



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**SISTEMA DE CRÉDITOS Y LA CAPACITACIÓN POR
PARTE DE LA ONG ALIANZA PARA EL
DESARROLLO SOCIAL Y SUS INCIDENCIAS EN LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS EN LA PROVINCIA DE HUAMANGA, 2015**

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

AUTOR:

Bach. ANDERSON 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**

**SISTEMA DE CRÉDITOS Y LA CAPACITACIÓN POR
PARTE DE LA ONG ALIANZA PARA EL
DESARROLLO SOCIAL Y SUS INCIDENCIAS EN LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS EN LA PROVINCIA DE HUAMANGA, 2015**

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

AUTOR:

Bach. ANDERSON 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, por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante mi vida.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote -ULADECH, porque en sus aulas, recibimos el conocimiento intelectual y humano de cada uno de los docentes de la Escuela de contabilidad.

De igual manera mi más sincero agradecimiento a mi asesor Mgtr. CPCC. Uldarico Pillaca Esquivel, que con sus consejos y sugerencias hicieron posible este trabajo de investigación.

DEDICATORIA

A mis padres; Fabián y Graciela, quienes me dieron la vida y el apoyo incondicional, con su tenacidad y lucha insaciable han hecho de ellos el gran ejemplo a seguir y destacar, no solo para mí, sino para mis hermanos y familia en general.

A mis hermanos Henry y Jheremy, que siempre me brindaron su apoyo, así mismo a mis familiares y amigos en general, por el apoyo brindado durante mi formación profesional.

A mi hijo Griezman, que es el pilar, razón y la motivación para el cumplimiento de metas y objetivos.

Resumen

La presente investigación pertenece a la línea de investigación Finanzas – Contabilidad, de la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles Chimbote denominado **“Sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG, Alianza para el desarrollo social y sus incidencias en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga, 2015”**, se ha identificado la siguiente problemática: ¿En qué medida el sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga? Para dar respuesta a la interrogante se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar que el sistema de crédito y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social inciden en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga. Para lo cual se ha planteado los siguientes objetivos específicos: Describir las características del sistema de crédito por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social que operan en la provincia de Huamanga. Determinar la relación del sistema de créditos con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga. Determinar la relación de la capacitación con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito 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 al cuadro y gráfico 1, el 87% de los encuestados consideran que las características del sistema de créditos que posee la ONG Alianza para el Desarrollo Social es la adecuada, el cual permite la gestión financiera eficaz y eficiente. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 77% de los encuestados consideran que el sistema de créditos de la ONG Alianza para el Desarrollo Social influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga generando desarrollo económico y social.

Palabras claves: Créditos, capacitación, rentabilidad, empresa.

Abstract

This research is part of the research finance - accounting, Faculty of accounting, financial and administrative sciences at the Catholic University Angels Chimbote called "**Credit system and training from the NGO, Alliance for social development and their impact on the profitability of micro and small enterprises in the province of Huamanga, 2015**" has identified the following issues: to what extent the credit system and training by the NGO Alliance for development social impact on the profitability of micro and small enterprises in the province of Huamanga? To answer the question has been raised the following objective: To determine that the credit system and training by the NGO Alliance for social development affecting the profitability of micro and small enterprises in the province of Huamanga. For which it has set the following specific objectives: To describe the characteristics of the credit system by the Alliance for social development NGOs operating in the province of Huamanga. Determine the ratio of credit system with the profitability of micro and small companies in the area of the province of Huamanga. To determine the relationship of training with the profitability of micro and small companies in the area of the province of Huamanga. The method used in research is the literature review documentary by collecting information from sources such as texts, theses, papers, articles, etc. The subject of research is results according to surveys made the following: According to the table and Chart 1, 87% of respondents believe that the characteristics of credit system that has the NGO Alliance for Social Development is adequate which enables effective and efficient financial management. According to the table and figure 2, 77% of respondents believe that the credit system of the NGO Alliance for Social Development influences the profitability of micro and small enterprises in the area of the province of Huamanga generating economic and social development.

Keywords: Credits, training, and company profitability

Contenido

Título de la Investigación	
Hoja de firma del jurado y asesor	ii
Agradecimiento.....	iii
Dedicatoria	iv
Resumen.....	v
Abstract	vi
Contenido.....	vii
Índice de gráficos y cuadros.	viii
Índice de Gráficos	viii
Índice de Cuadros	ix
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura	3
III. Metodología.....	41
3.1 Diseño de la investigación	41
3.2 Población y muestra	41
3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	43
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	44
3.5 Plan de análisis	44
3.6. Matriz de consistencia.....	45
3.7. Principios éticos	46
IV. Resultados.....	47
4.1 Resultados	47
4.2 Análisis de resultados.....	61
V. Conclusiones	63
Recomendaciones	64
Aspectos complementarios	65
Bibliografía	65
Anexos	68

Índice de gráficos y cuadros.

Índice de Gráficos

	Pág.
Gráfico 1: ¿Cree usted que las características del sistema de créditos que posee la ONG Alianza para el Desarrollo Social son las adecuadas?.....	54
Gráfico 2: ¿Cree usted que el sistema de créditos de la ONG Alianza para el Desarrollo Social influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas?.....	55
Gráfico 3: ¿La capacitación incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga?.....	56
Gráfico 4: ¿De los créditos otorgados a las micro y pequeñas empresas existen cuentas incobrables?.....	57
Gráfico 5: ¿Los créditos que ustedes otorgan a las micro y pequeñas empresas están protegidos o se encuentran con seguro?.....	58
Gráfico 6: ¿Es muy importante el financiamiento que se obtiene de las empresas financieras?.....	59
Gráfico 7: ¿Considera usted que la gestión de los créditos es de fácil acceso?.....	60

Índice de Cuadros

	Pág.
Cuadro 1: ¿Cree usted que las características del sistema de créditos que posee la ONG Alianza para el Desarrollo Social son las adecuadas?.....	54
Cuadro 2: ¿Cree usted que el sistema de créditos de la ONG Alianza para el Desarrollo Social influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas?.....	55
Cuadro 3: ¿La capacitación incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga?.....	56
Cuadro 4: ¿De los créditos otorgados a las micro y pequeñas empresas existen cuentas incobrables?.....	57
Cuadro 5: ¿Los créditos que ustedes otorgan a las micro y pequeñas empresas están protegidos o se encuentran con seguro?.....	58
Cuadro 6: ¿Es muy importante el financiamiento que se obtiene de las empresas financieras?.....	59
Cuadro 7: ¿Considera usted que la gestión de los créditos es de fácil acceso?.....	60

“I. Introducción

El tema de investigación denominado” (citado por García, 2015) **“Sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG, Alianza para el desarrollo social y sus incidencias en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga,**

2015”, radica su importancia, por el mismo hecho, hoy en día en nuestro país todas las empresas sobre todo las micro y pequeñas empresas requieren del financiamiento por parte de las entidades financieras a fin de mejorar su situación financiera y que las empresas inviertan adecuadamente este financiamiento a fin de mejorar su capital de trabajo y que la gestión sea eficaz y eficiente a fin de que los usuarios tenga mejor percepción de la empresa, por otra parte la ONG Alianza para el desarrollo social incida en la capacitación a las referidas empresas.

“Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:” (citado por García, 2015)

¿En qué medida el sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga?

“Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:” (citado por García, 2015)

Determinar que el sistema de crédito y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social inciden en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga.

“Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:” (citado por García, 2015)

Describir las características del sistema de crédito por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social que operan en la provincia de Huamanga.

Determinar la relación del sistema de créditos con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga.

Determinar la relación de la capacitación con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga.

El presente proyecto se justifica por:

Naturaleza

No existen investigaciones que hayan realizado estudios rigurosos sobre el **“Sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social que inciden en la rentabilidad de las micro y pequeña empresas en el ámbito de la provincia de Huamanga”**, “por tanto se justifica la ejecución del presente proyecto de investigación” (citado por García, 2015).

Magnitud

El presente trabajo pretende tener una orientación claramente objetiva de una investigación, que facilite su aplicación a la realidad del financiamiento y la capacitación que requiere la empresa, reconociendo la importancia del Sistema Financiero, brindando los mejores créditos a las MYPES y así facilitar su crecimiento económico empresarial. Por otra parte es necesario comentar que el sistema de créditos y la capacitación sirven “para lograr la competitividad de las Mypes por citar en el sector artesanía en el distrito de Ayacucho y con el objetivo de una adecuada organización y financiamiento, ya que las Mypes tienen un impacto singular en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en mejorar su productividad, competitividad y la comercialización y determinar en qué medida la falta de organización y financiamiento influye en el logro de la competitividad de las Mypes” (citado por García, 2015) en la provincia de Huamanga.

Trascendencia

La investigación constituye que el Sistema de Créditos y la capacitación que brindan como tal, es de gran utilidad para las MYPES, así como para los profesionales o estudiantes que esperamos profundizar nuestros conocimientos sobre el sistema Financiero y sus efectos en la Región de Ayacucho.

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, llegó a las siguientes conclusiones:

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, 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.

Nacionales

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.

Morante (2016) en su tesis: “Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de productos industriales de limpieza de la ciudad de lima centro en el 2014”, para optar el título profesional de contador público, de la Facultad de ciencias contables y administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Piura – Perú. Concluye con lo siguiente:

1. El 40% de las MYPE del rubro de productos industriales de limpieza, financiaron sus actividades comerciales con financiamiento de terceros. (Tabla 11).

2. Son los prestamistas usureros los que brindan mayores facilidades para la obtención de créditos, puesto que no solicitan requisitos para realizar el préstamo. (Tabla 13).

3. Los créditos fueron invertidos en capital de trabajo, en compra de activos fijos y en Mejoramiento y/o ampliación del local. (Tabla 20).

4. La rentabilidad de la MYPE se incrementó debido al buen uso del financiamiento y a la capacitación constante de los propietarios y/o representantes legales, quienes supieron invertir, disciplinar el gasto y generar márgenes positivos de rentabilidad. (Tabla 21).

5. El 67% de las MYPE manifestaron haber experimentado un incremento en su rentabilidad durante el año. (Tabla 23). Estos resultados coinciden con los del autor Trujillo (2009), quien manifestó que el 50% de las MYPE percibieron incremento en la rentabilidad empresarial gracias al financiamiento y la capacitación.

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. Lima 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.

Asimismo, existe una parte de pequeños negocios que no han destinado de manera correcta su financiamiento, limitando su desarrollo en el tiempo, básicamente afectado por una deficiente gestión empresarial, para lo cual, se concluyó promover actividades de gestión empresarial con el apoyo de nuevos programas de financiamiento o la reformulación de los ya existentes, que les permita un correcto direccionamiento del financiamiento contribuyendo en el desarrollo y crecimiento empresarial de las pequeñas y medianas empresas de la región de Ayacucho, específicamente dedicadas al rubro de ferreterías, por tanto se ha discutido las ventajas y desventajas que permiten identificar la estructura de una firma, sin embargo, para este análisis son relevantes las desventajas resultantes de su dimensión

que se pueden resumir en los siguientes tres elementos: La falta de organización, problemas de escasez y trabajadores no calificados, la adaptación tecnológica y los recursos financieros y humanos.

Por otra parte la falta de organización y la provisión de financiamiento eficiente y efectivo han sido reconocidas como factor clave para asegurar que aquellas firmas con potencial genuino de crecimiento, puedan expandirse y ser más competitivas; Por lo tanto es posible suponer que la falta de organización y la imposibilidad de financiamiento inhiben el crecimiento, las dificultades de acceso al crédito no se refieren simplemente al hecho de que algunas firmas no puedan obtener fondos a través del sistema financiero, de hecho cabría esperar que si esto se solucionara, no todos los proyectos serían automáticamente financiados. Las dificultades genuinas ocurren en las situaciones en las cuáles un proyecto que es viable y rentable a la tasa de interés prevaleciente no es llevado a cabo (o es restringido) porque la firma no obtiene fondos de las entidades financieras, según el origen, los recursos financieros se pueden agrupar en dos grandes categorías:

a) Financiación interna

b) Financiación externa.

La financiación interna o autofinanciación está integrada por aquellos recursos financieros que la empresa genera por sí misma, sin necesidad de tener que acudir al mercado financiero.

Es importante manifestar que la reinversión de utilidades (autogeneración) es extremadamente frágil. La financiación externa está formada por aquellos recursos financieros que la empresa obtiene del exterior, ya sea emitiendo acciones (ampliando capital), colocando obligaciones (emisión de deuda), o acudiendo al mercado de crédito formal o informal para obtener préstamos a plazo.

Soria (2013) en su tesis: “Administración del capital de trabajo en las PYMES del sector textil - confección de polos ubicadas en el distrito de la Victoria”, para obtener el título profesional de contador público, de Facultad de ciencias contables, económicas y financieras escuela profesional de contabilidad y finanzas, de la

Universidad de San Martín de Porres Lima- Perú. Llego a las siguientes conclusiones:

- a) No cuentan con un modelo formal de Flujo de Caja Proyectado que les permita tener un manejo más efectivo de su liquidez, haciéndole frente a las obligaciones y compromisos futuros con los cuales se puede enfrentar, así como visualizar posibles nuevas inversiones, imposibilitando tener una adecuada administración del efectivo.
- b) No cuentan con políticas de crédito para la correcta administración del Capital de Trabajo, es por ello que tienen riesgo de no recuperar el crédito otorgado a los clientes y tienen un nivel de morosidad que podría causar deudas a corto plazo.
- c) No cuentan con un adecuado planeamiento de inventario, razón por la cual no tienen un nivel óptimo de existencias, teniendo pérdidas de ventas y efectivo e incrementándose los costos de inventarios.
- d) No se efectúan de forma eficiente las negociaciones con los proveedores a fin de concertar una mejora de las condiciones de pago, lo que impide planificar adecuadamente el cumplimiento de las obligaciones.

El objetivo general del presente trabajo de investigación fue conocer cómo se debe realizar una correcta administración del capital de trabajo en la gestión de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector textil – confección de polos ubicadas en el distrito de La Victoria, teniendo en cuenta que el punto crítico de este tipo de empresas es que no utilizan adecuadamente el capital de trabajo.

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 Interés 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 institución financiera en todo el mundo, y segundo porque es posible comparar el funcionamiento de las CMAC según el impacto de sus variables endógenas 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.

Internacional

González (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. Concluyó 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:” (citado por García, 2015)

Los estudios realizados en nuestro medio referidos al Sistema Financiero Nacional y a las MYPE se detallan a continuación:

Rosales (2010) “El Financiamiento y Desarrollo de las Mypes del Emporio Comercial de Gamarra 2005-2008”, donde se cita a diversos autores relacionados al tema. Manifiesta que las MYPE surgieron en nuestro país como fenómeno socioeconómico que buscaba responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población.

Desde el inicio fueron una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos y a la falta de oportunidades de desarrollo, entre otros; pero actualmente se han constituido en toda una fortaleza productiva para el país que

según muchos analistas económicos, lo consideran como el colchón social y económico de la sociedad, estas empresas han ganado y acumulado fortalezas en el mercado, a base de iniciativa e ingenio empresarial, por eso se les conoce como micro emprendedores, pero este esfuerzo ha estado lejos de ser complementados por organizaciones, como los intermediarios financieros, especialmente los bancos, quienes los han considerado como marginal en su cartera de colocaciones, basando este hecho en el argumento del riesgo y el costo.

No solo de los intermediarios financieros, los microempresarios no han recibido el apoyo estratégico, sino también este grado de exclusión se extendió a las entidades del Estado, como es el caso de PROMPERU o PROMEX, que justamente tienen por función promover externamente a las empresas nacionales, para demostrar lo afirmado solo basta ver las estadísticas de exportación, que en el caso del sector textil y de confecciones, se encuentran concentradas en un minoritario grupo de grandes empresas, no logrando así los beneficios de la globalización a las MYPE.

Pero a pesar de todas estas limitaciones, las MYPE que se ubican en el sector textil y de confecciones han podido abrirse en un espacio importante en el mercado que está en constante crecimiento, y lo más importante, por su grado de fortaleza, se han convertido en una opción de desarrollo económico.

Produce (2011) la “Dirección de Estudios Económicos MYPE e Industria” (citado en www.produce.gob.pe) del Ministerio de la Producción, a través de la publicación “Estadística de la Micro y Pequeña Empresa 2011” señala “que ocho de cada diez MYPE fracasan en sus primeros cinco años; siendo uno de los principales factores no contar con información actualizada, consistente y al instante, que les permita tomar las decisiones concretas y correctas para satisfacer la demanda de un determinado mercado en condiciones competitivas, sea este nacional o internacional” (citado en www.produce.gob.pe).

“Las MYPE en este nuevo contexto encuentran su razón de ser, ya que constituyen las organizaciones más capaces de adaptarse a los cambios tecnológicos y de generar empleo, representan un importante factor de política de redistribución de ingresos a los sectores medios y de bajos ingresos, con lo cual fomentan el desarrollo económico de toda la Nación” (citado en www.produce.gob.pe). El crecimiento económico de nuestro país,

“está asociado en forma positiva con la tasa de creación de empresas, por ello un aumento de la actividad empresarial conlleva a tasas de crecimiento económico más” (citado en www.produce.gob.pe) alta.

“El flujo de entrada de empresas en nuevos sectores de la economía y de salida de empresas de los sectores declinantes, poco rentables, ni es un proceso que reasigna los recursos (trabajo y capital) en el total de la economía hacia sectores y empresas que, indefectiblemente tienen mejoras en la productividad, facilitando la modernización del tejido empresarial. Las evidencias empíricas acerca de la relación entre el nivel de la actividad empresarial y las tasas de crecimiento económico debido a que es un vehículo para la innovación y el cambio, sin embargo conceptualmente el vínculo no es automático” (citado en www.produce.gob.pe).

“El hecho de contar con más nacimientos de empresas por año no asegura un mayor crecimiento sostenido, este está asociado con el ingreso de nuevas empresas en la economía que introducen innovaciones, capital y tecnología al mercado y amplían el ámbito de los negocios asignando recursos a las áreas que explotan dichas innovaciones, generando eficiencias en el sector” (citado en www.produce.gob.pe).

MYPE “Regional

Las regiones desde un enfoque de desarrollo económico local, desempeñan un papel importante en el proceso de crecimiento y cambio estructural mediante la utilización del potencial de desarrollo existente en el territorio, para elevar el bienestar de la población de la región. Cada región tiene un determinado nivel de desarrollo de su mercado interior (que cualitativamente es diferente al concepto o categoría de mercado interno) que se caracteriza, por una determinada estructura productiva, mercado de trabajo, capacidad empresarial y tecnológica, una dotación de recursos naturales e infraestructuras, un sistema social y político” (citado en www.produce.gob.pe).

“Este conjunto de características culturales, sociales y económicas que conforman los aspectos institucionales de la región, condicionan los procesos de la empresa e influye en el nacimiento de nuevas empresas. Los empresarios consideran el marco institucional del territorio, las facilidades que encuentran en las instituciones locales para lograr el desarrollo empresarial, dado que estos factores

permitirán reducir la incertidumbre y los costos que implica la gestión de la empresa” (citado en www.produce.gob.pe).

Según la tasa empresarial nacional se concluye que en “promedio hay 14 empresas MYPE donde se emplean 100 personas. Ocho regiones se ubican por encima del valor promedio siendo la ciudad de Lima la que lidera la escala a nivel nacional con el 26.2%, seguido de Tacna, Moquegua y Arequipa, que tienen tasa promedio de 19.0%. Asimismo, 6 de las 8 regiones con tasa igual o superior al promedio nacional se encuentran ubicadas en la costa. Las regiones de Lambayeque y La Libertad tienen tasa casi equivalente al promedio nacional” (citado en www.produce.gob.pe).

Bernilla (2013) En su publicación “Micro y Pequeña Empresa oportunidad de crecimiento” edita este libro para contribuir a difundir informaciones de todo cuanto se refiere a apoyar a la micro y pequeña empresa. Está dirigido a los emprendedores quienes con su esfuerzo diario hacen que el Perú salga adelante y con ello las oportunidades de mejorar se incrementen, por esa razón el primer capítulo trata sobre empresarios emprendedores y en la formalización de las MYPE.

El emprendedor es aquella persona que le gusta crear, innovar, desarrollar nuevas cosas, reconocer oportunidades y aprovecharlas para cumplir con su sueño; un empresario es el que utiliza conocimientos y experiencias para hacer empresa a cambio de una retribución económica, sin embargo un término no está desligado del otro, hoy en día se fusionan ambos términos para catalogar al empresario emprendedor, quien a través de su idea de negocio busca alcanzar objetivos personales que signifiquen una satisfacción de ser útil para la sociedad con la estabilidad financiera que ésta le brinda.

Los casos sobre empresarios emprendedores son muchos, podemos ver a la familia Añaños dueños de Kola Real, quienes tuvieron el sueño de ser algo más que desempleados en una tierra (Ayacucho) donde la violencia del terrorismo los había golpeado fuertemente allá por los años 80, se dieron cuenta que las bebidas gaseosas era un producto que no podía llegar a su ciudad ya sea por los asaltos que sufrían o porque las empresas distribuidoras no querían mandar gaseosas a dicho lugar, con esta información y un análisis de su mercado, decidieron incursionar en la elaboración de bebidas gaseosas y desde ahí no se han detenido.

El “ir más allá de lo que limita nuestra mente” es la clave que ayudó a esta familia convertirse en un ejemplo de progreso y perseverancia para salir adelante y cruzar fronteras.

Por otra parte si el emprendedor quiere ser competitivo tiene que desarrollar más habilidades para dirigir su empresa y al equipo que la conforma, de manera que tome decisiones correctas y en el momento oportuno. Según la prestigiosa revista Harvard Business Review, clasifican ocho habilidades del líder; para que los líderes puedan anticiparse al cambio y aprovechar sus oportunidades necesitan:

Observar. Buscar información que ratifique o rectifique un problema dentro de la empresa, preguntar a sus colaboradores sobre cómo mejorar tal o cual situación, ellos saben más de lo que creemos.

Razonar. Explicarse a sí mismo y a los demás el motivo. Todo cambio debe ser analizado y comprendido por todos los que laboran en la empresa para asegurar el buen desarrollo del cambio.

Imaginar. Ver y pensar en nuevas posibilidades para las políticas, optimizar las prácticas y crear productos de su compañía.

Desafiar. Cuestionar los supuestos de la empresa, probar constantemente su validez, si lo que hemos hecho hasta ahora está bien, o si podemos mejorarlo.

Decidir. Estudiar bien cada problema o reto para tomar buenas decisiones o influir en ellas, que harán que la organización se beneficie.

Aprender. Usar información actual y aprender de las experiencias pasadas para tomar decisiones más inteligentes y/o planear correcciones necesarias a medio camino; ponerse a disposición: Ofrecer a las personas que lo rodean el conocimiento, medios y oportunidades para actuar.

Reflexionar. Invertir tiempo que funcionó bien y que mal en sus decisiones y “reflexionar sobre el futuro” considerando los resultados posibles de sus estrategias.

Chunga (2013) “Las MYPEs y las fuentes de financiación”, para obtener el “grado de titulación. Recuperado, de la Universidad Nacional de Arequipa. Esta investigación tuvo como problemática las MYPES y su financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir

en este tipo de empresa toda vez, que ellas no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital. El financiamiento informal está acompañado de las altas tasas de interés, así como de duras condiciones crediticias, las cuales limitan el crecimiento y capacidad de desarrollo de las” (citado por García, 2015) MYPE.

“Se concluyó lo siguiente que en el Perú se carece de una cultura crediticia lo que trae como consecuencia la limitación de las MYPES para realizar inversiones cada vez mayores y poder acceder a los mercados nacionales e internacionales, sumándose a ello la casi absoluta ausencia de la tecnología y los escasos conocimientos para la aplicación de los mismos” (citado por García, 2015).

“Como se menciona las entidades financieras limitan y encarecen los créditos a las MYPES dificultando de esta manera a que desarrollen fortalezas que le permitan competir con ventajas en un mundo globalizado” (citado por García, 2015).

Bernilla (2012) La mayor informalidad corresponde a las MYPE dedicadas a las actividades agropecuarias, de un total de 1'380,000 empresas agropecuarias solo se tienen registradas 42,746, según datos de COFIDE y SUNAT. Asimismo no se disponen informaciones de las actividades pesqueras y mineras; mientras que el especialista en finanzas Valdivia (2004), en su obra no presenta la cantidad de MYPE existentes y se remite a señalar la generación de 5'000,000 de puestos de trabajo que brinda el sector MYPE. Dejamos establecido que los autores bibliográficos analizados coinciden en la importancia y necesidad del apoyo de las autoridades, profesionales, organismos nacionales e internacionales hacia el sector MYPE, generador de empleo y motor del crecimiento económico y social de los países en desarrollo.

Quincho (2014) En su tesis “La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPES”. Tesis “para optar el título profesional. Recuperado, de la Universidad San Juan Bautista de Chíncha. Esta investigación tiene como finalidad identificar el nivel de influencia de las formas de acceso al financiamiento de las MYPES en el nivel de fracaso de las mismas y cómo influye ello en el nivel de

incremento del desempleo en la provincia de Chincha. Para efectos de diseñar estrategias que permitan lograr la subsistencia y el progreso de las MYPEs, y que a su vez logren desarrollar fortalezas para que puedan competir con ventajas en un mundo globalizado” (citado por García, 2015).

“La conclusión del presente trabajo fue que el desarrollo del país está ligada al desarrollo de las MYPEs ya que estas generan el mayor porcentaje del PBI así como también generan mayor porcentaje de empleo a comparación de las grandes empresas. Es fundamental la subsistencia y el desarrollo de las de las Mypes para la erradicar el desempleo y por ende el nivel de desnutrición en el país.

Razón por la cual considero que el estado excluye a las Mypes informales de ciertos beneficios teniendo en cuenta que en su mayoría son informales, con ello no quiero decir que el estado permita la informalidad sino que brinde asesorías contables que es una de las causas principales del problema” (citado por García, 2015).

Argibay (2011) En su libro: “Contabilidad financiera”, nos dice que el procedimiento de clasificación, reconocimiento, valuación, presentación y revelación de las transacciones y de ciertos eventos identificables y cuantificables a través de las normas de contabilidad financiera, se encamina a su finalidad: información financiera útil para la toma de decisiones de ciertos usuarios. De esta forma, la contabilidad general es llevada a los fines claros y específicos determinados por la contabilidad financiera.

Por tanto, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) son el conjunto de criterios que se utilizan en un cierto lugar y en un momento dado, para elaborar y presentar información financiera relevante y confiable de las entidades. Ese conjunto de criterios abarca todo el conocimiento contable teórico, normativo y práctico que resulta necesario aplicar para afirmar que la información financiera presenta de manera razonable la situación financiera de la entidad y los cambios sufridos en la misma.

Incluyen, entre muchas cosas, la teoría de la partida doble y la teneduría de libros; la teoría de los inventarios y las metodologías para la determinación de costos unitarios; teoría de la depreciación y los principios de lo devengado; la contabilidad

con base en el costo histórico, el costo de reposición, el valor presente, el valor razonable, el valor de realización, el costo histórico reexpresado, etc.

Horngren (2012) En su libro: “Introducción a la contabilidad financiera”, establece que la contabilidad financiera, es la técnica mediante el cual se recolectan, se clasifican, se registran, y se informa de las operaciones cuantificables en dinero, realizadas por una entidad económica. La función principal de la contabilidad financiera es llevar en forma histórica la vida económica de una empresa, los registros de cifras pasadas sirven para tomar decisiones que beneficien al presente o al futuro. También proporciona estados financieros que son sujetos al análisis e interpretación, informando a los administradores, a terceras personas ya a oficinas gubernamentales del desarrollo de las operaciones de la empresa.

Esta contabilidad se concreta en la custodia de los activos confiados a la empresa; Fundamentalmente se ocupa de la preparación de informes y datos para personas distintas de los directivos de la empresa; Incluye la preparación, presentación de información para acciones, acreedores, instituciones bancarias y del Gobierno. Las técnicas, reglas y convencionalismos según las cuales se recolectan y reproducen las cifras de la contabilidad financiera reflejan en gran parte los requisitos de esos interesados. Todos los sistemas contables se expresan en términos monetarios y la administración es responsable, del contenido de los informes proporcionados por la contabilidad financiera.

Son características de la Contabilidad Financiera: Rendición de informes a terceras personas sobre el movimiento financiero de la empresa; Cubre la totalidad de las operaciones del negocio en forma sistemática, histórica y cronológica; Debe implantarse necesariamente en la compañía para informar oportunamente de los hechos desarrollados; Se basa en reglas, principios y procedimientos contables para el registro de las operaciones financieras de un negocio; Describe las operaciones en el engranaje analítico de la teneduría de libros por partida doble

Ferrer (2012) En su libro: “Formulación, Análisis e interpretación de Estados Financieros” en sus ocho fases más importantes, establece que la contabilidad financiera, es una técnica basada en los Principios Generales de Contabilidad, que

se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con objeto de facilitar a los diversos interesados la toma de decisiones en relación con dicha entidad económica.

Guajardo (2012) En su libro: “Fundamentos de Contabilidad”, señala que la contabilidad financiera es el conjunto de principios, normas, procesos, procedimientos, técnicas y prácticas para el tratamiento de las transacciones de los agentes económicos. Los principios de contabilidad generalmente aceptada, las normas internacionales de contabilidad, las normas de información financiera, las políticas que formulen cada empresa y otras normas sirven para el tratamiento de las transacciones de los agentes económicos.

El proceso se inicia con la identificación de los documentos fuente de las transacciones, continua con el registro contable de las transacciones en libros auxiliares y principales y finalmente termina con la formulación, análisis e interpretación de los estados financieros. Los procedimientos, técnicas y prácticas contables están referidos a aquellos que se aplican al abrir libros, registrar todas las transacciones y al cerrar un determinado periodo.

Meigs (2012) En su libro: “Contabilidad la base para decisiones Gerenciales”, señala que la contabilidad financiera es aquella actividad profesional que consiste en valorar, registrar y presentar las transacciones de compras, ventas, ingresos, egresos, provisiones, apertura y cierre y otras transacciones propias del giro de una empresa. La valuación consiste en determinar un valor para la transacción a nivel de su adquisición, venta o utilización y finalmente saldos según estados financieros. El registro se hace con el plan de cuentas de cada empresa.

Ferrer (2012) En su libro: “Formulación, Análisis e interpretación de Estados Financieros” en sus ocho fases más importantes, señala que los estados financieros forman parte del proceso de presentar información financiera y constituyen el medio principal para comunicarla a las partes que se encuentran fuera de la entidad. Estos estados normalmente incluyen un balance general, un estado de resultados o

de ganancias y pérdidas, un estado de movimiento de las cuentas de patrimonio, un estado de flujo de efectivo y las notas a los estados financieros, así como otros estados y material explicativo que son parte integral de dichos estados.

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera de una entidad económica a una fecha determinada y los resultados de sus operaciones y los movimientos de su efectivo por los períodos en esa fecha entonces terminados. La situación financiera de una entidad está en función de los recursos y obligaciones económicas que mantiene, su estructura financiera, liquidez y solvencia. La información acerca de los recursos financieros controlados por la entidad es útil para evaluar su capacidad en el pasado para modificar dichos recursos y para predecir su habilidad y seguridad e generarlos en el futuro. La información relativa a liquidez y solvencia es útil para determinar la posibilidad de la entidad para cumplir sus compromisos financieros a la fecha de vencimiento de éstos.

La responsabilidad de preparar y presentar los estados financieros es de la gerencia de la entidad informante. La gerencia tiene igualmente interés en la información contenida en los estados financieros y adicionalmente tiene acceso a información de naturaleza gerencial y financiera que la ayuda a tomar decisiones en sus actividades de planeación y control de las operaciones de la entidad.

Definición de términos básicos

El crédito de acuerdo a la concepción tradicional, se define como el derecho que tiene el deudor de recibir del acreedor alguna cosa, en la medida que haya confiabilidad con el compromiso de pago o devolución. Desde el punto de vista legal, el crédito según la ley, el comercio y la economía es el derecho que una persona llamada acreedor, tiene para obligar a otra, el deudor, a pagar. En realidad son múltiples los conceptos, pero lo más adecuado a nuestros tiempos y desde el punto de vista financiero, es que el crédito es una operación o transacción de riesgo en la que el acreedor (prestamista) confía a cambio de una garantía en el tomador del crédito o deudor (prestatario), con la seguridad que este último cumplirá en el futuro con sus obligaciones de pagar el capital recibido (amortización de la deuda),

más los intereses pactados tácitamente (servicio de la deuda).

Créditos Directos por Tipo

El crédito directo “es la suma de los créditos vigentes, reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial. Los créditos en moneda nacional incluyen también los de valor de actualización constante. Los créditos directos se clasifican en seis tipos de crédito tomando en consideración los siguientes criterios: nivel de ventas anuales del deudor, nivel de endeudamiento en el Sistema Financiero Nacional (SFN) y destino del crédito” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Créditos a Microempresas

Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento en el SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20 mil en los últimos seis meses” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Créditos a Pequeñas Empresas

Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20 mil pero no mayor a S/. 300 mil en los últimos seis meses” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Créditos a Medianas Empresas

Créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero (SF) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses y no cumplen con las características para ser considerados como corporativos o grandes empresas. Incluye también los créditos otorgados a personas naturales que tengan un endeudamiento total en el Sistema Financiero (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses, siempre que parte de dicho endeudamiento corresponda a pequeñas empresas o a microempresas” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Créditos a Grandes Empresas. Créditos otorgados a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 20 millones pero no mayores a S/. 200 millones en

los dos últimos años, deudores que hayan mantenido en el último año emisiones de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Créditos de Consumo

Créditos otorgados a personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.

Créditos Hipotecarios para Vivienda

Créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas” (citado por García, 2015). “También incluyen los créditos para la adquisición o construcción de vivienda propia que, por tratarse de bienes futuros, bienes en proceso de independización o inscripción, no es posible constituir sobre ellos la hipoteca individualizada” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Créditos por Modalidad

Arrendamiento Financiero

Modalidad de crédito mediante un contrato en el cual la institución financiera propietaria de un bien entrega en uso un activo al usuario a cambio del pago de una renta durante un plazo pactado e irrevocable, al término del cual el arrendatario tendrá la opción de comprarlo.

Comercio Exterior

Modalidad que comprende los créditos destinados a financiar operaciones de comercio exterior” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Descuentos

Modalidad mediante la cual la institución financiera adquiere el derecho de cobranza del valor de las facturas, pagarés, letras de cambio y otros títulos valores representativos de deuda no vencidos, mediante el endoso de tales instrumentos de crédito” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Factoring

Modalidad mediante la cual la institución financiera adquiere facturas, facturas conformadas y títulos valores representativos de deuda siempre y cuando exista transferencia del riesgo crediticio” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Lease-back

Modalidad mediante la cual el cliente vende un bien a la institución financiera, la cual a su vez lo cede en arrendamiento por un tiempo determinado, concediéndole además el derecho de opción de compra al término del contrato.

Pignoraticios

Modalidad que comprende los préstamos otorgados a personas naturales contra entrega física de joyas u otros objetos de oro en garantía” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Préstamos

Modalidad en la que los créditos son concedidos mediante la suscripción de un contrato, que se amortizan en cuotas periódicas o con vencimiento único.

Préstamos no resolventes para automóviles

Son créditos de consumo destinados a la adquisición de automóviles concedidos mediante la suscripción de un contrato, que se amortizan en cuotas periódicas o con vencimiento único” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Tarjetas de Crédito

Modalidad que comprende los créditos concedidos a los usuarios de las tarjetas de crédito, para adquirir bienes o servicios en establecimientos afiliados o hacer uso de disposición en efectivo, bajo condiciones establecidas contractualmente.

Créditos según Situación

Créditos Vigentes. Créditos otorgados en sus distintas modalidades, cuyos pagos se encuentran al día, de acuerdo con lo pactado. La transferencia de los créditos no pagados se realiza de acuerdo a lo señalado en la definición de créditos vencidos” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Créditos Refinanciados. Son los créditos que han sufrido variaciones de plazo y/o monto respecto al contrato original, las cuales obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor.

Créditos Reestructurados. Son los créditos, cualquiera sea su modalidad, sujeto a la reprogramación de pagos aprobada en el proceso de reestructuración, de concurso ordinario o preventivo” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Créditos Vencidos. Son los créditos que no han sido cancelados o amortizados por los obligados en la fecha de vencimiento y que contablemente son registrados como vencidos. En el caso de los créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas, corresponde al saldo total de los créditos con atraso mayor a 15 días. En los créditos a pequeñas empresas y microempresas, corresponde al saldo total de los créditos con atraso mayor a 30 días. En los créditos de consumo, hipotecario para vivienda, arrendamiento financiero y capitalización inmobiliaria, corresponde a las cuotas impagas si el atraso es mayor a 30 días y menor a 90 días y al saldo total del crédito si el atraso supera los 90 días. En el caso de sobregiros en cuenta corriente, se considerará como crédito vencido a partir del día 31 de otorgado el sobregiro” (citado en www.sbs.gob.pe).

“Créditos en Cobranza Judicial. Corresponde a los créditos cuya recuperación se encuentra en proceso judicial.

Créditos Indirectos o Créditos Contingentes. Son las operaciones de crédito fuera de balance por las cuales la empresa asume el riesgo crediticio ante el eventual incumplimiento de un deudor frente a terceras personas. Considera los avales otorgados, cartas fianza otorgadas, cartas de crédito y aceptaciones bancarias” (citado en www.sbs.gob.pe).

Glosario de términos del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE)
Se detallan a continuación los términos usados en la “Encuesta de Hogares Especializada en Niveles de Empleo (ENAH0)” (citado en www.trabajo.gob.pe).

“Población en Edad de Trabajar (PET)

Es el conjunto de personas que están aptas en cuanto a edad para el ejercicio de funciones productivas. En el Perú, se considera a toda la población de 14 años y

más como población en edad activa o población en edad de trabajar (PET)” (citado en www.trabajo.gob.pe).

Población Económicamente Activa (PEA)

Son todas las personas en edad de trabajar que en la semana de referencia se encontraban trabajando (ocupados) o buscando activamente trabajo (desocupados).

Población No Económicamente Activa (inactivos)

Son todas las personas que pertenecen a la población en edad de trabajar que en la semana de referencia no han trabajado ni buscado trabajo y no desean trabajar. Dentro de este grupo se encuentran las amas de casa, los estudiantes, los rentistas y los jubilados, que no se encontraban trabajando ni buscando trabajo. También se consideran dentro de este grupo a los familiares no remunerados que trabajan menos de 15 horas de trabajo semanales durante el periodo de referencia.

PEA Ocupada

Es el conjunto de la PEA que trabaja en una actividad económica, sea o no en forma remunerada en el periodo de referencia. En este grupo se encuentra las personas que: Tienen una ocupación o trabajo al servicio de un empleador o por cuenta propia y perciben a cambio una remuneración en dinero o especie. Tienen una ocupación remunerada, no trabajaron por encontrarse enfermos, de vacaciones, licencia, en huelga o cierre temporal del establecimiento. El independiente que se encontraba temporalmente sin trabajo durante el período de referencia pero la empresa o negocio siguió funcionando. Las personas que prestan servicios en las Fuerzas Armadas, Fuerzas Policiales o en el clero.

PEA subempleada

Son los trabajadores cuya ocupación no es adecuada cuantitativa y cualitativamente, respecto a determinadas normas. En el caso del Perú se considera dos grupos de subempleo, por horas y por ingresos.

Subempleo por horas (visible)

Es aquel en el que se labora menos de 35 horas a la semana, y si desea trabajar horas adicionales y está en disposición de hacerlo.

“Subempleo por ingresos (invisible)

Es aquel en el que se labora 35 o más horas semanales, pero su ingreso mensual es menor al ingreso mínimo de referencia.

El Ingreso Mínimo Referencial, es aquel que se obtiene de dividir el costo de la Canasta Mínima de Consumo (elaborado en base a los requerimientos mínimos nutricionales en calorías y proteínas) entre el número promedio de perceptores del hogar. Se asumen que existen dos perceptores de ingreso por hogar” (citado en www.trabajo.gob.pe).

“PEA adecuadamente empleada

Está conformada por dos grupos de trabajadores:

Aquellos que laboran 35 horas o más a la semana y reciben ingresos por encima del ingreso mínimo vital. Aquellos que laboran menos de 35 horas semanales y no desean trabajar más horas.

PEA Desocupada

Se considera en esta categoría a las personas de 14 años y más que en el periodo de referencia no tenían trabajo, buscaron activamente trabajo durante la semana de referencia y no lo encontraron” (citado en www.trabajo.gob.pe).

“Cesantes

Está conformada por las personas de 14 años y más que en el periodo de referencia estaban desocupados y que en periodos anteriores han estado ocupados.

Aspirante

Están conformados por las personas de 14 años y más que en el periodo de referencia estaban desocupados y por primera vez buscan empleo” (citado en www.trabajo.gob.pe).

“Desalentados

Conformado por las personas que sin trabajar y estando dispuesto a hacerlo no buscaron empleo por considerar que eran malas las posibilidades ofrecidas por el mercado y, por lo tanto, sabían que no lo encontrarían, pero que sí lo buscarían si

tuviesen una percepción más positiva de las posibilidades laborales” (citado en www.trabajo.gob.pe).

“Periodo de referencia

Es el mes o semana en la cual corresponde recoger información.

Tasas

Tasa de Actividad. Mide la participación de la población en edad de trabajar (PET) en el mercado de trabajo, sea trabajando o buscando trabajo, la tasa de actividad nos indica que porcentaje de la PET constituye la oferta laboral (PEA/PET).

Tasa de Desempleo. Nos indica que proporción de la oferta laboral (PEA) se encuentra desempleada.

Tasa de Subempleo. Nos indica que proporción de la oferta laboral (PEA) se encuentra subempleada.

Tasa de Adecuadamente Empleado. Mide la proporción de la oferta laboral (PEA) que se encuentra adecuadamente empleada” (citado en www.trabajo.gob.pe).

“Ratio Empleo / Población

Mide el porcentaje de las personas de la (PET) que se encuentran trabajando.

Estructura de mercado

Clasificación que se hace a los diferentes grupos de ocupados que existen, diferenciados básicamente por quién es el demandante de trabajo: sector público, sector privado, hogares, y el grupo de independientes que son demandantes y ofertantes de trabajo a la vez. El sector privado incluye a empleadores y asalariados y se subdivide en:

Empresas de menos de 10 trabajadores Empresas de 10 a 49 trabajadores Empresas de 50 a más trabajadores” (citado en www.trabajo.gob.pe)

“Categoría ocupacional. La PEA ocupada se agrupa en seis categorías de

ocupaciones:” (citado en www.trabajo.gob.pe)

“Empleador / Patrono. Es aquella persona que es titular o director en la explotación de una empresa, negocio o profesión y tiene trabajadores remunerados a su cargo.

Empleado. Es el trabajador que se desempeña de preferencia en actividades de índole no manual, presta sus servicios a un empleador público o privado, y que percibe, generalmente, una remuneración mensual (sueldo).

Obrero. Se denomina así, al trabajador que desempeña actividades de carácter manual, que trabaja para un empleador público o privado, y que percibe, generalmente, una remuneración semanal (salario).

Trabajador Independiente. Es aquella persona que trabaja en forma individual o asociada, explotando una empresa, negocio o profesión, y que no tiene trabajadores remunerados a su cargo.

Trabajador del Hogar. Es la persona que presta servicios en una vivienda particular y recibe una remuneración mensual por sus servicios, y generalmente recibe alimentos. Los trabajadores que prestan servicios domésticos (lavado, cocina, limpieza, etc.) para una empresa o establecimiento público o privado, y no para una familia particular, debe ser considerado obrero y no trabajador del hogar.

Trabajador Familiar No Remunerado (TFNR). Es la persona que presta sus servicios en una empresa o negocio, con cuyo patrón o dueño tiene lazos de parentesco, sin percibir remuneración. En algunos casos recibe propina u otras formas de pago diferentes a sueldo, salario o comisiones. (OIT, Octava Conferencia Internacional de Estadígrafos del Trabajo)” (citado en www.trabajo.gob.pe).

“Grupos Ocupacionales

Esta clasificación está relacionada con las labores que realiza la persona en su ocupación. Para obtener una clasificación que sea comparable con las estadísticas internacionales, se ha adoptado el” (citado en www.trabajo.gob.pe) “Código Nacional de Ocupaciones” “(Adaptación de la Clasificación Internacional Uniforme de Ocupaciones Revisada: CIUO - 88)” (citado en www.trabajo.gob.pe).

“Actividad Económica. Para la medición del empleo, el concepto de actividad

económica se define en términos de producción de bienes y servicios, tal como ha sido establecido en el Sistema de Cuentas Nacionales (SCN) de las Naciones Unidas. Se considera toda la producción del mercado y algunos tipos de producción de no mercado, que son la producción y elaboración de productos primarios para autoconsumo, la construcción por cuenta propia y otras producciones de activos fijos para uso propio. Excluye las actividades no remuneradas, como son las tareas domésticas no retribuidas y los servicios voluntarios a la comunidad.

La Rama de actividad económica, está referida a la actividad que realiza el negocio, organismo o empresa donde labora el trabajador. Las actividades económicas se clasifican de la dedicación a determinados campos de la producción de bienes y servicios. Para obtener una clasificación que sea comparable con estadísticas internacionales, se ha adoptado la” (citado en www.trabajo.gob.pe) “Clasificación internacional uniforme de todas las actividades económicas, adaptación del CIIU-Rev. 3 que se presenta en forma agrupada para una mejor interpretación de la información. Las ramas son las siguientes:

Agricultura: Agricultura, ganadería, caza, pesca y actividades de servicios conexas.

Minería: Explotación de minas y canteras, petróleo.

Industria de bienes de consumo: Comprende la fabricación de productos alimenticios, bebidas y tabaco; fabricación de textiles y prendas de vestir, fabricación de zapatos, muebles y productos plásticos.

Industria de bienes intermedios: Comprende la industria del cuero, industria maderera, fabricación de papel, fabricación de sustancias químicas y productos químicos, fabricación de productos de caucho, fabricación de productos minerales no metálicos e industria metálicas básicas.

Industria de bienes de capital: Comprende la fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo.

Construcción: Industria de la construcción.

Comercio: Comercio al por mayor y al por menor.

Servicios no personales: Electricidad, gas y agua; transporte, almacenamiento y comunicaciones; establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles, servicios prestados a empresas; y servicios comunitarios, sociales y recreativos.

Servicios personales: Restaurantes y hoteles; mantenimiento y reparación de vehículos automotores; reparación de efectos personales y enseres domésticos; actividades de fotografía; lavado y limpieza de prenda de vestir, peluquería y pompas fúnebres.

Hogares: Abarca las actividades de hogares privados que emplean personal doméstico de todo tipo (incluye conserjes, institutrices, secretarios, choferes, jardineros, etc.)”.

“La Legislación vigente, Texto Único Ordenado de la” (citado en www.produce.gob.pe) “Ley N° 28015, Ley de la Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente” (citado por García, 2015) “(TUO de la Ley MYPE), define a las micro y pequeñas empresas (MYPE) como aquellas unidades económicas que realizan actividades de producción, extracción o brindan servicios bajo cualquiera de las formas de organización empresarial” (citado en www.produce.gob.pe).

“Las empresas para ser considerados microempresas deben tener dos características concurrentes: generar ventas anuales no mayores de 150 UIT (unidad impositiva tributaria = S/. 3,800 Nuevos Soles, al 2014) y contar a lo más con 10 trabajadores. Para ser pequeña empresa deben generar ventas anuales mayor de 150 UIT hasta 1700 UIT y tener entre más de 10 hasta 100 trabajadores.

Según el padrón RUC de la SUNAT, se ha identificado un total de 1'282,514 MYPE, empresas que en relación al año 2011 se han incrementado en 7,6 %, las mismas que cumplen los requisitos de:” (citado en www.produce.gob.pe)

“RUC vigente.

Desarrolla actividad que genera renta de tercera categoría.

Declara ventas menores a 1700 UIT al año.

Tipo de contribuyente con finalidad lucrativa” (citado en www.produce.gob.pe).

“Actividad económica declarada con finalidad lucrativa.

Según la Tercera disposición complementaria final del TUO de la Ley MYPE, referido a la Exclusión de Actividades, no se considera como MYPE a las empresas que desarrollan actividades de bares, discotecas, juegos de azar y afines” (citado en www.produce.gob.pe). Al año 2011 la Microempresa representa el 98,1% (1'267,060 empresas) del total de empresas nacionales formales (1'292,124), y, la Pequeña empresa es el 1,7% (22,047). Por su parte la Mediana y Gran empresa suman 3,017 empresas y equivale al 0.2% del Total Nacional.

“Las MYPE con ventas menores a 13 UIT son el 72,6% (938,819 empresas) y en el extremo superior las MYPE con ventas mayores a 1,700 UIT representan tan solo el 0.74 por ciento (9,610 empresas). Las MYPE formales por tipo de contribuyente, en el año 2011 fueron: 71.7% persona natural, 12,4% sociedad anónima cerrada, 8.7% empresa individual con responsabilidad. Por distribución geográfica, el 72,8% de las MYPE se ubican en las regiones de la Costa peruana (el 51,4 % se localiza en Lima y Callao). Las regiones de la Sierra concentran el 21,1% de las MYPE y sólo el 6,1% se ubican en las regiones de la Selva” (citado en www.produce.gob.pe).

“Por actividad económica, el 84.3% de las MYPE desarrollan actividades en el sector terciario de la economía, (comercio 46,9%, servicios 37,4%). En el sector secundario participan el 13,1% de las MYPE, (manufactura 10%, construcción 3,1%). En el sector primario intervienen el 2,6% de las MYPE (1,8% agropecuario, 0,5% minería y el 0,3% Pesca). Las MYPE con organización empresarial societaria, se concentran de forma directa a sus ingresos, mayores ventas, mayor participación de MYPE societaria, y en relación inversa con las MYPE organizadas de forma individual, menos ingresos más MYPE con organización individual, según los segmentos de venta en la cual se ubiquen. Existe alta concentración de las MYPE en los niveles más bajos de ventas, el 72,6 % de las empresas venden en promedio 6,5 UIT y solo el 0,74 % de las empresas venden más de 1,700 UIT. Al año 2011 las MYPE generan empleo para el 60,0% de la fuerza laboral ocupada del país. Entre los años 2004 y 2011 se ha reducido en 26,4% la informalidad de las empresas. El PBI nacional ha tenido una tasa de 6,4% de crecimiento en los años 2001 al 2011, con tasas de 5,2% en los años 2001 - 2005 y de 7,0% durante 2006 -

2011. La generación de empresas en el periodo 2004 – 2011 guarda relación con el crecimiento de la economía peruana, confirmando la relación positiva con el crecimiento económico y natalidad de empresas. En el año 2004, las MYPE formales eran 648,147 y en el año 2011 sumaron 1'289,107, lo cual representa un incremento de 640,960 nuevas empresas durante dicho período. La constitución de las MYPE Formales en los años 2004,2006, 2010 y 2011. La decisión de realizar una actividad económica desde una empresa formal, es el resultado de un conjunto de decisiones tomadas por los conductores de las MYPE” (citado en www.produce.gob.pe).

“La toma de decisiones consiste, básicamente en elegir una alternativa entre las disponibles, a efectos de resolver un problema actual o potencial. A nivel individual esta se caracteriza porque una persona haga uso de sus conocimientos sobre el tema, y elija una alternativa de acción que resuelva el problema, tomando una decisión con ese motivo específico. Una de esas decisiones es el tránsito de la informalidad a la formalidad y el tipo de organización que adoptará (persona natural o jurídica). El concepto de constitución de nuevas MYPE o generación de empresas formales, se materializará mediante la inscripción en el padrón de Registro Único de Contribuyentes (RUC) como persona natural (conductor de la empresa) o persona jurídica, ante la autoridad tributaria (SUNAT)” (citado en www.produce.gob.pe).

“Las empresas formalizadas en el periodo 2004-2011 muestran una tendencia creciente que guarda relación con el crecimiento de la economía peruana. Se espera que en una siguiente etapa la formalización implique inclusión de las empresas en todo el proceso productivo. En el año 2004 el número de MYPE formales fue de 648,147 y en el año 2011 de 1'282,514, lo cual significó la formalización de 634,367 nuevas empresas entre el periodo de esos años. La” (citado en www.produce.gob.pe) “Ley N° 28015, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del acceso al empleo decente” (citado por García, 2015), “LEY MYPE, definía a la pequeña empresa como aquella unidad económica con 1,700 UIT, definición incorporada en el TUO de la Ley MYPE” (citado en www.produce.gob.pe).

“Marco legal-institucional de las políticas de financiamiento a las Mypes

Regulación y la supervisión de las entidades de micro finanzas en el Perú están a

cargo de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones (SBS). Entre las principales actividades de la Superintendencia de Banca y Seguros - SBS está la supervisión y la evaluación de riesgos crediticios, de mercado, de liquidez, operacional y legal del sistema financiero del país. El sistema financiero se rige de acuerdo a lo establecido por la Ley No. 26702, posteriores modificaciones y sus normas reglamentarias. Bajo lo establecido en esta normativa, en el sistema operan en la actualidad, además de la banca comercial o banca múltiple, tres tipos de instituciones orientadas a las micro finanzas (IMFs): las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs), las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRACs) y las Entidades de Desarrollo de la Pequeña Empresa y Microempresa (EDPYMEs)” (citado por García, 2015).

“Base legal

La reciente Ley de Micro y Pequeña Empresa, es la ley más importante que ha expedido el Gobierno en el marco de las facultades legislativas delegadas por el Congreso mediante Ley N° 29157. La nueva Ley MYPE, aprobada por Decreto Legislativo N° 1086 (El Peruano: 28/06/08) es una ley integral que no sólo regula el aspecto laboral sino también los problemas administrativos, tributarios y de seguridad social que por más de 30 años se habían convertido en barreras burocráticas que impedían la formalización de este importante sector de la economía nacional, expresa el gremio empresarial.

La nueva Ley MYPE recoge la realidad de cada segmento empresarial, desde las empresas familiares, las micro hasta las pequeñas empresas, las que ahora tienen su propia regulación de acuerdo a sus características y a su propia realidad. La nueva ley será de aplicación permanente para la MYPE, en tanto cumplan con los requisitos establecidos. Este régimen especial no tendrá fecha de caducidad que contemplaba la Ley N° 28015, limitación que constituía una barrera para la formalización empresarial y laboral de los microempresarios” (citado por García, 2015).

“Las nuevas disposiciones de la ley MYPE solo se aplicarán a los nuevos trabajadores que sean contratados a partir de la vigencia del D. Leg 1086 (luego que se publique el reglamento en un plazo máximo de 60 días a partir del 29 de

junio del 2008)” (citado por García, 2015).

“Cabe recordar que el actual régimen laboral de la micro empresa ha sido ratificado plenamente por el Tribunal Constitucional, al reconocer que no se trata de un régimen discriminatorio ni desigual, sino por el contrario, tiene como objetivo fundamental lograr la formalización y la generación de empleo decente en este importante sector, el cual representa el 98% de las unidades productivas del país.

Los trabajadores antiguos, sujetos al régimen general, conservarán los derechos laborales que por ley les corresponde, inclusive, se establecen “candados” para evitar el recorte de estos derechos, al haberse fijado multas e indemnizaciones en casos de incumplimientos” (citado por García, 2015).

Título II. “Régimen laboral de la Micro y Pequeña Empresa” (citado por García, 2015): Artículo 3. Derechos laborales fundamentales

El Régimen de Promoción y Formalización de las MYPES se aplica a todos los trabajadores sujetos al régimen laboral de la actividad privada, que presten servicios en las Micro y Pequeñas Empresas, así como a sus conductores y empleadores.

Los trabajadores contratados al amparo de la legislación anterior continuarán rigiéndose por las normas vigentes al momento de su celebración.

No están incluidos en el ámbito de aplicación laboral los trabajadores sujetos al régimen laboral común, que cesen después de la entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 1086 y sean inmediatamente contratados por el mismo empleador, salvo que haya transcurrido un (1) año desde el cese. Créase “el Régimen Laboral Especial dirigido a fomentar la formalización y desarrollo de las Micro y Pequeña Empresa, y mejorar las condiciones de disfrute efectivo de los derechos de naturaleza laboral de los trabajadores de las mismas” (citado por García, 2015).

“Mediante la Ley N° 30056, publicada el 2 de julio de 2013

Se han modificado diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. La nueva ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo

de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), lo cual nos hace pensar que debemos ya olvidarnos de las siglas de MYPEs en el Perú.

Régimen Tributario de las Mypes” (citado por García, 2015)

“Artículo 42.- Régimen tributario de las MYPE (LEY N° 28015)

El Régimen Tributario facilita la tributación de las MYPE y permite que un mayor número de contribuyentes se incorpore a la formalidad. El Estado promueve campañas de difusión sobre el régimen tributario, en especial el de aplicación a las MYPE con los sectores involucrados. La SUNAT adopta las medidas técnicas, normativas, operativas y administrativas, necesarias para fortalecer y cumplir su rol de entidad administradora, recaudadora y fiscalizadora de los tributos de las MYPE.

Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial” (citado por García, 2015).

“Título I .Disposiciones Generales

(Artículo 5) Características de la micro y pequeñas empresas (MIPYME)

Es importante mencionar que las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) ahora deben ubicarse en alguna de su categoría empresarial en función a su nivel de ventas anuales; lo cual nos indica que se ha eliminado el número máximo de trabajadores como elemento para categorizar a las empresas, quedando sólo el volumen de ventas como único elemento de categorización” (citado por García, 2015).

“Microempresa. Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades

Impositivas Tributarias (UIT).

Pequeña empresa. Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Mediana empresa. Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y

formalización del sector. (Artículo 11 de la Ley N° 30056)” (citado por García, 2015).

“Artículo 28 - accesos al financiamiento (LEY N° 8015) Actores en las políticas financieras para pymes” (citado por García, 2015)

“Un actor llamado a tener un rol importante en facilitar el crédito a las pymes es la Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE, única institución financiera de propiedad del Estado. A partir de 1992, COFIDE tiene un rol de banco, cuya tarea es canalizar líneas de crédito a través de las instituciones del sistema financiero formal, reguladas por la SBS. Actualmente maneja cinco líneas de crédito orientadas a MYPEs. Otra institución importante es el Fondo de Garantía para Préstamos a la Pequeña Industria (FOGAPI).

Esta es una fundación privada, creada como tal en 1979 por iniciativa de la Cooperación Técnica Alemana (GTZ), la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), la Asociación de Pequeños y Medianos Industriales del Perú (APEMIPE), la Sociedad Nacional de Industrias (SNI) a través de su Comité de Pequeña Industria (COPEI), el Servicio Nacional de Adiestramiento en Trabajo Industrial (SENATI) y el Banco Industrial del Perú (BIP) en ese entonces. Su función es proveer garantías para créditos a MYPEs. Durante el año 2004 garantizó créditos por alrededor de US\$150 millones” (citado por García, 2015).

“Finalmente, un elemento también importante para la expansión del sistema financiero y que surgió en la década pasada son las centrales de riesgo. Estas entidades organizan información de historia crediticia de individuos y empresas, proveyendo un insumo clave para la toma de decisiones de asignación de crédito. Actualmente funcionan dos entidades privadas, Infocorp y Certicom, pero también la misma SBS y las Cámaras de Comercio brindan este tipo de servicios.

Créditos comerciales. son aquéllos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y a la comercialización de bienes y/o servicios en sus diferentes fases, distintos a los destinados al sector micro empresarial” (citado por García, 2015).

“Créditos a microempresas. (también llamados Mes): son aquéllos otorgados a

personas naturales o jurídicas, destinados al financiamiento de la producción, comercio o prestación de servicios, siempre que el deudor no posea activos por un valor mayor a US\$20 000 (sin considerar bienes inmuebles) o una deuda en el sistema financiero que exceda de US\$20000 (o su equivalente en moneda nacional).

Créditos de consumo. Son aquéllos otorgados a personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios y/o gastos no relacionados con una actividad empresarial” (citado por García, 2015).

“Créditos hipotecarios para vivienda. Otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas. Además, en la mayoría de microempresas son de carácter familiar y muchas no observan una clara diferenciación entre las finanzas del hogar y de la empresa” (citado por García, 2015).

“El costo del crédito

El crédito para las Mypes es aún caro, particularmente cuando se lo compara con el crédito comercial. Así, lo que muestran los niveles recientes de las tasas de crédito según tipo de crédito y entidades que la brecha de tasas de interés observada entre la BM y las IMF es en su mayor parte explicada por las significativamente menores tasas que cobra la banca múltiple a las empresas grandes (créditos comerciales). Las brechas se reducen considerablemente, sugiriendo la existencia de competencia entre estos dos tipos de entidades. Esto corrobora información recogida de representantes de las IMF” (citado por García, 2015).

“Cooperativa

Es una sociedad, de un mínimo de 20 personas físicas, que se unen voluntariamente para satisfacer necesidades, aspiraciones e intereses económicos, por intermedio de una empresa de propiedad colectiva y democráticamente generada, con el objetivo de prestar servicios a sus socios, sin fines lucrativos” (citado por García, 2015).

“Artículo 2 de la Ley N° 28015- Definición de la Micro y Pequeña Empresa Mypes La Micro y Pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades

de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (citado por García, 2015).

“Base legal

(D. Leg. N° 1086). Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, del 28-06-08.

Decreto Supremo N° 008-2008-TR Reglamento del TUO de la Ley Mype. Publicado (30/09/2008)” (citado por García, 2015).

“Remype

El registro nacional de la micro y pequeña empresa - Remype, es un registro que cuenta con un procedimiento de inscripción en web, donde se inscriben las micro y pequeñas empresas, cuya administración se encuentra a cargo del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, que tiene por finalidad acreditar que una micro o pequeña empresa cumpla con estas características, además de autorizar el acogimiento a sus beneficios y registrarla.

Dicho registro pasará a ser administrado por la SUNAT, a partir de los 180 días de la publicación del reglamento de la Ley MYPE (D.S.N° 013-2013-PRODUCE)” (citado por García, 2015).

Hipótesis

El sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social inciden en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga.

III. Metodología

3.1 Diseño de la investigación

El tipo de investigación es bibliográfica – documental, teniendo en cuenta la complejidad para la recolección de información de carácter económico y financiero en las entidades a encuestar, debido a que algunas empresas guardan en absoluta reserva la información de sus actividades, el método de investigación a aplicar es la Revisión Bibliográfica y Documental.

3.2 Población y muestra

De acuerdo al método de investigación documental bibliográfica no es aplicable a alguna población ni muestra, sin embargo se efectuó encuestas.

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 conformada por empresas MYPEs, empresas crediticias, usuarios de los cuales la muestra representativa es la ONG, Alianza para el desarrollo social, empresa crediticia, cuya muestra es de 30 servidores de la ONG Alianza para el Desarrollo Social.

$$n = \frac{Z^2 \times P \times Q}{d^2}$$

Dónde: Z = Nivel de confianza

 P = Probabilidad de éxito

 Q = Probabilidad de fracaso

 d = Precisión

Datos:

Z = Nivel de confianza = 90% = 1.645

P = Probabilidad de éxito = 90%

Q = Probabilidad de fracaso = 10%

d = Precisión = 9%

Reemplazando en la fórmula:

$$n = \frac{1.645^2 \times 0.9 \times 0.1}{0.09^2}$$

$$n = \frac{0.24354225}{0.0081}$$

$$n = 30.0669$$

3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES
El sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social inciden en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga.	INDEPENDIENTE	
	X= Sistema de créditos	X1 = Sistemas
		X2 = Créditos
	DEPENDIENTE	
	Y= Rentabilidad	Y1 = Rentabilidad
		Y2 = Empresa
RELACIONES	X,Y	X1,Y1 X2, Y2

Variables

Sistema de Créditos

Indicadores

X1. Sistemas

X2. Créditos

Rentabilidad

Indicadores

Y1. Rentabilidad

Y2. Empresa

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

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.

En cuanto a los instrumentos a utilizar, teniendo en cuenta las fuentes de información documentaria y bibliográfica como textos, tesis, páginas de internet entre otro se tendrá que elaborar fichas bibliográficas como instrumento de ubicación de la información.

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 de la encuesta.

Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 10

Preguntas.

3.5 Plan de análisis

De acuerdo a la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se realizó 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>Sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social y sus incidencias en la rentabilidad en la micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga, 2015.</p>	<p>¿En qué medida el sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar que el sistema de crédito y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social inciden en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Describir las características del sistema de crédito por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social que operan en la provincia de Huamanga.</p> <p>Determinar la relación del sistema de créditos con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga.</p> <p>Determinar la relación de la capacitación con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga.</p>	<p>El sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social inciden en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga.</p>	<p>Tipo: Bibliográfico y documental</p> <p>Nivel: Descriptivo</p>	<p>Variables independientes:</p> <p>Sistema de créditos</p> <p>Variables dependientes:</p> <p>Rentabilidad</p>

3.7. Principios éticos

Se tiene en cuenta, la honestidad y el respeto a los derechos de los autores que nos han antecedido en la investigación para la elaboración del presente trabajo de investigación.

Respeto por las personas. Se establece el reconocimiento a la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad. El respeto por las personas que participan en la investigación (mejor “participantes” que “sujetos”, puesto esta segunda denominación supone un desequilibrio) se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más adelante.

Integridad. Es cumplir todos principios éticos que siguen a continuación e inclusive cumplir más allá de lo que la ley exige. Integridad es ser recto, sincero y justo. Es ser honesto con el medio ambiente.

Independencia. Es conveniente que se entienda que la independencia es sinónimo de imparcialidad, con los demás, dándoles a entender a ellos que no existen lazos familiares, ni amistosos ni mucho menos intereses particulares que hagan inclinar las opiniones a favor o en contra. Independencia es tener criterio limpio de ataduras sociales, es la esencia de la auditoría. Es lo que nos prohíbe actuar como juez y parte. Es el único de todos los principios que implica la actividad pública, ya que el resto de principios caven más sobre la actividad privada. Actividad pública es cuando se ejercen cargos de Revisor Fiscal, Auditor Externo y Certificado de Estados Financieros. Actividad privada es cuando se ejercen cargos de Asesor contable, tributario o administrativo.

Justicia. El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios.

Moral. Es el conjunto de principios, costumbres, valores y normas de conducta, adquiridos y asimilados del medio (hogar, escuela, iglesia, comunidad). Su asimilación y práctica no depende de una actitud plenamente consciente o racional, sino principalmente, de un sentimiento de respeto a la autoridad moral de la que provienen.

IV. Resultados

4.1 Resultados

a) Resultado respecto al objetivo específico 1 (Describir las características del sistema de crédito por parte de la ONG Alianza para el desarrollo social que operan en la provincia de Huamanga)

Autor	Resumen
Bayona (2013)	<p>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. 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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>

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

	<p>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.</p> <p>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 Interés Pagada (tap) sufra el mismo comportamiento, el cual tendrá un efecto, en este caso negativo para el desempeño de las instituciones financieras.</p> <p>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.</p> <p>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 institución financiera en todo el mundo, y segundo porque es posible comparar el funcionamiento de las CMAC según el impacto de sus variables endógenas provenientes de estrategias y políticas puramente gerenciales.</p> <p>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 ,</p>
--	--

	<p>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.</p>
--	---

b) Resultado respecto al objetivo específico 2 (Determinar la relación del sistema de créditos con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga)

Autor	Resumen
Morante (2016)	<p>En su tesis: “Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de productos industriales de limpieza de la ciudad de lima centro en el 2014”, para optar el título profesional de contador público, de la Facultad de ciencias contables y administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Piura – Perú. Concluye con lo siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. El 40% de las MYPE del rubro de productos industriales de limpieza, financiaron sus actividades comerciales con financiamiento de terceros. (Tabla 11). 2. Son los prestamistas usureros los que brindan mayores facilidades para la obtención de créditos, puesto que no solicitan requisitos para realizar el préstamo. (Tabla 13). 3. Los créditos fueron invertidos en capital de trabajo, en compra de activos fijos y en Mejoramiento y/o ampliación del local. (Tabla 20). 4. La rentabilidad de la MYPE se incrementó debido al buen

	<p>uso del financiamiento y a la capacitación constante de los propietarios y/o representantes legales, quienes supieron invertir, disciplinar el gasto y generar márgenes positivos de rentabilidad. (Tabla 21).</p> <p>5. El 67% de las MYPE manifestaron haber experimentado un incremento en su rentabilidad durante el año. (Tabla 23). Estos resultados coinciden con los del autor Trujillo (2009), quien manifestó que el 50% de las MYPE percibieron incremento en la rentabilidad empresarial gracias al financiamiento y la capacitación.</p>
--	--

c) Respecto al objetivo específico 3 (Determinar la relación de la capacitación con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga)

Autor	Resumen
Osorio (2016)	<p>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:</p> <p>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%.</p>

	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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%</p>
--	---

	<p>considera que la capacitación como empresario es relevante para su empresa.</p> <p>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.</p>
--	---

La población de la investigación estuvo conformada por empresas MYPEs, empresas crediticias, usuarios de los cuales la muestra representativa es la ONG, Alianza para el desarrollo social, empresa crediticia, cuya muestra es de 30 personas.

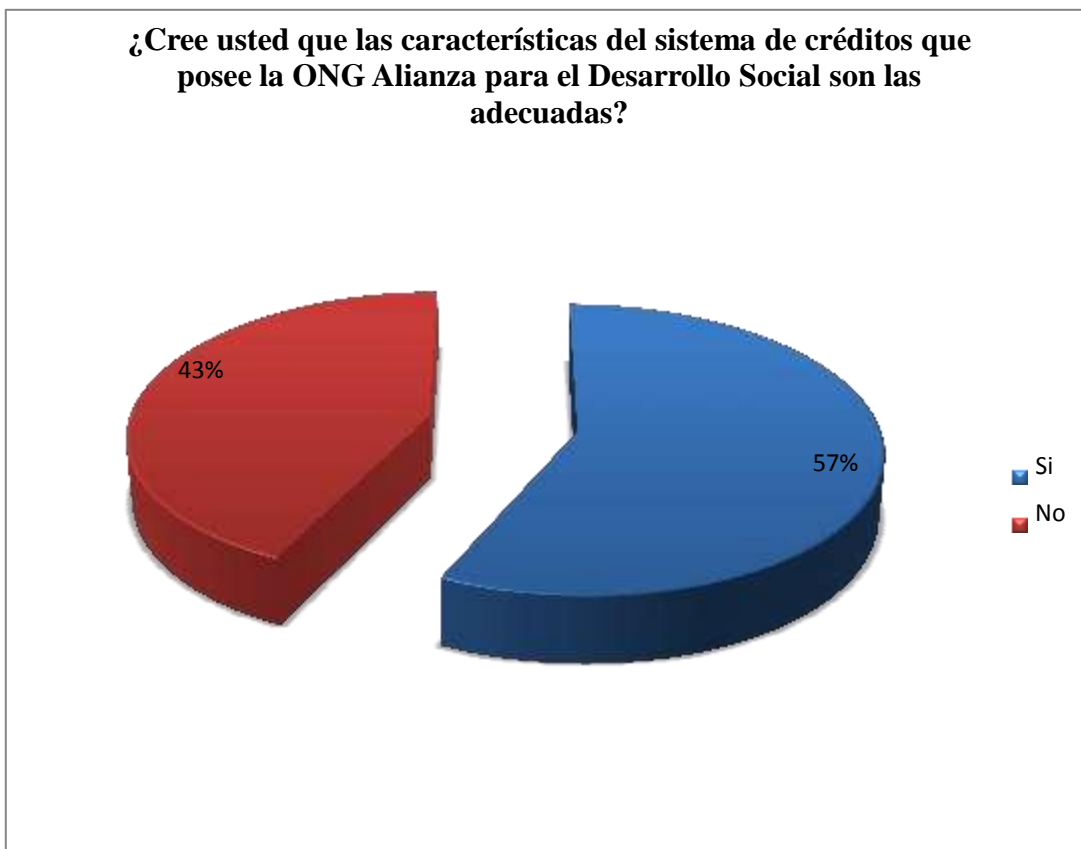
A la pregunta formulada:

1.- ¿Cree usted que las características del sistema de créditos que posee la ONG Alianza para el Desarrollo Social son las adecuadas?

Cuadro 1

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	17	57%
No	13	43%
Total	30	100%

Gráfico 1



Fuente: Elaboración propia

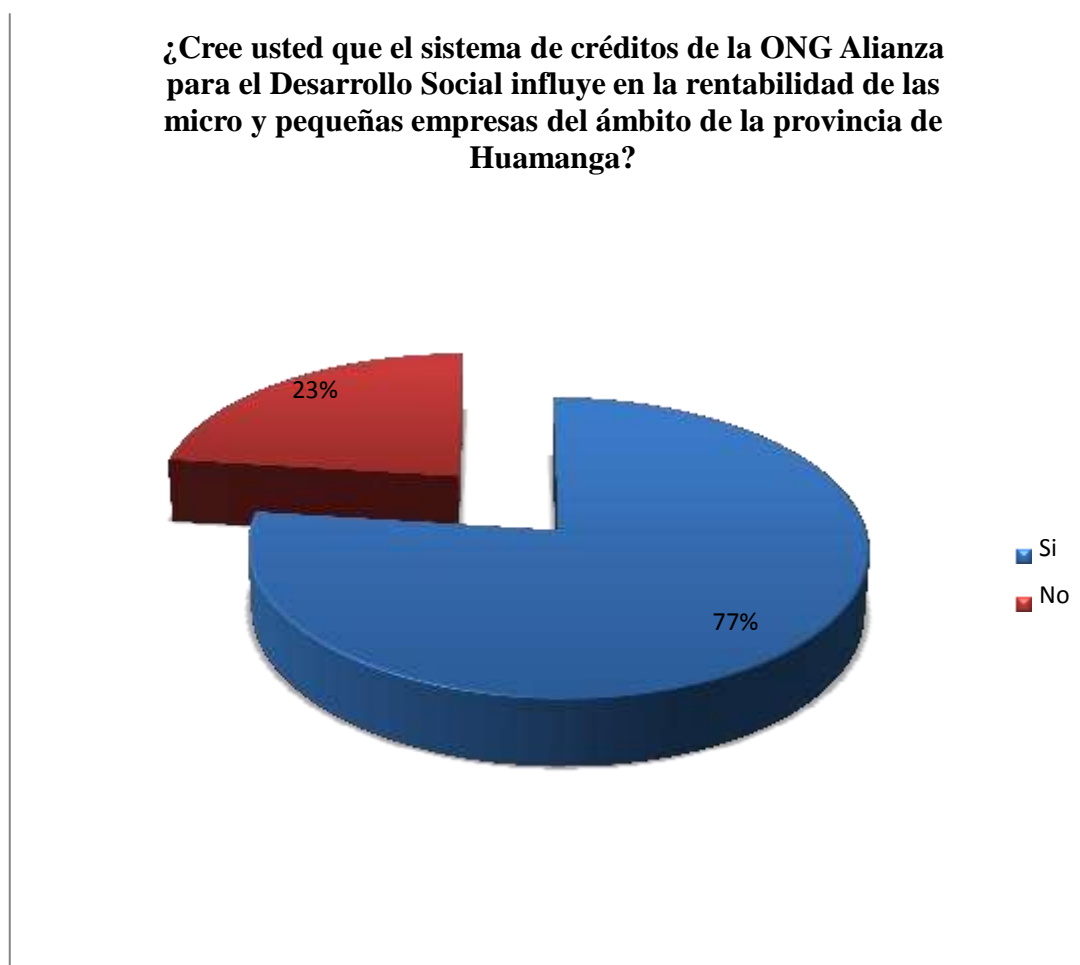
A la pregunta formulada

2.- ¿Cree usted que el sistema de créditos de la ONG Alianza para el Desarrollo Social influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga?

Cuadro 2

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

Gráfico 2



Fuente: Elaboración propia

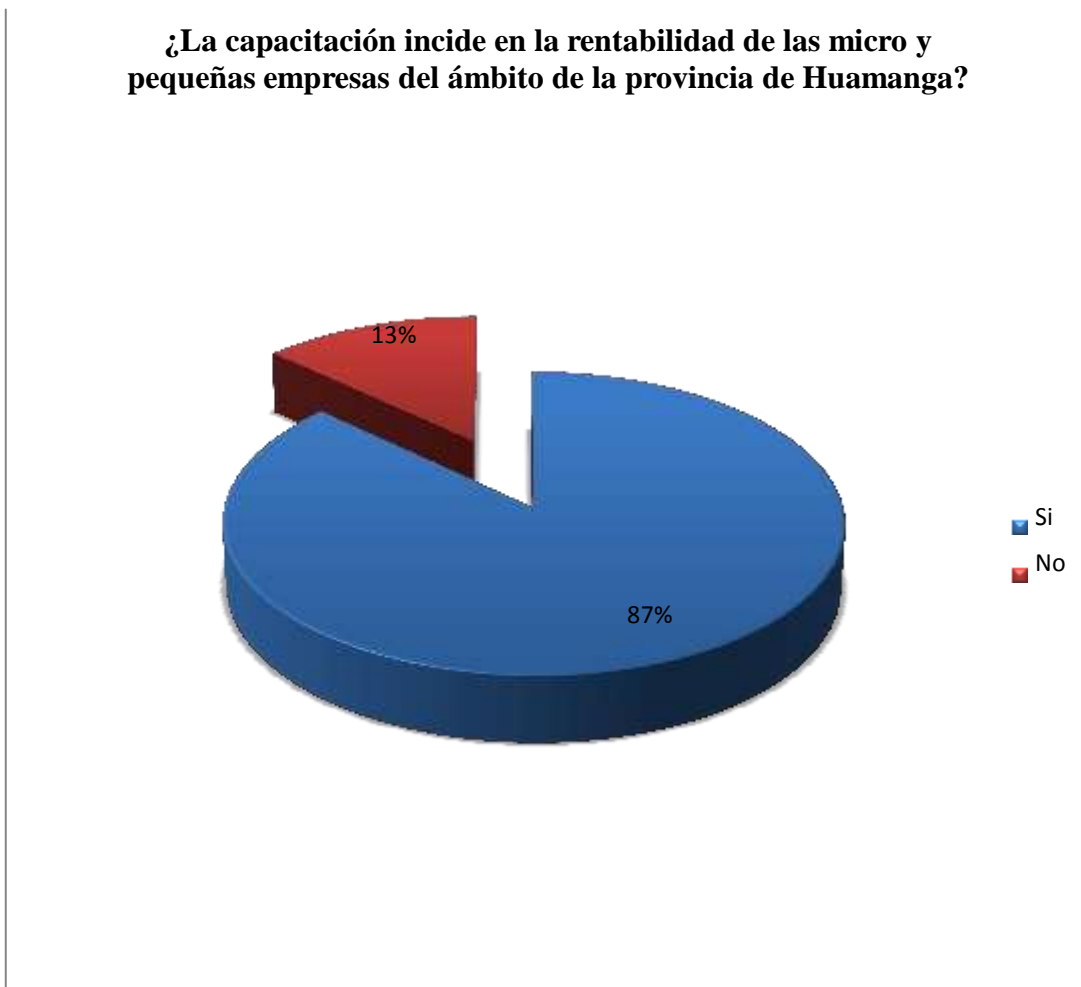
A la pregunta formulada

3.- ¿La capacitación incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga?

Cuadro 3

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

Gráfico 3



Fuente: Elaboración propia

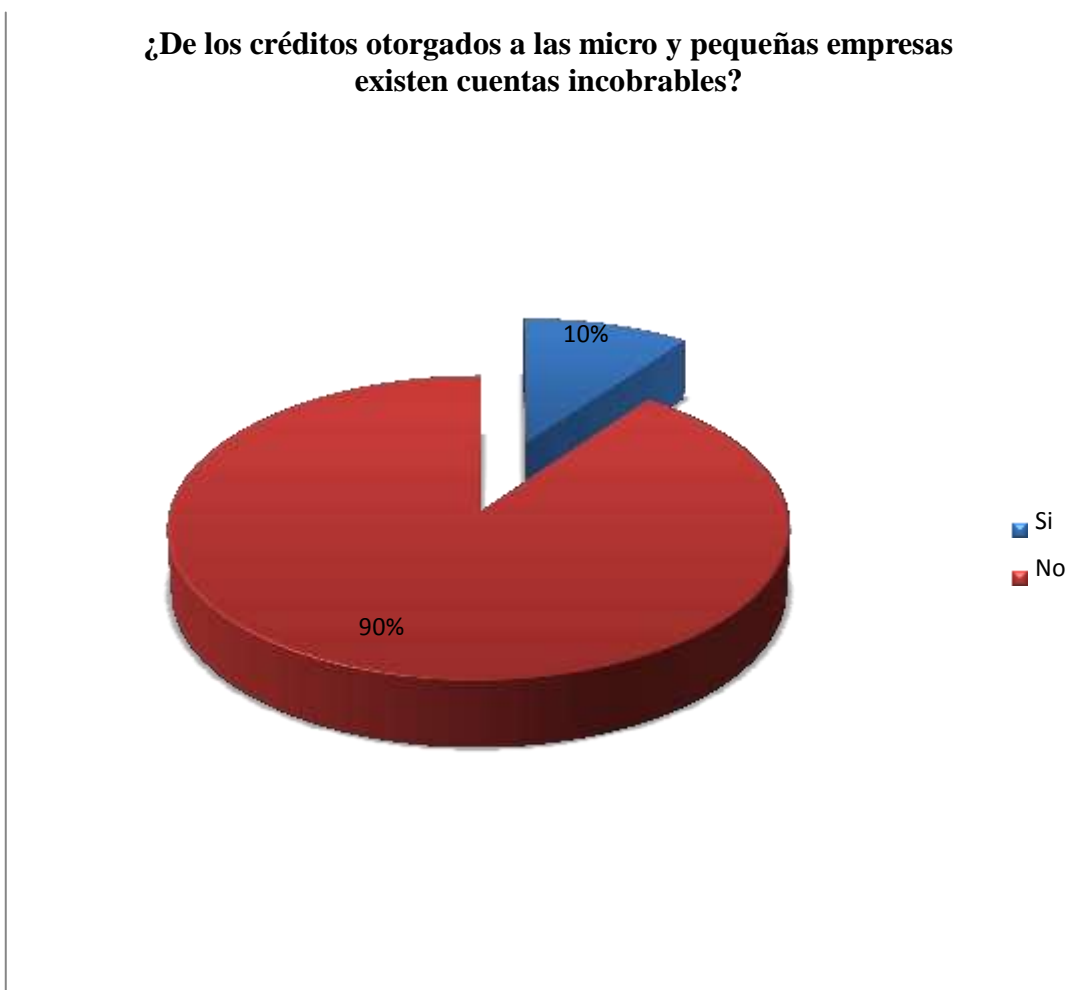
A la pregunta formulada

4.- ¿De los créditos otorgados a las micro y pequeñas empresas existen cuentas incobrables?

Cuadro 4

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

Gráfico 4



Fuente: Elaboración propia

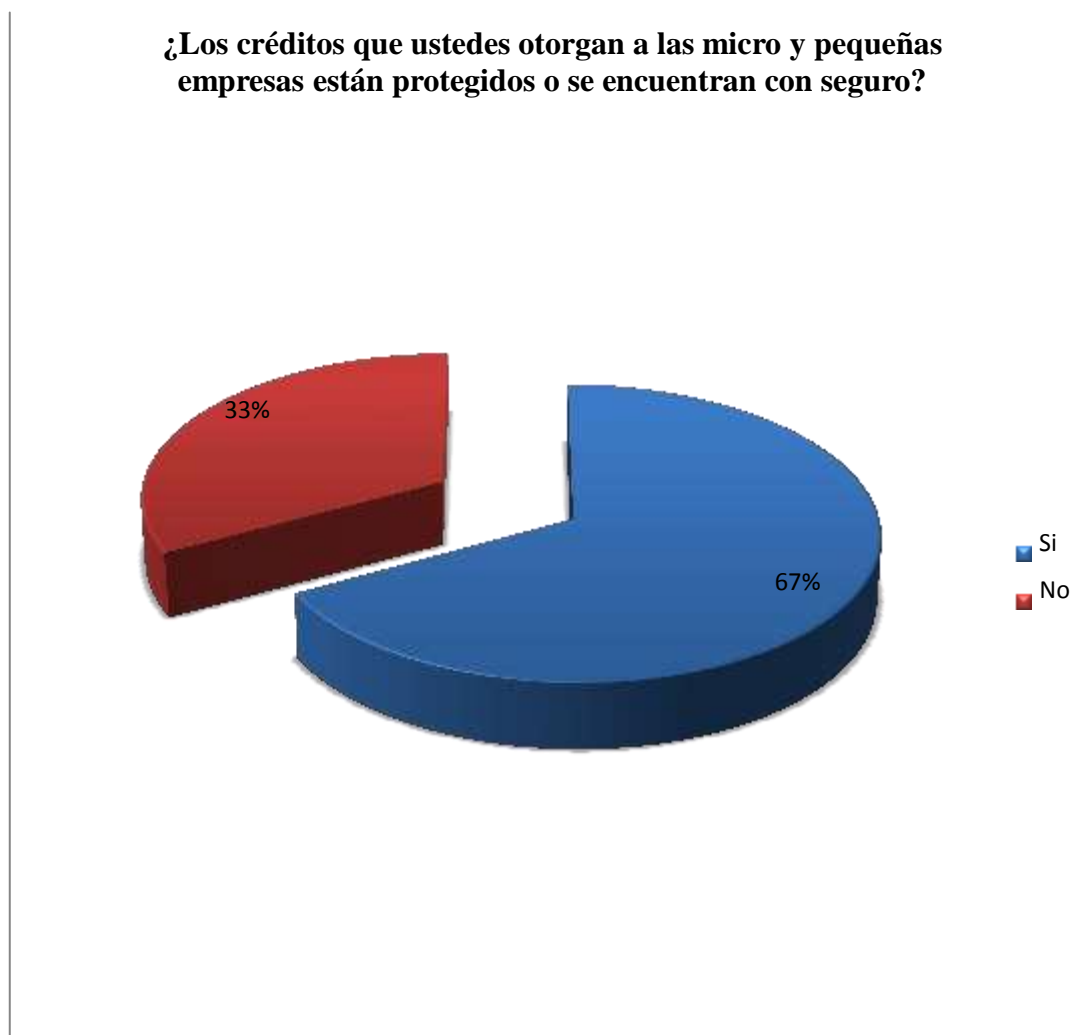
A la pregunta formulada

5.- ¿Los créditos que ustedes otorgan a las micro y pequeñas empresas están protegidos o se encuentran con seguro?

Cuadro 5

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

Gráfico 5



Fuente: Elaboración propia

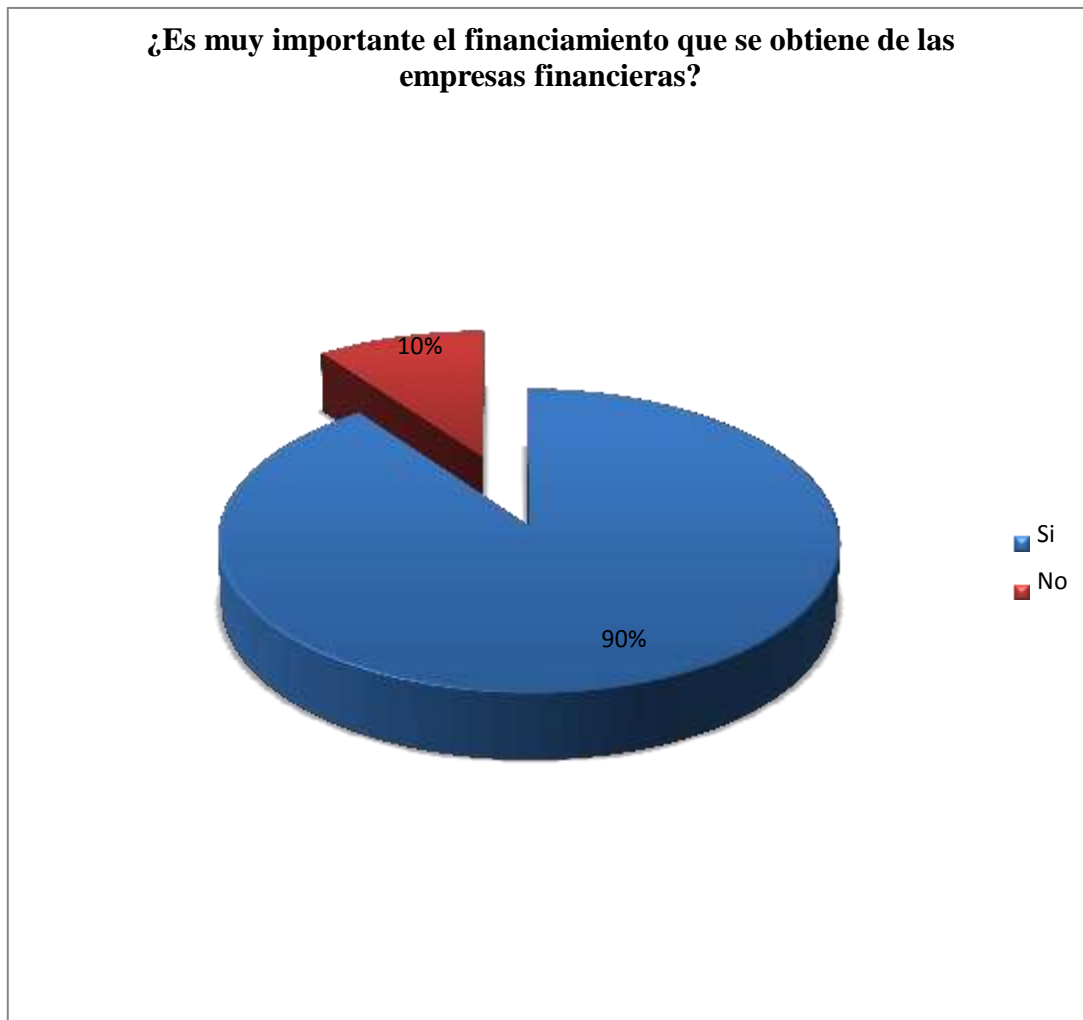
A la pregunta formulada

6.- ¿Es muy importante el financiamiento que se obtiene de las empresas financieras?

Cuadro 6

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

Gráfico 6



Fuente: Elaboración propia

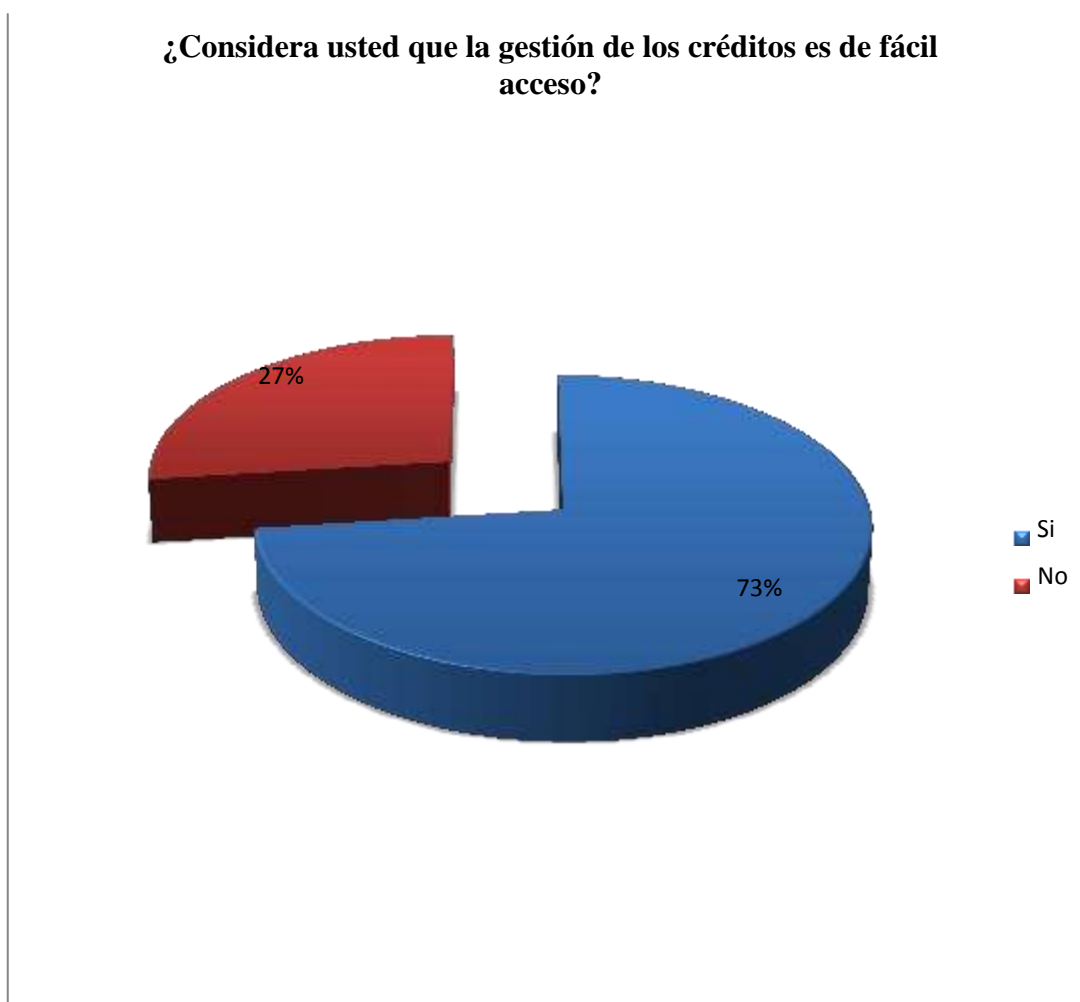
A la pregunta formulada

7.- ¿Considera usted que la gestión de los créditos es de fácil acceso?

Cuadro 7

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

Gráfico 7



Fuente: Elaboración propia

“4.2 Análisis de resultados

Se tienen resultados obtenidos a base de encuestas, las cuales nos ayudaran a interpretar y analizar los resultados, se muestra a continuación de las preguntas realizadas:” (citado por García, 2015)

“Interpretación del cuadro y gráfico 1:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 57% de los encuestados consideran que las” (citado por García, 2015) características del sistema de créditos que posee la ONG Alianza para el Desarrollo Social es adecuada, en tanto el 43% de los encuestados consideran que las características del sistema de créditos que posee la ONG Alianza para el Desarrollo Social no es adecuada para la otorgación de créditos.

Interpretación del cuadro y gráfico 2:

“De acuerdo a la encuesta realizada, el 77% de los encuestados” (citado por García, 2015) consideran que el sistema de créditos de la ONG Alianza para el Desarrollo Social influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga, en tanto el 23% de los encuestados consideran que el sistema de créditos de la ONG Alianza para el Desarrollo Social no influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga.

“Interpretación de cuadro y gráfico 3:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 87% de los encuestados consideran que la” (citado por García, 2015) capacitación incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga, en tanto el 13% de los encuestados consideran que la capacitación no incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga.

“Interpretación de cuadro y gráfico 4:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 10% de los encuestados consideran que” (citado por García, 2015) existen créditos que son otorgados a las micro y pequeñas empresas que son consideradas como cuentas incobrables, en tanto el 90% de los encuestados consideran que no existen créditos que se otorgan a las micro y pequeñas empresas y que sean consideradas como cuentas incobrables.

“Interpretación de cuadro y gráfico 5:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 67% de los encuestados mencionan que los” (citado por García, 2015) créditos que son otorgados a las micro y pequeñas empresas están protegidos y se encuentran con seguro, en tanto el 33% de los encuestados mencionan que los créditos que son otorgados a las micro y pequeñas empresas no se encuentran protegidos y no cuentan con ningún seguro.

“Interpretación de cuadro y gráfico 6:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 90% de los encuestados consideran que es muy importante el financiamiento que” (citado por García, 2015) se obtiene de las empresas financieras, en tanto el 10% de los encuestados consideran que no es importante el financiamiento que se obtiene de las empresas financieras.

“Interpretación de cuadro y gráfico 7:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 73% de los encuestados consideran que la” (citado por García, 2015) gestión de los créditos es de fácil acceso, en tanto el 27% de los encuestados consideran que la gestión de los créditos no es de fácil acceso.

V. Conclusiones

1. De acuerdo a los resultados obtenidos se considera que las características del sistema de créditos que posee la entidad financiera no es adecuada por tanto es necesario que los directivos implementen un sistema adecuado de créditos de acuerdo a la realidad de las empresas. **(Objetivo Específico 1)**
2. De acuerdo a los resultados obtenidos el sistema de créditos, influye en la rentabilidad de las empresas, por tanto es necesario que se implementen diversas modalidades de créditos para las micro y pequeñas empresas. **(Objetivo Específico 2)**
3. De acuerdo a los resultados obtenidos, se determina la capacitación contante y oportuna genera una adecuada rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, por tanto es necesario que los Directivos promuevan una capacitación eficiente para los servidores y personal de las micro y pequeñas empresas. **(Objetivo Específico 3)**
4. De acuerdo al cuadro y gráfico 6, se advierte que el financiamiento que obtienen las pequeñas y medianas empresas de las financieras, mejora la gestión, por tanto se hace necesario que los Directivos de la Financiera presten mayor atención al financiamiento.
5. De acuerdo al cuadro y gráfico 7, se considera que los créditos son de fácil acceso, sin embargo estos aspectos deben ser evaluados por los Directivos a fin de no incrementar mayor porcentaje de morosidad.

Recomendaciones

A los señores Directivos de la ONG Alianza para el Desarrollo Social Ayacucho

1. Hacer las mejoras que sean pertinentes referente a las características que posee el sistema de créditos, estableciendo políticas, normativas y reglamentos de créditos, para mejorar la gestión financiera de la ONG Alianza para el Desarrollo Social. **(Objetivo Específico 1)**
2. Los Directivos, deben tomar mayor importancia, del papel que desempeña el sistema de créditos, porque permitirá conocer e identificar la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas, permitiendo conocer y comparar los productos financieros, con la opción de elegir el que considere más beneficioso para el desarrollo económico y social. **(Objetivo Específico 2)**
3. Promover y ejecutar programas de capacitación empresarial para las micro y pequeñas empresas, para educar y sensibilizar al empresario en cuanto a temas de gestión empresarial tales como: formalización, atención al cliente, calidad, seguridad, gestión financiera e instrumentos financieros, innovación y “las nuevas tendencias en los negocios. Para tratar de contribuir” (citado por García, 2015) con la mejora de la rentabilidad de estas micro y pequeñas empresas. **(Objetivo Específico 3)**
4. Apoyar con el financiamiento para beneficiar a las micro y pequeñas empresas que no cuentan con capacidad de financiamiento pero que tienen un gran potencial para desarrollarse y en un largo plazo tienden a crecer, actuando como nuevos socios o accionistas de las mismas, aportando no solo el financiamiento requerido sino también sus conocimientos y experiencias para contribuir con el logro de las metas de la empresa.
5. Proponer realizar un seguimiento más riguroso sobre el crédito otorgado a las micro y pequeñas empresas, con el fin de asegurar el destino del mismo (crédito) en la actividad del negocio, y así lograr resultados positivos tanto en la micro y pequeña empresa como en la Entidad Financiera, lo que significa generar rentabilidad – pago a tiempo del crédito.

Aspectos complementarios

Bibliografía

Argibay (2011) En su libro: “Contabilidad financiera”.

Asenjo (2012) “Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas por instituciones no financieras en Lima Metropolitana”.

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.

Bernilla (2013) En su publicación “Micro y Pequeña Empresa oportunidad de crecimiento”.

Chunga (2013) “Las MYPEs y las fuentes de financiación”, para obtener el grado de titulación. Recuperado, de la Universidad Nacional de Arequipa.

Ferrer (2012) En su libro: “Formulación, Análisis e interpretación de Estados Financieros”.

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 autóautónoma de San Luis Potosí. San Luis de Potosí – México.

Guajardo (2012) En su libro: “Fundamentos de Contabilidad”.

- Hornngren (2012) En su libro: “Introducción a la contabilidad financiera”.
- Ignacio (2013) “Efectos de la ayuda en el crecimiento: El Canal Institucional”.
- Kong & Moreno (2014) “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José – Lambayeque”. Realizó un trabajo de grado de titulación. Recuperado de la Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo.
- Meigs (2012) En su libro: “Contabilidad la base para decisiones Gerenciales”.
- Morante (2016) “Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comercializadoras de productos industriales de limpieza de la ciudad de lima centro en el 2014”. tesis para optar el título profesional de contador público, de la Facultad de ciencias contables y administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Piura – Perú.
- Osorio (2016) “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - Provincia de Huaraz, periodo 2015”. tesis 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.
- 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.
- Produce (2011) La Dirección de Estudios Económicos MYPE e Industria del Ministerio de la Producción, a través de la publicación “Estadística de la Micro y Pequeña Empresa 2011”.

Quincho (2013) “La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPEs”. Tesis para optar el título profesional. Recuperado, de la Universidad San Juan Bautista de Chincha.

Rosales (2010) “El Financiamiento y Desarrollo de las Mypes del Emporio Comercial de Gamarra 2005-2008”.

Soria (2013) “Administración del capital de trabajo en las PYMES del sector textil - confección de polos ubicadas en el distrito de la Victoria”. tesis para obtener el título profesional de contador público, de Facultad de ciencias contables, económicas y financieras, de la Universidad de San Martín de Porres. Lima - Perú.

Anexos

Anexo 1



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Cuestionario: “Sistema de créditos y la capacitación por parte de la ONG alianza para el desarrollo social y sus incidencias en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga, 2015”

Preguntas de encuesta

1.- ¿Cree usted que las características del sistema de créditos que posee la ONG Alianza para el Desarrollo Social son las adecuadas?

- a) Si
- b) No
- c) No opina

2.- ¿Cree usted que el sistema de créditos de la ONG Alianza para el Desarrollo Social influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga?

- a) Si influye
- b) No influye
- c) No opina

3.- ¿La capacitación incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del ámbito de la provincia de Huamanga?

- a) Si
- b) No

4.- ¿De los créditos otorgados a las micro y pequeñas empresas existen cuentas incobrables?

a) Si

b) No

5.- ¿Los créditos que ustedes otorgan a las micro y pequeñas empresas están protegidos o se encuentran con seguro?

a) Si

b) No

6.- ¿Es muy importante el financiamiento que obtiene de las empresas financieras?

a) Si

b) No

7.- ¿Considera usted que la gestión de los créditos es de fácil acceso?

a) Si

b) No

Anexo 2

Glosario de términos teóricos o técnicos.

Acreedor: Es la persona u organización que financia el equipo, ofrece el financiamiento y estipula las características de éste.

Amenazas: se define como toda fuerza del entorno que puede impedir la implantación de una estrategia, o bien reducir su efectividad, o incrementar los riesgos de la misma, o los recursos que se requieren para su implantación, o bien reducir los ingresos esperados o su rentabilidad.

Análisis DAFO :(Debilidades, Amenazas, Fortalezas, Oportunidades) – su objetivo consiste en ayudar a una empresa a encontrar sus factores estratégicos críticos, para usarlos, una vez identificados, y apoyar en ellos los cambios organizacionales: consolidando las fortalezas, minimizando las debilidades, aprovechando las ventajas de las oportunidades y eliminando o reduciendo las amenazas.

Análisis del punto de equilibrio: gráfica y análisis de relaciones, por lo general entre ventas y gastos, para determinar el tamaño o volumen en que una operación alcanza el punto de equilibrio entre las pérdidas y las utilidades; se puede usar en cualquier área problemática donde sea posible determinar con precisión los efectos marginales.

Aportaciones a ESSALUD y a la ONP: Aportaciones a ESSALUD y a la ONP por los afiliados regulares en actividad y los asegurados obligatorios, respectivamente, vencidas a la fecha de entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 1086.

Asegurados al SIS: Trabajadores y conductores de la microempresa afiliados al componente semi subsidiado del SIS.

Beneficios.- A los derechos que la legislación reconoce en favor de las MYPE.

Cancelación anticipada: es el pago del préstamo antes de que éste concluya naturalmente, por cualquier motivo. Este motivo puede ser voluntario o involuntario, por ejemplo, que el equipo sea devuelto, o finiquitado el pago total del préstamo.

Cargo. Conjunto de tareas y responsabilidades que constituyen el trabajo asignado a un solo empleado.

Contrato de prenda: Es el contrato, entre el acreedor y el deudor, mediante el cual la financiación del equipo se realiza. El acreedor accede a financiar el equipo bajo los términos que han sido estipulados en el contrato.

Control: función administrativa que consiste en medir y corregir el desempeño individual y organizacional para asegurar que los acontecimientos se adecuen a los planes. Implica medir el desempeño con metas y planes; mostrar donde existen desviaciones de los estándares y ayudar a corregirlas.

Coordinación: logro de la armonía de los esfuerzos individuales y de grupo hacia el logro de los propósitos y objetivos del grupo.

Costo Financiero Total (CFT): En un contrato de financiamiento, el costo financiero total, es el costo total de pedir prestado en un año, incluyendo intereses, gastos de otorgamiento y otros cargos (prenda, seguros, etc), expresados como un porcentaje del capital.

Costos: La suma de esfuerzos y recursos que se han invertido para producir una cosa.

Creatividad: Generación de una idea nueva.

Cronograma: Es el detalle minucioso de las actividades que desempeña o que va a desempeñar una empresa al realizar un evento o una serie de eventos.

Cultura organizacional: patrón general de conducta, creencias y valores compartidos por los miembros de una organización.

Decisiones, toma de: selección de un curso de acción entre varias opciones; selección racional de un curso de acción.

Deudor: Es aquella persona física y/o jurídica a quien se le financia el equipo.

Duración del contrato de crédito: es el periodo de tiempo en el cual se realizará el pago total del financiamiento que se estipula en el contrato. También se le conoce como plazo del crédito y generalmente se expresa en meses (12, 24, 48, 60, etc.).

Empresa: Es una unidad económica-social, con fines de lucro, en la que el capital, el trabajo y recursos naturales se coordinan para realizar una producción socialmente útil.

Empresa: Unidad económica generadora de rentas de tercera categoría conforme a la Ley del Impuesto a la Renta, con una finalidad lucrativa.

Ética profesional: Es el comportamiento que tiene un profesional ante cualquier situación o trato de desviación en el ámbito laboral.

Financiamiento: Recursos disponibles por toda fuente para la ejecución de la inversión.

Fortalezas: (también llamadas puntos fuertes) – son capacidades, recursos, posiciones alcanzadas y, consecuentemente, ventajas competitivas que deben y pueden servir para explotar oportunidades.

Gasto de otorgamiento: Es el monto inicial que debe pagar el deudor para poder acceder al crédito. La mayoría de las transacciones requieren de un pago porcentual del monto financiado.

Gestión empresarial: es el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar el uso de los recursos y las actividades de trabajo con el propósito de lograr los objetivos o metas de la organización de manera eficiente y eficaz

Gestión estratégica:(o dirección estratégica o administración estratégica) podemos definir como: “el proceso permanentemente orientado hacia la construcción, implementación y monitorización de una estrategia para garantizar la supervivencia y el desarrollo de la empresa a largo plazo”. Por lo tanto, está orientada a largo plazo y centrada en los factores y las condiciones que afectan a la empresa y que provienen tanto de su exterior, como de su interior.

Innovación: introducción de algo nuevo, original, de un cambio en estructuras existentes.

Monto Financiado: En un contrato de financiamiento, el monto financiado es, el precio de venta pactado menos cualquier pago de contado.

Mype: Micro y pequeña empresa. Defunción vigente en el Perú (Ley N° 28015 y D.L. 1086)

Precio de venta: Es el precio acordado entre el vendedor y el comprador por el equipo a financiar

Producto financiero estructurado: Producto de financiamiento diseñado por COFIDE en función al proceso real del negocio. Así, los montos, plazos, periodos de gracia, tasas de interés, desembolsos y pagos se establecen de acuerdo con el flujo de caja del rubro. El diseño del producto cubre las necesidades de asesoría técnica para las distintas etapas del negocio, desde la definición del mismo hasta la etapa de producción y comercialización. Asimismo, asegura el suministro oportuno de insumos y la venta del producto mediante contratos, garantizándose la entrega del pago del comprador a la institución financiera intermediaria

Recaudación: Es el proceso de cobro de los tributos, que considera a las personas que contribuyan en forma equitativa, justa, proporcional, de acuerdo a su aptitud y capacidad económica.

Regímenes tributarios: Son aquellas categorías en las cuales toda persona natural o jurídica que posea o va a iniciar un negocio deberá estar registrada en la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - SUNAT, que establece los niveles de pagos de impuestos nacionales.

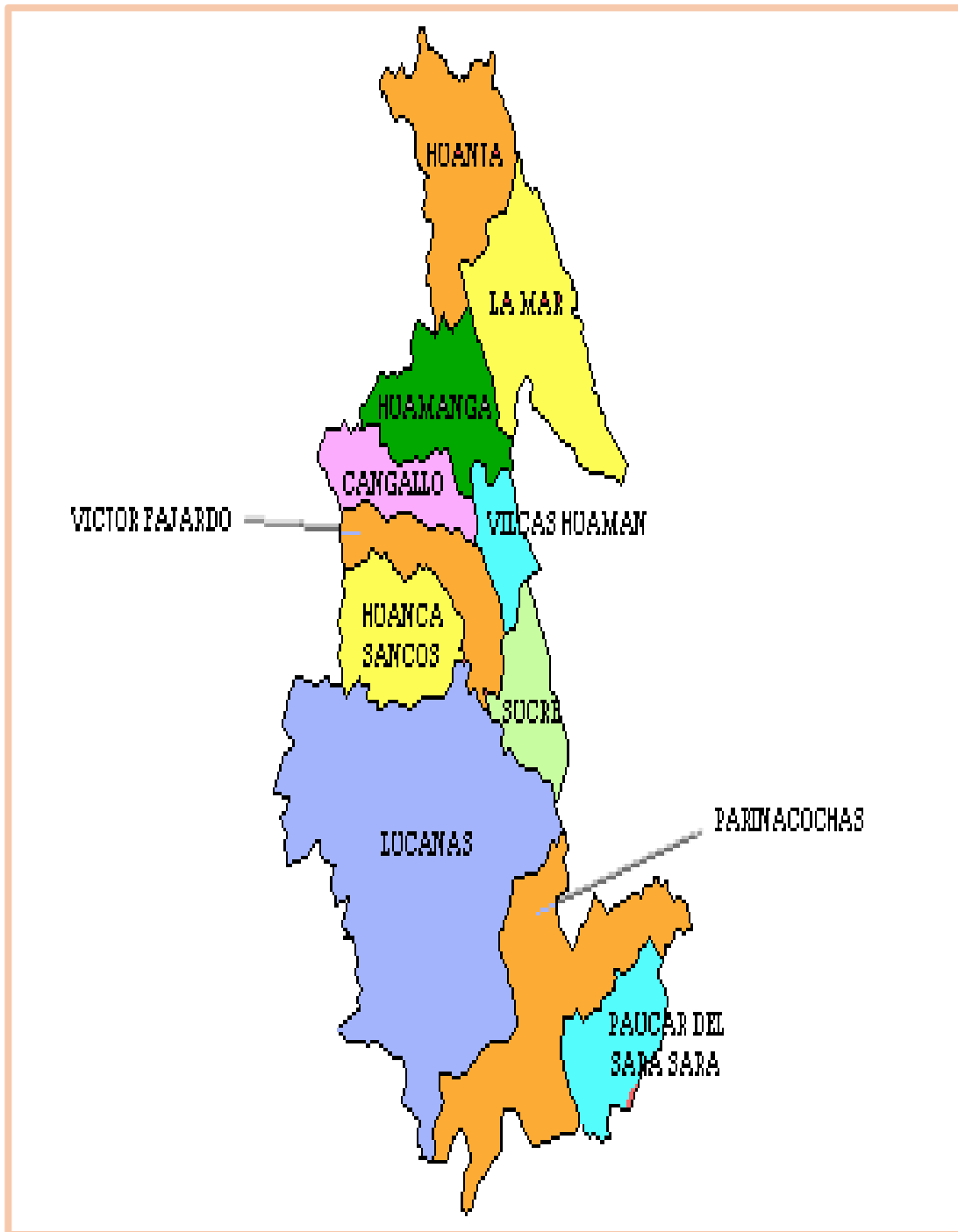
Ventas: Ingresos producto de las transferencias de bienes y de la prestación de servicios.

Anexo 3

Mapa de la Provincia de Huamanga



Mapa del departamento de Ayacucho



Anexo 4

Evidencias fotográficas



Con el Equipo de trabajo de la ONG Alianza para Desarrollo Social



Realizando la encuesta al cliente de la ONG Alianza para Desarrollo Social