



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA
EN LAS FINANZAS DE LAS MYPES DE LA PROVINCIA
DE FERREÑAFE – LAMBAYEQUE, 2020**

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

AUTOR:

CHERRES PURISACA, LUIS GONZAGA

ORCID: 0000-0002-4709-7618

ASESOR

BRAVO CHAPOÑAN, MARINO

ORCID: 0000-0002-7325-6598

CHICLAYO – PERÚ

2020

TÍTULO DE LA TESIS

**LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LAS
FINANZAS DE LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE FERREÑAFE –
LAMBAYEQUE, 2020**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Cherres Purisaca, Luis Gonzaga

ORCID: 0000-0002-4709-7618

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chiclayo, Perú

ASESOR

Bravo Chapoñán, Marino

ORCID: 0000-0002-7325-6598

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad,
Chiclayo, Perú

JURADO

Sánchez Torres, Miguel Ángel

ORCID: 0000-0002-7600-680X

Arroyo Rosales, Edwin Alberto

ORCID: 0000-0003-4746-4358

Poma Sánchez, Luis Alberto

ORCID: 0000-0002-5202-7841

FIRMAS DEL JURADO Y ASESOR

.....
Bravo Chapoñán, Marino
ORCID: 0000-0002-7325-6598

.....
Sánchez Torres, Miguel Ángel
ORCID: 0000-0002-7600-680X

.....
Arroyo Rosales, Edwin Alberto
ORCID: 0000-0003-4746-4358

.....
Poma Sánchez, Luis Alberto
ORCID: 0000-0002-5202-7841

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme la salud y fortaleza e iluminar mi mente para iniciar y concluir mis estudios universitarios que fue parte de mis sueños y que consolida mi proyecto de vida, por llenarme de actitud y perseverancia en este viaje que emprendí hace unos años y que hoy los veo cristalizados. Gracias Divino Creador por tu Bendición.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por haber apostado por la educación universitaria en la Ciudad de Chiclayo, brindándome una oportunidad para lograr profesionalizarme en esta Carrera Profesional que tanto he anhelado; Contador Público.

Al igual agradecer a mi Profesor Asesor Dr. Marino Bravo Chapoñán, por las orientaciones brindadas.

DEDICATORIA

A mis padres, Genaro e Isidora, que desde el Cielo junto con mis hermanos aplauden mi meta lograda. Ellos eran y seguirán siendo mi apoyo e inspiración para que al finalizar esta carrera, sea el inicio de nuevos retos que de seguro los llenarán de satisfacción.

A mi esposa, por compartir conmigo los retos que me he trazado, y entender los objetivos de mi proyecto de vida que por ciertas circunstancias hubo momentos en se vieron truncadas, pero que no fue el fin del camino, sino que sólo fue para tomar impulso y así llegar a la meta de manera satisfactoria.

RESUMEN

La presente tesis, LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LAS FINANZAS DE LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE FERREÑAFE – LAMBAYEQUE, 2020, parte de la problemática nacional y en especial del departamento de Lambayeque, existiendo diferentes factores que afectan nuestro desarrollo económico, como la falta de empleo, motivando a emprendedores a constituir Micros y Pequeñas Empresas; sin embargo, adiona otros problemas entre los que podemos mencionar el escaso conocimiento para administrar sus negocios, así como para tomar la mejor decisión al momento de solicitar un crédito. Considerando que la MYPES de Ferreñafe no es ajeno a esta realidad se ha planteado el problema **¿En qué medida las Instituciones Financieras podrían incidir positivamente en las Finanzas de las MYPES de la Provincia de Ferreñafe?**, planteando como objetivo general **Determinar en qué medida las Instituciones Financieras podrían incidir positivamente en las finanzas de las MYPES de la Provincia de Ferreñafe**. La metodología utilizada, de Tipo Cualitativo - No Experimental, Nivel Descriptivo, obteniendo entre los resultados que el 90% han iniciado sus negocios con instituciones financieras, y el 10% con capital propio; y que se mantienen en marcha gracias a los créditos financieros, con un 94% que dinamizan sus negocios con capitales de instituciones financieras, como MiBanco con el 31% de los créditos otorgados, Caja Trujillo 25%, Caja Piura 10% y Banco Nación 21%; así como el 65% de los créditos son destinados a capital de trabajo, entre los rubros comerciales resaltan la comercialización de agroquímicos y la gastronomía.

Palabras Claves: Instituciones Financieras, Finanzas, MYPES.

ABSTRACT

This thesis, **THE FINANCIAL INSTITUTIONS AND THEIR IMPACT ON THE FINANCES OF THE MYPES OF THE PROVINCE OF FERREÑAFE - LAMBAYEQUE, 2020**, starts from the national problem and especially from the department of Lambayeque, existing different factors that affect our economic development, such as the lack of employment, motivating entrepreneurs to form Micros and Small Businesses; however, it adds other problems among which we can mention the little knowledge to manage their businesses, as well as to make the best decision when applying for a credit. Considering that the Ferreñafe MYPES is no stranger to this reality, the problem has arisen: To what extent could the Financial Institutions have a positive impact on the Finances of the MYPES of the Ferreñafe Province? Financial companies could have a positive impact on the finances of the MYPES of the Province of Ferreñafe. The methodology used, Qualitative Type - Non-Experimental, Descriptive Level, obtaining among the results that 90% have started their businesses with financial institutions, and 10% with their own capital; and that are kept going thanks to financial loans, with 94% boosting their business with capital from financial institutions, such as MiBanco with 31% of loans, Caja Trujillo 25%, Caja Piura 10% and Banco Nación 21 %; As well as 65% of the credits are destined to working capital, among the commercial items, the marketing of agrochemicals and gastronomy stand out.

Key Words: Financial Institutions, Finance, MYPES.

Contenido

TÍTULO DE LA TESIS	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
FIRMAS DEL JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS	x
I. INTRODUCCIÓN	1
II. REVISIÓN DE LITERATURA	4
III.- HIPÓTESIS.....	28
IV.- METODOLOGÍA	29
4.1. Diseño de la investigación.....	29
4.2. Población y muestra.....	29
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	31
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	33
4.5. Plan de análisis.....	33
4.6. Matriz de consistencia.....	34
4.7. Principios éticos.....	35
V.- RESULTADOS.....	37
5.1. Resultados	37
5.2. Análisis de Resultados.....	52
VI.- CONCLUSIONES	55
Aspectos complementarios.....	58
Referencias bibliográficas:	59
Anexos.....	62

ÍNDICE DE TABLAS Y GRÁFICOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: ¿Conoce claramente los factores a tener en cuenta para solicitar un crédito?	37
Tabla 2: Tipo de recursos con los que inició su negocio?	38
Tabla 3: En los últimos dos años ¿Qué institución financiera le otorgó crédito?.....	39
Tabla 4: Intervalo de la TEA en el que ubica su crédito	40
Tabla 5: ¿Por qué eligió la entidad financiera para su crédito?	41
Tabla 6: ¿Qué necesidades más urgentes presenta su negocio?	42
Tabla 7: ¿En qué intervalo ubica su crédito obtenido?	43
Tabla 8: ¿Qué tipo de crédito le otorgó la financiera?	44
Tabla 9: ¿Cuál es el estado económico actual de su negocio?	45
Tabla 10: ¿Cuál es el comportamiento actual de sus proveedores?	46
Tabla 11: Principales actividades económicas de la provincia de Ferreñafe	47
Tabla 12: ¿Cuál es el giro al que corresponde su negocio?	48
Tabla 13: Respecto al recurso humano que trabaja en su negocio.....	49
Tabla 14: Respecto a la concurrencia de clientes a su negocio	50
Tabla 15: ¿Cómo considera el escenario económico actual de su Provincia?	51

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: ¿Conoce claramente los factores a tener en cuenta para solicitar un crédito?	37
Gráfico 2: Tipo de recursos con los que inició su negocio?	38
Gráfico 3: En los últimos dos años ¿Qué institución financiera le otorgó crédito?.....	39
Gráfico 4: Intervalo de la TEA en el que ubica su crédito	40
Gráfico 5: ¿Por qué eligió la entidad financiera para su crédito?	41
Gráfico 6: ¿Qué necesidades más urgentes presenta su negocio?	42
Gráfico 7: ¿En qué intervalo ubica su crédito obtenido?	43
Gráfico 8: ¿Qué tipo de crédito le otorgó la financiera?	44
Gráfico 9: ¿Cuál es el estado económico actual de su negocio?	45
Gráfico 10: ¿Cuál es el comportamiento actual de sus proveedores?	46
Gráfico 11: Principales actividades económicas de la provincia de Ferreñafe	47
Gráfico 12: ¿Cuál es el giro al que corresponde su negocio?	48
Gráfico 13: Respecto al recurso humano que trabaja en su negocio.....	49
Gráfico 14: Respecto a la concurrencia de clientes a su negocio	50
Gráfico 15: ¿Cómo considera el escenario económico actual de su Provincia?	51

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LAS FINANZAS DE LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE FERREÑAFE – LAMBAYEQUE, 2020, parte de la problemática nacional y en especial el departamento de Lambayeque, existiendo diferentes factores que afectan nuestro desarrollo económico, entre las que podemos mencionar la falta de empleo, competencia desleal, informalidad, entre otros, situación que ha conllevado a que muchos emprendedores pongan interés en las Micros y Pequeñas Empresas – MYPES, como un medio que les permite mejorar su calidad de vida, y a la vez contribuir al desarrollo económico sostenible del país; sin embargo muchos de ellos no demuestran tener nociones de cómo administrar sus capitales de trabajo, lo cual repercute enormemente para mantenerse en marcha más aún que vivimos en un mundo globalizado que nos exige ir de acorde con los avances de la tecnología, muchos de ellos al verse con problemas de liquidez, optan por tomar decisiones equivocadas, reflejándose muchas veces en la reducción de personal, que muchas veces no son las medidas más acertadas para estabilizar sus actividades comerciales, así como también el desconocimiento nos les permite tomar las mejores decisiones de crédito, viéndose afectados por las altas tasas de interés que ofrecen algunas entidades financieras.

Es importante conocer que las MYPES constituyen la principal alternativa para mejorar el desarrollo económico de nuestro país, y en especial de nuestra Región de Lambayeque, razón por la que debe ponerse un principal interés por cuidar de sus inversiones, para que no tiendan a desaparecer, ya que al ocurrir se estaría desestabilizando la economía; según fuentes de información se dice que el 24% del Producto Bruto Interno – PBI nacional es aportada por las MYPES, así como aportan al 85% del empleo que hay en el país. (Raúl Pérez Reyes, elEconomistaAmérica.com).

Como principales resultados del estudio realizado, se puede decir que de las 48 MYPES que forman parte de la muestra de estudio, para el cual se aplicó una metodología con un Diseño de la investigación de tipo cuantitativo, No Experimental, a un nivel Descriptivo, del cual podemos mencionar entre los principales resultados que el 90% de las MYPES se iniciaron con créditos otorgados de las instituciones financieras, y tan solo el 10% invirtieron sus propios recursos; además en los dos últimos años han recurrido a préstamos en la que participaron entidades financieras como MiBanco con una participación del 31% del total de

créditos otorgados, Caja Trujillo participó con un 25%, Caja Piura con el 10%, el Banco de la Nación también atendió al 21% de las MYPES, y tan solo el 13% recurrieron a otras fuentes, habiéndose identificado que los créditos más frecuentes que estos han obtenido han sido destinados el 65% han invertido en capital de trabajo, un 4% han equipado sus negocios, el 17% han invertido en sus locales comerciales, y el 15% han optado por liquidar sus deudas en otras entidades financieras. En lo que respecta a los rubros comerciales a las que se dedican se tiene que el 10% se dedican a labores profesionales, el 4% se dedican al servicio y comercio, el 23% al sector agropecuario calificado; y el 62% se dedican al trabajo no calificado, teniendo en cuenta estos principales resultados se concluye que la mayoría de las MYPES de la provincia de ferreñafe han iniciado sus actividades comerciales con recursos provenientes de instituciones financieras; sin embargo, se puede observar que a pesar de haber ya trabajado con créditos financieros aún existe entre los microempresarios una cultura de ser indiferentes a las capacitaciones, a pesar que la SUNAT ofrece capacitaciones a los responsables de la conducción de las MYPES, conformándose únicamente con las orientaciones que les brindan los analistas de crédito que sin lugar a duda van a inducirlos para que recurran a la entidad que representan para que obtengan sus créditos; en lo que respecta a las razones que les impulsa a solicitar créditos tenemos que en un gran porcentaje requieren para habilitar su stock, y en otra considerable proporción la de cumplir con sus proveedores, lo cual refleja que no se está llevando un buen control de los recursos económicos que forman parte del capital de trabajo, generando un riesgo que podría traer consecuencias en su estabilidad. Con respecto a los rubros en las cuales las MYPES orientan sus actividades económicas, considero que los emprendedores toman en cuenta el dinamismo económico que presenta la localidad.

El problema principal fue planteado de acuerdo a la problemática mencionada, el cual fue definido como: **¿En qué medida las Instituciones Financieras podrían incidir positivamente en las Finanzas de las MYPES de la Provincia de Ferreñafe?**; del cual se surge como objetivo general: **Determinar en qué medida las Instituciones Financieras podrían incidir positivamente en las finanzas de las MYPES de la Provincia de Ferreñafe.** Para el cual planteamos tres objetivos específicos:

- Describir en qué medida las instituciones financieras logran colocar sus créditos en las MYPES de la provincia de Ferreñafe.

- Identificar las razones más frecuentes por las que las MYPES de la Provincia de Ferreñafe, recurren a créditos financieros.
- Identificar el rubro económico en el cual mayormente las MYPES de la Provincia de Ferreñafe desarrollan sus actividades comerciales.

Justificación de la investigación.- Se considera que la justificación para desarrollar este trabajo consiste que las MYPES constituyen la principal alternativa para mejorar el desarrollo económico de nuestro país, y en especial de nuestra Región de Lambayque, razón por la que debe ponerse un principal interés por cuidar de sus inversiones, para que no tiendan a desaparecer, ya que al ocurrir se estaría desestabilizando la economía; según fuentes de información se dice que el 24% del Producto Bruto Interno – PBI nacional es aportada por las MYPES, así como aportan al 85% del empleo que hay en el país. (Raúl Pérez Reyes, elEconomistaAmérica.com); así mismo, se debe tener en cuenta que la presente investigación consiste en un aporte para otros estudiantes que deseen investigar al respecto, poniendo a disposición este trabajo para ser mejorado, con el único propósito de contribuir al buen desempeño de los microempresarios de la provincia de Ferreñafe y/o otros lugares, así como pueda ser utilizado por las instituciones financieras que lo consideren de importancia.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

Antecedentes A nivel Internacional, tenemos a **Céspedes, R. (2016)**. En su Tesis de Grado “Acceso y uso de los Servicios Financieros en el Desarrollo de la Economía Financiera de Bolivia: 1998 - 2014”, teniendo como objetivo general Medir el grado de inclusión financiera mediante el acceso y uso de servicios financieros y su influencia en el Desarrollo de la Economía Financiera de Bolivia; y tres objetivos específicos, a) Determinar el grado de acceso a servicios financieros, b) Conocer el grado de uso de servicios financieros, y c) Medir el desarrollo financiero mediante la relación Crédito/PIB, para el cual utilizó el Método Hipotético-Deductivo, de tipo descriptivo, explicativo y correlacional, concluye; En el Desarrollo Financiero, El Índice de Desarrollo Financiero muestra un promedio para el primer periodo tiene de 25% y para el segundo periodo de 69% un crecimiento basado en regulaciones, Políticas Financieras implementadas como acceso universal a Servicios Financieros además de una Ley más enfocada al consumidor financiero. El Desarrollo Financiero requiere una base más amplia de clientes, tanto depositantes como prestatarios, en este sentido la notable expansión de Entidades Financieras tiene implicaciones no sólo como medio de alivio para la pobreza sino también como una manera de incrementar la contribución a esta variable especialmente por la expansión del microcrédito. El presente trabajo ha descrito el desarrollo del Sistema Microfinanciero Boliviano (SMB) como un proceso. En él, se aportan elementos aleccionadores respecto de cómo una situación de crisis caracterizada por la informalidad, el desempleo puede convertirse en una oportunidad para la germinación del microcrédito como una opción nacional, además, la evolución del entorno en base al marco regulatorio y la implementación de Políticas Financieras. El abordaje de este conjunto de temáticas permite concluir que el sistema cuenta con una base de intermediación diversificada que actúa con plena disposición a la transparencia, subordinado a la regulación buscando la excelencia financiera en equilibrio con su compromiso y función social. Se trata, además, de un sistema que opera integrado. Contrastando con la teoría de: Shumpeter, sostiene que el eficiente funcionamiento de los bancos estimula la innovación tecnológica canalizando el ahorro hacia crédito; Romer y Lucas, indica que funciones desempeñadas por el Sistema Financiero afectan el crecimiento de estado estacionario al influir en los niveles de formación de capital; La Corporación Andina de Fomento (CAF) señala que el Acceso y Uso de Servicios Financieros contribuye positivamente al desarrollo financiero según los canales de ahorro y crédito.

Antecedentes a nivel nacional, tenemos a **Velorio, M (2016)**, en su tesis de postgrado “El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las MYPES del distrito de los Olivos – Lima 2014”, planteando como **objetivo general** el **Determinar de qué manera el crédito financiero incide en el desarrollo de la gestión financiera de las MYPES del distrito de los Olivos – Lima 2014**, el mismo que abarca a seis **objetivos específicos** como: a) **Determinar de qué manera la falta de antecedentes crediticios incide en la capacidad de obtener financiamiento externo a las MYPES del distrito de los Olivos**, b) **Determinar de qué manera la evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las MYPES del distrito de los Olivos**, c) **Establecer en qué medida la línea de ofrecida por las instituciones financieras incide en el nivel de capital de trabajo de las MYPES del distrito de los Olivos**, d) **Establecer de qué manera la garantía solicitada por las instituciones financieras incide en los activos netos de las MYPES del distrito de los Olivos**, e) **Establecer en qué medida el requisito exigido por las instituciones financieras para nuevos créditos incide en el flujo de caja proyectado de las MYPES del distrito de los Olivos**, y f) **Determinar de qué manera la tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las MYPES del distrito de los Olivos**. El tipo de investigación que se utilizó fue no experimental, aplicando el método descriptivo, su técnica fue la encuesta a través de un cuestionario, el mismo que fue aplicado a una muestra de 146 personas que pertenecen a las MYPES, contó con una variable independiente: Crédito Financiero, y una variable dependiente: Gestión Financiera de las MYPES. El Autor concluye que: **1. El crédito financiero es de gran importancia en el cumplimiento de obligaciones, entonces incide de manera directa en el desarrollo de la gestión financiera de las MYPES del distrito de Los Olivos - Lima 2014. 2. la falta de antecedentes crediticios incide negativamente en la capacidad de obtener financiamiento externo a las MYPES del distrito de Los Olivos debido a que para las instituciones financieras son clientes con alto riesgo. 3. La evaluación de riesgos de las instituciones financieras incide en la estructura de financiamiento de las MYPES del distrito de Los Olivos, debido a que si una mype está muy apalancada le será muy difícil acceder a nuevo financiamiento. 4. Las líneas de créditos ofrecidas por las instituciones financieras inciden en el nivel de capital de trabajo las MYPES del distrito de Los Olivos, debido a que estas necesitan contar con liquidez para seguir contando con caja, existencias para atender sus ventas. 120 5. Las garantías solicitadas por las instituciones financieras incide en los activos netos de las MYPES del distrito de Los Olivos, debido a que ante un incumplimiento de las obligaciones de pago de estas unidades empresariales las instituciones financieras podrían embargar las garantías. 6. Los requisitos exigidos por las instituciones**

financieras para nuevos créditos incide en el flujo de caja proyectado de las MYPES del distrito de Los Olivos debido a que uno de los instrumentos que más evalúan los bancos son la capacidad de pago. 7. La tasa de costo efectiva anual (TCEA) incide en la rentabilidad neta de las MYPES del distrito de Los Olivos, debido a que las instituciones financieras ofrecen tasas muy altas a estas unidades empresariales.

Pacori, S. (2019), en su tesis de pregrado para optar el título de Contador Público titulado “El crédito financiero y su incidencia en el crecimiento económico de los comerciales del rubro prendas de vestir del mercado internacional 24 de octubre de Juliaca – Periodo 2017”, planteando como objetivo general el Determinar la incidencia del crédito financiero en el crecimiento económico de los comerciantes del rubro prendas de vestir del mercado internacional 24 de octubre de Juliaca, el mismo que abarca tres objetivos específicos a) Analizar el nivel de información sobre el crédito financiero que tienen los comerciantes (prendas de vestir) del mercado internacional 24 de octubre de Juliaca y su influencia en el crecimiento económico, b) Determinar de qué manera la falta de formalización de los comerciantes (prendas de vestir) del mercado internacional 24 de octubre de Juliaca incide en el otorgamiento del crédito financiero y c) Proponer un programa de orientación de gestión financiera para los comerciantes de la ciudad de Juliaca, tesis desarrollada con una metodología de tipo descriptivo correlacional con un diseño no experimental, con una muestra de 76 comerciantes, obteniendo los datos a través de la aplicación de encuestas cuyas preguntas se sistematizan en un cuestionario. El Autor concluye en lo siguiente: 1. El nivel de información sobre el crédito financiero, es del 26,3% considerado un nivel bajo según la tabla de valoración porcentual, los mismos que consideran que su nivel de conocimiento es bajo con un 51,3%, debido a la falta de capacitación sobre temas financieros, y las pocas veces que tuvieron capacitación fue de parte de un analista de crédito 42,1%, es por ello que solo el 47,4 hacen uso del crédito financiero, dentro de ellos el 77,8% ha presentado un incremento económico debido al incremento de ventas y solo el 22,2% no presentaron cambio alguno; 2. El 46,1% de comerciantes no está inscrito en el RUC, debido a ello el 50% no emite comprobante de pago, dentro de los formales los tipos de comprobante de pago que emiten son con un 56,6% entre factura, boleta de venta, y nota de venta, pero estos son emitidos eventualmente y el 43,4% no emite ningún tipo de comprobante, afectando así sus actividades, tal como se señala el 67,1% ha tenido inconvenientes al momento de adquirir un crédito financiero, y solo el 21,1% no ha tenido ningún inconveniente, entre los tipos de inconvenientes que se ha presentado son alta tasa de interés con un 17,1%, falta de garantías

con un 19,7%, requisitos de acceso al crédito con un 36,8% y solo 26,3 %; 3. La información financiera y la formalización son de vital importancia para acceder a un crédito financiero adecuado que pueda ayudar a invertir en su negocio para lograr el crecimiento social y económico deseado, y se ha determinado que la relación entre el crédito financiero y crecimiento económico es de un $=0.502^{**}$ el cual indica que existe una correlación positiva media, es decir se relaciona positivamente

Berberisco (2013), en su investigación “Los créditos de las cajas municipales y el Desarrollo empresarial de las MYPES del sector Metalmecánica en el distrito de independencia Periodo 2007–2011”, planteando como objetivo general el Determinar la influencia de los créditos de las Cajas Municipales en el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica en el distrito de Independencia, el mismo que abarca tres objetivos específicos: a) Identificar si la tasa de interés de los créditos de las Cajas Municipales influye en las decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica en el distrito de Independencia. b) Determinar si los costos de los créditos de las Cajas Municipales influyen en la capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metal mecánica en el distrito de Independencia. c) Determinar si sistema de garantías de los créditos de las Cajas Municipales influye en el acceso al crédito para el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica en el distrito de Independencia, Investigación de tipo correlacional-descriptivo y con un diseño metodológico- descriptivo. Utilizo el muestreo aleatorio simple. Su población estuvo conformada por 38 microempresas del sector metalmecánica del distrito Independencia- Lima. Se utilizó la encuesta como técnica de investigación. El autor concluye que: a) Las elevadas tasas de interés de los créditos, influyen negativamente en las decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia. b) Los elevados costos administrativos de los créditos influyen negativamente en la limitada capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia; y c) Un fuerte crecimiento de los sistemas de garantía de los créditos influye negativamente a tener acceso a créditos que beneficien el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.

Vizconde, C. (2015). En su tesis “El Financiamiento a las Micro y Pequeñas Empresas Comerciales de Chepén Para Promover su Desarrollo Sostenible con Responsabilidad Social Empresarial”, plantea como objetivo general el Determinar qué con el financiamiento a las

micro y pequeñas empresas comerciales de Chepén se promueve su desarrollo sostenible con responsabilidad social empresarial, abarcado a la vez a tres objetivos específicos, a) Promover a las micro y pequeñas empresas comerciales de Chepén hacia el financiamiento ofertado por las entidades bancarias; de modo de facilitar su acceso al financiamiento con responsabilidad social empresarial; b) Ubicar el nivel de financiamiento que brinda la intermediación financiera indirecta a las micro y pequeñas empresas de Chepén; y c) Determinar el grado de responsabilidad social empresarial asumida tanto por las entidades financieras y las micro y pequeñas empresas de Chepén; para el cual utilizó un método de investigación Analítico – Descriptivo, con un diseño correlacional. El autor concluye que: 1. El financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales de Chepén por parte de los Bancos y Microfinancieras sí general desarrollo sostenible económico, social y ambiental mediante la satisfacción de necesidades, si ambas partes gestionan con criterios de responsabilidad social empresarial como una inversión social; 2. Uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas del distrito de Chepén para ser sujeto de financiamiento con las altas tasas y garantías que se les solicita sin criterios económicos y sociales tomando en cuenta los fundamentos de la responsabilidad social empresarial que contengan cumplimiento legislativo y ético, respeto por los grupos de interés según sus prioridades, rendición de cuentas y transparencia; 3. Entre otros obstáculos de las MYPES comerciales de Chepén para acceder al crédito, además del alto costo de crédito, es la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros, y la petición de excesivas garantías; lo que demuestra la falta de práctica de las políticas de responsabilidad social que también deben cumplir las entidades que otorgan el financiamiento; 4. Entender el significado de responsabilidad social por ambas partes poco a poco lo están haciendo: por un lado las empresas bancarias y no bancarias y por otro lados las MYPES que necesitan de un financiamiento, de tal manera en que ambos asuman el compromiso de la responsabilidad social en hace buen uso de los recursos financieros y su devolución en los plazos planificados generando un mejor rendimiento y desarrollo tanto del sector comercial y el sector financiero; y 5. Las instituciones financieras tienen la necesidad de adecuar parte de la estructura administrativa con criterios de responsabilidad social empresarial; humanos y sus procedimientos para colocar sus préstamos con bajo riesgo crediticio.

Kobian, k. (2016). En su Tesis denominado: “Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la MYPE industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015”, afirma que la MYPEe Industria S&B SRL acude al sistema financiero como son Scotiabank, Continental,

Interbank, y Caja Trujillo), con la finalidad de invertir dichos créditos en capital de trabajo, con tasas de interés de 24%, 20%, 18%, y 22% respectivamente, los montos de los créditos obtenidos oscilan entre los 42,515.10 a 83,196.76 soles correspondiendo el préstamo más elevado al Banco Continental, todos los créditos son adquiridos a corto plazo; gracias a los créditos ha podido invertir en comprar mercadería y materias primas para que puedan producir más y de esa manera generar mayores ingresos.

Mariños, S. & Paredes, D. (2016), en su investigación. “Los créditos de la Caja Trujillo y su influencia en el desarrollo empresarial de las mypes de la alameda del calzado, distrito de Trujillo, año 2015”, para el cual planteó como objetivo general, Determinar de qué manera los créditos otorgados por la Caja Trujillo influyen en el desarrollo empresarial de la MYPES de la Alameda del Calzado, distrito de Trujillo, año 2015, para el cual consideró tres objetivos específicos, a) Analizar la situación actual de los créditos otorgados por la Caja Trujillo en las MYPES de la Alameda del Calzado, año 2015. b) Identificar en qué han sido destinados los créditos otorgados por la Caja Trujillo a las MYPES de la Alameda del Calzado, año 2015. c) Determinar cuál ha sido el desarrollo empresarial de las MYPES de la Alameda del Calzado, luego de haber obtenido el crédito, utilizando una investigación de tipo Ex Post Facto, utilizando la técnica de la encuesta. El autor concluye que: Al analizar la situación de los créditos otorgados por la Caja Trujillo a las mypes de la Alameda del Calzado, se obtuvo que el 78% de estas se encuentran dentro de la calificación del deudor de la cartera crediticia normal (0), lo que demuestra que tienen una situación financiera líquida y que cumplen puntualmente con el pago de sus obligaciones, lo que le va a permitir estar en un rango competitivo respecto a su actividad. Mediante el cuestionario se logró identificar el destino de los créditos otorgados por la Caja Trujillo a las Mypes de la Alameda del Calzado, identificando que principalmente se invirtió en capital de trabajo y la compra de activos fijos ya que esta inversión conlleva a mejoras en su producción, generando así un aumento de ingresos y gestión de compras, lo cual está reflejada en la cantidad producida y/o almacenada en materia prima e inventarios. Los créditos otorgados por la Caja Trujillo han influenciado de manera positiva en el desarrollo empresarial de las Mypes de la Alameda del Calzado del distrito de Trujillo, permitiéndoles tener un mejor desenvolvimiento en el desarrollo de sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos, pago de deudas, mantenimiento y ampliación de local. Impulsándolos a una mejora tanto en producción como en ingresos, llevándolos a tener mejor proyección y prestigio en el mercado para obtener mejor rentabilidad.

A nivel Regional, Vargas, S. (Piura, 2016). En su Tesis: “Caracterización del Financiamiento y La Productividad en las Mype Rubro-Zapatería del Mercado Modelo de Piura, Año 2016”, planteándose como objetivo general el Determinar las características del financiamiento y la productividad en las MYPE rubro-zapatería del mercado modelo de Piura, año 2016 estudio realizado utilizando el tipo descriptivo y con un diseño no experimental, con una muestra de 55 MYPES, y a la vez los objetivos específicos (a) Determinar las fuentes de financiamiento en las MYPE rubro-zapatería del mercado modelo de Piura, año 2016. (b) Conocer la composición del financiamiento en las MYPE rubro-zapatería del mercado modelo de Piura, año 2016. (c) Conocer las claves de la productividad en las MYPE rubro zapatería del mercado modelo de Piura, año 2016. (d) Identificar las estrategias de la productividad en las MYPE rubro-zapatería del mercado modelo de Piura, año 2016, utilizando la técnica de la encuesta a través del cuestionario. El autor concluye que: Las MYPES rubro zapatería, preferentemente acceden a préstamos externos por la rapidez en el sistema no bancario; así mismo algunas de las MYPES en menor cantidad acuden a su financiamiento interno. La investigación respecto a la composición del financiamiento de las zapaterías del mercado modelo, concluye que estas acuden al financiamiento externo utilizando los servicios no bancarios de las Cajas Municipales en la modalidad de corto plazo, lo que permite lograr sus metas generando mayores utilidades. Conociendo la productividad de las MYPES se concluye que las claves de mayor relevancia en la productividad son el manejo del tiempo, organización del trabajo, la planificación, centralización en las actividades propias.

Sáenz Vásquez, K.G (Cajamarca, 2016), en su Tesis denominada “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio – Rubro Restaurantes del Cajamarca, 2016”, planteando como objetivo general el Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016, con tres objetivos específicos como: 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes del Perú, 2016. 2. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro restaurantes del Perú y de las empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. Para tal investigación utilizó como método el diseño No experimental – descriptivo. El autor concluye que Las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas encuestadas son las siguientes: Poco más

de 2/3 (70%) de las MYPES encuestadas manifestaron que obtuvieron financiamiento de terceros (externo); la mayoría (79%) de las micro y pequeñas empresas que recibió financiamiento de terceros lo obtuvo de entidades no bancarias; mucho más de 2/3 (79%) de las micro y pequeñas empresas que recibió financiamiento de terceros indicó que recibió mayores facilidades para la obtención del crédito en las entidades no bancarias; poco menos de la mitad (43%) de las 72 micro y pequeñas empresas que recibió financiamiento de terceros pago una tasa de interés del 48% anual; la mayoría (86%) de las micro y pequeñas empresas que recibió financiamiento de terceros sí recibieron el crédito en el monto que solicitaron; más de 2/3 (72%) de las micro y pequeñas empresas que recibió financiamiento de terceros obtuvo su crédito a corto plazo y también más de 2/3 (72%) de las micro y pequeñas empresas que recibió financiamiento de terceros invirtió el crédito recibido en capital de trabajo.

A nivel Local, Kong J. y Moreno J. (2014), en su tesis: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012”, planteando como objetivo general el Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, en el período 2010-2012, y como objetivos específicos a) Evaluar el crecimiento y desarrollo de las MYPES del Distrito de San José durante el período 2010-2012. b) Evaluar las fuentes de financiamiento relacionadas a las MYPES de los diversos sectores del Distrito de San José durante el período 2010-201, para el cual utilizó un tipo correlacional, con un diseño Ex post facto, utilizando con instrumento de recolección de datos a la encuesta, información que fue procesada a través del Microsoft Excel del cual se obtuvo los gráficos para su respectivo análisis. El autor concluye que: a) 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, b) 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, c) 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 MIBANCO 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, y d) 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.

Bases Teóricas:

Teoría de las Instituciones Financieras.- (Levine, 2005). Las instituciones financieras cumplen una función fundamental en la captación de recursos provenientes de los ahorros de las familias que luego son asignados a través del crédito a proyectos de inversión e iniciativas tanto comerciales como familiares; en ese proceso de movilización de ahorros para canalizarlos hacia los mejores usos productivos o también para facilitar las inversiones familiares en capital humano u otros activos, los bancos y otros intermediarios financieros proveen valor agregado a través de varios mecanismos, tales como: i) uso de tecnologías que permitan la reducción de costos de captación de depósitos; ii) generación de información sobre nuevas oportunidades de inversión y sobre capacidades empresariales y/o buenos clientes residenciales; iii) monitoreo de la ejecución de los planes de inversión de las empresas y familias; y iv) provisión de incentivos para que estas cumplan con sus proyectos y paguen sus compromisos de crédito. Cabe señalar que estas actividades serían muy costosas si las tuviera que llevar a cabo cada ahorrista o inversionista por separado.

Teoría de las finanzas.- Las finanzas es una rama de la economía que estudia la obtención y gestión, por parte de una compañía, individuo o del estado, del dinero que necesita para cumplir sus objetivos y de los criterios con que dispone de sus activos. Trata de las condiciones

y oportunidad en que se consigue el capital, de los usos de éste y de los pagos e intereses que se cargan a las transacciones en dinero. También suele definirse como el arte y la ciencia de administrar dinero. **Arturo Morales Castro, & José Antonio Morales Castro**, Finanzas – Orientaciones Teórico-Prácticas, p. 147. Grupo Editorial Patria, Primera edición ebook. México (2014).

Entiéndase por finanzas al conjunto de actividades y decisiones administrativas que conducen a una empresa a la adquisición y financiamiento de sus activos fijos (terrenos, mobiliarios, etc.) y circulantes (efectivos, cuentas y efectos por cobrar, etc.). El análisis de estas decisiones se basa en los flujos de sus ingresos y gastos y en sus efectos sobre los objetos administrativos que la empresa se proponga alcanzar (Ruiz, 2014).

El concepto de finanzas las relaciona directamente con el proceso mediante el cual, las instituciones, los mercados y todos los instrumentos correspondientes a la economía participan conjuntamente en la transferencia de dinero realizada entre las personas, las empresas y los gobiernos. Generalmente los servicios financieros, como los bancos o las entidades prestamistas, y todas las finanzas y su respectivo manejo de la administración son los sectores principales en los cuales se aplica el concepto de finanzas. Ahora bien, la definición de finanzas comprender varios factores que se encuentran involucrados directamente con ellas como, por ejemplo, las inversiones, los corredores de bolsa, la planificación financiera personal, los planificadores y asesores financieros, los gerentes de carrea, los analistas de valores, los agentes de bienes raíces, etc. A esta altura debemos comprender que las finanzas son la base de toda actividad comercial, y sin ellas la misma no se podría llevar a cabo, por ello es bueno que tengamos en cuenta que el concepto de finanzas, no solo se limita a explicarnos de qué se tratan, sino que también nos señala todos los factores que en ellas inciden (Mascareñas 2005).

Según Prada, (2010): las finanzas, son las acciones que facilitan el uso adecuado del dinero, en el transcurso del tiempo, asumiendo riesgo, con la finalidad de crear valor a los asociados.

Teoría del Financiamiento.- Las fuentes de financiamiento de las empresas son herramientas claves para proporcionar la fortaleza económica de las mismas y su competitividad en el tiempo. (Gitman, 2012). Por otro lado, se dice que financiación es la acción y efecto de financiar (aportar dinero para una empresa o proyecto, sufragar los gastos de una obra o actividad). La financiación consiste en aportar dinero y recursos para la adquisición de bienes

o servicios. Es habitual que la financiación se canalice mediante créditos o préstamos (quien recibe el dinero, debe devolverlo en el futuro). (Pérez & Gardy, 2013).

Así mismo, se denomina financiación a la consecución por parte de la empresa en el momento oportuno, de los capitales necesarios para su equipamiento racional y su funcionamiento normal. A cada una de las formas de conseguir esos capitales se les denomina fuentes de financiamiento. (Espinosa, 2014).

En el Perú se tiene presente que la estructura de financiamiento de las MYPE es preocupante por el alto índice de falta de preparación por parte de quienes gerencian una MYPE, se debe realizar un análisis detallado de cuál fuente de financiamiento se ha de utilizar en un negocio. Por esta razón se debe tener en cuenta que tanto las decisiones de inversión así como las de financiación contribuyen al incremento del rendimiento de la MYPE siempre que se gerencia con eficacia la empresa. Un aspecto importante a analizar en estos días, puesto que las tasas de interés son altas generando un espacio para el valor del dinero cada día más alto y menos competitivo para la organización. Es por ello que los actuales gerentes de MYPE deben ser perseverantes en la búsqueda de una mejor estructura de financiamiento, priorizando factores tales como la administración eficiente de los recursos monetarios y un uso efectivo de las fuentes de financiamiento. Solo así la combinación de todos estos elementos posibilitará la obtención de resultados favorables y el crecimiento sostenido de la empresa (Dominguez & Crestelo, 2009).

Teoría de los Créditos Financieros.¹ Terán (2015). (p.2) según el autor en su artículo titulado “Créditos Financieros” nos dice que el Crédito de 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 llama 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).

Teoría de la micro y pequeña empresa.- El Artículo 2° de la Ley 28015 LEY DE PROMOCIÓN Y FORMALIZACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA, donde establece el concepto de Micro y Pequeña Empresa, que a la letra dice:

Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (D. Leg. N° 1086) Es importante resaltar que, la microempresa no necesita constituirse como persona jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley.

Marco Conceptual:

Significado de Institución financiera. - Entidad que presta servicios financieros a sus clientes, es decir, una compañía que ofrece a sus clientes (familias, empresas, Estado) servicios relacionados con el dinero que posee o necesita. Por lo tanto, las instituciones financieras son meros intermediarios ya que se ubican entre las distintas partes intervinientes; las entidades financieras realizan diversas actividades con entidades que cuentan con personería jurídica y/o naturales como: otorgar préstamos y créditos, negociaciones de efectivos comerciales, inversiones en capital de trabajo y/o activo fijo; temas de seguros y otras actividades de similar naturaleza.

En el Perú contamos con instituciones superiores que se encargan de regular y supervisar la gestión financiera y comercial que realizan las diversas entidades financieras, tales como:

- El Banco Central de Reserva del Perú, el cual se conoce con las siglas abreviadas de BCRP.
- La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, a la cual se le conoce con las siglas abreviadas de SBS.
- La Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores, también conocida con las siglas de CONASEV.

- Y por último tenemos a la Superintendencia de Administración de Fondos de Pensiones, llamado con las siglas abreviadas de SAFP.

Todas estas entidades tienen la gran responsabilidad de regular los servicios que brindan las entidades financieras, salvaguardando los intereses de los usuarios que acuden diariamente a obtener servicios bancarios de cualquier índole.

Tipos de Entidades Financieras en el Perú.- En el Perú contamos con dos tipos de entidades financieras, las mismas que responden al Sistema Bancario, y al Sistema No Bancario.

a. Sistema Bancario.- En este tipo de sistema están comprendidas por el Banco de la Nación, la Banca Comercial y de Ahorro; así como el mismo Banco Central de Reserva – BCRP.

Entre las principales actividades que desarrolla la banca comercial y de ahorros, es el de captar la mayor cantidad de dinero proveniente del público, ya sea en depósitos u otras modalidades que son propias de los bancos, puesto que estos movimientos generan el flujo y reflujo del dinero, el mismo que es utilizado para otorgar otros créditos en diversas modalidades que fluctúan en el mercado.

EMPRESAS BANCARIAS	ENTIDADES FINANCIERAS ESTATALES	EMPRESAS FINANCIERAS
Banco de Comercio Banco de Crédito del Perú Banco Interamericano de Finanzas (BanBif) Banco Pichincha BBVA Citibank Perú Interbank MiBanco Scotiabank Perú Banco GNB Perú Banco Falabella Banco Ripley Banco Santander Perú Banco Azteca CRAC CAT Perú ICBC PERU BANK	Agrobanco Banco de la Nación COFIDE Fondo MiVivienda	Amérika Crediscotia Confianza Compartamos Credinka Efectiva Proempresa Mitsui Auto Finance Oh! Qapaq TFC

b. Sistema no bancario.- En este sistema están comprendidas todas las entidades financieras que no están sujetas a las políticas organizacionales y funcionales de los bancos, tal es así que tienen sus propias estructuras orgánicas y políticas financieras, y que como toda entidad financiera su objetivo es obtener recursos como consecuencia de flujo y reflujo de los fondos que administra; entre lo que diferencia del sistema bancario es que sus trámites son menos burocráticos que los que utiliza en el sistema bancario; y que sin embargo no dejan de funcionar bajo la supervisión de la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú.

Dentro de este sistema también existen instituciones financieras que administran recursos económicos que les habilitan los bancos, como tenemos los fondos provenientes de BBVA, Santander, entre otros bancos.

Entre las principales instituciones financieras comprendidas en el sistema, podemos mencionar a las siguientes:

Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.- Este tipo de instituciones financieras han orientado sus políticas financieras para captar ciudadanos que sienten no ser atendidos por el sistema bancario, en algunos casos por su escasa capacidad crediticia y en otros casos que los ciudadanos no tienen a bien los trámites burocráticos que utilizan los bancos, así como también han orientado sus políticas al financiamiento de las actividades comerciales de los micro y pequeños empresarios.

Cajas Municipales de Crédito Popular.- Sus políticas de financiamiento están orientados al endeudamiento, primando entre sus objetivos a las Municipalidades Provinciales y Distritales, también acogen a las empresas municipales entre las que podríamos mencionar las empresas prestadoras de servicios de agua y desagüe, entre otras que estén adscritas a las municipalidades.

Cajas Rurales.- Como efecto de la descentralización de la producción nacional surgen organizaciones que centran su visión en la inversión para el desarrollo de las pequeñas y micro empresas del sector productivo del ámbito rural, las cuales son objetivo principal de las cajas rurales.

Entidades de Desarrollo a la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME).- Son instituciones financieras que está orientadas al financiamiento de las personas naturales y jurídicas que están a cargo de micro y pequeñas empresas del sector productivo comercial y manufacturero. Algunas de estas entidades financieras funcionan administrando fondos otorgados por las entidades del Sistema Bancario.

CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO (CMAC)	CAJAS MUNICIPALES DE CRÉDITO POPULAR (CMCP)	CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO (CRAC)	EDPYMES
<ul style="list-style-type: none"> • Arequipa • Cusco • Del Santa • Trujillo • Huancayo • Ica • Maynas • Paita • Piura • Sullana • Tacna 	<ul style="list-style-type: none"> • Caja Metropolitana de Lima 	<ul style="list-style-type: none"> • Incasur • Los Andes • Prymera • Sipán • Del Centro • Raíz 	<ul style="list-style-type: none"> • Acceso Crediticio • Alternativa • BBVA Consumer Finance • Credivisión • Inversiones La Cruz • Mi Casita • Edpyme Progreso • GMG Servicios Perú • Santander Consumer Perú

Empresas Especializadas.- Este tipo de instituciones financieras tienen como principal objetivo las transacciones financieras como consecuencia del registro de las diversas operaciones comerciales, actuando como agentes de liquidez de las empresas que requieren realizar transacciones comerciales como es el caso garantías, factoring y fiduciarios.

Empresa de Arrendamiento Financiero.- Estas instituciones financieras están orientadas principalmente a financiar adquisiciones de bienes muebles e inmuebles para luego ser arrendados a terceras personas.

Empresas Financieras.- Este tipo de instituciones tienen como finalidad la colocación de valores mobiliarios así como brindar asesoría financiera a las diversas empresas comerciales que lo requieran.

Empresas de Seguros.- Concedores de los diferentes riesgos de trabajo que muchas veces las empresas comerciales no pueden cubrir a todos sus trabajadores, así como las necesidades con las que cuenta la población en general, surgen este tipo de instituciones que se encargan de coberturar diferentes tipos de seguros, entre ellos tenemos los seguros de vida, seguros vehiculares contra todo riesgo, entre otros.

Empresa afianzadora y de garantías.- Están orientadas a otorgar afianzamientos para garantizar personas naturales y jurídicas que lo requieran, entre las que están comprendidas las sociedades de garantía recíproca a que se refiere el artículo 22 del Reglamento del Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Microempresa y del Acceso al Empleo Decente, aprobado por el Decreto Supremo N° 008-2008-TR.

Cooperativas de Ahorro y Crédito.- Este tipo de instituciones financieras están autorizadas a captar recursos del público a que se refiere el artículo 289° de la indicada ley.

Significado de Finanzas.- Las finanzas como una área de la economía que desempeña un papel muy importante para el desarrollo económico de las empresas, centra sus actividades en la optimización del uso de los recursos financieros, así como de administrar el capital con el que cuenta una empresa buscando siempre obtener activo circulante que con un manejo responsable le permita a la empresa mantenerse en marcha. A través de las finanzas las empresas analizan sus estados financieros y toman sus decisiones de las cuales depende el éxito o fracaso de las diferentes empresas.

Importancia de las Finanzas. Es natural que toda empresa busca rentabilidad en las diferentes transacciones comerciales que realiza, razón que lo convierte es imprescindible por el bienestar de toda empresa permitiéndole que esta fluya de manera competitiva en el mercado comercial.

En toda empresa, sin importar el tamaño de esta, debe implementar el área de finanzas dentro de su estructura organizacional y funcional, ya que desde la puesta en marcha necesita de las finanzas, y más aún desde el momento de su constitución necesita de un financista para el buen inicio de sus actividades comerciales.

Su importancia está en la toma de decisiones, ya sea de fluctuaciones o de inversiones, así como el manejo responsable de los endeudamientos de corto, mediano o largo plazo, busca optimizar el buen uso de los recursos obtenidos, ya sea en actividades de inversión o comerciales, sin descuidar las políticas y objetivos que persiguen las empresas comerciales.

Esta área es la que determina que instituciones financieras le conviene a las empresas, ya sea para la obtención de créditos como para determinar las entidades financieras que le conviene a la empresa para la obtención de sus créditos.

Objetivos De Las Finanzas.- Pozo (2012), sostiene que, consiste en prestar ayuda a las empresas físicas o jurídicas para que lleven a cabo un adecuado uso de su dinero, proponiendo un soporte de medios financieros para conseguir una mejora de los recursos.

Según Cornejo (2010), las finanzas poseen los objetivos y funciones siguientes:

- a. Rentabilizar la organización y aumentar las utilidades.
- b. Llevar a cabo de forma competente las acciones de protección, vigilancia, manejo y dispendio de fondos, valores y documentos que se pueden negociar y que es de responsabilidad de la empresa.

Desarrollar los registros y estados financieros respecto a los recursos económicos, responsabilidades y resultados de los movimientos financieros de la organización.

Finanzas para la Administración.- Son aquellas que se relacionan con las obligaciones del gerente de Finanzas en una empresa, sabiendo que ellos administran de manera activa los asuntos financieros de empresas públicas o privadas, grandes y pequeñas, lucrativas y no lucrativas.

En años recientes los ambientes económicos y regulativos han aumentado la importancia y la complejidad de las obligaciones del gerente de finanzas.

Otra tendencia importante es la globalización de los negocios.

Rol de la Administración Financiera.- El rol de la administración financiera, de una empresa, comprende una serie de actividades interrelacionadas, cuyo objetivo final es la maximización del valor de la empresa. Las decisiones que se tomen dentro del ámbito de una empresa deben estar orientadas a agregar la máxima cantidad posible de valor, aun dentro del conjunto de limitaciones entre los cuales opera cualquier empresa. En forma tradicional es considerado como objetivo supremo el rol de la administración financiera, la consecución de los recursos financieros internos y externos que requieren las diferentes actividades de una empresa, de acuerdo con los objetivos que se han fijado dentro de un proceso de planeación. Una visión de esta naturaleza es bastante limitada, ya que el rol de la administración financiera comprende la toma de decisiones interrelacionadas con las diferentes áreas de la organización,

más allá de la simple obtención de recursos; estas decisiones tienen como objetivo final maximizar el valor de la empresa.

La obtención de los recursos financieros necesarios, para poder ejecutar el plan estratégico de la empresa, constituye una función importante del área financiera dentro de cualquier empresa. Sin embargo, otras actividades pueden ser iguales o más importantes como la satisfacción adecuada de los clientes, la definición de una política óptima de inventarios, los cambios en la estructura de costos de la empresa, aspecto conocido bajo la denominación de técnica de apalancamiento operativo, decisiones de políticas de dividendos, que tienen una relación sustancial con la empresa; el planeamiento tributario de la empresa constituye un campo de la actividad financiera que muchas veces se considera ajeno a ella, ignorando el impacto que, sobre una empresa, pueden tener las decisiones que se tomen acerca de las provisiones; como ejemplo, para este caso, las disposiciones tributarias introducidas a las que se realicen ajustes por inflación, vuelve aún más crítica la planeación tributaria de la empresa. En el quehacer diario de la empresa se requiere, al lado de las decisiones de financiamiento, definir políticas respecto al manejo de tesorería, relaciones con clientes y proveedores, etcétera.

Distinción entre administración de finanzas y administración de recursos financieros.

Es necesario clasificar en dos secciones al mismo concepto de administración financiera:

a. Administración de finanzas. Se refiere concretamente a la función financiera.

b. Administración de recursos financieros. Se refiere al trabajo de coordinación que lleva a cabo el administrador financiero de la empresa.

Actividades principales del Gerente de Finanzas.- Se relacionan con los Estados Financieros básicos de la empresa teniendo como actividades principales las siguientes:

a.- Efectuar el análisis y la planeación financiera.- Esta se relaciona con la transformación financiera a una forma más útil para supervisar la condición financiera de la empresa; con la evaluación de la necesidad de incrementar o reducir la capacidad productiva; y la determinación del tipo de financiamiento requerido, aunque esta actividad se basa primordialmente en los Estados Financieros, su objetivo fundamental es calcular los flujos en efectivo y crear un flujo de efectivo adecuado para apoyar los objetivos de la empresa.

b.- Tomar decisiones de inversión.- Las decisiones de inversión determinan tanto la mezcla como el tipo de activos que aparecen del lado izquierdo del balance general, refiriéndose al efectivo o al activo fijo, eso con el fin de mantener los niveles óptimos de cada tipo de activo

circulante, decidiendo que activos fijos se adquieran, reemplazarse o modificarse, lógicamente esas decisiones influyen en el éxito de la empresa para poder cumplir sus objetivos.

c.- Tomar decisiones de financiamiento.- Es necesario establecer la mezcla de financiamiento a corto y a largo plazo, pero también es importante determinar cuáles son las mejores fuentes individuales del mismo financiamiento, requiriendo de un análisis profundo de las alternativas financieras, para la cual se tomarán en cuenta los Estados Financieros.

Significado de Financiamiento.- El financiamiento constituye un conjunto de recursos monetarios que se utilizan para llevar a cabo una actividad económica, caracterizándose por sumas de dinero tomadas a préstamo para complementar los recursos que requiere una empresa con la finalidad de ver materializado sus inversiones. El financiamiento se puede obtener con créditos a corto plazo, mediano plazo y/o a largo plazo, según como lo considere más viable la entidad que requiere del financiamiento.

Significado de Crédito Financiero.- Muchas de las Empresas a lo largo del tiempo han demostrado poseer capacidad crediticia a través de la presentación de sus estados financieros, como es era la presentación de su Balance General, y luego la presentación de su Estado de Resultados, puesto que eran documentos financieros que requerían las instituciones financieras como fuentes de análisis y credibilidad para otorgarles los créditos que las empresas solicitaban, sin embargo hoy en día teniendo en cuenta las innovaciones en el análisis como técnica para disminuir el riesgo en la recuperación de sus inversiones, han centrado su mirada en los flujos de efectivo, considerando que justamente es el efectivo el que se utiliza para el pago de las cuotas.

1
Tipos de Créditos.- Las carteras de crédito se dividen en: Créditos Comerciales, Créditos a Micro Empresas, Créditos de Consumo y Créditos Hipotecarios para Vivienda.

1
Créditos Comerciales.- Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinadas al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en diferentes fases. También se considera dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas jurídicas a través de tarjetas de crédito, operaciones de arrendamiento financiero u otras formas de financiamiento que tuvieran fines similares a los señalados en el párrafo anterior.

Créditos a Micro Empresas.- Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios y que reúnan la siguiente característica:

Un endeudamiento en el sistema financiero que no exceda de US \$30,000 o su equivalente en moneda nacional, el mismo que deberá corresponder a la última información crediticia emitida por la Superintendencia en el momento de otorgarse el crédito.

En caso el endeudamiento en el sistema financiero excediese posteriormente los US\$ 30,000 o su equivalente en moneda nacional, tales créditos deberán ser reclasificados como créditos comerciales.

¹ También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las MES, sean personas naturales o jurídicas, a través de tarjetas de crédito, operaciones de arrendamiento financiero u otras formas de financiamiento que tuvieran fines similares a los señalados en los párrafos anteriores.

Cuando se trate de personas naturales, éstas deberán tener como principal fuente de ingresos la realización de actividades empresariales, no pudiendo ser consideradas en esta categoría las personas naturales cuya principal fuente de ingresos provenga de rentas de quinta categoría.

No se considerará dentro de este tipo de crédito a aquella persona que, conjuntamente con otra u otras empresas, constituyan un conglomerado financiero o mixto, o cualquier tipo de asociación de riesgo único, de acuerdo a lo establecido en el art. 203° de la Ley General, y que sobrepasen los límites mencionados en este apartado.

¹ **Créditos de Consumo.-** Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial.

También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas naturales a través de tarjetas de crédito, los arrendamientos financieros y cualquier otro tipo de operación financiera de acuerdo a los fines establecidos en el párrafo anterior.

Créditos Hipotecarios para Viviendas.- Son aquellos créditos destinados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que, en uno y otros casos, tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas; sea que estos créditos se

otorguen por el sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características.

Se incluyen en esta categoría los créditos hipotecarios para vivienda instrumentados en títulos de crédito hipotecario negociables de acuerdo a la Sección Séptima del Libro Segundo de la Ley N° 27287 del 17 de junio de 2000.

Se consideran también créditos hipotecarios para vivienda los concedidos con dicha finalidad a los directores y trabajadores de la respectiva empresa del sistema financiero.

Se consideran también en esta categoría las acreencias producto de contratos de capitalización inmobiliaria, siempre que tal operación haya estado destinada a la adquisición o construcción de vivienda propia.

Significado de Las Micro y Pequeñas Empresas.- Para el caso de nuestro estudio citaremos los conceptos y definiciones contenidas en la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (Ley 28015), debido a su mejor aplicabilidad a nuestra realidad peruana.

Según el artículo 2° de la Ley 28015, la Micro y Pequeña Empresa es una entidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene por objetos desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Las características que debe reunir una MYPE son las siguientes:

CARACTERÍSTICAS	NÚMERO DE TRABAJADORES	NIVELES DE VENTAS ANUALES
MICROEMPRESA	DE 1 HASTA 10	EL MONTO MÁXIMO DE 150 UIT
PEQUEÑA EMPRESA	DE 1 HASTA 100	EL MONTO MÁXIMO DE 1700 UIT

"El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

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."

Por otro lado se consideran como características generales en cuanto al comercio y administración de las MYPES las siguientes:

- Su administración es independiente. Por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños.
- Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local.
- Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar técnicas de gestión.
- Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen en gran medida de la mano de obra familiar.
- Su actividad no es intensiva en capital pero sí en mano de obra. Sin embargo, no cuentan con mucha mano de obra fija o estable.
- Disponen de limitados recursos financieros.
- Tienen un acceso reducido a la tecnología.
- Por lo general no separan las finanzas del hogar y las de los negocios.
- Tienen un acceso limitado al sector financiero formal, sobre todo debido a su informalidad.

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

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

Formalización y Constitución.- El Estado fomenta la formalización de las MYPE a través de la simplificación de los diversos procedimientos de registro, supervisión, inspección y

verificación posterior, se debe pues propiciar el acceso, en condiciones de equidad de género de los hombres y mujeres que conducen una MYPE, eliminando pues todo trámite tedioso.

Es necesario aclarar que la microempresa no necesita constituirse como persona Jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley. En el caso de que las MYPE que se constituyan como persona jurídica lo realizan mediante escritura pública sin exigir la presentación de la minuta.

Beneficios.

El Estado apoya e incentiva la iniciativa privada que ejecuta acciones de Capacitación y Asistencia Técnica de las MYPE.

El Reglamento de la presente Ley establece las medidas promocionales en beneficio de las instituciones privadas, que brinden capacitación, asistencia técnica, servicios de investigación, asesoría y consultoría, entre otros, a las MYPE.

El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo coordina con el Ministerio de Educación para el reconocimiento de las entidades especializadas en formación y capacitación laboral como entidades educativas.

Autorización de Funcionamiento.- En relación al pago de tasas a nivel Municipal, el artículo 39° de la Ley de la MYPE indica que una vez otorgada la licencia de funcionamiento definitiva, las Municipalidades no podrán cobrar tasa por concepto de renovación, fiscalización o control y actualización de datos de la misma, ni otro referido a éste trámite, con excepción de los casos de cambio de uso.

En relación al pago de tasas ante el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, la primera Disposición Complementaria de la Ley MYPE y su reglamento señalan que estas empresas se encuentran exoneradas del 70% de los derechos de pago (tasas) previstos por el Ministerio.

Acceso a Financiamiento.- El ministerio de Economía y Finanzas (MEF) constituyó el programa Especial de Apoyo Financiero a la Microempresa y Pequeña Empresa (Prompyme) del Banco de la Nación, el cual contará inicialmente con S/. 200 millones de recurso del Banco. Se autorizó al Banco de la Nación a firmar convenios de uso compartido de su infraestructura y agencias con estas entidades. Según la Asociación de Pequeños y Medianos

Industriales del Perú (APEMIPE), se espera que este programa financie a más de 100 mil microempresas y pequeñas empresas en el país. (Aguirre, 2004).

El estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, para que así estas puedan tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones. Asimismo la Corporación Financiera de Desarrollo -COFIDE, el Banco de la Nación y el Banco Agrario promueven y articulan integralmente a través de los intermediarios financieros el financiamiento a las MYPE, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios de los mercados financieros y de capitales.

En cuanto al Banco de la Nación éste fue autorizado a ejecutar operaciones y servicios, con entidades de intermediación financiera, que pueden ser las Edpymes, Cajas Municipales y Cajas Rurales. Estas entidades están especializadas en otorgar créditos a las micro y pequeñas empresas, para que solo a través de ellas, se les otorguen préstamos en las localidades donde el BN sea única oferta bancaria (UOB).

III.- HIPÓTESIS

Los Créditos otorgados por las Instituciones Financieras, podrían incidir positivamente en las Finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas de la Provincia de Ferreñafe – Lambayeque, 2020.

IV.- METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la investigación.

El diseño que se utilizó en la presente investigación fue de tipo cuantitativo - No Experimental, y con un Nivel Descriptivo.

Cuantitativo.- Una investigación se considera cuantitativa cuando cualquier tipo de investigación que produce resultados a los que nos ha llegado por procedimientos estadísticos u otro tipo de cuantificación Strauss y Corbin (1990).

No experimental.- La investigación se considera no experimental debido a que no se manipulan las variables, lo que se hizo en la investigación solamente fue describirla en su contexto.

Descriptivo.- La presente investigación describe las variables en estudio, como se observan en los documentos de recolección de información.

Esquema:



Donde:

M = Muestra conformada por las MYPES del Distrito de Ferreñafe encuestadas

O = Observación de las variables: Instituciones Financieras (independiente); y las Finanzas de las MYPES (dependiente).

4.2. Población y muestra.

Universo:

La población objeto de estudio, según la información proporcionada por la División de Promoción Empresarial y Licencias de Funcionamiento de la Municipalidad Provincial

de Ferreñafe, está conformada por 48 Micro y Pequeñas Empresas, de los diferentes rubros de las actividades económicas.

Muestra:

En vista de que la población es pequeña, para la muestra se toma el mismo número de micro empresas consideradas en el Universo, denominándose para este caso Población Muestral.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Técnica e instrumento
<p><u>Variable Independiente:</u></p> <p>Instituciones Financieras</p>	<p>Las instituciones financieras son organizaciones o entidades que cumplen una función fundamental en la captación de recursos provenientes de los ahorros de las familias que luego son asignados a través del crédito a proyectos de inversión e iniciativas tanto comerciales como familiares; en ese proceso de movilización de ahorros para canalizarlos hacia los mejores usos productivos o también para facilitar las inversiones familiares en capital humano u otros activos. (Levine, 2005).</p>	<p>Son las oportunidades con las que cuentan las MYPEs de la Provincia de Ferreñafe, para aprovechar ciertas promociones que las financieras ofrecen para incrementar su liquidez e invertir en sus actividades comerciales y/o para el inicio de cualquier emprendimiento.</p>	<p>a) Tipos de entidades financieras.</p> <p>b) Tipos de crédito.</p>	<p>a.- Institución financiera que otorga el crédito.</p> <p>b.- Tasa Efectiva Anual.</p> <p>c.- Tipo de crédito otorgado por la financiera.</p> <p>d.- Procedimientos para obtener un crédito</p> <p>e.- Intervención de los analistas de crédito</p>	<p>Encuesta Cuestionario</p>

<p><u>Variable Dependiente:</u></p> <p>Finanzas de las MYPES</p>	<p>Las finanzas es una rama de la economía que estudia la obtención y gestión, por parte de una compañía, individuo o del estado, del dinero que necesita para cumplir sus objetivos y de los criterios con que dispone de sus activos. Trata de las condiciones y oportunidad en que se consigue el capital, de los usos de éste y de los pagos e intereses que se cargan a las transacciones en dinero. También suele definirse como el arte y la ciencia de administrar dinero. (Morales, A & Morales, J. 2014).</p>	<p>Las MYPES son entidades que generalmente dinamizan sus actividades comerciales a través de financiamientos ya sean de entidades financieras u otros que les brinden mayores facilidades y mejores tasas de interés anual, también se debe tener en cuenta que muchas de estas MYPES requieren de capacitaciones que les permita dar un buen uso de los créditos obtenidos.</p>	<p>a) Rubros de las MYPES. b) Créditos obtenidos. c) Capital propio</p>	<p>a) Necesidades más urgentes. b.- Recursos del negocio. c.- Proporción del crédito a solicitar. d.- Estado económico actual del negocio. e.- Comportamiento de los proveedores. f.- Principales actividades económicas de la localidad. g.- Giro del negocio h.- Recurso humano i.- Clientes j.- Uso del Crédito.</p>	<p>Encuesta Cuestionario</p>
--	---	---	---	---	----------------------------------

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Técnicas.- Entre las técnicas a utilizar para la recolección de datos en el presente trabajo se utilizó encuestas aplicadas a través de un cuestionario, a los microempresarios de las MYPES de la Provincia de Ferreñafe.

Instrumentos.- Para examinar e interpretar la incidencia de las instituciones financieras en las finanzas de las MYPES de la Provincia de Ferreñafe, se aplicó un cuestionario estructurado por 15 presuntas cerradas, las mismas que han sido elaboradas teniendo en cuenta los objetivos específicos.

Procedimiento de recolección de datos.- Para lograr la recolección de datos se coordinó con los microempresarios tomados en cuenta en la muestra de la presente investigación, quienes nos fijaron el momento y lugar apropiado para la aplicación del respectivo cuestionario; registrando la información obtenida en tablas de contingencia, para luego ser procesadas en hojas electrónicas de Excel.

4.5. Plan de análisis.

Para el análisis y la interpretación de los datos y por el tipo de problema del trabajo de investigación, se aplicó la estadística descriptiva, utilizando tablas y gráficos procedentes de cantidades procesadas con el Office-Excel; reflejando las cantidades y porcentajes obtenidos como resultado del procesamiento de la información.

4.6. Matriz de consistencia.

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL Y ESPECÍFICOS	VARIABLES	METODOLOGIA	POBLACIÓN Y MUESTRA
Las Instituciones Financieras y su incidencia en las finanzas de las MYPES de la Provincia de Ferreñafe – Lambayeque 2020.	¿En qué medida las Instituciones Financieras podrían incidir positivamente en las Finanzas de las MYPES de la Provincia de Ferreñafe?;	<p>Objetivo General</p> <p>Determinar en qué medida las Instituciones Financieras podrían incidir positivamente en las finanzas de las MYPES de la Provincia de Ferreñafe.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Describir en qué medida las instituciones financieras logran colocar sus créditos en las MYPES de la provincia de Ferreñafe. • Identificar las razones más frecuentes por las que las MYPES de la Provincia de Ferreñafe, recurren a créditos financieros. • Identificar el rubro económico en el cual mayormente las MYPES de la Provincia de Ferreñafe desarrollan sus actividades comerciales. 	Instituciones Financieras	<p>El Tipo de la investigación.</p> <p>Cuantitativo, Descriptivo No experimental.</p> <p>Técnicas:</p> <p>Encuesta</p> <p>Instrumento:</p> <p>Cuestionario</p>	<p>Población:</p> <p>Está constituida por 48 representantes de micros y pequeñas empresas de la Provincia de Ferreñafe – 2020.</p> <p>Muestra:</p> <p>Está constituida por 48 representantes de micros y pequeñas empresas de la Provincia de Ferreñafe – 2020.</p>

4.7. Principios éticos.

En el presente trabajo se asegura los derechos y protección de los microempresarios de la provincia de Ferreñafe, así como de los asesores de créditos de las entidades financieras que operan en esta provincia, en cuanto a la reserva de sus declaraciones, respuestas y opiniones sobre el cómo vienen operando las microempresas y a través de que instituciones financieras se apoyan para poder competir en el mercado. Asimismo, estarán debidamente informados de nuestra investigación y de la participación de ellos en este estudio.

Para la investigación se ha tenido en cuenta los principios éticos tomados en cuenta por el Comité Institucional de Ética en Investigación (CIEI) de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, las cuales se sustentan en:

Protección a las personas.- La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad.- Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

Libre participación y derecho a estar informado.- Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación

se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

Beneficencia no maleficencia.- Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia.- El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica.- La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V.- RESULTADOS

5.1. Resultados

- **Resultado respecto al Objetivo Específico 1:** Describir en qué medida las instituciones financieras logran colocar sus créditos en las MYPES de la provincia de Ferreñafe.

Tabla 1

¿Conoce claramente los factores a tener en cuenta para solicitar un crédito?.

Detalle	Número	Porcentaje
Si conoce	6	13%
Conoce poco	8	17%
Les es indiferente	34	71%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.

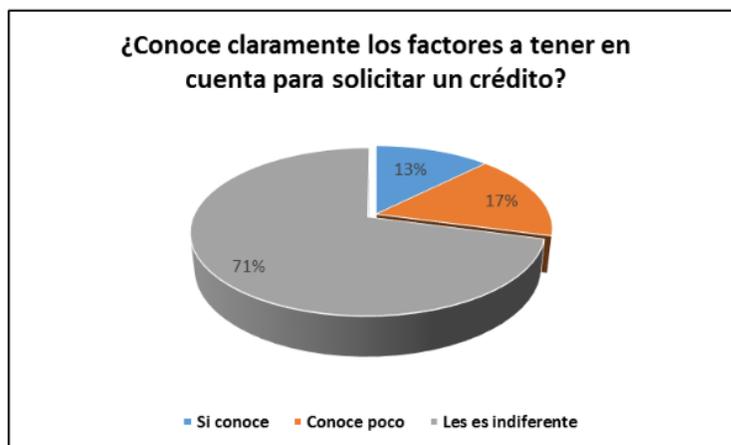


GRÁFICO N° 1

Fuente: Tabla 1

Interpretación:

Según el gráfico N° 1, al respecto si conocen claramente los factores a tener en cuenta para solicitar un crédito, el 13% respondieron que sí conocen, el 17% conocen poco, y el 71% no conocen; es decir según la tabla 1, 6 microempresarios consideran conocer los procedimientos, 8 consideran conocer poco, y 34 les es indiferente.

Tabla 2

Tipo de recursos con los que inició su negocio.

Detalle	Número	Porcentaje
Recursos propios	5	10%
Entidades Financieras	43	90%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.



GRÁFICO N° 2

Fuente: Tabla 2

Interpretación:

Según el gráfico N° 2, respecto al tipo de recursos con los que inició su negocio, el 10% respondieron haber iniciado con recursos propios, y el 90% reconocen haber iniciado sus actividades comerciales con recursos provenientes de entidades financieras; es decir según la tabla 2, 5 microempresarios iniciaron sus actividades comerciales con recursos propios, mientras que 43 de ellos recurrieron a entidades financieras.

Tabla 3

En los últimos dos años, ¿Qué institución financiera le otorgó crédito?.

Detalle	Número	Porcentaje
Mi Banco	15	31%
Caja Municipal de Trujillo	12	25%
Caja Municipal de Piura	5	10%
Banco de la Nación	10	21%
Otros	6	13%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.

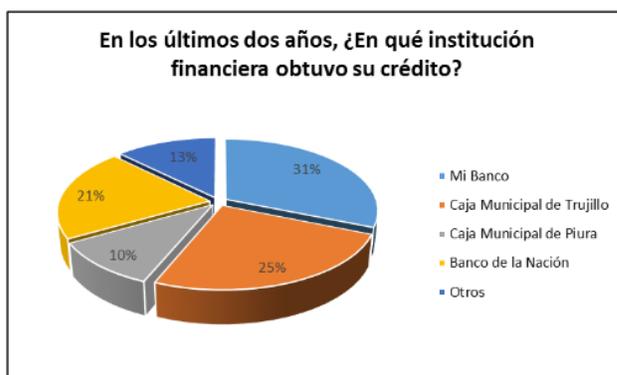


GRÁFICO N° 3

Fuente: Tabla 3

Interpretación:

Según el gráfico N° 3, respecto a qué institución financiera le otorgó crédito en los últimos dos años, el 31% respondieron que lo obtuvieron de MiBanco, el 25% de la Caja Municipal de Trujillo, y el 10% de la Caja Municipal de Piura, el 21% del Banco de la Nación; y el 13% recurrieron a otros; es decir según la tabla 3, 15 microempresarios obtuvieron sus créditos de MiBanco, 12 de la Caja Municipal de Trujillo, 5 de la Caja Municipal de Piura, 10 recurrieron al Banco de la Nación, y 6 recurrieron a usuarios.

Tabla 4

Intervalo de la TEA en el que ubica su crédito.

Detalle	Número	Porcentaje
Menor al 30%	10	21%
Entre el 30 y 40%	15	31%
Entre el 40.1 y 50%	17	35%
A más del 50%	6	13%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.

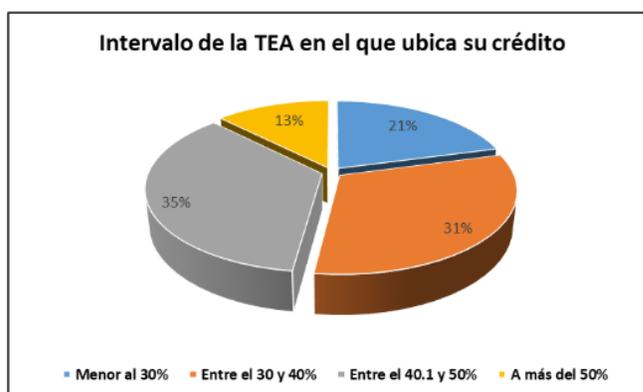


GRÁFICO N° 4

Fuente: Tabla 4

Interpretación:

Según el gráfico N° 4, respecto al intervalo de la Tasa Efectiva Anual en la cual ubica su crédito, el 21% respondieron que lo obtuvieron por debajo del 30%, el 31% ubican sus créditos otorgados en el intervalo entre el 30 y 40%, el 35% se ubican en el intervalo del 40.1 al 50%; y el 13% respondieron haber obtenido su crédito a más del 50%, es decir según la tabla 4, 10 microempresarios obtuvieron sus créditos por debajo del 30%, 15 entre el 30 y 40%, 17 entre el 40.1 al 50%; y 6 de ellos manifiestan haber obtenido sus créditos superiores al 50%.

Tabla 5

¿Por qué eligió la entidad financiera para su crédito?

Detalle	Número	Porcentaje
Menor tasa de interés anual	18	38%
Ubicación en la Provincia	2	4%
Visita del Analista de Crédito	22	46%
Ninguno de los anteriores	6	13%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.



GRÁFICO N° 5

Fuente: Tabla 5

Interpretación:

Según el gráfico N° 5, respecto al por qué eligió a la entidad financiera para su crédito, el 38% respondieron por menor tasa de interés anual, el 4% respondieron por estar ubicado en la provincia, el 46% por visita del analista de crédito, y el 13% ninguno de los anteriores; es decir según la tabla 5, 18 microempresarios manifestaron que la eligieron por la menor tasa de interés anual, 2 de ellos respondieron que por estar ubicadas dentro de la provincia, 22 respondieron que fueron inducidos por la visita del analista de crédito; y 6 de ellos respondieron no tener en consideración ninguna de las anteriores.

Resultado respecto al Objetivo Específico 2: Identificar las razones más frecuentes por las que las MYPES de la Provincia de Ferreñafe, recurren a créditos financieros.

Tabla 6

¿Qué necesidades más urgentes presenta su negocio?

Detalle	Número	Porcentaje
Incrementar stock	27	56%
Pago a proveedores	11	23%
Ampliar el local comercial	3	6%
Contar con recurso humano	5	10%
Equipamiento	2	4%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.



GRÁFICO N° 6

Fuente: Tabla 6

Interpretación:

Según el gráfico N° 6, respecto a las necesidades más urgentes que presenta su negocio, el 56% respondieron que necesitaban incrementar su stock, el 23% necesitan pagar a proveedores, el 6% necesita ampliar el local comercial, el 10% requieren contar con recurso humano, y el 4% necesitan para equipamiento; es decir según la tabla 6, 27 microempresarios manifestaron que requieren incrementar su stock, 11 de ellos respondieron que necesitan cumplir con sus proveedores, 3 quieren para ampliar su local, 5 requieren mayor recurso humano; y 2 necesitan equipar sus establecimientos.

Tabla 7

¿En qué intervalo ubica su crédito obtenido?

Detalle	Número	Porcentaje
Menor a los S/ 10,000	16	33%
Entre los 10,000 a 20,000	6	13%
Entre los 20,001 a 30,000	20	42%
Entre los 30,001 a 40,000	3	6%
Mayor a los 40,000 soles	3	6%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.

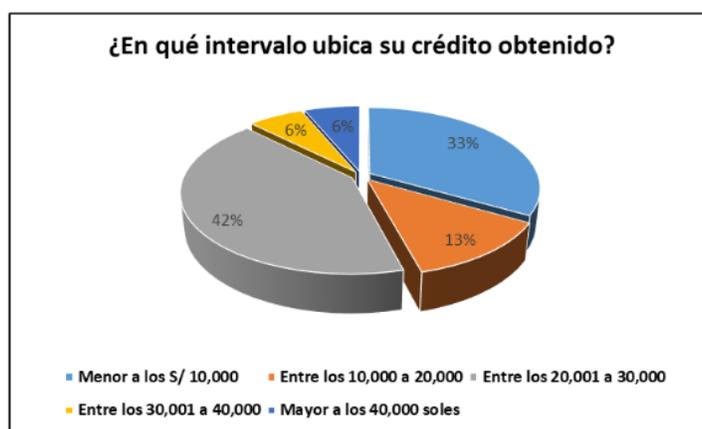


GRÁFICO N° 7

Fuente: Tabla 7

Interpretación:

Según el gráfico N° 7, respecto al intervalo en el cual ubica su crédito obtenido, el 33% respondieron que es menor a 10 Mil soles, el 13% respondieron estar entre los 10 y 20 Mil soles, el 42% solicitaron entre los 20 y 30 Mil soles, el 6% entre los 30 y 40 Mil soles; y el 6% respondieron que obtuvieron un crédito mayor a 40 Mil soles; es decir según la tabla 7, 16 microempresarios obtuvieron créditos menor a los 10 Mil soles, 6 entre los 10 y 20 Mil soles, 20 entre los 20 y 30 Mil soles, 3 entre los 30 y 40 Mil soles; y 3 microempresarios obtuvieron créditos mayores a los 40 Mil soles.

Tabla 8

¿Qué tipo de crédito le otorgó la financiera?

Detalle	Número	Porcentaje
Capital de Trabajo	31	65%
Equipamiento	2	4%
Local comercial	8	17%
Compra de deuda	7	15%
Otros	0	0%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.

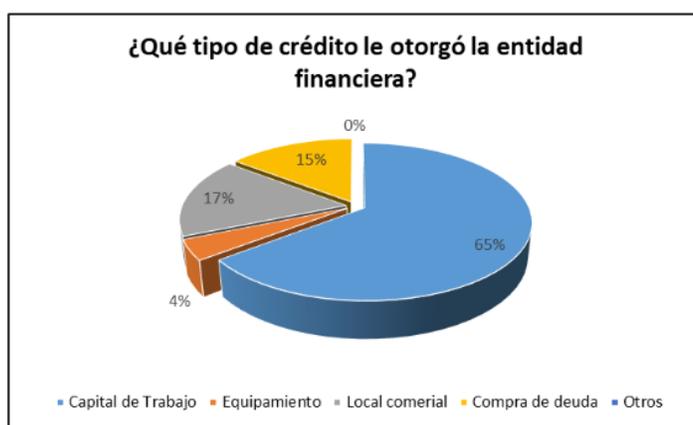


GRÁFICO N° 8

Fuente: Tabla 8

Interpretación:

Según el gráfico N° 8, respecto al tipo de crédito que le otorgó la entidad financiera, el 65% respondieron que se les otorgó para capital de trabajo, el 4% para equipamiento, el 17% para local comercial, y el 15 para compra de deuda; es decir según la tabla 8, 31 microempresarios invirtieron sus créditos en capital de trabajo, 2 invirtieron en equipamiento, 8 para su local comercial, 7 para compra de deuda.

Tabla 9

¿Cuál es el estado económico actual de su negocio?

Detalle	Número	Porcentaje
Ha mejorado	18	38%
Se mantiene	29	60%
Ha disminuido	0	0%
Desconoce	1	2%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.

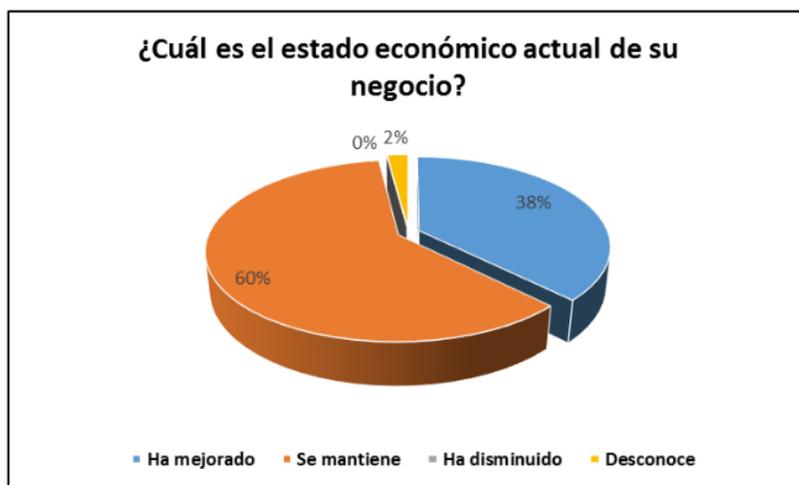


GRÁFICO N° 9

Fuente: Tabla 9

Interpretación:

Según el gráfico N° 9, respecto al estado actual del negocio, el 38% respondieron que ha mejorado, el 60% consideran que se mantiene, y el 2% no saben; es decir según la tabla 9, 18 microempresarios consideran que sus negocios han mejorado, 29 indican que se mantienen; y 1 manifiesta que desconoce.

Tabla 10

¿Cuál es el comportamiento actual de sus proveedores?

Detalle	Número	Porcentaje
Se han incrementado	4	8%
Se mantienen	31	65%
Han disminuido	7	15%
Desconocen	6	13%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.

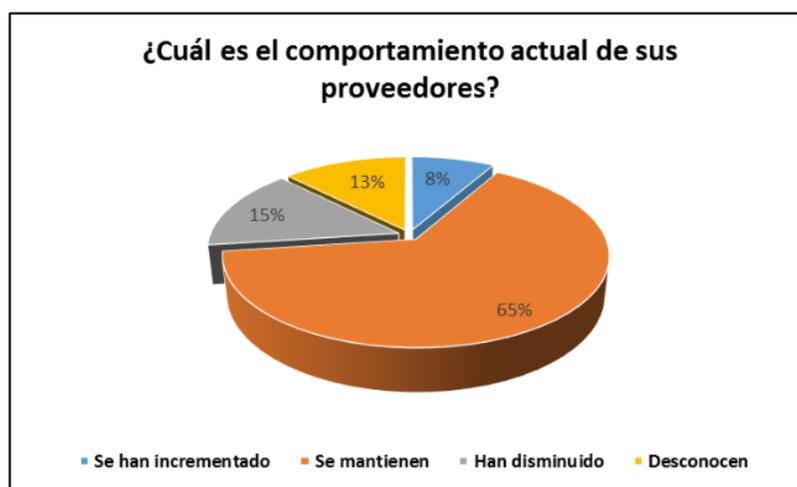


GRÁFICO N° 10

Fuente: Tabla 10

Interpretación:

Según el gráfico N° 10, respecto al comportamiento actual de los proveedores, el 8% respondieron que se han incrementado, para el 65% se mantienen, el 15% consideran que han disminuido; y el 13% desconocen; es decir según la tabla 10, 4 microempresarios consideran que sus proveedores se han incrementado, 31 consideran que se mantienen, 7 que han disminuido; y 6 que desconocen.

- **Resultado respecto al Objetivo Específico 3:** Identificar el rubro económico en el cual mayormente las MYPES de la Provincia de Ferreñafe desarrollan sus actividades comerciales.

Tabla 11

Principales actividades económicas de la Provincia de Ferreñafe

Detalle	PEA Ocupada	Porcentaje
Profesionales	2,072	10%
Servicio y Comercio	862	4%
Agropecuario calificado	4,621	23%
Trabajo No Calificado	12,451	62%
Total	20,006	100%

Fuente: Plan de Desarrollo Concertado Provincial de Ferreñafe al 2021.

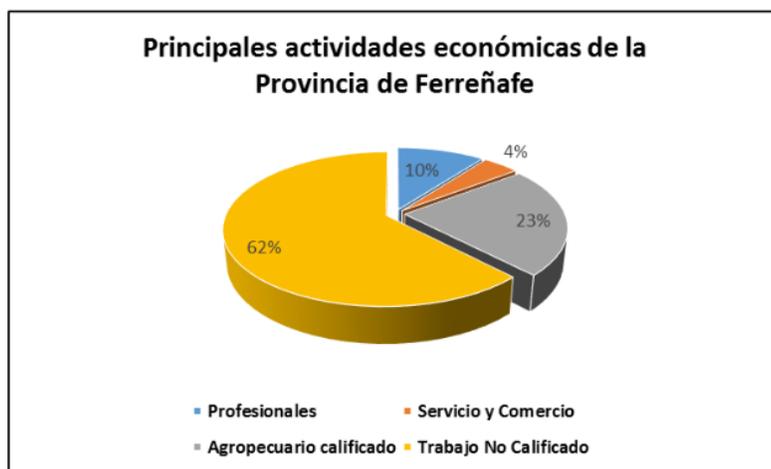


GRÁFICO N° 11

Fuente: Tabla 11

Interpretación:

Según el gráfico N° 11, respecto a las principales actividades económicas de la provincia de Ferreñafe considerando la PEA ocupada, el 10% de son profesionales, el 4% se dedican al servicio y comercio, el 23% al sector agropecuario calificado; y el 62% se dedican al trabajo no calificado; es decir según la tabla 11, del total de la PEA ocupada

2,072 son profesionales, 862 se dedican al sector servicio y comercio, 4,621 al sector agropecuario calificado; y 12,451 se desempeñan en trabajos no calificados.

Tabla 12

¿Cuál es el giro al que corresponde su negocio?

Detalle	Número	Porcentaje
Agroquímicos	8	17%
Ferretería	9	19%
Gastronómico	14	29%
Comercio	9	19%
Servicios	8	17%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.

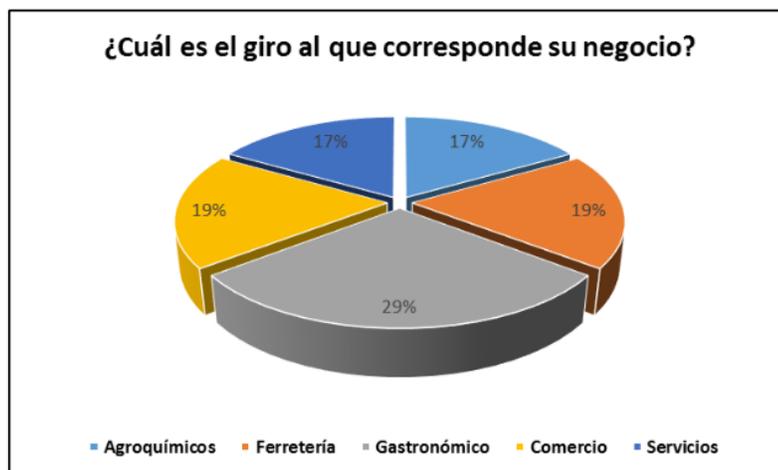


GRÁFICO N° 12

Fuente: Tabla

Interpretación:

Según el gráfico N° 12, respecto al giro que corresponde su negocio, el 17% respondieron que se dedican a la comercialización de agroquímicos, el 19% a la Ferretería, el 29% a la gastronomía, el 19% al comercio; y el 17% se dedican a la prestación de servicios; es decir según la tabla 12, 8 microempresarios se dedican a los

agroquímicos, 9 a la ferretería, 14 a la gastronomía, 9 al sector comercio; y 8 se dedican a la prestación de servicios.

Tabla 13

Respecto al recurso humano que trabaja en su negocio

Detalle	Número	Porcentaje
Se ha incrementado	4	8%
Se mantiene	33	69%
Ha disminuido	11	23%
No opina	0	0%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.



GRÁFICO N° 13

Fuente: Tabla 13

Interpretación:

Según el gráfico N° 13, respecto al recurso humano que trabaja en su negocio, el 8% respondieron que se ha incrementado, el 69% respondieron que se mantiene, y el 23% manifiestan que ha disminuido; es decir según la tabla 13, 4 microempresarios respondieron que han incrementado su personal, 33 indican que mantienen a su personal; y 11 respondieron que han disminuido personal.

Tabla 14

Respecto a la concurrencia de clientes a su negocio

Detalle	Número	Porcentaje
Se ha incrementado	3	6%
Se mantiene	37	77%
Ha disminuido	7	15%
No opina	1	2%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.



GRÁFICO N° 14

Fuente: Tabla 14

Interpretación:

Según el gráfico N° 14, respecto a la concurrencia de clientes que acuden a su negocio, el 6% respondieron que se ha incrementado, el 77% consideran que se mantienen, el 15% manifiestan que han disminuido; y el 2% no opina; es decir según la tabla 14, 3 microempresarios respondieron que sus clientes se han incrementado, 37 consideran que se mantienen, 7 que han disminuido; y 1 no opina.

Tabla 15

¿Cómo considera el escenario económico actual de su Provincia?

Detalle	Número	Porcentaje
Le favorece	35	73%
Le es indiferente	8	17%
No le favorece	2	4%
No opina	3	6%
Total	48	100%

Fuente: Elaboración propia.

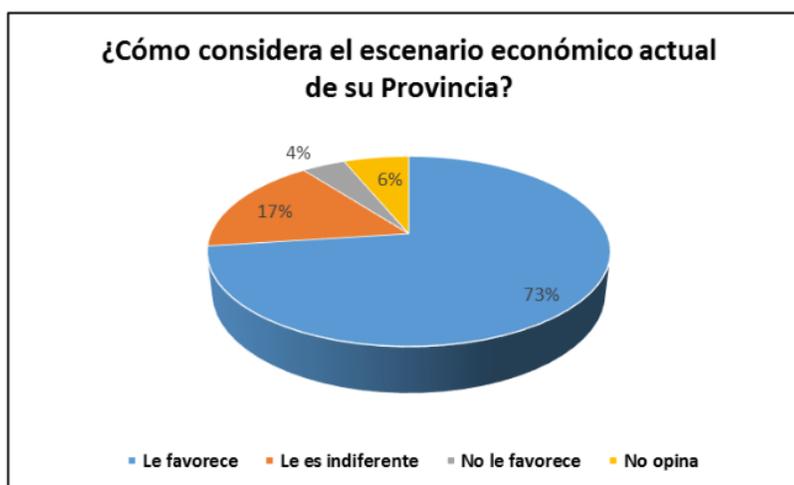


GRÁFICO N° 15

Fuente: Tabla 15

Interpretación:

Según el gráfico N° 15, respecto al escenario económico actual de la provincia de Ferreñafe, el 73% respondieron que les favorece, el 17% consideran que les es indiferente, el 4% no les favorece; y el 6% no opina; es decir según la tabla 15, 35 microempresarios consideran que el escenario económico de la provincia de Ferreñafe sí les favorece, 8 consideran que les es indiferente, 2 opinan que no les favorece; y 3 no opinan.

5.2. Análisis de Resultados

Respecto al Objetivo Específico 1: De los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas, de acuerdo a lo que se plantea para describir en qué medida las instituciones financieras logran colocar sus créditos en las MYPES de la provincia de Ferreñafe, se obtuvo que:

Se ha creído conveniente en primer lugar conocer si los microempresarios conocen acerca de los factores que se deben tener en cuenta antes de decir un crédito financiero, resulta que tal solo el 13% si tienen conocen, el 17% manifiestan conocer solo un poco; y el 71% desconocen acerca de ciertos factores de los que debe tomar conocimiento antes de decidir a entidad debe recurrir; sin embargo hay que tener en cuenta que un 90% de estos microempresarios iniciaron sus negocios con la participación de instituciones financieras, y que tal solo el 10% invirtió sus propios recursos. Manifiestan que en los últimos dos años también han recurrido a créditos financieros en la tuvieron participación las siguientes entidades financieras, MiBanco con una participación del 31% del total de créditos otorgados, Caja Trujillo participó con un 25%, Caja Piura con el 10%, el Banco de la Nación también atendió al 21% de las MYPES, y el 13% recurrieron a otras fuentes. En lo que respecta a la preferencia del por qué eligió a la entidad financiera, resultó que el 38% decidieron por la menor tasa de interés anual, un 4% por estar ubicado dentro de la provincia, el 46% fueron inducidos por las visitas de los analistas de crédito; y el 13 no consideraron ninguna de estos factores. Estos resultados concuerdan con el autor **Kong J. y Moreno J. (2014)**, en lo que respecta a los recursos al que recurrieron las MYPES para dar inicio a sus negocios, el 70% respondieron que recurrieron a préstamos de terceros, mientras que el 30% iniciaron su negocio con capital propio; el mismo que se asemeja a realidad de la muestra de nuestra investigación, así mismo contrastado nuestro resultado se observa que también recurren a entidades financieras, tal es así que el 28% respondieron que han recurrido a Mi Banco, y un 23% respondieron que se financian con ahorros personales, las entidades bancarias con una participación del 17%, y en menor proporción la participación de las entidades microfinancieras tales como el 5% de cajas municipales, el 6% de cajas rurales, el 5% de EDPYMES, el 5% de financieras y el 11% de entidades informales. Con respecto autor **Pacori, S. (2019)**, contrastamos nuestro resultado en lo que se refiere que el 39.5% de las MYPES han obtenido sus créditos a través de un analista de crédito.

Como análisis general de este objetivo, podemos concluir que las instituciones financieras logran colocar sus créditos en la medida que los analistas de crédito visiten in situ a las MYPES para hacerlos propuestas de crédito, agregando además que el desconocimiento de muchos de estos microempresarios en temas financieros, son inducidos sin tener en cuenta ciertos factores primordiales que se deben tener en cuenta.

Respecto al Objetivo Específico 2: De los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas, de acuerdo a lo que se plantea para identificar las razones más frecuentes por las que las MYPES de la Provincia de Ferreñafe, recurren a créditos financieros, se obtuvo que:

Es necesario conocer cuáles son las necesidades más urgentes en las que las MYPES deben actuar con urgencia, encontrando en este estudio que las mayores necesidades se presentan en incrementar el stock con una prioridad del 56%, seguido por tener que pagar a proveedores como segunda prioridad con el 23%, el 10% consideran que necesitan recurso humano, el 6 % requieren ampliar el local comercial; y el 4% necesitan invertir en equipamiento; de acuerdo estas necesidades orientan sus solicitudes de crédito por montos que se encuentran en diferentes intervalos, tal es así que el 33% requieren montos menores a 10 mil, el 13% ubican sus montos en un intervalo entre los 10 y 20 mil soles, el 42% necesitan créditos entre los 20 y 30 mil soles, el 6% necesitan créditos entre los 30 y 40 mil soles; y el 6% obtuvieron créditos por encima de los 40 mil soles. Todas estas razones y montos obtenidos han conllevado que los microempresarios inviertan sus créditos teniendo en cuenta las prioridades, el 65% invirtió su crédito en capital de trabajo, el 17% invirtió en ampliar sus locales comerciales, un significativo 15% liquidaron sus créditos pendientes en otras financieras; y el 4% lo utilizó para equipamiento. Los créditos financieros recibidos por las MYPES se vieron reflejados en el estado del negocio, tal es así que el 38% consideran que han mejorado, el 60% consideran que se mantiene, y el 2% no saben. Al confrontar nuestros resultados podemos decir que es consistente con los obtenidos por los autores **Mariños, S. & Paredes, D. (2016)**, quienes en su investigación obtuvieron como respuesta que el 61% de los créditos obtenidos fueron destinados a capital de trabajo, el 9% en mantenimiento y ampliación del local, el 17% en activos fijos, y el 13% en pago de deudas, en lo que respecta al estado actual del negocio nuestro resultado es consistente con los obtenidos por los autores **Kong J. y Moreno J. (2014)**, quien planteó la pregunta sobre la demanda del negocio, el 37.7% consideran que su demanda ha incrementado, el 57.7% consideran que su demanda se mantiene estable, mientras que el 4.6% considera que su demanda ha disminuido.

Como análisis general de este objetivo, podemos identificar que las razones más frecuentes por las que las MYPES recurren a créditos financieros es debido a la necesidad que presentan sus negocios los cuales son de vital importancia para mantenerse en marcha; entre las que mencionan es surtir su stock, necesitan recurso humano, necesitan ampliar sus locales comerciales; otros tienen la necesidad de adquirir o renovar equipo.

Resultado respecto al Objetivo Específico 3: De los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas, de acuerdo a lo que se plantea para identificar el rubro económico en el cual mayormente las MYPES de la Provincia de Ferreñafe desarrollan sus actividades comerciales, se obtuvo que:

En primer lugar es necesario conocer acerca de las principales actividades económicas de la provincia de Ferreñafe, el cual se obtuvo considerando la PEA ocupada que asciende a un total de 20,006 personas, obteniendo como resultados que el 10% se dedican a labores profesionales, el 4% se dedican al servicio y comercio, el 23% al sector agropecuario calificado; y el 62% se dedican al trabajo no calificado; teniendo en cuenta estas actividades económicas, muchos emprendedores han decidido tener en cuenta el rubro en el que desarrollaran sus actividades comerciales, tal es así que el 17% han elegido el rubro de la comercialización de agroquímicos, el 19% se han dedicado al rubro ferretero, el 29% al rubro de la gastronomía, el 19% al comercio; y el 17% se dedican a la prestación de servicios. Además es necesario tener en cuenta el escenario económico que dinamiza la economía local, para el cual se obtuvo que el 73% respondieron que les favorece, el 17% consideran que les es indiferente, el 4% no les favorece. En lo que respecta al escenario económico, concordamos con los resultados obtenidos por los autores **Kong J. y Moreno J. (2014)**, quienes obtuvieron que el escenario económico actual del Distrito de San José, el 75% respondieron que le favorece, el 15% consideran que les es indiferente, y el 9% no les favorece.

Como análisis general de este objetivo, podemos indicar que para identificar los rubros económicos en las cuales desarrollan las principales actividades de las MYPES de la provincia de Ferreñafe, en primer lugar se tomó en cuenta el escenario económico que dinamiza la economía local, de allí que las principales rubros que las MYPES han elegido para sus actividades comerciales se encuentran el rubro de la comercialización de agroquímicos, el rubro ferretero, el rubro de la gastronomía, el comercio; la prestación de servicios.

VI.- CONCLUSIONES

- **Respecto al Objetivo Específico 1:** Describir en qué medida las instituciones financieras logran colocar sus créditos en las MYPES de la provincia de Ferreñafe. Luego del análisis de los resultados de este objetivo, se concluye que las instituciones financieras logran colocar sus créditos en la medida que los analistas de crédito visiten con mayor frecuencia a microempresarios encargados de las finanzas de las MYPES, considerando que las instituciones financieras han mirado a éstas como un ente principal impulsor der la economía, pero se han dado cuenta que por sí solos no pueden subsistir o mantenerse en marcha dentro de este un mundo tan competitivo a consecuencia de la globalización. No olvidemos que las MYPES nacen y subsisten con recursos de terceros, tal es así que un 90% de las MYPES se iniciaron con créditos otorgados de las instituciones financieras, y tan solo el 10% invirtieron sus propios recursos; además en los dos últimos años han recurrido a préstamos en la que participaron entidades financieras como MiBanco con una participación del 31% del total de créditos otorgados, Caja Trujillo participó con un 25%, Caja Piura con el 10%, el Banco de la Nación también atendió al 21% de las MYPES, y tan solo el 13% recurrieron a otras fuentes, entre los que podemos mencionar los usureros; además debemos tener en cuenta que existe un alto porcentaje de microempresarios que desconocen, conocen poco y/o desconocen acerca de que factores debería tener en cuenta para decidir sus créditos, representando por el 13%, 17%; y el 71% respectivamente. De esta conclusión se puede decir que contrastado con la hipótesis planteada en la presente investigación resulta que los créditos que otorgados por las instituciones financieras, inciden positivamente en las Finanzas de las las Micro y Pequeñas Empresas de la Provincia de Ferreñafe – Lambayeque, 2020
- **Respecto al Objetivo Específico 2:** Identificar las razones más frecuentes por las que las MYPES de la Provincia de Ferreñafe, recurren a créditos financieros. Luego del análisis de los resultados de este objetivo, se concluye que todas las actividades comerciales necesariamente para mantenerse en marcha requieren entre lo más primordial, contar con un nivel de stock que les permita mantener satisfechos a sus clientes, mantener sus proveedores o incrementar sus proveedores, en algunos casos ampliar o mejorar sus locales comerciales, contar con recurso humano que les permita

dinamizar sus actividades comerciales, así como no descuidar su equipamiento; todas estas razones generan inquietud en los microempresarios conllevándolos a pensar en algún tipo de financiamiento, habiéndose identificado que los créditos más frecuentes que estos han obtenido han sido destinados del 100% de las microempresas, el 65% han invertido en capital de trabajo, un 4% han equipado sus negocios, el 17% han invertido en sus locales comerciales, y el 15% han optado por liquidar sus deudas en otras entidades financieras. Como resultado de este tipo de inversión se tiene que el estado económico actual de estos negocios, en un 38% han mejorado, un 60% se mantienen en marcha, no se hay indicios que algunas hayan disminuidos, y tan solo el 2% desconocen respecto al estado económico de sus negocios. De esta conclusión se puede decir que contrastado con la hipótesis planteada en la presente investigación resulta que los créditos que otorgados por las instituciones financieras, inciden positivamente en las Finanzas de las las Micro y Pequeñas Empresas de la Provincia de Ferreñafe – Lambayeque, 2020.

- **Respecto al Objetivo Específico 3:** Identificar el rubro económico en el cual mayormente las MYPES de la Provincia de Ferreñafe desarrollan sus actividades comerciales. Luego del análisis de los resultados de este objetivo, se concluye que es importante tener en cuenta las principales actividades económicas que desempeña la Población Económicamente Activa – PEA ocupada de la provincia de Ferreñafe, que hacen un total de 20,006 personas, donde el 10% se dedican a labores profesionales, el 4% se dedican al servicio y comercio, el 23% al sector agropecuario calificado; y el 62% se dedican al trabajo no calificado; teniendo en cuenta estas actividades económicas, muchos emprendedores han decidido tener en cuenta el rubro en el que desarrollaran sus actividades comerciales, tal es así que el 17% han elegido el rubro de la comercialización de agroquímicos, el 19% se han dedicado al rubro ferretero, el 29% al rubro de la gastronomía, el 19% al comercio; y el 17% se dedican a la prestación de servicios. Además es necesario tener en cuenta el escenario económico que dinamiza la economía local, para el cual se obtuvo que el 73% respondieron que les favorece, el 17% consideran que les es indiferente, el 4% no les favorece. Es importante operar en ambiente económico dinámico, considerando que de estos depende la sostenibilidad económica de las sociedades.

CONCLUSIÓN GENERAL

Del presente estudio de investigación se ha podido determinar que la mayoría de las MYPES de la provincia de ferreñafe han iniciado sus actividades comerciales con recursos provenientes de instituciones financieras; sin embargo, se puede observar que a pesar de haber ya trabajado con créditos financieros aún existe entre los microempresarios una cultura de ser indiferentes a las capacitaciones, a pesar que la SUNAT ofrece capacitaciones a los responsables de la conducción de las MYPES, conformándose únicamente con las orientaciones que les brindan los analistas de crédito que sin lugar a duda van a inducirlos para que recurran a la entidad que representan para que obtengan sus créditos; en lo que respecta a las razones que les impulsa a solicitar créditos tenemos que en un gran porcentaje requieren para habilitar su stock, y en otra considerable proporción la de cumplir con sus proveedores, lo cual refleja que no se está llevando un buen control de los recursos económicos que forman parte del capital de trabajo, generando un riesgo que podría traer consecuencias en su estabilidad. Con respecto a los rubros en las cuales las MYPES orientan sus actividades económicas, considero que los emprendedores toman en cuenta el dinamismo económico que presenta la localidad.

Aspectos complementarios

RECOMENDACIONES

- En primer lugar que los responsables de los manejos de las finanzas de las MYPES participen de las capacitaciones que promocionan la SUNAT, con la finalidad de tomar las mejores decisiones al momento de solicitar sus créditos y resulten afectados por las altas tasas de interés que algunas entidades financieras aplican en sus sistemas de crédito.
- Dirigir sus negocios en el marco de una planificación estratégica, en el que tengan definido sus metas así como las fuentes de financiamiento que les permita impulsar sus negocios.
- Tener un adecuado control de stock, así como un registro de proveedores con los productos que les ofrecen, considerando costos y comisiones, con la finalidad de no incrementar el costo de sus productos y/o servicios que ofrezcan.
- Bancarizar todas sus transacciones comerciales que les permita reflejar su capacidad económica y financiera.

Referencias bibliográficas:

Velorio, M. (2016). El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las MYPES del distrito de Los Olivos – Lima 2014, p. 77 – 101 (Tesis de Maestría, Universidad San Martín de Porres). Lima-Perú.

Kong J. y Moreno J. (2014). Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012, p. 45-64 (Tesis de Pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo). Chiclayo-Perú.

Céspedes, R. (2016). Acceso y uso de los servicios financieros en el desarrollo de la economía financiera de Bolivia: 1998-2014, p. 85-89 (Tesis de Grado, Universidad Mayor de San Andrés). La Paz-Bolivia.

Pacori, S. (2019). El crédito financiero y su incidencia en el crecimiento económico de los comerciantes del rubro prendas de vestir del mercado internacional 24 de octubre de Juliaca, periodo 2017, p. 59-94 (Tesis de Pregrado, Universidad Nacional del Altiplano). Puno-Perú.

Berberisco, J. (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, p. 61-63, 111 (Tesis de Pregrado, Universidad San Martín de Porres). Lima-Perú.

Vizconde, C. (2015). El Financiamiento a las Micro y Pequeñas Empresas Comerciales de Chepén Para Promover su Desarrollo Sostenible con Responsabilidad Social Empresarial, p. 87-88 (Tesis de Pregrado, Universidad Nacional de Trujillo). Trujillo-Perú.

Kobian, K. (2016). Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015, (Tesis de Pregrado, Universidad Cesar Vallejo). Trujillo-Perú.

Edwards, E. (2012). La Influencia del Financiamiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo en el Desarrollo Empresarial de las Pymes del Centro Comercial Zona Franca Trujillo 2010- 2011, p.89, (Tesis de Pregrado, Universidad Nacional de Trujillo). Trujillo-Perú.

Vargas, S. (2016). Caracterización del Financiamiento y La Productividad en las Mype Rubro-Zapatería del Mercado Modelo de Piura, Año 2016, p.115-122, (Tesis de Pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote). Piura-Perú.

Sáenz, K. (2018). Caracterización del Financiamiento y La Productividad en las Mype Rubro-Zapatería del Mercado Modelo de Piura, Año 2016, p.63-67, (Tesis de Pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote). Chimbote-Perú.

Arturo Morales Castro, & José Antonio Morales Castro (2014), Finanzas – Orientaciones Teórico-Prácticas, p. 147. Grupo Editorial Patria, Primera edición ebook. México.

Municipalidad Provincial de Ferreñafe, (2012) Plan de Desarrollo Concertado Provincial de Ferreñafe al 2021, p. 70-72. Producción Consejo Municipal-Ferreñafe.

Martínez, R. (2009). Manual de contabilidad para PYMES. San Vicente: Editorial Club Universitario. Disponible en: http://books.google.com.pe/books?id=ijFV-v2cRUC&pg=PA61&dq=conceptos+de+ingresos&hl=es&sa=X&ei=mnZ_UZSbNIGy8QTv9YFo&ved=0CDIQ6AEwATgU#v=onepage&q=conceptos%20de%20ingresos&f=false.

Aching, C. (2006). Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales, Edición electrónica gratuita. Disponible en: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006b/cag3/index.htm>.

Alva, P. (2011). Desarrollo local. Recordando compromisos firmados. Blog de Pedro Alva Mariñas. Recuperado de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/alvamarinas/2011/02/>.

- UPeU, (2014).** Congreso Nacional de Investigación. Recuperado de http://conacin.upeu.edu.pe/wp-content/uploads/2014/10/CEm_3417.pdf.
- Alvarez, O. (2010).** El blog Salmón. Publicidad. Recuperado de: <https://www.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/que-son-las-microfinanzas>.
- Webb, R. (2012).** Recursos Humanos. Las microfinanzas en el Perú. Recuperado de: <http://pilimartelsanchez.blogspot.pe/2012/06/las-microfinanzas-en-el-peru.html>.
- Rios, M. (2015).** Gestión. Las financieras y su rol descentralizador. Recuperado de: <http://gestion.pe/mercados/financieras-y-su-rol-descentralizador-2138997>.
- Castillo, C. (2005).** Organización y Funcionamiento de la Caja Rural. Serie divulgativa. Recuperado de: <http://www.fao.org/3/a-at794s.pdf>.
- Scioli, C. (2014).** Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Trabajando por la inclusión financiera y el desarrollo del Perú. Recuperado de: <http://home.fpcmac.org.pe/files/Libro-Institucional.pdf>.
- Aguirre, P. (2004).** (MYPE) Micro y Pequeña Empresa. Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos39/micro-empresas/micro-empresas2.shtml>.
- Strauss y Corbin (1990).** Recuperado de <https://www.webscolar.com/definiciones-de-investigacion-cuantitativa-por-varios-autores>.

Anexos

Cuestionario

Estimado(a) Sr(a)(ita):

La presente encuesta forma parte de un estudio de investigación denominada LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LAS FINANZAS DE LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE FERREÑAFE – LAMBAYEQUE, 2020; el mismo que será aplicado a los propietarios, gerentes o representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas de la Provincia de Ferreñafe, Departamento de Lambayeque. Se les pide por favor que respondan con toda sinceridad, para obtener una información más sustentada y real. La información que usted proporcionará será estrictamente confidencial y será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración, leyendo detenidamente cada una de las preguntas y marcando con (x) su respuesta.

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

I.- DATOS DE LOS EMPRESARIOS.

1. Edad del representante de la empresa:

..... años

2. Sexo: Masculino () Femenino ()

3. Grado de instrucción:

Educación Primaria () Educación Secundaria () Educación Superior no Universitaria

() Educación Superior Universitaria () Ninguna ()

II.- PARA EL OBJETIVO 1:

1.- ¿Conoce los procedimientos para obtener un crédito?

Detalle	Marque solo una
Si conoce	
Conoce poco	
No conoce	

2.- Tipos de recursos con los que inició su negocio

Detalle	Marque solo una
Recursos propios	
Entidades financieras	

3.- En los últimos dos años ¿Qué institución financiera le otorgó crédito?

INSTITUCIÓN FINANCIERA	Marque solo una
MiBanco	
CMAC Trujillo	
CMAC Piura	
Banco de la Nación	
Otros	

4.- Intervalo de la TEA en el que ubica su crédito

Detalle	Marque solo una
Menor al 30%	
Entre el 30 y 40%	
Entre el 40.1 y 50%	
A más del 50%	

5.- ¿Por qué eligió la entidad financiera para su crédito?

Detalle	Marque solo una
Menor tasa de interés anual	
Ubicación en la provincia	
Visita del analista de crédito	
Ninguno de los anteriores	

III.- PARA EL OBJETIVO 2:.

6.- ¿Qué necesidades más urgentes presenta tu negocio?

Detalle	Marque solo una
Incrementar stock	
Pago a proveedores	
Ampliar el local comercial	
Contar con recurso humano	
Equipamiento	

7.- ¿En qué intervalo ubica su crédito obtenido?

Detalle	Marque solo una
Menor a los S/ 10,000	
Entre los 10,000 a 20,000	
Entre los 20,001 a 30,000	
Entre los 30,001 a 40,000	
Mayor a los 40,000	

8.- ¿Qué tipo de crédito le otorgó la financiera?

Detalle	Marque solo una
Capital de trabajo	
Equipamiento	
Local comercial	
Compra de deuda	
Otros.	

9.- ¿Cuál es el estado actual de su negocio?

Detalle	Marque solo una
Ha mejorado	
Se mantiene	
Ha disminuido	
desconoce	

10.- ¿Cuál es el comportamiento actual de sus proveedores?

Detalle	Marque solo una
Se han incrementado	
Se mantienen	
Han disminuido	
Desconocen	

IV.- PARA EL OBJETIVO 3:.

11.- Principales actividades económicas de la provincia de Ferreñafe

Detalle	Marque solo una
Profesionales	
Servicio y Comercio	
Agropecuario calificado	
Trabajo no calificado	

12.- ¿Cuál es el giro al cual corresponde su negocio?

Detalle	Marque solo una
Agroquímicos	
Ferretería	
Gastronómico	
Comercio	
Servicios	

13.- Respecto al recurso humano que trabaja en su negocio

Detalle	Marque solo una
Se ha incrementado	
Se mantiene	
Ha disminuido	
No opina	

14.- Respecto a la concurrencia de clientes a su negocio

Detalle	Marque solo una
Se ha incrementado	
Se mantiene	
Ha disminuido	
No opina	

15.- ¿Cómo considera el escenario económico actual de su Provincia?

Detalle	Marque solo una
Le favorece	
Le es indiferente	
No le favorece	
No opina	

EVIDENCIAS DE LA APLICACIÓN DE ENCUESTAS



Instantes en el que la encuestadora aplica el cuestionario al propietario de la microempresa

“FERTILIZANTES CABREJOS”



Instantes en que el propietario de la Microempresa DISTRIBUIDORA "ROSVI" desarrolla el cuestionario correspondiente a la encuesta.



Instantes en que la propietaria de la Microempresa TIENDA DE ABARROTES "MG" desarrolla el cuestionario correspondiente a la encuesta.

INFORME FINAL DE TESIS

INFORME DE ORIGINALIDAD

6%

INDICE DE SIMILITUD

6%

FUENTES DE
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

www.repositorioacademico.usmp.edu.pe

Fuente de Internet

6%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 4%

Excluir bibliografía

Activo