes, los requisitos establecidos en las mismas; tal como se demostró en una muestra de 100 clientes, tablas N°15, 16 y 17 y presentados en el anexo A3, A4 y A5.

d) Se analizó el nivel de influencia que tienen los requisitos de las políticas de ventas en la morosidad, demostrándose en una muestra de 100 clientes, que en las tres políticas de crédito, los clientes que incumplieron los requisitos establecidos para los créditos, representan el mayor porcentaje de morosidad con que cuenta la empresa.

e) Se Analizó el índice de morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L. En una muestra de 100 clientes con líneas de crédito, se observa que

el 60% se encuentran morosos y un 40% han pagado sus créditos en los plazos establecidos. Tal como se presenta en la tabla y el gráfico N°19. Se concluyó que el incumplimiento de los requisitos establecidos en la tres políticas de crédito de la empresa; clientes nuevos, clientes con créditos establecidos y clientes con sanción y recuperación, influyen en la morosidad de los clientes, demostrando ello falta de seriedad por parte del responsable de ventas. En tal sentido, se recomienda mejorar el manejo de la evaluación de los créditos a los clientes, de acuerdo a sus políticas establecidas.

Gómez & Checo (2014) en su artículo denominado “La Gestión del Riesgo de Crédito como herramienta para una Administración Financiera eficiente”, El objetivo principal se tradujo en la necesidad de estudiar las herramientas de análisis de la banca minorista y cómo una buena gestión del crédito contribuye en los resultados que posicionan al banco en una posición ventajosa frente a sus competidores. Concluyendo que, aunque la implementación de la metodología en el área de riesgos de la presente entidad no fue la más eficiente, ha sido adecuada y satisfizo los requerimientos para la generación de utilidades.

Kong & Moreno (2014) en su tesis: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas del distrito de San José – Lambayeque”, para optar el título profesional de Contador Público, de la Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo. Chiclayo - Perú, esta investigación se propuso como principal objetivo, determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, determinándose que el sector comercial es el de mayor concentración, evidenciado por las bodegas quienes, producto de sus ahorros dieron inicio a sus pequeños negocios, pero con el afán de desarrollarse y obtener un crecimiento en el tiempo decidieron optar por otras alternativas para poder financiarse. Llego a las siguientes conclusiones:

Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su

producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

Al evaluar el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito.

Al evaluar las diferentes fuentes de financiamiento que tuvieron mayor participación en el Mercado del Distrito de San José, durante el período 2010 – 2012, quien tuvo un mayor dinamismo en el sector fue MI BANCO como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las 77 facilidades a LAS MYPES de obtener un financiamiento ya sea para capital de trabajo o atender obligaciones con terceros, del mismo modo se encuentran los recursos financieros obtenidos por prestamistas informales del propio Distrito, quienes vienen consolidando su fuerte participación en el mercado, actuando como parte esencial en el desempeño de las MYPES.

Finalmente se determina como resultado de la investigación que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

Inga (2013) en su tesis: “El mercado de crédito para las micro y pequeñas empresas, en el distrito de Trujillo de la región la libertad”, 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. Llego a las siguientes conclusiones:

No existe unidad de criterio para conceptualizar a las MYPEs, pues se utilizan diversos criterios para clasificarlas, considerando una o más de una, de las siguientes tres variables: número de trabajadores, los activos físicos y tangibles, y el valor de las ventas o ingreso anual bruto o neto.

En el Perú, recién a partir de la segunda mitad de la década de los 70, el Estado empieza a legislar con fines promocionales sobre este sector, al establecerse sus regímenes especiales de fomento que fijan sus límites y otorgan incentivos para su desarrollo; sin embargo, cabe señalar que es a partir de 1991 donde recién se hace un distinguo entre micro y pequeña empresa.

El difícil acceso de las MYPEs a los servicios financieros de la banca convencional ha impulsado el desarrollo de diferentes innovaciones para ampliar la cobertura de servicios financieros, entre las que destaca el empleo de tecnologías crediticias de carácter no tradicional por parte de instituciones que trabajan en el campo del microcrédito.

Internacional

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 micro innovación:

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

Gonzales (2011) en su tesis: “Pymes Mexicanas, incubadoras del desarrollo y crecimiento económico del México actual”, para obtener el grado académico de licenciado en comercio y negocios internacionales, Facultad de economía, en la Universidad autónoma de San Luis Potosí, San Luis de Potosí – México. Concluyo con lo siguiente:

a) Como se analizó a lo largo de este trabajo, tanto en Europa, como en los países de América Latina, y de igual forma para el caso de México, en donde se centra este estudio, las pymes conforman una parte fundamental para sus economías, después de las microempresas. Las pequeñas y medianas empresas generan beneficios en las economías, como la creación de empleos, y aportaciones económicas a la renta nacional.

b) En nuestra hipótesis planteamos, que las pymes en México, son incubadoras para el crecimiento y desarrollo de México, sin embargo, ahora vemos, que esto no es del todo posible, pues es necesario, cambiar diversos usos y costumbres del empresariado como es el caso del mexicano, con el objetivo de insertar a las pymes como un polo del desarrollo nacional. No se puede pretender que las pymes se inserten en economías extranjeras si antes no se hacen cambios y mejoras para competir, de lo contrario la competencia los desplazará.

c) También se rechaza la hipótesis de que las pymes generan entre el 70 y 80% de los empleos, ya que el porcentaje es menor, pues en México tan solo generan estas 32.9%; en donde las pequeñas generan 23.8% y las medianas 9.1%. Esto debido a que las pymes tan solo representan un 6% de las unidades económicas empresariales, en donde se concentra el mayor número de trabajadores, es en las microempresas, ya que representan más del 90% y se concentra alrededor del 50% de la población ocupada.

d) Pero en las pymes con respecto a las grandes empresas, las primeras generan mayor empleo y su estructura empresarial es mucho mayor, en cuanto a unidades económicas conformadas.

e) Esto refleja, que en México existen una gran conformación de negocios con trabajadores hasta 10 ocupados, es decir que son microempresas, como lo son tiendas de abarrotes, peluquerías, papelerías, taquerías, entre otros, con rango ventas anuales de hasta 4 millones de pesos (mdp).

f) La razón por la que hay pocas empresas pequeñas y medianas, es porque, estas necesitan más capital para conformarse y las actividades que se realizan requieren según el sector al que correspondan de un rango de trabajadores entre 11 hasta 250 ocupados, y un rango de ventas anuales mayores de 4 mdp hasta 250 mdp. Siendo muy pocas unidades económicas creadas, también porque el riesgo que implican estas es mayor, y de igual manera a mayor riesgo mayor son las ganancias.

g) Sin embargo las microempresas representan menores riesgos, facilidades para conformarse e incluso para salir del mercado, la operatividad es fácil y sencilla y no se requiere de mucho capital para crearse.

h) Las pymes tienen mayores oportunidades en cuanto a que estas pueden adaptarse y modificarse fácilmente en tecnología, innovaciones y posibilidades de crecer, y llegar a ser grandes empresas.

Bases teóricas de la investigación

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

Teoría de la Firma

Coase (2011) La teoría de la firma propone que para una escala de producción dada las empresas pueden lograr un mejor desempeño si incrementan su producción, siempre y cuando exista capacidad de planta para absorberla sin necesidad de realizar nuevas inversiones para mejorar la planta de producción. De esta manera, la empresa puede operar en el tramo decreciente de la función de costos.

Detrás de esta posición está la existencia de economías de escala que generan una estructura de producción concentrada y caracterizada por grandes empresas, corporaciones o la asociación de muchas empresas de distinto tamaño. En términos prácticos, cuando una empresa que tiene capacidad para hacerlo incrementa su producción, entonces tiene más posibilidades para diluir sus costos fijos, negociar mejor con sus proveedores y explotar mejor recursos que antes solo se destinaban exclusivamente para atender una demanda reducida. Desde esta perspectiva, el aumento de tamaño está asociado con el incremento de beneficios. Económicamente, en un aparato productivo donde existen economías de escala, las empresas de menor tamaño pierden eficiencia en comparación con las grandes empresas. La moderna teoría de la firma, caracterizada en los estudios de Coase busca analizar la razón y la forma de existencia de las empresas en una economía de mercado. En este contexto, las empresas son vistas como mecanismos de asignación de recursos dentro de un aparato productivo, debido a la existencia de costos de transacción originados en la imperfección de la información.

Cuando los costos de transacción en el mercado son altos, resulta más barato coordinar la producción a través de la organización formal de una empresa que mediante el mercado. Así, una empresa no tiene por qué asumir mayores costos fijos por una actividad que puede subcontratar externamente, sin necesidad de absorber cargas laborales y de realizar inversiones importantes. Esto significa que la cooperación entre empresas a través de diversas formas puede generar ganancias.

El surgimiento de los principios tradicionales del derecho según Menger, Hayek y Leoni

Los principios universales y tradicionales del derecho que hemos explicado en el apartado anterior en relación con el contrato de depósito irregular no han surgido en el vacío, ni son resultado de ningún conocimiento a priori. Y es que el derecho, entendido como conjunto de normas e instituciones a las que de manera constante, repetitiva y pautada se adaptan los comportamientos de los seres humanos, se ha ido formando y depurando de una manera evolutiva y consuetudinaria.

Quizá sea una de las aportaciones más importantes de Carl Menger el haber desarrollado toda una teoría económica de las instituciones sociales, de acuerdo con la cual éstas surgen como resultado de un proceso evolutivo en el que interactúan innumerables seres humanos, cada uno de ellos provisto de su pequeño acervo exclusivo y privativo de conocimientos subjetivos, experiencias prácticas, anhelos, preocupaciones, objetivos, dudas, sensaciones, etc. Surge así de manera evolutiva y espontánea una serie de comportamientos pautados o instituciones que, no sólo en el campo jurídico, sino también en el económico y lingüístico, hacen posible la vida en sociedad.

Menger descubrió que el surgimiento de las instituciones es el resultado de un proceso social constituido por una multiplicidad de acciones humanas y que siempre se encuentra liderado por un pequeño, en términos relativos, grupo de seres humanos concretos de carne y hueso que, en sus circunstancias históricas particulares de tiempo y lugar, son capaces de descubrir antes que los demás que logran más fácilmente sus fines adoptando y realizando determinados comportamientos pautados.

Además, en ese proceso evolutivo, aquellas sociedades que antes incorporan los principios e instituciones más adecuados tienden a extenderse y preponderar sobre los otros grupos sociales; aunque Menger desarrolla su teoría aplicándola a una institución económica concreta, la del surgimiento y evolución del dinero, también menciona que el mismo esquema teórico esencial puede aplicarse, sin mayores dificultades, para explicar el surgimiento y evolución del lenguaje, y también al campo que ahora más nos interesa de las instituciones jurídicas.

Se da así la paradójica realidad de que las instituciones que son más importantes y esenciales para la vida del hombre (moral, jurídica, económica y lingüística) no son creaciones deliberadas del hombre mismo, pues éste carece de la necesaria capacidad intelectual para asimilar el enorme volumen de información dispersa que las mismas conllevan y generan. Por el contrario, estas instituciones forzosamente van surgiendo de manera espontánea y evolutiva del proceso social de interacciones humanas que, para Menger, constituye precisamente el campo que ha de ser objeto de investigación de la ciencia económica.

Teoría austriaca del ciclo económico

La teoría austriaca del ciclo económico (TACE) fue desarrollada por economistas de la escuela de Viena, incluidos Hayek F. y Mises L. Explica la relación entre el crédito bancario, el crecimiento económico y los errores de inversión masivos que se acumulan en la fase alcista del ciclo, explotando con la burbuja y destruyendo valor. Sostiene que una expansión “artificial” del crédito, es decir, no respaldada por ahorro voluntario previo y mediante la manipulación a la baja del tipo de interés, tiende a aumentar la inversión y a crear un falso auge económico, dado que los precios relativos han sido distorsionados por la mayor masa de dinero circulante en la economía.

Estas inversiones, que no hubieran sido emprendidas de no ser por la mencionada distorsión, sobre utilizan los bienes de capital acumulados, desviándolos a proyectos no rentables si hubiera imperado el tipo de interés de mercado y tarde o temprano producirán sobrevaloraciones en algún o algunos activos. Tales burbujas inevitablemente acaban estallando.

Cuando la emisión de nuevos medios fiduciarios cesa, las tasas de interés artificialmente bajas se acomodan en su verdadero nivel de mercado, generalmente muy superior al establecido por los bancos centrales dada la escasez de bienes de capital. Esto corta abruptamente el flujo de crédito barato, y las inversiones que parecían rentables con precios inflados ahora dejan de serlo: la crisis estalla y se efectúa la natural liquidación de las inversiones erróneas.

El fundamento de la teoría austriaca es que el capital, el dinero y las monedas están sujetos a las leyes de la oferta y la demanda como cualquier otro bien. Por lo tanto su precio refleja una realidad de mercado y transmite información. El precio del dinero concretamente transmite las preferencias temporales de los ahorradores, la oferta de capital disponible y la urgencia de los inversores por disponer de él.

La banca de reserva fraccionaria en sus inicios, y más recientemente los bancos centrales y su monopolio de creación monetaria (básicamente en un esquema de economía de planificación centralizada) manipulan el precio del dinero, los tipos de interés, transmitiendo información falsa a los inversores.

Generalmente los tipos de interés demasiados bajos estimulan la inversión por encima de lo justificado por el capital disponible, a medida que los inversores y las empresas, cargados de liquidez, pujan al alza los recursos productivos disponibles en la economía, suben los precios nominales hasta igualar la cantidad de dinero. A la vez, los prestamistas exigen una compensación por la pérdida en poder adquisitivo del dinero prestado, elevando las tasas de interés; estas subidas descubren la mentira, revelan la ilusión monetaria y demuestran que dichas inversiones no eran rentables. En este momento sólo una nueva inyección monetaria puede evitar que explote la burbuja, prolongando la especulación y empeorando la mala asignación de los recursos, agravando las consecuencias de la inevitable crisis.

Teoría del Dinero y el Crédito

Hildebrand (2011) con su teoría de las etapas del desarrollo económico, diferencia tres etapas económicas para su estudio: la economía natural, en cuanto adopta formas de la economía de tráfico se caracteriza por el hecho de que un bien es cambiado directamente contra otro. La economía monetaria, se caracteriza por que cierto bien toma la función de medio de cambio y también otras funciones, especialmente la de unidad de cambio.

De este modo no se realiza un cambio directo, bien contra bien, sino un cambio indirecto (Schumpeter), manifestándose este último por el hecho de que debido a que se interpone el dinero, el cambio directo de la “economía natural de cambio” se divide en dos partes independientes: la venta y la compra. Finalmente, en la economía crediticia el crédito reemplaza al bien de cambio de tal forma que son vendidos “bienes contra promesa de recibir en el futuro el mismo o análogo valor o sea a crédito”.

Por su parte, Cassel (2012) señala que el crédito, en su esencia íntima, se funda en los bienes reales y sólo significa una transferencia de bienes de capital con el fin de que sean explotados. En la economía natural de cambio esta operación se efectúa directamente transfiriendo los bienes que se acreditan; en la economía monetaria de tráfico, se efectúa indirectamente transmitiendo el poder de disposición sobre los bienes de capital en general, en su forma anónima de dinero, o bien de las

“disposiciones sobre el capital”. A su vez Hahn A. (2012) opina para la comprensión de los fenómenos crediticios que son típicos de la economía monetaria y que encuentran su expresión en el fenómeno que suele llamarse “crédito adicional”, que es necesario dedicar especial atención al crédito en su forma monetaria sin olvidar su carácter real, que lo vincula estrechamente a los bienes. En vista de los efectos que produce dicho crédito “adicional”, es denominado también “crédito inflacionario”.

Al “referirse al problema del dinero y del crédito, Forstmann A. en su libro Dinero y crédito (2011) señaló que el crédito, según su esencia verdadera, es de carácter real y, según su forma de carácter monetario, el análisis del mismo presupone, por un lado, un examen de sus fundamentos económicos reales y por el otro, la comprensión de las relaciones monetarias que determinan su estructura. Teniendo presente el contenido real del crédito, no es difícil reconocer que éste al fin y al cabo no es otra cosa que” (citado por Rodríguez, 2013) “el permiso de utilizar el capital de otra persona; en otra palabras: por su intermedio pueden ser transferidos los medios de producción”.

Mill (2010) El “crédito según su naturaleza, no es más que la expresión de un modo especial de mover el capital. La diferencia entre la economía natural del tipo de la economía de tráfico, y la economía monetaria de tráfico reside en que tal movimiento de capital se efectúa en la economía natural en” (citado por Rodríguez, 2013) “natura”, “es decir, o sea en forma directa, mientras que en la economía monetaria de tráfico se lleva a cabo por transferencia indirecta del poder de disponer sobre el capital en la forma anónima del dinero o de las” (citado por Rodríguez, 2013) “disposiciones sobre capital”. “Esta transferencia del poder de disponer sobre capital ofrece, como ya hemos dicho, la posibilidad de transferir también poder” (citado por Rodríguez, 2013) “adicional” “de disponer sobre capital” (citado por Rodríguez, 2013).

“El crédito establece una relación de confianza que como tal naturalmente tiene sólo importancia potencial y se transforma en un fenómeno dinámico sólo en el momento que el crédito se activa en una forma de movimiento de capital; por lo anterior, el concepto de crédito (a diferencia del de la operación crediticia), es solamente aplicable para expresar que se tiene confianza, independiente de que ésta sea prácticamente explotada o no; se habla entonces de que alguien “tiene” crédito o “disfruta” del crédito en el sentido general de la palabra, cuando se le presta

confianza, pues sin la confianza del otorgador del crédito no se efectúan estas operaciones. Al investigar lo que significa “confianza” en la operación crediticia, se reconoce el ofrecimiento de una garantía de que el tomador del crédito cumplirá con sus obligaciones resultantes de la operación de crédito y que, por consiguiente, el dador de crédito no sufrirá pérdidas. Es así como la seguridad ideal que ofrece la confianza puede ser remplazada por una seguridad real y, por ende, el crédito real prendario remplaza al crédito personal basado en la confianza. Es así como mediante la operación crediticia, el dador del crédito transfiere directamente poder de disposición sobre los bienes al tomador del crédito, como sucede en la economía natural, o indirectamente en la forma de dinero, o sea de las disposiciones sobre capital, como sucede en la economía monetaria.

Con respecto a la seguridad de los créditos – que constituye una condición previa para la realización de operaciones crediticias - se puede distinguir entre créditos personales y créditos reales. En el primer caso basta la confianza en la persona del tomador del crédito para brindar una seguridad suficiente para la concesión del crédito. Según la clase de seguridades ofrecidas puede distinguirse entre créditos hipotecarios, créditos sobre mercancías, créditos con aval, etcétera.

Mediante el crédito se hace factible el mejor aprovechamiento económico de aquellas existencias de bienes que no se encuentran en el circuito económico, y cuya expresión monetaria son aquellos importes que como sobrantes de caja, ahorros, etc., son depositados en los bancos y acreditados en cuenta corriente. El sentido económico del crédito reside en que por medio del mismo el aprovechamiento de la existencia económica de bienes es fomentado extraordinariamente, llegando a ser tanto más perfecto cuanto más facilita este crédito una organización bien desarrollada del sistema bancario. Sin dicho crédito quedarían periódicamente improductivas grandes existencias de bienes debido a las oscilaciones de la necesidad de capital que tienen las explotaciones” (citado por Rodríguez, 2013).

Micro y Pequeña Empresa – MyPes

Ley N° “28015 - Ley De Promoción Y Formalización De La Micro y Pequeña Empresa” (citado por Rodríguez, 2013) (Promulgada el 3 De Julio del 2003), la presente ley tiene por objeto la “promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y” (citado por Rodríguez, 2013) 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. “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” (citado en es.scribd.com) “extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (citado por Rodríguez, 2013).

Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

Características MYPE

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

a) El número total de trabajadores:

La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive.

La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive.

b) Niveles de ventas anuales:

La microempresa “hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias – UIT” (citado en es.scribd.com)

La pequeña empresas partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de “construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia” (citado en es.scribd.com) al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

¿Qué es una Caja de Ahorro y Crédito?

Una caja de ahorros es una entidad de crédito similar a un banco. En general, los bancos son sociedades anónimas, al igual que las cajas de ahorro cuyo objetivo es captar recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento preferentemente a las pequeñas y micro empresas. Adicionalmente,

realizan operaciones dentro de la legislación vigente, emitidas para las empresas del sistema financiero. En el Perú existen cajas municipales, rurales y metropolitanas (en Lima). Sin embargo, todas estas instituciones están normadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y tienen la misma protección de ahorros que cualquier banco, ya que son miembros del Fondo de Seguro de Depósitos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 145° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros.

Anteriormente una diferencia que se podía mencionar es que mientras los bancos suelen tener una cobertura nacional a nivel de agencias, las cajas se limitaban a la región a la que pertenecían. En la actualidad esto ha cambiado, las cajas ya se han expandido a nivel nacional, teniendo agencias no sólo en donde iniciaron sus operaciones, sino también en diferentes regiones.

¿Qué es el Crédito?

Crédito o contrato de 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.

Etimología

La palabra crédito proviene del latín *creditus* (sustantivación del verbo *credere*: creer), que significa "cosa confiada". Así "crédito" en su origen significa entre otras cosas, confiar o tener confianza. Se considerará crédito, el derecho que tiene una persona acreedora a recibir de otra deudora una cantidad en numerario para otros. El crédito, según algunos economistas, es una especie de cambio que actúa en el tiempo en vez de actuar en el espacio.

Puede ser definido como "el cambio de una riqueza presente por una riqueza futura". Así, si un molinero vende 100 sacos de trigo a un panadero, a 90 días plazo, significa que confía en que llegada la fecha de dicho plazo le será cancelada la deuda. En este caso se dice que la deuda ha sido "a crédito, a plazo". En la vida económica

y financiera, se entiende por crédito, por consiguiente, la confianza que se tiene en la capacidad de cumplir, en la posibilidad, voluntad y solvencia de un individuo, por lo que se refiere al cumplimiento de una obligación contraída. Jurídicamente el crédito es una especie de contrato de mutuo, ya que el mutuo es el préstamo de cualquier especie consumible, como dinero, en cuyo caso denominamos crédito, u otros objetos que se agotan con su primer uso, como los alimentos o los artículos desechables.

Crédito revolvente

Es aquel que se puede utilizar repetidamente y retirar fondos hasta un límite autorizado. La cantidad de crédito disponible disminuye cada vez que pedimos prestado y aumenta cuando lo pagamos. Los clientes de tarjetas de crédito pueden tener diferentes formas para pagar el uso de su línea de crédito. Por lo general será en cuotas o en modalidad revolving. Los clientes que tienen modalidad revolving pueden realizar un pago menor al total facturado en el período (llamado Pago Mínimo). El saldo (la diferencia entre lo facturado y lo pagado), genera una nueva deuda (revolving) a la que se le aplica la tasa de interés vigente para el período y se adiciona al saldo de deuda de esta modalidad, correspondientes a los períodos anteriores si existieren. Esta deuda puede ser pagada (amortizada) por el cliente de manera diferida en el tiempo.

Tipos de créditos

Crédito tradicional: Préstamo que contempla un pie y un número de cuotas a convenir. Habitualmente estas cuotas incluyen seguros ante cualquier siniestro involuntario.

Crédito al consumo: Préstamo a corto o mediano plazo (1 a 4 años) que sirve para adquirir bienes o cubrir pago de servicios.

Crédito comercial: Préstamo que se realiza a empresas de indistinto tamaño para la adquisición de bienes, pago de servicios de la empresa o para refinanciar deudas con otras instituciones y proveedores de corto plazo.

Crédito hipotecario: Dinero que entrega el banco o financiera para adquirir una propiedad ya construida, un terreno, la construcción de viviendas, oficinas y

otros bienes raíces, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido; normalmente es pactado para ser pagado en el mediano o largo plazo (8 a 40 años, aunque lo habitual son 20 años).

Crédito consolidado: Es un préstamo que reúne todos los otros préstamos que un prestatario tiene en curso, en un único y nuevo crédito. Habitualmente estos préstamos consolidados permiten a quienes los suscriben pagar una cuota periódica inferior a la suma de las cuotas de los préstamos separados, si bien en contraprestación suele prolongarse el plazo del crédito y/o el tipo de interés a aplicar.

Crédito personal: Dinero que entrega el banco o financiera a un individuo, persona física, y no a persona jurídica, para adquirir un bien mueble (entiéndase así por bienes que no sean propiedades/viviendas), el cual puede ser pagado en el mediano o corto plazo (1 a 6 años).

Crédito prendario: Dinero que le entrega el banco o entidad financiera a una persona física, y no a personas jurídicas para efectuar la compra de un bien mueble, generalmente el elemento debe de ser aprobado por el banco o entidad financiera, y puesto que este bien mueble a comprar quedara con una prenda, hasta una vez saldada la deuda con la entidad financiera o Bancaria.

Crédito rápido: Es un tipo de préstamo que suelen comercializar entidades financieras de capital privado, de baja cuantía y cierta flexibilidad en los plazos de amortización, convirtiéndose en productos atractivos sobre todo en casos de necesidades urgentes de liquidez.

Mini Crédito: Préstamo de baja cuantía (hasta 600 euros) a devolver en no más de 30 días que conceden las entidades de crédito. Se caracterizan por su solicitud ágil, su aprobación o denegación rápidas y por ser bastante más caros que los préstamos bancarios.

Aspectos fundamentales para el análisis crediticio

Historial crediticio del solicitante (por ejemplo, historial de reembolso de préstamos, días en mora por pagos adeudados, solicitudes de crédito, etc.).

Garantías (en inglés, collaterals) otorgadas por el solicitante (por ejemplo, firma de pagaré, prenda sobre vehículo, hipoteca sobre inmueble, etc.).

Capacidad de pago del solicitante (por ejemplo, salario y otros ingresos versus gastos, obligaciones y otros egresos).

Capital o patrimonio neto del solicitante para responder al crédito (por ejemplo, activos versus pasivos).

Condiciones en que se encuentra la persona solicitante (por ejemplo, profesión o tipo de empleo, situación de familia, etc.).

Diferencia entre crédito y préstamo

Aunque habitualmente consideremos que préstamos y créditos son sinónimos, en realidad son dos productos distintos.

Préstamo es la operación financiera en la que una entidad o persona (el prestamista) entrega otra (el prestatario) una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación, con la condición de que el prestatario devuelva esa cantidad junto con los intereses pactados en un plazo determinado. La amortización (devolución) del préstamo normalmente se realiza mediante unas cuotas regulares (mensuales, trimestrales, semestrales...) a lo largo de ese plazo. Por lo tanto, la operación tiene una vida determinada previamente. Los intereses se cobran sobre el total del dinero prestado.

Crédito es la cantidad de dinero, con un límite fijado, que una entidad pone a disposición de un cliente. Al cliente no se le entrega esa cantidad de golpe al inicio de la operación, sino que podrá utilizarla según las necesidades de cada momento, utilizando una cuenta o una tarjeta de crédito. Es decir, la entidad irá realizando entregas parciales a petición del cliente. Puede ser que el cliente disponga de todo el dinero concedido, o sólo una parte o nada. Sólo paga intereses por el dinero del que efectivamente haya dispuesto, aunque suele cobrarse además una comisión mínima sobre el saldo no dispuesto. A medida que devuelve el dinero podrá seguir disponiendo de más, sin pasarse del límite.

Los créditos también se conceden durante un plazo, pero a diferencia de los préstamos, cuando éste se termina se puede renovar o ampliar.

Los intereses de los créditos suelen ser más altos que los de un préstamo, pero, como ya hemos dicho, sólo se paga por la cantidad utilizada.

Los préstamos suelen concederse para financiar la adquisición de un bien o servicio en concreto: un coche, unos estudios, una reforma en casa, etc. Los créditos sirven más para cubrir desfases entre cobros y pagos y para afrontar períodos pasajeros de falta de liquidez. Por tanto, los créditos normalmente son más indicados para empresas que para particulares.

“Préstamos personales

Un préstamo personal es un contrato por el que la entidad financiera adelanta una cantidad de dinero (principal) a otra persona llamada prestatario, con la obligación de que devuelva el principal y abone además unos intereses pactados y los gastos derivados de la operación.

Las entidades de crédito ofertan infinidad de préstamos personales, también llamados **préstamos de consumo**, con distintos nombres comerciales (préstamos coche, créditos vacaciones, préstamos bodas...), pero con unas pequeñas variaciones todos son prácticamente lo mismo” (citado en dinerorapido-24h.com).

“Características

Para comparar la gran oferta de préstamos de consumo en el mercado hay que considerar:

Tipo de interés.

Comisiones de apertura y cancelación (total o parcial).

Otros gastos.

Plazo de amortización (el tiempo para devolver el dinero prestado).

Importe de la cuota mensual (vendrá determinado por la TAE y el plazo)”
(citado en dinerorapido-24h.com).

“Tipo de interés

El tipo de interés es el precio que la entidad financiera le cobrará por prestarle el dinero que solicita. Antes de decidirse, compare distintas ofertas, pero no se fije sólo en el tipo de interés nominal, sino en la TAE, (más certera si examina préstamos con un mismo plazo de amortización). La **TAE** es un cálculo, un tanto complejo, que

incluye el tipo de interés nominal y las comisiones que puedan aplicarle a su préstamo, teniendo en cuenta el plazo de la operación. Es un indicador mucho más fiable del coste real del préstamo.

Algunos préstamos pueden tener un tipo de interés nominal bajo, pero muchas comisiones por otros conceptos (apertura, cancelación, amortización parcial, estudio...). Por ejemplo, si sumamos todos los conceptos, podemos descubrir que un préstamo al 3% de interés nominal nos sale más caro que otro al 5%, pero con menos comisiones” (citado en dinerorapido-24h.com).

“Garantía

Los préstamos personales se diferencian de los préstamos hipotecarios por la garantía que tiene la entidad de crédito en caso de producirse un impago. El que contrata un préstamo personal ofrece como garantía todos sus bienes, presentes y futuros que, según el caso, pueden ser muchos o pocos. El titular de un préstamo hipotecario ofrece, además de la garantía personal, el propio bien inmueble hipotecado, que pasará a ser propiedad del banco en caso de impago.

Como consecuencia de este mayor riesgo por parte de los bancos y cajas, los préstamos personales suelen tener un tipo de interés más alto y un plazo de amortización más corto que los hipotecarios. Es decir, resultan más caros y disponemos de menos tiempo para devolverlos. El importe prestado también es mucho menor de lo que se puede recibir en un préstamo hipotecario. De todas formas, los clientes con saldos elevados en cuentas de la misma entidad y casas y otros bienes en propiedad, tendrán más posibilidad de conseguir préstamos con condiciones más favorables que aquellos sin mucho patrimonio neto” (citado en dinerorapido-24h.com).

“Requisitos

Antes de concederle un préstamo, la entidad de crédito realizará un estudio de viabilidad para valorar su capacidad de pago. Este estudio es parecido a la elaboración de su presupuesto personal. Contempla sobre todo sus ingresos mensuales y sus compromisos de pago como otras deudas pendientes, incluyendo saldos de las tarjetas de crédito, para estimar si va a poder pagar las cuotas mensuales

del préstamo sin dificultades. El banco también valorará su patrimonio (inmuebles, inversiones, otras cuentas bancarias, etc.), que sirve de garantía.

Si el banco tiene dudas sobre su capacidad de pago o su historial crediticio y no considera que su patrimonio sea garantía suficiente, probablemente le será necesario tener un avalista (otra persona que se compromete a hacerse cargo de la deuda si usted no paga) para poder conseguir un préstamo personal.

Documentación necesaria para solicitar un préstamo personal:

DNI

Presupuesto o factura pro forma del producto o servicio que desea adquirir con el préstamo

Comprobante de ingresos (últimas nóminas para trabajadores externos y declaración del IVA y pago de autónomos de la Seguridad Social para autónomos, última declaración de la Renta)

Copia del contrato de trabajo.

Relación de su patrimonio en el momento de solicitar el préstamo (inmuebles en propiedad, coches, inversiones, cuentas bancarias, etc. Recuerde, la garantía del préstamo es la totalidad de sus bienes actuales y futuros)

Escritura de la vivienda o contrato de alquiler.

Recibos de pago (luz, gas, teléfono, alquiler, etc.)

Últimos recibos de otros préstamos, si los tuviera” (citado en dinerorapido-24h.com).

“Finalidad, importe y plazo

Las entidades financieras también miran que haya coherencia entre la **finalidad**, el **importe** y el **plazo** del préstamo solicitado. Es decir, no le concederán S/. 5,000 para la compra de una lavadora. Un préstamo personal debe ir destinado a financiar un producto o servicio de consumo en concreto y las entidades quieren evitar que se use para remediar problemas generales de liquidez de los clientes. Por eso suele ser necesario presentar una factura pro forma o presupuesto. Incluso, las entidades exigen mediar el pago para asegurarse de que el dinero se destine efectivamente al fin indicado por el cliente” (citado en dinerorapido-24h.com).

“En cuanto al plazo, una regla de oro es que la duración del préstamo no debe ser más larga que la vida de la cosa que está pagando. Usted no querrá seguir pagando cuotas por algo de lo que ya disfrutó hace tiempo y por objetos que ya dejó de utilizar o que se han caído de viejos. Por ello, no es aconsejable pedir préstamos largos para financiar vacaciones, fiestas, o bodas. Y tampoco un préstamo coche, por ejemplo, debería tener un plazo de amortización más largo que la vida útil del vehículo.

En caso de concederle el préstamo, la entidad de crédito le tiene que entregar una oferta vinculante en la que se detallan todas las condiciones del mismo por escrito. Esta oferta tiene 10 días de vigencia, para que la estudie detenidamente y la compare con otras ofertas. El importe del préstamo, el plazo y el tipo de interés determinan la cuota mensual a pagar. Cuanto mayor es el plazo, menor será la cuota mensual, pero el coste total será más alto porque estará pagando intereses durante más tiempo; siempre que sea posible, evite los préstamos que cobran altas comisiones por cancelación anticipada.

Fiscalidad

Los préstamos personales no dan derecho a ninguna deducción fiscal.

Formalización

Un préstamo personal tiene que ir asociada una libreta o cuenta corriente operativa a nombre de los prestatarios. Es decir, tendrá que tener abierta una cuenta a la vista en la que se abonará el importe del préstamo y se cobrará el pago de las cuotas mensuales.

Finalmente, el préstamo se formaliza mediante la firma de una póliza. Es un acto formal, con repercusiones judiciales, en el que la entidad y el prestatario se comprometen a cumplir todas las condiciones de la operación. Suele ser necesaria la intervención de un fedatario público, gasto que corre a cuenta del cliente. En algunas ocasiones puede ser indicado contratar un seguro de protección de pagos, que asegura la amortización, total o parcial, del préstamo en caso de que ocurra algo al titular asegurado (fallecimiento, incapacidad, paro prolongado)” (citado en dinerorapido-24h.com)

Inclusión Financiera

Es el acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población.

Acceso: Puntos de acceso e infraestructura, y oferta de servicios de calidad que se encuentren al alcance de la población.

Uso: Frecuencia e intensidad con la que el usuario emplea los servicios financieros.

Servicios Financieros de Calidad: Aquellos servicios financieros cuyas características se ajustan a las necesidades de los usuarios.

Esta facilita al acceso de la población a servicios financieros sostenibles y seguros, contribuye al incremento del ingreso y a reducir la pobreza, lo cual genera crecimiento económico y estabilidad financiera.

La inclusión financiera forma parte importante del proceso de inclusión social y en los últimos años se ha incorporado en la agenda política prioritaria de los gobiernos a nivel mundial. En nuestro país, los esfuerzos para fomentar la inclusión financiera no son recientes, dado que diversas entidades públicas y privadas han venido implementando estrategias, planes lineamientos y programas relacionados con inclusión financiera, tal es el caso del Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural.

Desarrollo Empresarial

Este es una estrategia o proceso por medio del cual los empresarios trabajan el fortalecimiento de habilidades, destrezas y capacidades. Es un concepto amplio que abarca desde la incubación de la idea, el desarrollo de la misma y su final nacimiento, convirtiendo a la idea en una empresa de éxito. Podemos describirlo como el proceso mediante el cual el empresario y su personal adquieren o fortalecen habilidades y destrezas que favorecen el mejor manejo de su empresa, la innovación de productos y procesos de tal manera que ayude al crecimiento de la misma.

Etapas del Desarrollo Empresarial

Desarrollo orientado al producto

Desarrollo orientado al proceso

Desarrollo orientado a la planificación

Hipótesis

La Inclusión Financiera, la Innovación y Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (únicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga – 2015, en gran medida, visto ello en el desarrollo de capacidades y habilidades de las personas involucradas, logrando el progreso económico – social, no solo personal sino colectivo de la población de los distritos.

III. Metodología

3.1 Diseño de la investigación

El diseño de investigación aplicado es mixta debido a que la información recolectada se encuentra en las fases de información documental y de análisis.

La investigación efectuada en la información proveniente de propuestas, comentarios, análisis de temas parecidos al nuestro los cuales se analizarán al determinar los resultados; asimismo, se aplicará la Revisión Bibliográfica – Documental y análisis.

3.2 Población y muestra

De acuerdo al método de investigación documental bibliográfica y cuantitativo es aplicable a la población que pertenece a los integrantes de las únicas y empresarios de pequeñas y medianas empresas que trabajan con el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural. Pongamos un ejemplo. Supongamos que queremos medir la satisfacción de los clientes de una empresa. Para poder generar un marco muestral, podríamos acceder al sistema informático de la empresa y extraer una lista de todas las personas que han contratado un producto en el último año. Cada una de las personas de esa lista serían unidades muestrales. Seleccionando un conjunto de estos clientes, obtendría una muestra.

La población de la investigación estuvo conformado por los integrantes de las únicas y empresarios de pequeñas y medianas empresas que trabajan con el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural y su incidencia en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.

En la presenta investigación se ha utilizado la técnica de la encuesta consistente en 08 preguntas aplicadas a una muestra representativa de 30 personas que laboran directamente con el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural sobre todo con la obtención de préstamos.

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

Donde:

- N= 57 (tamaño de la población)
- Z= límite de confianza 95%(z=1.96) valor de distribución normal
- p= proporción 0.5
- q= desviación estándar 0.08
- E= error de estándar 0.05

Hallando “n”

$$n = \frac{(1.96)(1.96)(0.5)(0.08)57}{(0.05)(0.05)(56)+(1.96)(1.96)(0.5)(0.08)} = 29.83$$

$$n = 30$$

3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES
La Inclusión Financiera, la Innovación y Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015, en gran medida, visto ello en el desarrollo de capacidades y habilidades de las personas involucradas, logrando el progreso económico – social, no solo personal sino colectivo de la población de los distritos.	INDEPENDIENTE	
	X= Inclusión financiera	X1 = Inclusión
	Innovación	
	Financiamiento	X2 = Créditos
	DEPENDIENTE	
	Y= Desarrollo	Y1 = Gestión
	Empresarial	Y2 = Financiera
RELACIONES	X,Y	X1,Y1 X2, Y2

Variables

Inclusión financiera

Indicadores

X1. Inclusión X2.

Créditos Desarrollo

Empresarial

Indicadores

Y1. Gestión

Y2. Financiera

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas de recolección de datos organiza la investigación para obtener el nuevo conocimiento. La técnica aplicada en la investigación es la de Revisión Bibliográfica y Documental, mediante la recolección de información de fuentes de información como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de Internet.

Al aplicar la Técnica de la Recolección de Información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos las cuales permitirán formular resultados, las conclusiones y recomendaciones.

Técnicas

Se utilizó la técnica Revisión Bibliográfica y la encuesta.

Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 8 Preguntas.

3.5 Plan de análisis

De acuerdo a la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se efectuó teniendo en cuenta la comparación a los comentarios o estudios realizados en las informaciones recolectadas.

3.6. Matriz de consistencia

Título de la investigación	Enunciado del problemas	Objetivo general y específicos	Hipótesis	Tipo y nivel de investigación	Variables
<p>Inclusión Financiera e Innovación y Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural y su incidencia en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.</p>	<p>¿De qué manera la Inclusión Financiera, la Innovación y Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar que la Inclusión Financiera, la Innovación y Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Demostrar que la Inclusión Financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (única), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.</p> <p>Determinar que la Innovación que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015</p> <p>Determinar que el Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas) y pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.</p>	<p>La Inclusión Financiera, la Innovación y Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015, en gran medida, visto ello en el desarrollo de capacidades y habilidades de las personas involucradas, logrando el progreso económico – social, no solo personal sino colectivo de la población de los distritos.</p>	<p>Tipo:</p> <p>Bibliográfico y documental</p> <p>Nivel:</p> <p>Descriptivo</p>	<p>Variables independientes:</p> <p>Inclusión Innovación Financiamiento</p> <p>Variables dependientes:</p> <p>Gestión Empresarial</p>

3.7. Principios éticos

Resaltando, que se ha tenido el debido cuidado para respetar las opiniones de algunos autores cuyas tesis guardan relación con los variables de la presente tesis, mencionándolos como tal en los antecedentes de la investigación

Finalmente, en honor a la ética y transparencia de la responsable de esta tesis, se precisa que los datos consignados en el trabajo de investigación son veraces, todos son el producto del trabajo de campo, aplicados con honestidad.

IV. Resultados

4.1 Resultados

a) Resultado respecto al objetivo específico 1) Demostrar que la Inclusión Financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.

Autor	Resultados
Palomino (2014)	<p>en su tesis: “El riesgo económico y el financiamiento de las Mypes en la gestión empresarial del rubro confecciones en general, del distrito de Ayacucho – 2013”, para optar el título profesional de contador público, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Ayacucho – Perú.</p> <ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="496 1541 1370 1742">1. Las Mypes generan más empleo que el propio estado, donde juega un rol muy importante en la economía del país, sin embargo la informalidad empresarial y laboral hace que sus utilidades sean menores en referencia a las empresas informales.<li data-bbox="496 1794 1370 1944">2. De acuerdo a los resultados se concluye que los propietarios de las Mypes no se preocupan por las capacitaciones de sus empleados, por cuanto ello conduce a una mejor gestión y

	<p>productividad ya que con el trabajo capacitado mejora la producción con eficacia y eficiencia para obtener mayores utilidades.</p> <p>3. Los empresarios Mypes de acuerdo a los resultados se aprecia que los propietarios no cuentan con el grado de instrucción correspondiente, el mismo hecho genera que su empresa no opere con el nivel óptimo deseado.</p> <p>4. En nuestra actualidad las empresas privadas no cuentan con un Plan estratégico que permita una buena gestión y una administración efectiva, para el logro de los objetivos, de esta manera minimizando riesgos y aprovechando las oportunidades del mercado.</p> <p>5. En cuanto a los resultados del Financiamiento, Las Mypes financian su actividad económica con entidades no bancarias o en otros casos acuden a prestamistas usureros, desconociendo las tasas de interés, donde los empresarios Mypes en muchos casos adquieren obligaciones sin un análisis minucioso, recurriendo a este tipo de entidades ya que en los Bancos los trámites resultan ser más engorrosos.</p> <p>Muchos de ellos acuden a un financiamiento a altas tasas de intereses en las diferentes entidades financieras, al no recibir una buena capacitación el propietario y personal de las Mypes, se corre un riesgo mayor e inevitable de que no prospere la empresa. Para ello se debe identificar y plantear alternativas de cómo hacer frente al riesgo y la globalización en la que nos encontramos hoy en día de su implicancia en el sector confección, plantear las principales características del financiamiento de las Mypes del rubro confecciones en general del Distrito de Ayacucho, para mejorar el crecimiento y rentabilidad, planteando la importancia de la capacitación al personal, en mejora de la calidad y eficiencia.</p>
--	--

Oscar Graham (2013)	<p>“Inclusión Financiera”. Lima, Perú. Disponible en: http://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2013/10/11/inclusion-financiera</p> <p>Afirma que la inclusión financiera es aquel acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población.</p> <p>Acceso: Puntos de acceso e infraestructura, y oferta de servicios de calidad que se encuentren al alcance de la población.</p> <p>Uso: Frecuencia e intensidad con la que el usuario emplea los servicios financieros.</p> <p>Servicios Financieros de Calidad: Aquellos servicios financieros cuyas características se ajustan a las necesidades de los usuarios.</p> <p>La inclusión financiera forma parte importante del proceso de inclusión social y en los últimos años se ha incorporado en la agenda política prioritaria de los gobiernos a nivel mundial. En nuestro país, los esfuerzos para fomentar la inclusión financiera no son recientes, dado que diversas entidades públicas y privadas han venido implementando estrategias, planes lineamientos y programas relacionados con inclusión financiera, tal es el caso del Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural.</p>
----------------------------	---

b) Resultado respecto al objetivo específico 2) Determinar que la Innovación que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.

Autor	Resultados
Jiménez (2014)	<p data-bbox="520 311 1359 674">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:</p> <p data-bbox="520 728 1359 1973">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.</p>

	<p>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.</p> <p>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 micro innovación:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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
Coase (2011)	<p>La teoría de la firma propone que para una escala de producción dada las empresas pueden lograr un mejor desempeño si</p>

	<p>incrementan su producción, siempre y cuando exista capacidad de planta para absorberla sin necesidad de realizar nuevas inversiones para mejorar la planta de producción. De esta manera, la empresa puede operar en el tramo decreciente de la función de costos.</p>
<p>Kong & Moreno (2014).</p>	<p>“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas del distrito de San José – Lambayeque”, para optar el título profesional de Contador Público, de la Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo. Lima Perú.</p> <p>Esta investigación se propuso como principal objetivo, determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, determinándose que el sector comercial es el de mayor concentración, evidenciado por las bodegas quienes, producto de sus ahorros dieron inicio a sus pequeños negocios, pero con el afán de desarrollarse y obtener un crecimiento en el tiempo decidieron optar por otras alternativas para poder financiarse.</p>

c) Resultado respecto al objetivo específico N° 3) Determinar que el Financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015.

Autor	Resultados
<p>Gonzales (2014)</p>	<p>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</p>

	<p>Martín de Porres Lima – Perú. A continuación presento las conclusiones obtenidas en el desarrollo de los objetivos específicos investigados.</p> <p>a. El mayor porcentaje de las empresas de este rubro no cuenta con una adecuada aplicación de los factores como tecnología, capacidad de gestión, logística empresarial e innovación lo que no favorece la evaluación de la gestión empresarial.</p> <p>b. La gran mayoría de las empresas cuenta con un deficiente o inexistente planeamiento empresarial lo que hace que influya negativamente en el mercado local y extranjero.</p> <p>c. Un gran número de empresas no cuenta con una organización empresarial, lo que les lleva a dejar de lado oportunidades de atender grandes pedidos, desaprovechando la posibilidad de asociarse con otras empresas en el marco de la Ley N° 28015.</p> <p>d. La mayoría de las empresas no cuenta con una apropiada política empresarial, imposibilitando acceder a un financiamiento a través de las diversas entidades financieras.</p>
<p>William Matínez (2014)</p>	<p>"Desarrollo Empresarial y Pequeños Negocios". Honolulu, Hawaii. disponible en: http://www.monografias.com/trabajos101/desarrollo-empresarial-y-pequeños-negocios.shtml</p> <p>El desarrollo empresarial es un proceso por medio del cual los empresarios trabajan el fortalecimiento de habilidades, destrezas y capacidades. Es un concepto</p>

	<p>amplio que abarca desde la incubación de la idea, el desarrollo de la misma y su final nacimiento, convirtiendo a la idea en una empresa de éxito. Podemos describirlo como el proceso mediante el cual el empresario y su personal adquieren o fortalecen habilidades y destrezas que favorecen el mejor manejo de su empresa, la innovación de productos y procesos de tal manera que ayude al crecimiento de la misma.</p> <p>Etapas del Desarrollo Empresarial</p> <p>Desarrollo orientado al producto Desarrollo orientado al proceso Desarrollo orientado a la planificación</p> <p>Asimismo, define el financiamiento como el conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuos para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.</p>
<p>Hayek F. y Mises L. (2006)</p>	<p>Explica la relación entre el crédito bancario, el crecimiento económico y los errores de inversión masivos que se acumulan en la fase alcista del ciclo, explotando con la burbuja y destruyendo valor.</p> <p>Sostiene que una expansión “artificial” del crédito, es decir, no respaldada por ahorro voluntario previo y mediante la manipulación a la baja del tipo de interés, tiende a aumentar la inversión y a crear un falso auge económico, dado que los precios relativos han sido distorsionados por la mayor masa de dinero circulante en la economía.</p>

	<p>El capital, el dinero y las monedas están sujetos a las leyes de la oferta y la demanda como cualquier otro bien. Por lo tanto su precio refleja una realidad de mercado y transmite información. El precio del dinero concretamente transmite las preferencias temporales de los ahorradores, la oferta de capital disponible y la urgencia de los inversores por disponer de él.</p>
--	---

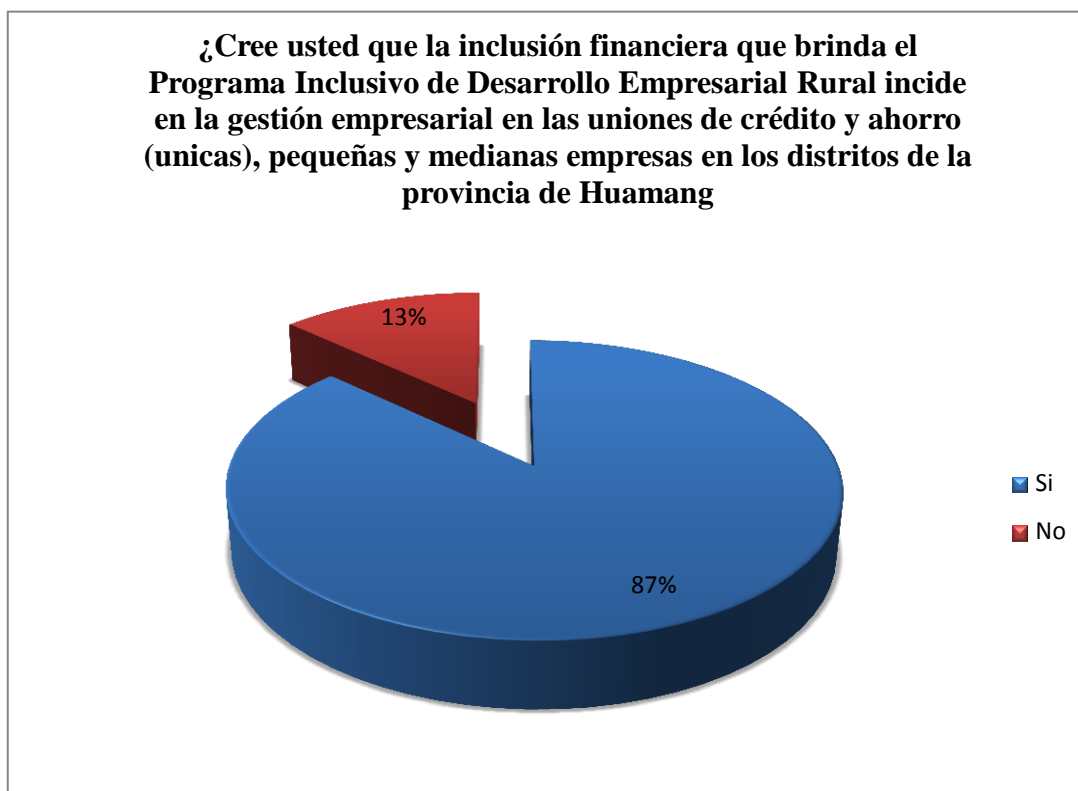
A la pregunta formulada:

1. ¿Cree usted que la inclusión financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?

Cuadro 1

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	26	87%
No	4	13%
Total	30	100%

Gráfico 1



Fuente: Elaboración propia

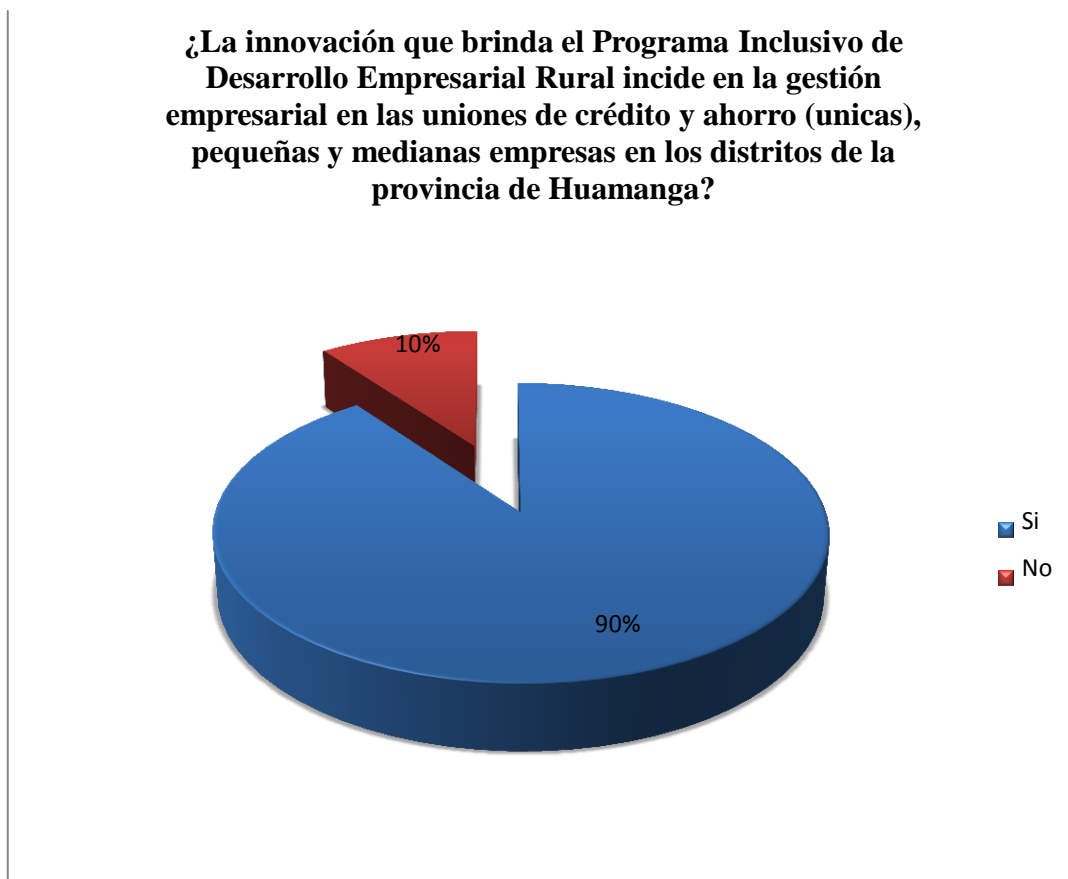
A la pregunta formulada:

2. ¿La innovación que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?

Cuadro 2

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	27	90%
No	3	10%
Total	30	100%

Gráfico 2



Fuente: Elaboración propia

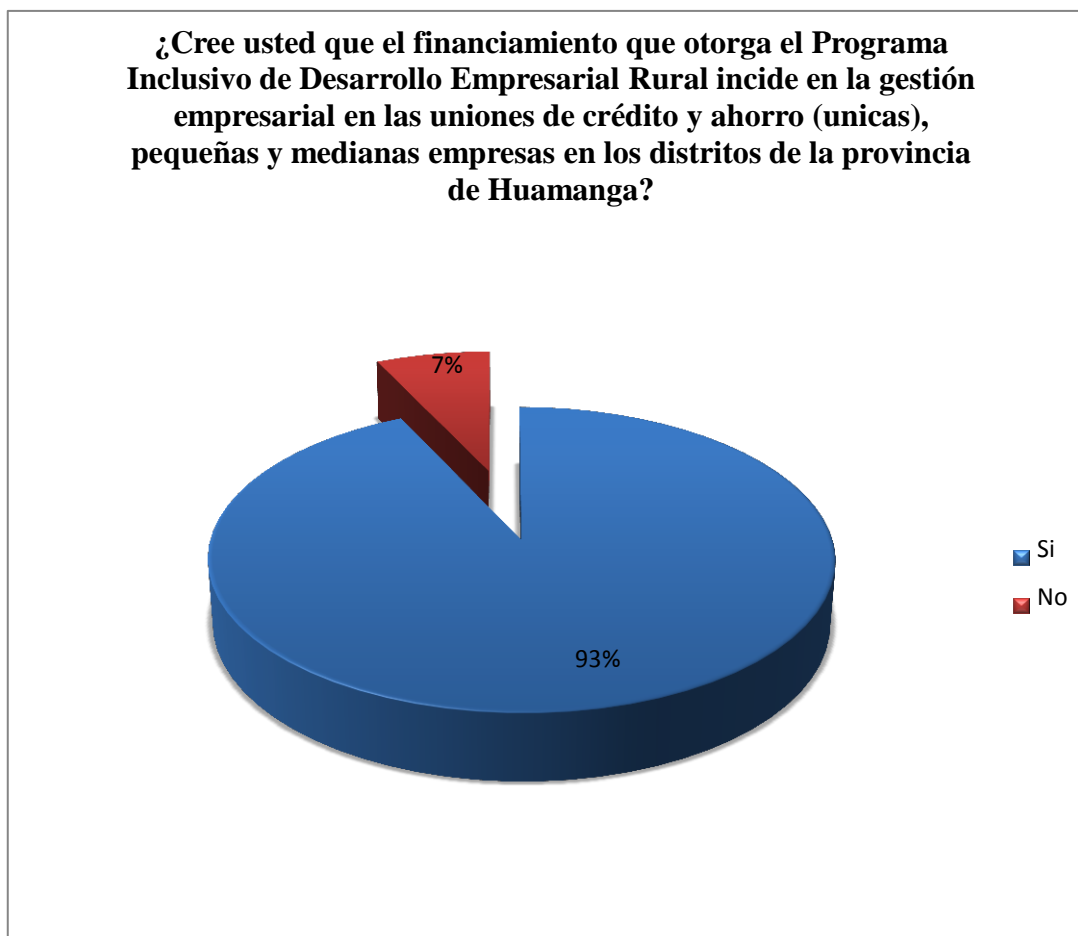
A la pregunta formulada:

3. Cree usted que el financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?

Cuadro 3

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	28	93%
No	2	7%
Total	30	100%

Gráfico 3



Fuente: Elaboración propia

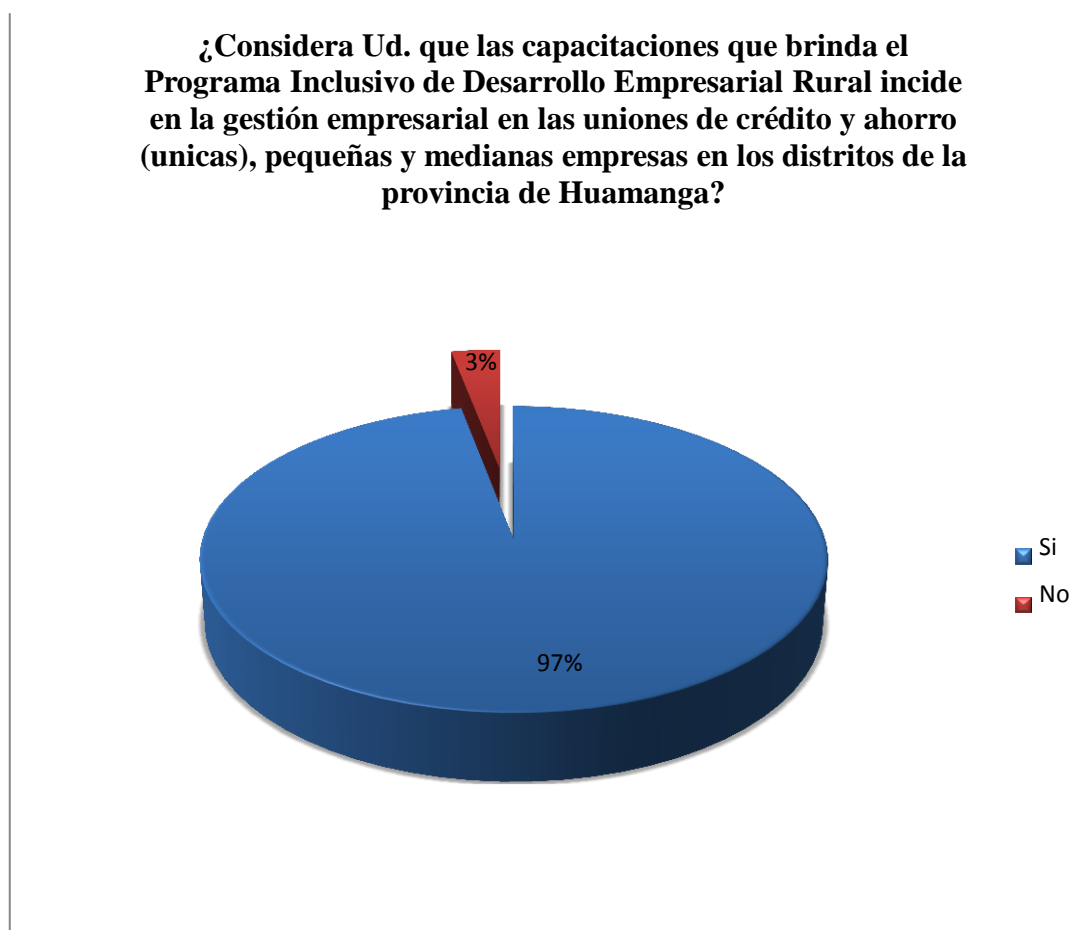
A la pregunta formulada:

4. ¿Considera Ud. que las capacitaciones que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?

Cuadro 4

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	29	97%
No	1	3%
Total	30	100%

Gráfico 4



Fuente: Elaboración propia

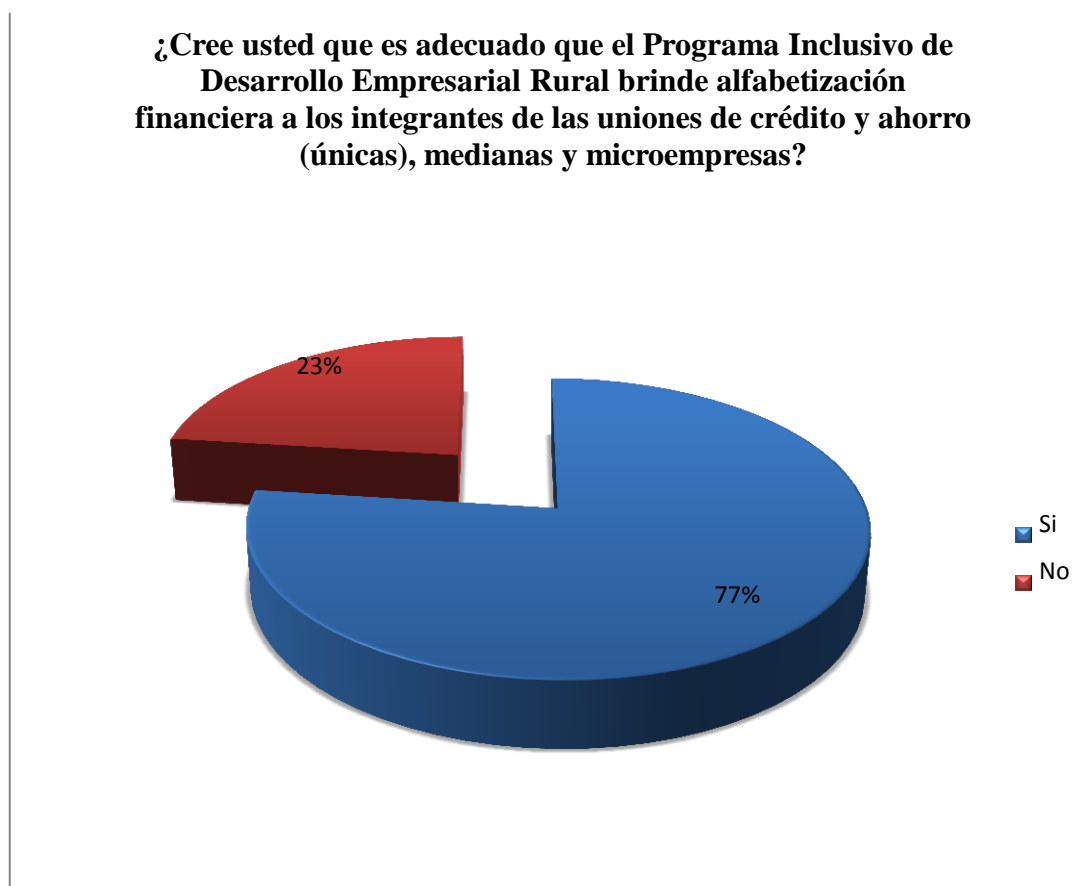
A la pregunta formulada:

5. ¿Cree usted que es adecuado que el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural brinde alfabetización financiera a los integrantes de las uniones de ahorro y crédito (únicas), medianas y microempresas?

Cuadro 5

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	23	77%
No	7	23%
Total	30	100%

Gráfico 5



Fuente: Elaboración propia

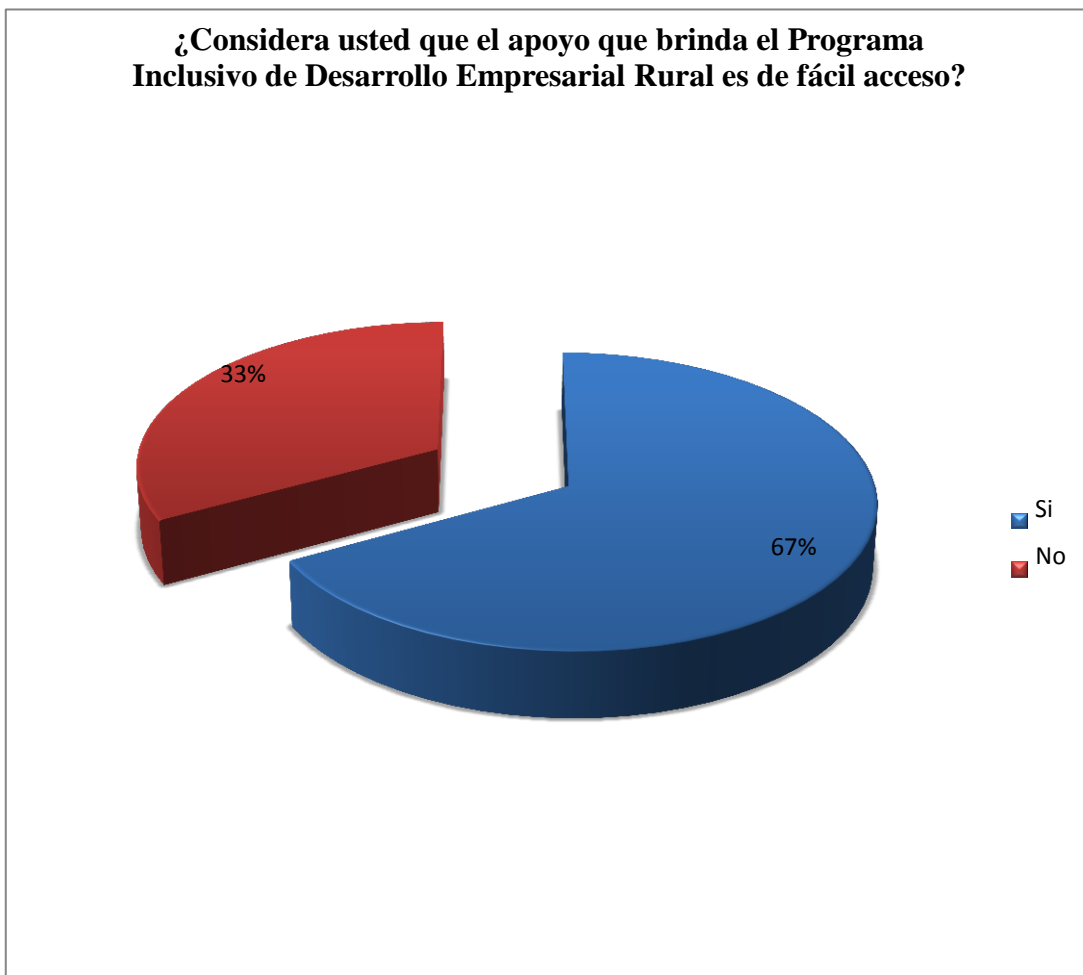
A la pregunta formulada:

6. ¿Considera usted que el apoyo que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural es de fácil acceso?

Cuadro 6

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	20	67%
No	10	33%
Total	30	100%

Gráfico 6



Fuente: Elaboración propia

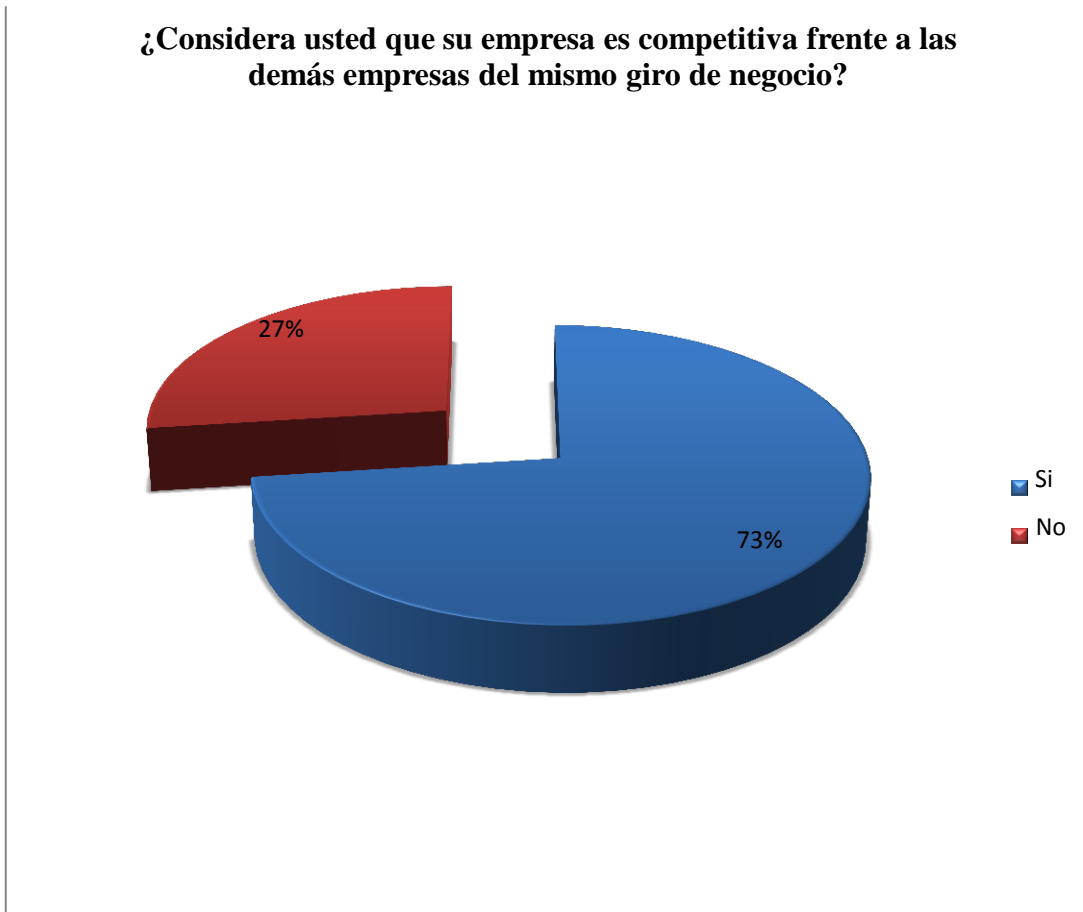
A la pregunta formulada:

7. ¿Considera usted que su empresa es competitiva frente a las demás empresas del mismo giro de negocio?

Cuadro 7

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	22	73%
No	8	27%
Total	30	100%

Gráfico 7



Fuente: Elaboración propia

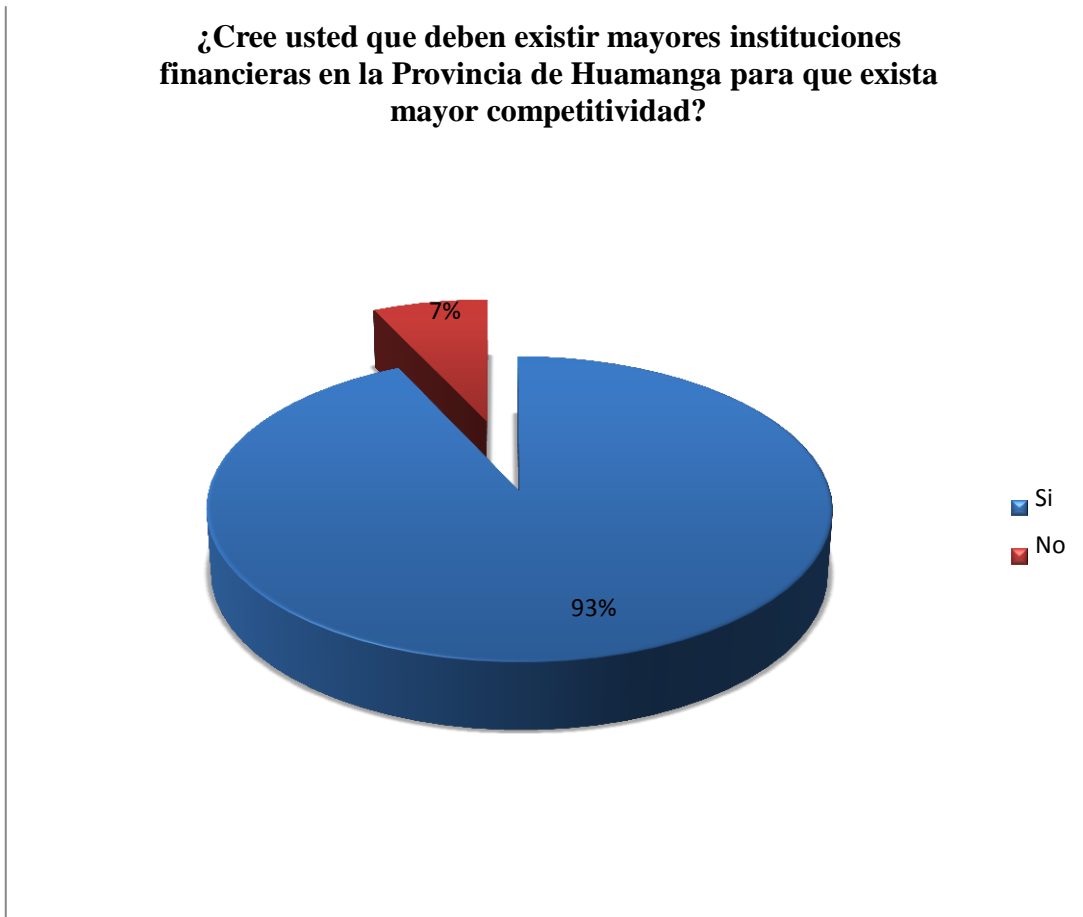
A la pregunta formulada:

8. ¿Cree usted que deben existir mayores instituciones financieras en la Provincia de Huamanga para que exista mayor competitividad?

Cuadro 8

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	28	93%
No	2	7%
Total	30	100%

Gráfico 8



Fuente: Elaboración propia

4.2 Análisis de resultados

“Se tienen resultados obtenidos a base de encuestas, los cuales nos ayudarán a interpretar y analizar los resultados, se muestra a continuación de las preguntas realizadas” (citado en es.scribd.com):

Interpretación de cuadro y gráfico 1:

“De acuerdo a la encuesta realizada, el 87% de los encuestados consideran” (citado en es.scribd.com) que la inclusión financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las (unicas), pequeñas y medianas empresas de la provincia de Huamanga, en tanto el 13% consideran que no incide en la gestión empresarial en las pequeñas y medianas empresas de la provincia de Huamanga.

Interpretación de cuadro y gráfico 2:

“De acuerdo a la encuesta realizada, el 90% de los encuestados consideran que la” (citado en es.scribd.com) innovación que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las (unicas), pequeñas y medianas empresas de la provincia de Huamanga, en tanto el 10% consideran que la innovación que brinda no incide en la gestión empresarial.

Interpretación de cuadro y gráfico 3:

“De acuerdo a la encuesta realizada, el 93% de los encuestados consideran que el financiamiento que” (citado en es.scribd.com) otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las (unicas), pequeñas y medianas empresas de la provincia de Huamanga, en tanto el 7% consideran que el financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural no incide en la gestión empresarial en las pequeñas y medianas empresas de la provincia de Huamanga.

Interpretación de cuadro y gráfico 4:

“De acuerdo a la encuesta realizada, el 97% de los encuestados consideran que” (citado en es.scribd.com) el crédito que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las (unicas), pequeñas y medianas empresas de “la provincia de Huamanga, en tanto el 3% encuestados

consideran que el crédito” (citado en es.scribd.com) que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural no incide en la gestión empresarial en las pequeñas y medianas empresas de la provincia de Huamanga.

Interpretación de cuadro y gráfico 5:

“De acuerdo a la encuesta realizada, el 77% de los encuestados consideran que el” (citado en es.scribd.com) Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural al brindar la alfabetización financiera a la (unicas), pequeñas y medianas empresas no considera un riesgo invertir ya que presentan las más adecuadas condiciones de servicio, en tanto el 23% consideran que el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural al brindar la alfabetización financiera a las (unicas), pequeñas y medianas empresas considera que no existe riesgo de inversión.

Interpretación de cuadro y gráfico 6:

“De acuerdo a la encuesta realizada, el 67% de los encuestados consideran que la” (citado en es.scribd.com) gestión de los créditos que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural es de fácil acceso, en tanto el 33% consideran que la gestión de los créditos que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural no es de fácil acceso.

Interpretación de cuadro y gráfico 7:

“De acuerdo a la encuesta realizada, el 73% de los encuestados consideran que” (citado en es.scribd.com) su empresa es competitiva frente a las demás empresas del mismo giro de negocio, en tanto el 27% consideran que su empresa no es competitiva frente a las demás empresas del mismo giro de negocio.

Interpretación de cuadro y gráfico 8:

“De acuerdo a la encuesta realizada, el 93% de los encuestados consideran que” (citado en es.scribd.com) debe existir mayores instituciones financieras en la Provincia de Huamanga para que exista mayor competitividad, en tanto el 7% consideran que no debe existir mayores instituciones financieras en la Provincia de Huamanga para que exista mayor competitividad.

V. Conclusiones

Respecto al objetivo específico N° 1:

- 1.1. De acuerdo a los resultados obtenidos, el 87% de los encuestados consideran que la inclusión financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga.
- 1.2. En la revisión de la literatura pertinente, no se han encontrado trabajos de investigación que hayan trabajado sobre el presente tema, por lo cual la presente sienta las bases para futuras investigaciones.
- 1.3. Actualmente la inclusión se ha convertido en un tema de gran importancia, por lo que tanto el gobierno nacional, como los locales vienen promoviéndola para que de este modo todas las personas puedan mejorar su calidad de vida.
- 1.4. Se logró identificar ciertas dificultades en cuanto a la aceptación del Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural.

Respecto al objetivo específico N°2:

- 2.1. De acuerdo a los resultados obtenidos, el 90% de los encuestados consideran que la innovación que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las (unicas), pequeñas y medianas empresas de la provincia de Huamanga.
- 2.2. Se ha logrado que las personas que trabajan con el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural, se comprometan con sus políticas y tomen este como una forma de apoyo desinteresado para el crecimiento de ellos.
- 2.3. La innovación financiera que ofrece el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural, es nuevo y viene siendo aceptada por la población donde se intervenga.

- 2.4. Las personas que laboran para la mejora de las Uniones de Crédito y Ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas se hallan comprometidas con la búsqueda de mejores condiciones de vida de la sociedad en general.

Respecto al objetivo específico N°3:

- 3.3. De acuerdo a los resultados obtenidos, el 93% de los encuestados consideran que el financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga.
- 3.4. Se han identificado potenciales uniones de crédito y ahorro (unicas), que podrían ser exitosas empresas en la región.
- 3.5. En la región si bien es cierto la existencia de muchas instituciones que brindan créditos abundantes, estas no satisfacen las expectativas de las personas por lo que ellos prefieren consolidar sus propias Uniones de Ahorro y Crédito (unicas), las cuales les ayudara a crecer como empresa.
- 3.6. De acuerdo a los resultados obtenidos, el 97% de los encuestados consideran que el crédito que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga.
- 3.7. De acuerdo a los resultados obtenidos, el 77% de los encuestados consideran que el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural al otorgar créditos a las (unicas), pequeñas y medianas empresas considera un riesgo invertir por cuanto las garantías que presentan no son las más adecuadas.

Recomendaciones

A los señores directivos del Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural:

1. De acuerdo a los resultados obtenidos, se considera que la inclusión financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (únicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, por tanto se hace necesario la inclusión financiera. **(Objetivo específico 1)**

2. De acuerdo a los resultados obtenidos, se considera que la innovación que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (únicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, por tanto se hace necesario dar prioridad a la innovación. **(Objetivo específico 2)**

3. De acuerdo a los resultados obtenidos, se considera que el financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (únicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, por tanto se hace necesario que los directivos brinden mayor atención al financiamiento a las empresas. **(Objetivo específico 3)**

4. De acuerdo a los resultados obtenidos, se considera que el crédito que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (únicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, por tanto los directivos deben buscar mejores mecanismos de créditos para los empresarios.

5. De acuerdo a los resultados obtenidos, se considera que el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural al brindar la alfabetización financiera a las uniones de crédito y ahorro (únicas), pequeñas y medianas empresas no se considere un riesgo invertir por cuanto ya que presenta las más adecuadas, por tanto los

directivos establezcan mejores mecanismos para el otorgamiento de las capacitaciones a los empresarios.

Aspectos complementarios

Bibliografía

Bayona (2013) "Análisis de los factores que influyen en la rentabilidad de las Cajas Municipales de ahorro y crédito en el Perú". tesis para optar el título profesional de economía, Facultad de ciencias económicas y empresariales, en la universidad de Piura. Piura – Perú.

Berberisco (2013) "Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las mypes del sector metalmecánica en el distrito de independencia periodo 2007–2011". tesis para optar el título profesional de contador público, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, en la universidad de San Martín de Porres. Lima – Perú.

Banco de España (2010) "Diferencia ente créditos y préstamos". Barcelona, España. Disponible en: <http://www.finanzasparatodos.es/>

Banco de España (2010) "Préstamos Pesonales". Barcelona, España. Disponible en: <http://www.finanzasparatodos.es/>

Banco de España (2015) "Tipo de Interés". Barcelona, España. Disponible en: https://es.wikipedia.org/wiki/Tasa_de_inter%C3%A9s

Banco de España (2010) "Productos y Sevivos". Barcelona, España. Disponible en: <http://www.finanzasparatodos.es/es/productosyservicios/productosbancariosfinanciacion/prestamospersonales.htm>

Diccionario ABC (2007 - 2016) "Garantía". Barcelona, España. Disponible en: <http://www.definicionabc.com/general/garantia.php>

Gómez & Checo (2014) "La Gestión del Riesgo de Crédito como herramienta para una Administración Financiera eficiente". Revista Científica.

Gonzales (2011) "Pymes Mexicanas, incubadoras del desarrollo y crecimiento económico del México actual". para obtener el grado académico de licenciado en comercio y negocios internacionales, Facultad de economía, en la Universidad autónoma de San Luis Potosí. San Luis de Potosí – México.

Ley 28015 (2003) "Ley De Promoción Y Formalización De La Micro y Pequeña Empresa" . Lima - Perú.

William Matínez (2014) "Desarrollo Empresarial y Pequeños Negocios". Honolulu, Hawaii. disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos101/desarrollo-empresarial-y-pequeños-negocios.shtml>

Oscar Graham (2013) "Inclusión Financiera". Lima, Perú. Disponible en: <http://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2013/10/11/inclusion-financiera/>

Palomino (2014) "El riesgo económico y el financiamiento de las Mypes en la gestión empresarial del rubro confecciones en general, del distrito de Ayacucho – 2013", para optar el título profesional de contador público, Facultad de ciencias c. para optar el título profesional de contador público, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Ayacucho - Perú.

Uceda & Villacorta (2014) "Las políticas de ventas al crédito y su influencia en la morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L. en la ciudad de Lima periodo 2013". tesis para optar el título profesional de contador público, de la Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo – Perú.

Anexos

Anexo 1



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Encuesta:

Trabajo de investigación denominado: **“Inclusión financiera, innovación y financiamiento que otorga el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural y su incidencia en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga, 2015”**.

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

Nº	PREGUNTA	SI	NO	N/R
CREDITO EMPRESARIAL				
1	¿Cree usted que la inclusión financiera que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?			
2	¿La innovación que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?			
	¿Cree usted que el financiamiento que otorga el Programa			

3	Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?			
4	¿Considera Ud. que las capacitaciones que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural incide en la gestión empresarial en las uniones de crédito y ahorro (unicas), pequeñas y medianas empresas en los distritos de la provincia de Huamanga?			
5	¿Cree usted que es adecuado que el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural brinde alfabetización financiera a los integrantes de las uniones de ahorro y crédito (únicas), medianas y microempresas?			
6	¿Considera usted que el apoyo que brinda el Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural es de fácil acceso?			
7	¿Considera usted que su empresa es competitiva frente a las demás empresas del mismo giro de negocio?			
8	¿Cree usted que deben existir mayores instituciones financieras en la Provincia de Huamanga para que exista mayor competitividad?			

Anexo 2

Glosario de términos teóricos o técnicos.

Amortización: En una amortización el deudor da al prestamista un reembolso del dinero otorgado por este último en un plazo convenido y con tasas de interés.

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 suscripto, entre dos personas o entre un individuo y una empresa, oportunamente.

CMAC: Caja Municipal de Ahorro y Crédito.

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 empresarial: Es una alternativa de financiamiento para capital de trabajo y activo fijo, creada para apoyar los empresarios.

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.

Financiera: entidad u organización que se dedica a la actividad de financia a clientes o empresas a partir de los ahorros depositados por inversores.

Financiamiento: conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuos para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.

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.

Gestión Empresarial: es aquella actividad empresarial que a través de diferentes individuos especializados, buscará mejora a productividad y la competitividad de una empresa o de un negocio.

Historial crediticio: Es la huella que dejas en el sistema financiero. Sé prudente y deja una buena impresión de tus hábitos. Con una historia cuidada y responsable, te garantizarás el acceso a oportunidades de crédito que mejorarán tu calidad de vida.

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.

Innovación Financiera: la esencia de la innovación financiera esta en idea manees que modifiquen la operación actual del sistema financiero, desde osas tan tangibles y

funcionales como cajeros automáticos que reciben depósitos en efectivo, hasta osas intangibles como procesos de regulación y control de riesgos.

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.

Unica: Unión de crédito y ahorro, son organizaciones de base conformadas por un mínimo de 10 y un máximo de 30 pobladores de la misma comunidad, quienes se asocian voluntariamente, buscando alcanzar su desarrollo económico y social.

Anexo 3

CAPITAL SOCIAL DE LAS UNICAS

PRIDER

Data a octubre 2015

Capital social S/.	Ahorros S/.	Intereses ganados	Préstamos Vigente	N° de préstamos vigente	Préstamos vigentes a Mujeres
576,562.60	21,282.60	211,458.16	649,612.91	1,328	397,182.98



Anexo 4



Trabajadores del Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural (PRIDER), después de la encuesta realizada.

Anexo 5

Mapa Constitucional del Perú



Anexo 6

Mapa del departamento de Ayacucho.

