



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas
empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de
Yarinacocha, 2016”

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

AUTORA:

Bach. Avendaño Herrera Lucero Elizabeth

ASESOR:

Mg. CPCC. Arévalo Pérez, Romel

PUCALLPA – PERÚ

2016

Hoja de Firma del Jurado

.....
Mg. CPCC. SILVIA VIRGINIA MONTOYA TORRES
PRESIDENTE

.....
Mg. CPCC. AQUILES WENINGER PEÑA GORDILLO
SECRETARIO

.....
Mg. CPCC. PERCY LORENZO DIAZ ODICIO
MIEMBRO

.....
Mg. CPCC. ROMEL AREVALO PEREZ
ASESOR

DEDICATORIA

A Dios,

Protector y guía espiritual, por la fortaleza y la perseverancia para conseguir culminar la carrera profesional.

A mi madre y hermanos,

Quienes con su apoyo, consejos, ejemplo de perseverancia y constancia, me han permitido ser una persona de bien. A mis amigos por el apoyo que me brindaron para poder cumplir con este gran proyecto.

Con todo mi cariño y mi amor para las personas que hicieron todo en la vida para que yo pudiera lograr mis sueños, darme la mano cuando sentía que el camino se terminaba, a ustedes por siempre mi corazón y mi agradecimiento.

AGRADECIMIENTO

- A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por brindarme una educación de nivel y calidad en la formación de mi profesión.
- A mi asesor Mg. CPCC. Romel Arévalo Pérez, por brindarme los conocimientos actualizados en investigación.
- A todos las personas que contribuyeron a la culminación de este trabajo de investigación.

DECLARACIÓN JURADA

Yo, Lucero Elizabeth Avendaño Herrera, identificado con DNI N° 47879412, estudiante de taller de investigación de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Escuela profesional de Contabilidad, con la tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del Distrito de Yarinacocha, 2016”.

Declaro bajo juramento:

- 1) La presente Tesis es de mi autoría.
- 2) He respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. Por tanto, la presente tesis no ha sido plagiada ni total ni parcialmente.
- 3) La presente tesis no ha sido autoplagiada: es decir, no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
- 4) Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por lo tanto los resultados que se presentan en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.

De identificarse la falta (fraude –datos falsos), plagio (información sin citar a los autores), autoplagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya haya sido publicado) piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente ideas de otros) asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se derive, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

Pucallpa, 07 de Diciembre de 2016.

Lucero Elizabeth Avendaño Herrera
DNI: N° 47879412

PRESENTACIÓN

Señores del jurado

En cumplimiento de las disposiciones vigentes contenidas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de la Escuela de Contabilidad de la Universidad Los Ángeles de Chimbote, sometemos a vuestro criterio y consideración la presente Tesis titulado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.**

El presente trabajo de investigación ha sido desarrollado en base a la información obtenida de manera teórica y práctica y mediante los conocimientos adquiridos durante los años de formación profesional aplicando la metodología de investigación propia para este tema y especialidad, consultas bibliográficas que he realizado y consciente de las limitaciones a que estamos expuestos en el desarrollo del mismo.

Estoy convencida que será una buena fuente de consulta, dado la importancia que tiene el Sector Comercio en la Economía de la Región.

La Autora

RESUMEN

La presente tesis, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del rubro boticas del distrito de Yarinacocha, 2016. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 20 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios.** De los microempresarios encuestados se establece que el 90 % de los representantes legales son personas adultas ya que sus edades oscilan entre 26 a 60 años. El 60% de los representantes legales encuestados son del sexo masculino. El 80% de los de los representantes de la empresa son químicos farmacéuticos. **Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas.** El 80% de las micro y pequeñas empresas tienen de 6 a 7 años en el rubro. El 100% de las empresas son formales. El 60% de las micro y pequeñas empresas tienen más de cuatro trabajadores permanentes y el 70% de las micro y pequeñas empresas no cuentan con trabajadores eventuales. El 100% de las empresas tiene como motivo de su formación el obtener ganancia. **Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas.** El 55% de las empresas han tenido financiamiento propio. El 25% de las empresas han sido financiados por entidades no bancarias. El 25% recibieron el crédito de la financiera Confianza. El 30% menciona que tiene mayor beneficio de las entidades no bancarias. El 25% menciona que solicitó dos veces el crédito. El 30% del crédito solicitado se invirtió en el capital de trabajo.

Palabras claves: Financiamiento, micro y pequeñas empresas.

ABSTRACT

The present thesis, the general, describing the main characteristics of financing, the capacitation aimed at and the profitability, of the buses and small-size enterprises of the sector sold of the item drugstores of the district of Yarinacocha, 2016. Investigation was descriptive, in order to carry it out a sample of 20 microenterprises was chosen, whom he applied a questionnaire of 20 questions over himself, using the technique of the opinion poll, obteniéndose the following results: **In relation to the businessmen.** Of the polled microempresarios it is established that 90 % of legal representatives are adult people since their ages oscillate between 26 to 60 years. 60 % of the polled legal representatives are of the masculine sex. The pharmaceutical chemicals are 80 % of the ones of the company representatives. **In relation to the characteristics of them microcomputer and small-size enterprises.** 80 % of the the microcomputer and small-size enterprises have from 6 7 years in the item. 100 % of companies are reliable. 60 % of the the microcomputer and small-size enterprises have quite a few permanent workers and 70 % of the the microcomputer and small-size enterprises count out temporary workers. You have 100 % of the companies like motive of his formation turning a profit. **In relation to the financing of them microcomputer and small-size enterprises.** 55 % of the companies have had own financing. 25 % of companies have been financed by entities not banking. The 25 % they received the credit of the financier Confidence. The 30 % mentions that you have bigger benefit of the entities not banking. The 25 % mentions that I request two times the credit. 30 % of the solicited credit was invested in the working capital.

Key words: Financing, microcomputer and small-size enterprises.

ÍNDICE

Página del Jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración Jurada	v
Presentación	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
1. TÍTULO DE LA TESIS	16
2. INTRODUCCION	17
3. PLANTEAMIENTO DE LA TESIS O PROBLEMA	21
3.1 Planteamiento del problema	21
a) Caracterización del Problema	21
b) Enunciado del problema	26
3.2 Objetivos de la investigación	26
3.2.1 Objetivo general	26
3.2.2 Objetivos específicos	26
3.3 Justificación de la investigación	27
4. MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL	27
4.1 Antecedentes	27
4.2 Bases teóricas	35
5. METODOLOGÍA	54
5.1 Tipo y nivel de la investigación	54

5.2	Diseño de la investigación	54
5.3	Población y muestra	55
5.3.1	Población	55
5.3.2	Muestra	55
5.4	Definición y operacionalización de las variables	56
5.5	Técnicas é instrumentos	59
5.6	Procedimiento de recolección de datos	59
5.7	Método o Plan de análisis de datos	59
6.	RESULTADOS	64
7.	DISCUSION	82
8.	CONCLUSIONES	84
9.	RECOMENDACIONES	85
10.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	86
<u>ANEXOS</u>		
-	Caratula	i
-	Declaración Jurada	v
-	Artículo Científico (Resumen y Abstract)	vii-viii
-	Matriz de Consistencia	60
-	Instrumentos de Recolección (encuestas)	92
-	Tabla de Fiabilidad	95
-	Base de datos de las encuestas	97
-	Cronograma de actividades	98
-	Costo de elaboración	99

TABLAS

Tabla N° 01: La edad de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	60
Tabla N° 02: El sexo de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	61
Tabla N° 03: Grado de instrucción de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	62
Tabla N° 04: Estado civil de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	63
Tabla N° 05: Profesión de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	64
Tabla N° 06: Ocupación de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	65
Tabla N° 07: Tiempo en el rubro de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	66
Tabla N° 08: Formalidad de la mype de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica	

	del distrito de Yarinacocha, 2016.	67
Tabla N° 09:	Número de trabajadores permanentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	68
Tabla N° 10:	Número de trabajadores eventuales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	69
Tabla N° 11:	Motivo de formación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	70
Tabla N° 12:	Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	71
Tabla N° 13:	Las Entidades Financieras que brindaron créditos a las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	72
Tabla N° 14:	Tasa de interés mensual de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	73
Tabla N° 15:	Entidades Financieras con mayores beneficios para las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	74
Tabla N° 16:	Los créditos otorgados fueron los montos solicitados por las micro y pequeñas empresas del sector comercio,	

rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	75
Tabla N° 17: Los créditos otorgados a los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	76
Tabla N° 18: Inversión del crédito invertido por las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	77

GRAFICOS

Grafico N° 01: La edad de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	60
Grafico N° 02: El sexo de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	61
Grafico N° 03: Grado de instrucción de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	62
Grafico N° 04: Estado civil de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	63
Grafico N° 05: Profesión de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	64

Grafico N° 06: Ocupación de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	65
Grafico N° 07: Tiempo en el rubro de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	66
Grafico N° 08: Formalidad de la mype de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	67
Grafico N° 09: Número de trabajadores permanentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	68
Grafico N° 10: Número de trabajadores eventuales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	69
Grafico N° 11: Motivo de formación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	70
Grafico N° 12: Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	71
Grafico N° 13: Financiamiento de terceros de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	72

Grafico N° 14: Tasa de interés mensual de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	73
Grafico N° 15: Entidades con mayor beneficios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	74
Grafico N° 16: Los créditos otorgados fueron los solicitados por las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	75
Grafico N° 17: Los crédito otorgado a los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	76
Grafico N° 18: Inversión del crédito de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.	77

1. TÍTULO DE LA TESIS

“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Yarinacocha, 2016”

2. “INTRODUCCION” (Citado por Sandoval, 2016)

“Actualmente existen una serie de tendencias globales, que se reflejan con mayor intensidad en el primer mundo (países desarrollados) y condicionan el entorno competitivo de hoy en día, entre los que se destacan: el cambio fundamental de una economía mundial basada en” (Citado por Sandoval, 2016) los servicios y comercio “a una que se basa en el valor del conocimiento, la información y la innovación; la rápida globalización de mercados, patrones de comercio, capital financiero e innovación administrativa; el auge y convergencia de las tecnologías financieras” (Citado por Sandoval, 2016), la expansión acelerada de las tecnologías de “la información, la computación y las comunicaciones han creado un mundo de interdependencia instantánea”. (Citado por Sandoval, 2016).

Las pequeñas y medianas empresas son el motor de la economía a nivel mundial, internacional, nacional, regional y local. Constituyen una fuente fundamental de puestos de trabajo, generan espíritu empresarial e innovación y, por ello, son vitales para promover la competitividad y el empleo.

La micro y pequeña empresa (MYPE), es un sector económico que por su contribución a la producción y su importante aporte como fuente de empleo e ingreso a un país, ha cobrado mucha importancia en las últimas décadas. Sin embargo, a pesar de su relevante papel en la economía, el sector no cuenta con el apoyo necesario para su fortalecimiento, situación por la cual la MYPE opera dentro de un entorno; cuyos actores responsables del soporte legal y técnico actúan como entes normativos; en un marco de

escasa visión; que limita las oportunidades de crecimiento orientado al desarrollo del sector.

En América Latina y el Caribe, las micro y pequeñas empresas “son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación” (Citado por Sandoval, 2016) empresarial.

El mundo avanza “a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, la cultura y todas las esferas del que hacer de la humanidad. Esta situación trae consigo grandes retos a” (Citado por Sandoval, 2016) las micro y pequeñas empresas “en cuanto a diversos temas como la generación de empleo, mejora de la competitividad, promoción de las exportaciones”. (Citado por Sandoval, 2016).

En el Perú “las micro y pequeñas empresas” (Citado por Sandoval, 2016) en el “sector comercio, rubro” (Citado por Sandoval, 2016) boticas muestra una clara tendencia creciente. Comienza a mostrar un incremento paulatino en la economía. Las micro y pequeñas empresas tienen obstáculos que van desde un alto nivel de endeudamiento, por el crédito caro, hasta la competencia desleal en el mercado interno.

“Sin embargo, recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las” (Citado por Sandoval, 2016) micro y pequeñas empresas. Al respecto, León de Cermeño y Schereiner “establecen que las entidades financieras de los países

latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las micro y” (Citado por Sandoval, 2016) pequeñas empresas.

El financiamiento no es la única variable que influye o tiene relación con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sino también la capacitación, ya que todo empresario de microempresa y pequeña empresa debe ser entrenado para que enfrente con mayores posibilidades de éxito los retos de la competitividad y la globalización.

La rentabilidad constituye el eje central de la sostenibilidad y del crecimiento de los negocios en el tiempo. Por ello las decisiones dirigidas a desarrollar los proyectos de inversión a financiarse mediante deuda deben considerar la importancia de que la capacidad generadora de ingresos de los proyectos sea más que proporcional al costo de financiamiento de los recursos, toda vez que ambos incidirán en las utilidades y, por ende, en el rendimiento de la inversión. El presente estudio explica la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa, principalmente qué tipo de financiamiento, tasa de interés y en qué invirtió para mejorar la rentabilidad.

En la región de Ucayali las micro y pequeñas empresas del rubro boticas muestra una clara tendencia positiva en cuanto a su participación en la economía. “El trabajo de investigación se ha llevado a cabo en el distrito de” (Citado por Sandoval, 2016) Yarinacocha, en el sector comercio, rubro boticas, “aplicando a una muestra representativa de gerentes y/o administradores de” (Citado por Sandoval, 2016) dicho rubro, “un

cuestionario de preguntas para recoger información pertinente referida al período” (Citado por Sandoval, 2016) 2016.

“La investigación contiene las siguientes partes: título de la tesis, hoja de forma del jurado y asesor, hoja de agradecimiento y/o dedicatoria resumen y abstract, contenido, índice de tablas y gráficos como capítulos I. Introducción, II. Revisión de la literatura, III. Metodología, IV. Resultados, V. Conclusiones y los aspectos complementarios, referencias bibliográficas y anexos”. (Citado por Sandoval, 2016).

3. PLANTEAMIENTO DE LA TESIS O PROBLEMA

3.1 Planteamiento del problema

a) Caracterización del Problema

El mundo avanza “a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, la cultura y todas las esferas del” (Citado por Sandoval, 2016) quehacer de la humanidad, lo que implica grandes retos a los países y a las micro y pequeñas empresas (MYPE), en “cuanto a diversos temas” (Citado por Sandoval, 2016), tales “como: generación de empleo, mejora de la competitividad” (Citado por Sandoval, 2016) y, sobre todo, el crecimiento de los países.

Flores (2004), “Las MYPEs” manifiesta que a nivel mundial, la pequeña y mediana empresa constituye una organización socio - económica de gran impacto, con respecto a su definición no existe una fórmula internacionalmente aceptada o implementada. Cada país tiene legislaciones y políticas para clasificar a las empresas dependiendo del método utilizado, ésta puede ser medida por el número de empleados, por el monto de las ventas o de los activos, así como por una combinación de factores. En particular una pequeña empresa es un establecimiento que requiere poca inversión, mínima organización y posee una gran flexibilidad para adaptarse a los cambios del entorno.

Copome (2012), “las MYPEs”, en el mundo, dan un aporte importante al desarrollo de sus países, principalmente en relación al total de empresas, el empleo que generan y su aporte a la producción

nacional, PBI. En el “País y” (Citado por Sandoval, 2016) en el mundo las MYPES, “avanzan a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, la cultura y todas las esferas del” (Citado por Sandoval, 2016) quehacer “de la humanidad” (Citado por Sandoval, 2016); Revisemos esta importancia a nivel de mundo. En cuanto al número de empresas en Francia son el 98.8%, en Finlandia el 98.3%, en Suecia el 98.9%, en Estonia el 95.8%, en Polonia el 98.9%. En relación al empleo en Francia son el 45.5%, en Finlandia el 40.9%, en Suecia el 47.0%, en Estonia el 53.0%, en Polonia el 47.0%. Y por último, en relación a su aporte al Producto Bruto Interno (PBI) en Francia son el 40.8%, en Finlandia el 30.7%, en Suecia el 38.4%, en Estonia el 53.3%, en Polonia el 42.0%. En América Latina la importancia de las empresas en algunos países es la siguiente, en Colombia el 95.9%, en Perú el 98.6% y en Bolivia el 99.5%; en el empleo en Colombia es el 66.4%, en Perú el 76.0% y en Bolivia el 80.5% (1).

Bernilla, M. (2006). “Manual práctica para formar MYPES” menciona que “en América Latina y el Caribe, las” (Citado por Sandoval, 2016) MYPE “son los motores del crecimiento económico” (Citado por Sandoval, 2016); además, son una poderosa herramienta para combatir la pobreza, reducir la informalidad y la inseguridad. Asimismo, se está impulsando la participación de la mujer en la sociedad, los mercados laborales y la política. “Por ello, es preocupación de los gobiernos y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para

apoyarlas” (Citado por Sandoval, 2016) a través de la creación de un entorno político, social, financiero y de formación de capacidades, más eficaz, más accesible, más articulada y pertinente para las microempresas.

En el Perú, las micro y pequeñas empresas conforman el grueso del tejido empresarial, dado que, del total de empresas existentes en el país, el 98,4% son micro y pequeñas empresas, las mismas que aproximadamente generan el 42% del Producto Bruto Interno (PBI), proporcionando el 88% del empleo privado del país (Agencia Federal, 2009). Estos datos estarían implicando que los rendimientos y/o productividad de las micro y pequeñas empresas son bajos, en contraposición a las medianas y grandes empresas, ya que sólo el 1,6% (que representan dichas empresas) estaría generando el 58% del Producto Bruto Interno (PBI).

Zevallos, S. (2003). “Las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina, Montevideo” menciona que a pesar de gran aporte que realizan las micro y pequeñas empresas para solucionar el problema del empleo en el país, como lo afirma Flores, no existen políticas ni programas de apoyo relacionados a la capacitación y financiamiento que contribuyan a mejorar e incrementar su rentabilidad; y aún más, garantizar su permanencia en el mercado. Asimismo, son muchos los obstáculos para que las micro y pequeñas empresas puedan acceder al financiamiento, puesto que desde el punto de vista de la demanda se encuentran los altos costos del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a

los proyectos, la petición de excesivas garantías, los plazos muy cortos, entre otros. Dadas estas dificultades, las micro y pequeños empresarios tienden a recurrir a prestamistas usureros y asociaciones de crédito. El primero, se da en el corto plazo y con altas tasas de interés; mientras el segundo, se basa en la confianza entre los socios participantes

Hay que destacar que a un micro empresario en sus comienzos, cuando casi no se ven las ganancias, tiene la responsabilidad del sustento de una o más familias, por lo tanto, es muy difícil comenzar a pagar los créditos a las entidades financieras, y más aún, sujetos a tan altos costos del crédito.

Un punto muy relevante es la falta de información de las micro y pequeños empresarios respecto al financiamiento, es por ello que muchos piensan de la siguiente manera: "un préstamo no porque cobran muy caro", "no porque luego me quitan mi casa", o no porque no saben los beneficios que también pueden traer dichas entidades, todo ello hace que recurran a las entidades financieras informales, aún teniendo una gran variedad de instituciones financieras formales como: Las Cajas Municipales, las Cajas Rurales, Mi Banco, ONGs, cooperativas de ahorro y de crédito, el Banco del Trabajo, entre otros.

Zambrano, M. (2006). "Realmente el gobierno apoya las micro y pequeñas empresas Lima" hace alusión que los microempresarios no pueden triunfar en los negocios aun siendo personas tan ingeniosas, creativas y con inmensa capacidad para solucionar

problemas, no pueden triunfar en una MYPE por el desconocimiento de técnicas y procesos de gestión, falta de información del mercado, de la economía, y sobre todo, por la falta de capacitación. Hay muchas personas con ganas de emprender un negocio y no pueden porque no cuentan con los conocimientos necesarios del negocio, muchas veces se lanzan como se dice, a una piscina sin fondo, no saben muy bien o nada del negocio, lo inician, hacen malas administraciones de su dinero, disminuye su capital hasta que llegan a quebrar; pero en otros casos, las personas pueden conocer el tipo de negocio, pero no conocen de finanzas ni de contabilidad, es por ello que, se dejan estafar con grandes pérdidas, o en el peor de los casos, con pérdida de todo su capital. Esto les pasa por lo general, porque trabajan con familiares que de alguna forma la confianza hace que se dejen estafar (piensan que los lazos familiares son suficientes y que no hace falta papeles ni formalización).

En el distrito de Yarinacocha donde he desarrollado el estudio, existen varios establecimientos de negocios conocidas como “micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro” (Citado por Sandoval, 2016) boticas. Se desconoce si para hacer sus préstamos recurren al sistema bancario o no bancario, qué tasa de interés pagan por los créditos recibidos.

La pregunta relacionada al tema de “investigación es” (Citado por Sandoval, 2016) la siguiente:

b) “Enunciado del problema” (Citado por Sandoval, 2016)

“¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro” (Citado por Sandoval, 2016) boticas “del distrito de” (Citado por Sandoval, 2016) Yarinacocha, 2016?

3.2 Objetivos de la investigación

3.2.1 Objetivo “general” (Citado por Sandoval, 2016)

“Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro” (Citado por Sandoval, 2016) boticas “del distrito de” (Citado por Sandoval, 2016) Yarinacocha, 2016.

3.2.2 “Objetivos específicos” (Citado por Sandoval, 2016)

- “Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro” (Citado por Sandoval, 2016) boticas “del distrito de” (Citado por Sandoval, 2016) Yarinacocha, 2016.
- “Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro” (Citado por Sandoval, 2016) boticas “del distrito de” (Citado por Sandoval, 2016) Yarinacocha, 2016.

- “Describir y analizar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro” (Citado por Sandoval, 2016) boticas “del distrito de” (Citado por Sandoval, 2016) Yarinacocha, 2016.

3.3 “Justificación de la investigación” (Citado por Sandoval, 2016)

“El estudio es importante porque nos permitirá describir las principales características del financiamiento del sector comercio” (Citado por Sandoval, 2016), rubro boticas “del distrito de” (Citado por Sandoval, 2016) Yarinacocha; “Es decir, la investigación nos” (Citado por Sandoval, 2016) permite “tener ideas mucho más concretas de cómo opera el financiamiento en las” (Citado por Sandoval, 2016) micro y pequeñas empresas del rubro boticas.

“Finalmente, la investigación también se justifica porque servirá de base para realizar otros estudios similares en diferentes sectores” (Citado por Sandoval, 2016) del distrito de Yarinacocha y de otros ámbitos geográficos “de la región y del país”. (Citado por Sandoval, 2016).

4. MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL

4.1 Antecedentes

Zapata (2004), investigó “Cómo se genera el conocimiento en las pequeñas y medianas empresas de las tecnologías de la información y cómo se transfiere el conocimiento en dichas empresas”. En una primera fase de investigación cualitativa analizó cuatro empresas del sector de tecnologías de la información del área metropolitana de Barcelona-España con el objetivo de elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cuantitativa. Y en la segunda fase encuestó a 11 pequeñas empresas y 4 medianas empresas. Llegando a la conclusión que las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y comercio; toma de base la filosofía de una de las empresas en la que expresa: somos conscientes de que nuestro sector es un sector continuamente cambiante... tienes que estar constantemente desaprendiendo y aprendiendo de nuevo. Las reglas y los esquemas se rompen continuamente por lo que puedes quedarte con un mismo esquema porque ese esquema dentro de un año ya no funcionara. Por lo que colige el investigador en lo siguiente: en la PYME debe existir una cultura organizativa abierta, es decir, que permita al director general alentar a los empleados a compartir su conocimiento y que facilite la comunicación entre los miembros de la empresa como fuente de creación interna de conocimiento. Asimismo, Zapata Investigó cómo se genera el conocimiento en las pequeñas y medianas empresas de las tecnologías de la información y cómo se transfiere el

conocimiento en dichas empresas. En una primera fase de investigación cualitativa analizó cuatro empresas del sector de tecnologías de la información del área metropolitana de Barcelona con el objetivo de elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cuantitativa. Y en la segunda fase encuestó a 11 pequeñas empresas y 4 medianas empresas. Llegando a la conclusión que las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y comercio; toma de base la filosofía de una de las empresas en la que expresa: "...somos conscientes de que nuestro sector es un sector continuamente cambiante..." tienes que estar constantemente desaprendiendo y aprendiendo de nuevo. Las reglas y los esquemas se rompen continuamente por lo que puedes quedarte con un mismo esquema porque ese esquema dentro de un año ya no funcionará. Por lo que colige el investigador en lo siguiente: en la PYME debe existir una cultura organizativa abierta, es decir, que permita al director general alentar a los empleados a compartir su conocimiento y que facilite la comunicación entre los miembros de la empresa como fuente de creación interna de conocimiento. Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencia es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante. Conocimiento. Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencia es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante.

Maekawa (2001), manifiesta en su tesis “El proceso de internacionalización de las micro y pequeñas empresas (mypes) en la globalización, por internacionalización” se entiende todo aquel conjunto de operaciones que facilitan el establecimiento de vínculos más o menos estables entre la empresa y los mercados internacionales, durante un proceso de creciente implicación y proyección internacional (Welch y Loustarinen, 1988). Como resultado de la creciente globalización, las oportunidades comerciales internacionales se han convertido en una ruta vital para el crecimiento y desarrollo de la corporación (Katsikea y Morgan, 2002, p. 467), afirmación totalmente válida y que puede ser extensiva para las mypes.

Trivelli, C (2004). En su trabajo de investigación titulado “El financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno“, realizó el análisis del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno. El enfoque se sustentó en la literatura reciente existente sobre el tema, al inicio presenta un análisis breve de la demanda y oferta de crédito en esa zona, prosigue con un esbozo de las principales características de cada una de las unidades empresariales, así como de las personas encargadas de conducirlos, que bajo nuestro esquema constituyen las micro y pequeños empresarios, ambos aspectos reflejan la situación en la que se encuentran en la actualidad. Seguidamente identifica los aspectos principales asociados en tres bloques.

El primero, referido a las características de las unidades empresariales relativo a su tamaño considerándose al micro y pequeña empresa, cuyas diferencias fundamentalmente radican en la cantidad de trabajadores y el valor de los activos. El segundo, referido a las características de las micro y pequeños empresarios, aquí considera la edad destacándose el hecho de que una porción importante tiene más de 30 años, luego se analizan aspectos de capacitación y el conocimiento que tienen sobre la existencia de otras fuentes de financiamiento diferentes al tradicional. En el último bloque, analizamos aspectos de solicitud y acceso al crédito, destacando las principales fuentes de financiamiento y los problemas de acceso al financiamiento que enfrentan cada una de las unidades empresariales.

Por otro lado, Reyna R. (2008), en un estudio sobre la incidencia del financiamiento y la capacitación en la micro y pequeñas empresas del sector comercio estaciones de servicio de combustible en el distrito de Nuevo Chimbote, llegó a las siguientes conclusiones: La edad promedio de los conductores de las micro y pequeñas empresas fue de 50 años; el 100% de las Mypes estudiadas es del sexo masculino; el 33,3% tienen estudios superiores; el monto promedio del microcrédito recibido fue de S/. 24 111. Las entidades financieras más solicitadas fueron el sector bancario con el 100%, puntualizando que, el Banco de Crédito fue solicitado 5 veces (55,6%) y el Banco Continental 4 veces (44,4%). En relación al destino del crédito financiero, el 66,7% respondieron que era para

capital de trabajo y el 33,3% para activos fijos. Así mismo, el 100% de Mypes que utilizaron crédito financiero tuvieron mejores utilidades. En lo que se refiere a la capacitación, el 66,7% sí recibió capacitación y el 33,3% no. Finalmente, los tipos de cursos de capacitación fueron: recursos humanos 66,7%, marketing 55,6% y seguridad 55,6%.

Por otro lado, Trujillo, C (2011). En un estudio en el sector industrial - rubro confecciones de ropa deportiva de la provincia de Arequipa, llega a las siguientes conclusiones: respectivamente. Respecto a la capacitación: a) El 60% de los empresarios encuestados dijeron que no recibieron capacitación previa antes del otorgamiento de dicho crédito y el 15% dijeron que sí recibieron capacitación. b) El 70% de los empresarios encuestados que recibieron capacitación, lo hicieron en cursos de marketing empresarial 30%, manejo empresarial 15%, inversión del crédito financiero 5%. c) El 70% de encuestados que tuvieron capacitación opinó que si mejoró la competitividad de su negocio. Respecto a las Mypes, los empresarios y los trabajadores: d) El 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados dijeron tener más de 3 años en la actividad empresarial (rubro de confecciones ropa deportiva). e) El 70% de los empresarios dijeron que tienen de 1 a 3 trabajadores, el 30% dijeron que tienen de 4 a 8 trabajadores. f) El 85% de los empresarios encuestados tienen por objetivo el de generar ingresos para la familia, el 10% para maximizar ganancias y un 5% dar empleo a la familia. g) El 85% de los representantes

legales de las Mypes encuestados dijeron que sus trabajadores no recibieron ningún curso de capacitación.

Jara, F (2011). En estudios realizados por el equipo de geo - consultores y liderado por el investigador Jara, se llegó a resultados que permiten afirmar que la capacitación es una inversión rentable para las empresas, para los trabajadores y, en consecuencia, también lo es para la sociedad. A su vez, las propuestas concretas que nacen de la investigación permiten expandir efectivamente el uso del instrumento de la franquicia tributaria hacia el micro y pequeña empresa.

Por su parte Bazán J (2006), En su trabajo de investigación titulada “demanda de crédito en las Mypes industriales de la ciudad de Leoncio Prado” durante el año 2003, determinó que los créditos fueron de 9'630,000 nuevos soles, de los cuales el mayor porcentaje estuvo destinado al sector comercial con el 49% y el 28% al sector industrial. El ratio colocaciones depósitos tuvo una tendencia creciente de 0.27 a 0.48 nuevos soles durante el año 2,001 al 2,003. Sin embargo a nivel nacional el promedio del ratio colocaciones depósitos fue de 0.83 nuevos soles. Respecto a la demanda de créditos con las variables de estudio rentabilidad y riesgo del micro y pequeño empresario, encontró un coeficiente de determinación del 83.64%, es decir, las variaciones en la demanda de créditos es explicada principalmente por la rentabilidad y el riesgo del inversionista, la prueba Durbin Watson fue de 1.82, es decir no existe una correlación entre las variables.

La prueba Individual “T de Student” permitió demostrar que la variable más importante o significativa que explicaba la demanda de créditos fue la rentabilidad del micro y pequeña empresa. La prueba permitió verificar la incidencia altamente significativa, pues tienen probabilidades cercanas a cero. La mayor parte de las Mypes estudiadas tenían una rentabilidad que oscilaba entre el 1 al 10%; el 15% de las Mypes no tenían rentabilidad pero seguían funcionando y el 20% tenían una rentabilidad del 21 al 30%.

Chunga, S y Mendoza V (2010), En su tesis titulado: "Las Mypes y las fuentes de financiación"; arriba a la siguiente conclusión: “La problemática de las MYPES se centra en el financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir en este tipo de empresa toda vez, que ellas no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital". Como se menciona en los párrafos anteriores las entidades financieras limitan y encarecen los créditos a las MYPES dificultando de esta manera a que desarrollen fortalezas que le permitan competir con ventajas en un mundo globalizado.

Por otro lado Vargas P (2012), Evaluó los factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana, precisando el papel del financiamiento, sus instrumentos y mecanismos, de acuerdo a su realidad y necesidades. Asimismo estudió cómo mejorar la intervención de los diversos factores que se oponen al desarrollo de la eficiente formación y

capacitación de los recursos humanos como también la obsolescencia de los equipos e instalaciones, así como un adecuado mantenimiento, todos estos factores atentan contra una mayor eficiencia de la producción, dificultando el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana

4.2 Bases teóricas.

4.2.1 “Teoría del Financiamiento” (Citado por Sandoval, 2016)

“Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios”. (Citado por Sandoval, 2016).

La “Teoría de Financiamiento”, “buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible” (Citado por Sandoval, 2016)..

“La tesis de M&M se fundamenta en tres proposiciones las cuales son” (Citado por Sandoval, 2016):

“Proposición I Explica que el” (Citado por Sandoval, 2016) “valor de la empresa” “sólo dependerá de la capacidad generadora de renta

de sus activos sin importar en absoluto de dónde han emanado los recursos financieros que los han financiado; es decir, tanto el valor total de mercado de una empresa como su costo de capital son independientes de su estructura financiera, por tanto, la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas (Brealey y Myers, 1993)". (Citado por Sandoval, 2016).

“Proposición II, Explica que” (Citado por Sandoval, 2016) “la rentabilidad” “esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece equitativamente a su grado de endeudamiento; es decir, el rendimiento probable que los accionistas esperan obtener de las acciones de una empresa que pertenece a una determinada clase, es función lineal de la razón de endeudamiento (Brealey y Myers, 1993)". (Citado por Sandoval, 2016).

“Proposición III. Explica que” (Citado por Sandoval, 2016) “la tasa de retorno” “de un proyecto de inversión ha de ser completamente independiente a la forma como se financie la empresa, y debe al menos ser igual a la tasa de capitalización que el mercado aplica a empresas sin apalancamiento y que pertenece a la misma clase de riesgo de la empresa inversora; es decir, la tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada (Fernández, 2003)". (Citado por Sandoval, 2016).

“Modelo del Trade-off o Equilibrio Estático” (Citado por Sandoval, 2016)

“Esta teoría, sugiere que la estructura financiera óptima de las empresas queda determinada por la interacción de fuerzas competitivas que presionan sobre las decisiones de financiamiento. Estas fuerzas son las ventajas impositivas del financiamiento con deuda y los costos de quiebra. Por un lado, como los intereses pagados por el endeudamiento son generalmente deducibles de la base impositiva del impuesto sobre la renta de las empresas, la solución óptima sería contratar el máximo posible de deuda”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Sin embargo, cuanto más se endeuda la empresa más se incrementa la probabilidad de enfrentar problemas financieros, de los cuales el más grave es la quiebra.

Por lo tanto es importante comentar que la teoría del trade-off no tiene un autor específico, ya que esta teoría agrupa a todas aquellas teorías o modelos que sustentan que existe una mezcla de deuda-capital óptima, que maximiza el valor de la empresa, que se produce una vez que se equilibren los beneficios y los costos de la deuda”. (Citado por Sandoval, 2016).

“La teoría del trade-off no puede explicar por qué las empresas con mucha rentabilidad financiera dentro de un mismo sector optan por financiarse con fondos propios y no usan su capacidad de deuda, o el por qué en naciones donde se han desgravado los impuestos o se reduce la tasa fiscal por deuda las empresas optan por alto endeudamiento. Por lo tanto todavía no existe un modelo que logre determinar el endeudamiento óptimo

para la empresa y por ende a mejorar la rentabilidad financiera desde la óptica de la estructura financiera”. (Citado por Sandoval, 2016).

“La Teoría de la Jerarquía Financiera (Pecking Order Theory)”

(Citado por Sandoval, 2016)

“La teoría sobre jerarquización de la estructura de capital (Myers y Majluf, 1984)” (Citado por Sandoval, 2016), “La Teoría de la Jerarquía Financiera” “se encuentra entre las más influyentes a la hora de explicar la decisión de financiación respecto al apalancamiento corporativo. Esta teoría descansa en la existencia de información asimétrica (con respecto a oportunidades de inversión y activos actualmente tenidos) entre las empresas y los mercados de capitales. Es decir, los directores de la organización a menudo tienen mejor información sobre el estado de la compañía que los inversores externos. Además de los costos de transacción producidos por la emisión de nuevos títulos, las organizaciones tienen que asumir aquellos costos que son consecuencia de la información asimétrica. Para minimizar éstos y otros costos de financiación, las empresas tienden a financiar sus inversiones con autofinanciación, luego deuda sin riesgo, después deuda con riesgo, y finalmente, con acciones”. (Citado por Sandoval, 2016).

“La teoría de financiamiento de la jerarquía de preferencias (Pecking Order) toma estas ideas para su desarrollo y establece que existe un orden de elección de las fuentes de financiamiento. Según los postulados de esta teoría, lo que determina la estructura financiera de las empresas es la intención de financiar nuevas

inversiones, primero internamente con fondos propios, a continuación con deuda de bajo riesgo de exposición como la bancaria, posteriormente con deuda pública en el caso que ofrezca menor su valuación que las acciones y en último lugar con nuevas acciones”. (Citado por Sandoval, 2016).

El “financiamiento se divide en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo. El Financiamiento a corto plazo, está conformado por” (Citado por Sandoval, 2016):

“Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Pagaré. Es un instrumento negociable el cual es una” (Citado por Sandoval, 2016) "promesa" “incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, comprometiéndose a pagar a su presentación, o en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero en unión de sus intereses a una tasa especificada a la orden y al portador”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.

Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir. El Financiamiento a largo plazo, está conformado por” (Citado por Sandoval, 2016):

“Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

Arrendamiento Financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes”. (Citado por Sandoval, 2016).

“La teoría de las inversiones en capital humano” (Citado por Sandoval, 2016)

“La teoría dominante en cuanto a inversiones en capacitación de la mano de obra es la teoría del capital humano planteada por Becker (1964)⁶. Esta teoría ha evolucionado en el tiempo, pues fue concebida inicialmente para explicar aspectos del ciclo de vida de las personas, pero recientemente tiende a enfocarse en decisiones estratégicas entre empleadores y empleados al interior de las firmas (Leuven, 2001)”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Esta teoría concibe a la capacitación como una inversión para el empleador y los trabajadores: esta puede incrementar la productividad del trabajo esperada en la firma pero se tiene que incurrir en costos. Es decir, como en toda inversión las inversiones en capital humano producen tasas de retorno, los cuales tienen que ser comparados con sus costos. Estos costos pueden ser costos directos o costos de oportunidad”. (Citado por Sandoval, 2016).

“La teoría estándar: capacitación en condiciones de competencia perfecta” (Citado por Sandoval, 2016)

“El modelo estándar sobre inversiones en capacitación de la mano de obra, fue propuesto en uno de los trabajos pioneros de Becker (1964). El modelo básico asume que los mercados de trabajo y de bienes finales son competitivos”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Ampliando el modelo: capacitación bajo competencia imperfecta” (Citado por Sandoval, 2016)

“El modelo básico de competencia perfecta es bastante elegante pero esencialmente teórico y, por problemas de información, es bastante difícil evaluar empíricamente sus predicciones principales. Estudios recientes han encontrado algunas anomalías con esta teoría, entre las cuales destacan dos. La primera de ellas tiene que ver con algunos estudios (Noll, 1983; Stern and Ritzen, 1991; Osterman, 1993) en los que se ha encontrado que por lo menos en países como Japón, Alemania y USA, muchas empresas ofrecen prácticas o pasantías a nuevos entrantes al mercado de trabajo, en las cuales se brinda capacitación general y son las empresas quienes pagan por esta capacitación. La segunda anomalía, es el otro extremo, y tiene que ver con una práctica bastante extendida en las que ciertos empleadores no capacitan a aprendices pero a la vez les pagan poco, beneficiándose así más de su producto marginal durante su fase de entrenamiento que de sus habilidades una vez entrenados”. (Citado por Sandoval, 2016).

“La teoría del aprendizaje organizacional y las capacidades tecnológicas” (Citado por Sandoval, 2016)

“Las capacidades empresariales constituyen la base de conocimientos productivos de la firma, y como tal pertenecen al espacio de la firma y más que al espacio de los individuos. Se trata De” (Citado por Sandoval, 2016) “conjuntos de rutinas productivas de naturaleza altamente tácita y social, y son operadas por equipos de individuos para un propósito estratégico” “(Foss, 1996). Las capacidades son desde cualquier punto de vista, conocimiento específico a la firma. Bell y Pavitt (1993) distinguen dos tipos de capacidades empresariales” (Citado por Sandoval, 2016):

“Capacidades productivas, definida como capacidades de la empresa de lograr un nivel de producción dado un nivel de eficiencia, con un stock de capital, trabajo y de tecnología establecidos. del conocimiento productivo es tácito, en el sentido que sólo puede ser adquirido a través de un proceso de” (Citado por Sandoval, 2016) “aprender haciendo” “que consume mucho tiempo. Más aun, mucho del conocimiento productivo es conocimiento distribuido, en el sentido que sólo se moviliza y realiza en procesos productivos en el que participan muchas personas”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Capacidades tecnológicas, que incorporan adicionalmente los recursos necesarios para poder generar, dirigir y enfrentar los cambios frecuentes que se dan en el mundo de la producción, especialmente en tiempos de globalización. Las actividades generadoras de capacidad tecnológica son de tres tipos: innovaciones, capacitación laboral y vínculos con el exterior (de la

firma y hasta del país). Estas capacidades son importantes porque el mundo moderno es cambiante y requiere no sólo contar con habilidades específicas sino también ser capaz de generar y administrar el cambio que el exterior impone a la firma, lo cual a su vez depende de capacidades gerenciales y técnicas, experiencia práctica y vinculaciones con otras empresas. Las empresas que tienen estas capacidades tienen efectivamente una ventaja de productividad sobre su competencia”. (Citado por Sandoval, 2016).

4.2.2 “ Teorías de la rentabilidad” (Citado por Sandoval, 2016)

Sánchez J. (2006), "Análisis de Rentabilidad de la empresa" “manifiesta que a partir de la observación y de la experiencia, se pueden establecer expectativas relevantes acerca de los rendimientos futuros que puede ofrecer una determinada inversión. Por esto, el análisis de la rentabilidad de una cartera comienza con el estudio de las inversiones individuales que la conforman para, posteriormente y a partir de los convenientes desarrollos, terminar con la formación de una determinada cartera que el decisor financiero pueda considerar como óptima”. (Citado por Sandoval, 2016).

“De este modo, la cuestión se centra en demostrar cómo, a partir de las expectativas que se crean sobre las rentabilidades esperadas de los activos financieros individuales, se puede realizar una correcta elección de la cartera. Este es el objetivo último, tal y como indica el título del artículo y, en este sentido, se trata de

conseguir un modelo óptimo de selección de carteras”. (Citado por Sandoval, 2016).

Las “MYPEs. Establece el concepto de Micro y Pequeña Empresa, a la letra dice” (Citado por Sandoval, 2016):

“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 (Dec. Leg. N° 1086)”. (Citado por Sandoval, 2016).

“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” (Citado por Sandoval, 2016) cualquiera “de las formas societarias previstas por la ley. Las características que debe reunir una MYPE son las siguientes: Las microempresas presentan de 1 a 10 trabajadores y sus niveles de ventas anuales es como máximo es de 150 UIT y las pequeñas empresas presentan de 1 a 100 trabajadores y sus niveles de ventas anuales es como máximo es de 1700 UIT”. (Citado por Sandoval, 2016).

"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"

(Citado por Sandoval, 2016):

- "Su administración es independiente. Por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños". (Citado por Sandoval, 2016).
- "Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local". (Citado por Sandoval, 2016).
- "Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar técnicas de gestión". (Citado por Sandoval, 2016).
- "Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen" (Citado por Sandoval, 2016) 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". (Citado por Sandoval, 2016).

- “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” (Citado por Sandoval, 2016) debido a su informalidad.

“Definiciones de las micro y pequeñas empresas” (Citado por Sandoval, 2016)

“Cárdenas (2011)” (Citado por Sandoval, 2016) ,
 “Definición de Micro y Pequeña Empresa” “manifiesta que la Ley 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, dictada el 02 de Julio del 2003, en su artículo segundo define a la micro y pequeña empresa” (Citado por Sandoval, 2016)
 “como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción o comercialización de bienes o prestación de servicios”.

“También el Estado dentro de sus facultades legislativas delegadas por el congreso ha dado una nueva Ley PYME, aprobada por Decreto Legislativo N° 1086, publicada el 28 de junio del 2008. En el mismo, los requisitos para calificar a la micro empresa siguen siendo los mismos que contempla la Ley N° 28015, habiendo variado los requisitos para calificar a la pequeña empresa. La ley describe la forma de segmentar las empresas por el número de trabajadores y los

niveles de ventas anuales, así tenemos” (Citado por Sandoval, 2016):

“Microempresa: Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 y menor igual de 10 personas. Con niveles de ventas anuales en un monto máximo de 150 UIT. Se aplicará inclusive a las juntas, asociaciones o agrupaciones de propietarios e inquilinos en el régimen de propiedad horizontal o condominio habitacional, en tanto no cuenten con más de 10 trabajadores”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Pequeña Empresa: Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 y menor igual de 100 personas. O un total de ventas al año que oscila entre 150 hasta 1,700 UIT. Siendo que estos límites serán reajustados cada dos años por el MEF (Ministerio de Economía y Finanzas).

Según mi criterio, las MYPE son unidades de producción de bienes y servicios, con escasa infraestructura física e inversión económica, generalmente de índole familiar que surgen a consecuencia del desempleo, estas brindan trabajo temporal o subempleo y tienen escasa sobrevivencia debido a las condiciones en las que surgen y al alto grado de competencia en el mercado, lo que les impide crecer. El Estado señala sus características distintivas de acuerdo a ciertos límites ocupacionales y financieros”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Definiciones del financiamiento” (Citado por Sandoval, 2016)

“Nunes (2012)” (Citado por Sandoval, 2016), “Fuente de financiamiento” “manifiesta que es el conjunto de capital interno y externo a la organización utilizado para financiamiento de las aplicaciones y las inversiones.

Al decidir qué fuente de financiamiento usar, la opción principal es si el financiamiento debe ser externa o interna. Esta elección debe pesar, entre otras cuestiones, la pérdida o ganancia de autonomía financiera, la facilidad o posibilidad de acceder a fuentes de financiamiento, cargabilidad/plazo para su devolución, garantías requeridas y el coste financiero (intereses) del financiamiento”. (Citado por Sandoval, 2016).

Gaxiola (2008), “Detección de necesidades de capacitación” manifiesta que es una actividad sistemática, planificada y permanente cuyo propósito general es preparar, desarrollar e integrar a los recursos humanos al proceso productivo, mediante la entrega de conocimientos, desarrollo de habilidades y actitudes necesarias para el mejor desempeño de todos los trabajadores en sus actuales y futuros cargos y adaptarlos a las exigencias cambiantes del entorno. Por lo contrario, la capacitación no debe confundirse con el adiestramiento, este último que implica una transmisión de conocimientos que hacen apto al individuo ya sea para un equipo o maquinaria

4.2.3 Las “MYPEs” (Citado por Sandoval, 2016)

“Establece el concepto de Micro y Pequeña Empresa, 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 (Dec. Leg. N° 1086)". (Citado por Sandoval, 2016).

“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” (Citado por Sandoval, 2016) cualquiera “de las formas societarias previstas por la ley. Las características que debe reunir una MYPE son las siguientes: Las microempresas presentan de 1 a 10 trabajadores y sus niveles de ventas anuales es como máximo es de 150 UIT y las pequeñas empresas presentan de 1 a 100 trabajadores y sus niveles de ventas anuales es como máximo es de 1700 UIT”. (Citado por Sandoval, 2016).

"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”. (Citado por Sandoval, 2016).
- “Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local”. (Citado por Sandoval, 2016).
- “Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar” (Citado por Sandoval, 2016) técnicas de gestión.
- “Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen en gran medida de la mano de obra familiar”. (Citado por Sandoval, 2016).
- “Su actividad no es intensiva en capital pero sí en mano de obra”. (Citado por Sandoval, 2016) Sin embargo, no cuentan con mucha mano de obra fija o estable.
- “Disponen de limitados recursos financieros.
- Tienen un acceso reducido a la tecnología”. (Citado por Sandoval, 2016)
- “Por lo general no separan las finanzas del hogar y las de los negocios”. (Citado por Sandoval, 2016).

- “Tienen un acceso limitado al sector financiero formal, sobre todo” (Citado por Sandoval, 2016) debido a su informalidad.

“Definiciones de las micro y pequeñas empresas” (Citado por Sandoval, 2016)

“Cárdenas (2011)” (Citado por Sandoval, 2016) , “Definición de Micro y Pequeña Empresa” “manifiesta que la Ley 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, dictada el 02 de Julio del 2003, en su artículo segundo define a la micro y pequeña empresa” (Citado por Sandoval, 2016) “como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción o comercialización de bienes o prestación de servicios”.

“También el Estado dentro de sus facultades legislativas delegadas por el congreso ha dado una nueva Ley PYME, aprobada por Decreto Legislativo N° 1086, publicada el 28 de junio del 2008. En el mismo, los requisitos para calificar a la micro empresa siguen siendo los mismos que contempla la Ley N° 28015, habiendo variado los requisitos para calificar a la pequeña empresa. La ley describe la forma de segmentar las empresas por el número de trabajadores y los niveles de ventas anuales, así tenemos” (Citado por Sandoval, 2016):.

“Microempresa: Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 y menor igual de 10 personas. Con niveles de ventas anuales en un monto máximo de 150 UIT. Se

aplicará inclusive a las juntas, asociaciones o agrupaciones de propietarios e inquilinos en el régimen de propiedad horizontal o condominio habitacional, en tanto no cuenten con más de 10 trabajadores”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Pequeña Empresa: Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 y menor igual de 100 personas. O un total de ventas al año que oscila entre 150 hasta 1,700 UIT. Siendo que estos límites serán reajustados cada dos años por el MEF (Ministerio de Economía y Finanzas)”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Según mi criterio, las MYPE son unidades de producción de bienes y servicios, con escasa infraestructura física e inversión económica, generalmente de índole familiar que surgen a consecuencia del desempleo, estas brindan trabajo temporal o subempleo y tienen escasa sobrevivencia debido a las condiciones en las que surgen y al alto grado de competencia en el mercado, lo que les impide crecer. El Estado señala sus características distintivas de acuerdo a ciertos límites ocupacionales y financieros”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Definiciones del financiamiento” (Citado por Sandoval, 2016)

“Nunes (2012)” (Citado por Sandoval, 2016) , “Fuente de financiamiento” “manifiesta que es el conjunto de capital interno y externo a la organización utilizado para financiamiento de las aplicaciones y las inversiones”. (Citado por Sandoval, 2016).

“Al decidir qué fuente de financiamiento usar, la opción principal es si el financiamiento debe ser externa o interna. Esta elección debe pesar, entre otras cuestiones, la pérdida o ganancia de autonomía financiera, la facilidad o posibilidad de acceder a fuentes de financiamiento, cargabilidad/plazo para su devolución, garantías requeridas y el coste financiero (intereses) del financiamiento”. (Citado por Sandoval, 2016).

Gaxiola (2008), “Detección de necesidades de capacitación” manifiesta que es una actividad sistemática, planificada y permanente cuyo propósito general es preparar, desarrollar e integrar a los recursos humanos al proceso productivo, mediante la entrega de conocimientos, desarrollo de habilidades y actitudes necesarias para el mejor desempeño de todos los trabajadores en sus actuales y futuros cargos y adaptarlos a las exigencias cambiantes del entorno. Por lo contrario, la capacitación no debe confundirse con el adiestramiento, este último que implica una transmisión de conocimientos que hacen apto al individuo ya sea para un equipo o maquinaria.

5. METODOLOGÍA

5.1 Tipo y nivel de la investigación

5.1.1 Tipo

El tipo de investigación fue cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos instrumentos de mediación.

5.1.2 Nivel

El nivel de investigación que se utilizó es descriptivo

5.2 Diseño de la investigación

El diseño de investigación fue no experimental–descriptivo-
Correlacional:

M =====> O

Donde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O=Observación de las variables: Caracterización del
Financiamiento y la rentabilidad.

5.3 Población y muestra

5.3.1 Población

La población está constituida por 22 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio rubro boticas del distrito de Yarinacocha, 2016, la fuente se recogió según los bases estadísticas de la SUNAT.

5.3.2 Muestra

Constituida por 20 propietarios de las micro y pequeñas empresas, que representa el 90,91% de la población en estudio. El criterio de selección ha estado en función de la voluntad y disponibilidad de proporcionar información por parte de los representantes y/o gerentes de dicho rubro.

5.4 Definición y operacionalización de las variables

Variable Complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las MYPE	Son algunas Características de los propietarios y/o gerentes de las MYPE	Edad	Razón: Años
		Sexo	Nominal: Masculino Femenino
		Grado de instrucción	Nominal: Sin instrucción Primaria Secundaria Instituto Universidad

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Perfil de las MYPES.	Son algunas características de las MYPES.	Giro del negocio de las MYPE.	Nominal: Especificar
		Antigüedad de las MYPE	Razón: Un año Dos años Tres años Más de tres años
		Número de trabajadores	Razón: 01 06 15 16 – 20 Más de 20
		Objetivos de las MYPE	Nominal: Maximizar ganancias Dar empleo a la familia Generar ingresos para la familia Otros: Especificar

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Financiamiento en las MYPE.	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las MYPE.	Solicito crédito	Nominal: Si
		Recibió crédito	Nominal: Si
		Monto del crédito solicitado	Cuantitativa: Especificar el monto
		Monto del crédito recibido	Cuantitativa: Especificar el monto
		Entidad a la que solicito el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
		Entidad que le otorgo el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
		Tasa de interés cobrado por el crédito	Cuantitativa: Especificar
		Crédito oportuno	Nominal: Si

		Crédito inoportuno	Nominal: Si
		Monto del crédito: Suficiente Insuficiente	Nominal: Si No
		Cree que el financiamiento mejora la empresa.	Nominal: Si No

5.5 Técnicas é instrumentos

Técnica

Para el desarrollo de la presente investigación se aplicó la Técnica de la encuesta.

Instrumento

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 18 preguntas.

5.6 Procedimiento de recolección de datos

El procedimiento de recolección de datos se realizara mediante el cuestionario estructurado de 18 preguntas que se realizará a las micro empresas en estudio.

5.7 Método o Plan de análisis de datos

El análisis de los satos se realizará mediante tablas de frecuencias y gráficos de barra que se realizara con el uso del programa SPSS versión. 22.0, La confiabilidad del instrumento se realizará con el Alfa de Crombach.

- **Matriz de Consistencia**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACOA, 2016.

TITULO DE LA INVESTIGACION	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	VARIABLE	INDICADORES	ESCALA	DISEÑO METODOLOGICO
“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de	¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016?	<p>GENERAL</p> <p>Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.</p> <p>ESPECÍFICOS</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector 	1. Perfil de los propietarios y/o gerentes de las MYPE	<p>Edad</p> <p>Sexo</p> <p>Grado de instrucción</p>	<p>Razón: Años</p> <p>Nominal:</p> <p>Masculino</p> <p>Femenino</p> <p>Nominal:</p> <p>Sin instrucción</p> <p>Primaria</p> <p>Secundaria</p> <p>Instituto</p>	<p>Tipo de investigación:</p> <p>Cuantitativo</p> <p>Nivel: Descriptivo</p> <p>Diseño: No experimental</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

Yarinacocha, 2016”	<p>comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016. ▪ Describir y analizar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro botica del distrito de Yarinacocha, 2016. 		Universidad	
			<p>Antigüedad del MYPE</p> <p>Número de</p> <p>Trabajadores</p>	<p>Razón:</p> <p>Un año</p> <p>Dos años</p> <p>Tres años</p> <p>Más de tres años</p> <p>Razón:</p> <p>01</p> <p>06</p>

						15 16 – 20 Más de 20 Nominal: Maximizar ganancias Dar empleo a la familia Generar ingresos para la familia Otros: Especificar
		3. <u>Financiamiento</u>	Solicito crédito		Nominal: Si	
		en las MYPE	Recibió crédito		Nominal: Si	
			Monto del crédito solicitado		Cuantitativa: Especificar el monto.	
			Monto del crédito recibido		Cuantitativa: Especificar el monto.	
			Entidad a la que solicito el crédito		Especificar el monto.	

	Entidad que le otorgo el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
	Tasa de interés cobrado por el crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
	Crédito oportuno	Cuantitativa: Especificar
	Crédito inoportuno	Nominal: Si
	Monto del crédito: Suficiente	Nominal: Si
	Insuficiente	
	Cree que el financiamiento mejora la empresa	Nominal: Si
		Nominal: Si

6. RESULTADOS

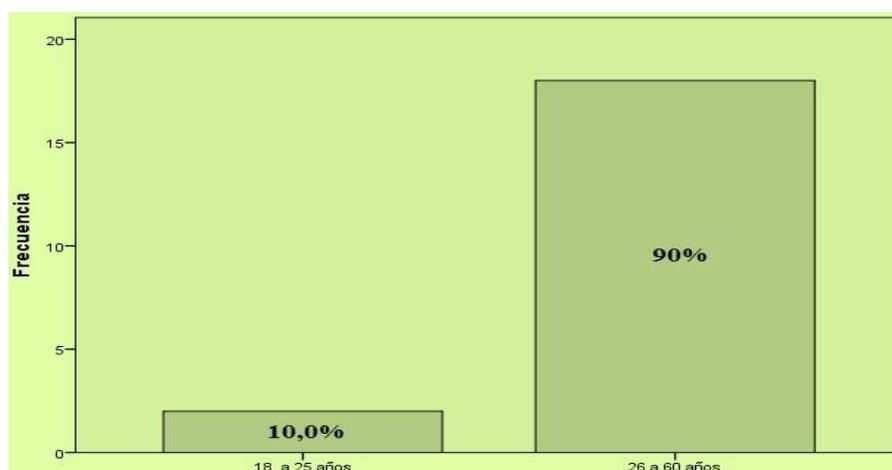
TABLA N° 01

**LA EDAD DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL
DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016**

Edad (años)	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
18 a 25 años	2	10,0	10,0	10,0
Válidos 26 a 60 años	18	90,0	90,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 01

**LA EDAD DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL
DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.**

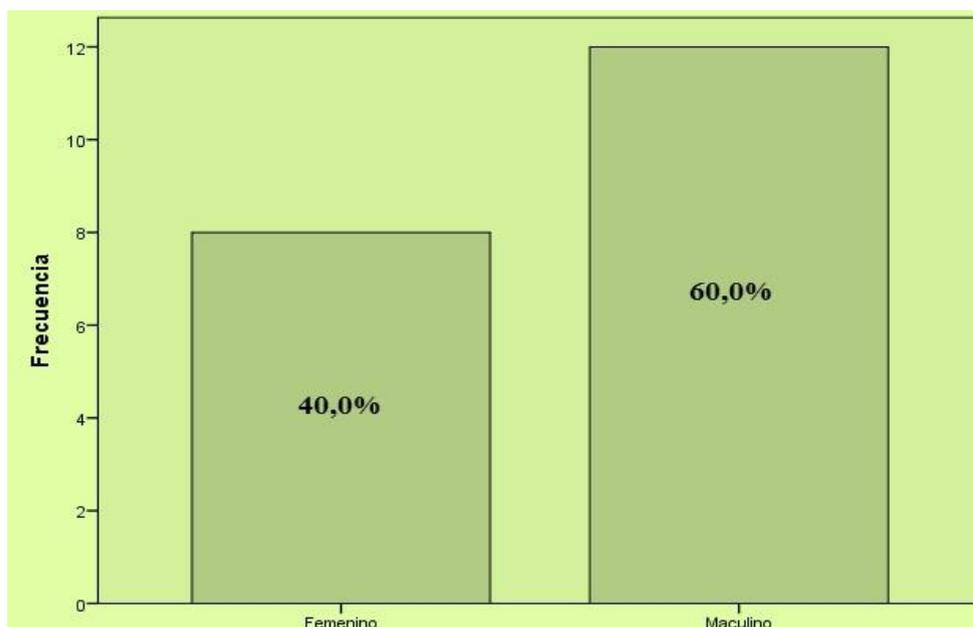


INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 01 correspondiente a la edad promedio de los representantes de la empresa, tenemos la mayor cantidad de trabajadores dentro del rango de edad de 26 a 60 años con un 90% (18) y por último tenemos un 10% (2) de trabajadores que se encuentran dentro del rango de edad de 18 a 25 años.

TABLA N° 02
EL SEXO DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL
DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.

Sexo	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Femenino	8	40,0	40,0	40,0
Válidos Masculino	12	60,0	60,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 02
EL SEXO DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL
DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.



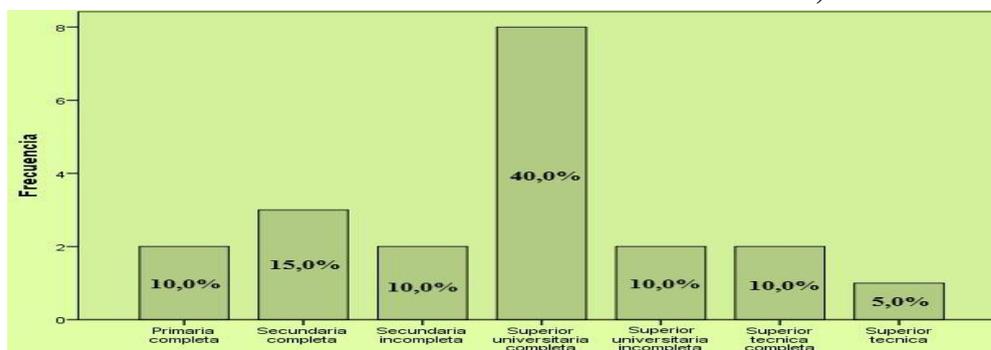
INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 02 correspondiente al sexo promedio de los representantes de la empresa, tenemos la mayor cantidad de trabajadores que son del sexo masculino con un 60% (12), y por último tenemos un 40% (8) de trabajadores que son del sexo femenino.

. TABLA N° 03
GRADO DE INSTRUCCIÓN DE LOS REPRESENTANTES DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO
BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.

Grado de Instruccion	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje	Porcentaje
			válido	acumulado
Primaria completa	2	10,0	10,0	10,0
Secundaria completa	3	15,0	15,0	25,0
Secundaria incompleta	2	10,0	10,0	35,0
Superior universitaria completa	8	40,0	40,0	75,0
Superior universitaria incomplet	2	10,0	10,0	85,0
Superior técnica completa	2	10,0	10,0	95,0
superior técnica	1	5,0	5,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 03

GRADO DE INSTRUCCIÓN DE LOS REPRESENTANTES DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO
BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.



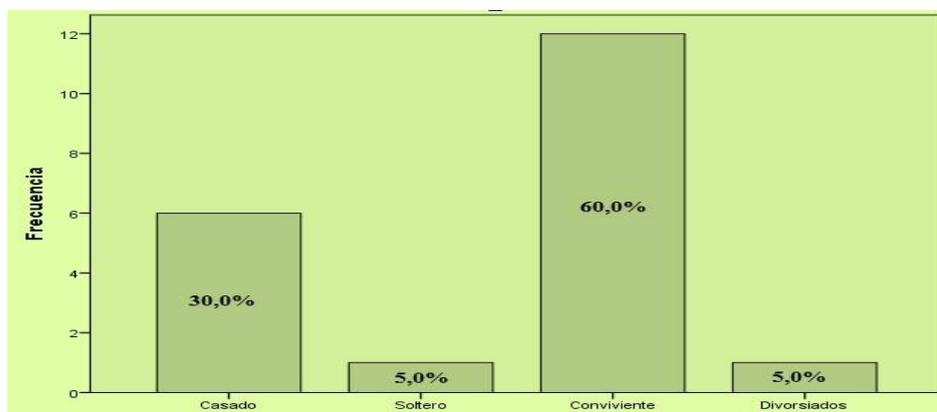
INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 03 correspondiente al Grado de Instrucción de los representantes de la empresa, tenemos la mayor cantidad de trabajadores que cuentan con estudios Superiores universitaria con un 40% (8), tenemos un 15% (3) con secundaria completa, tenemos un 10% (2) con primaria completa, tenemos un 10% (2) con secundaria incompleta, tenemos un 10% (2) con superior universitaria incompleta, tenemos un 10% (2) con superior técnica completa, y por ultimo tenemos un 5% (1) con superior técnica completa,

TABLA N° 04
ESTADO CIVIL DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.

Estado Civil	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casado	6	30,0	30,0	30,0
Soltero	1	5,0	5,0	35,0
Válidos Conviviente	12	60,0	60,0	95,0
Divorciados	1	5,0	5,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 04

ESTADO CIVIL DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.

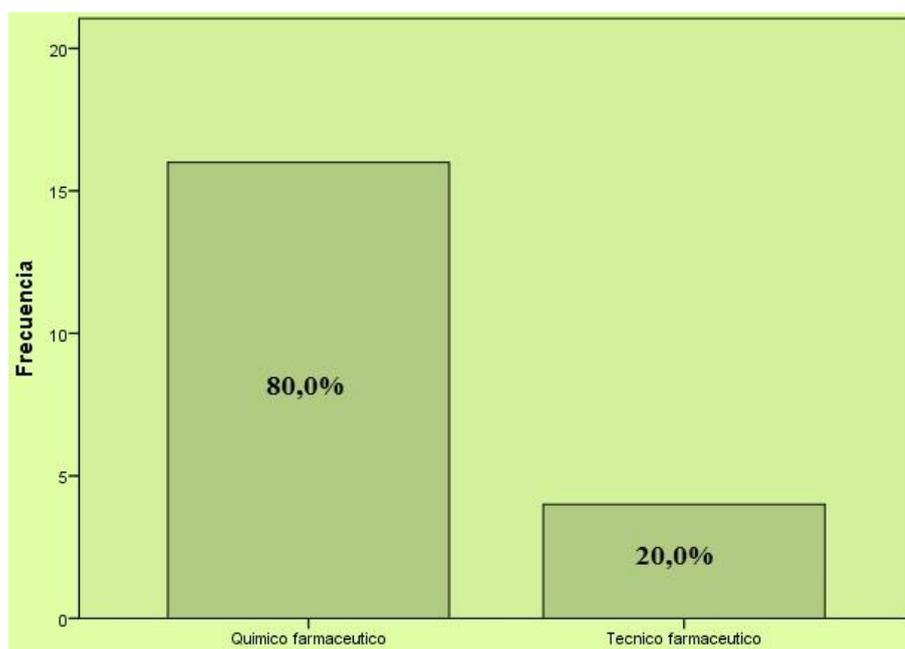


INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 04 correspondiente al estado civil de los representantes de la empresa, tenemos la mayor cantidad de trabajadores con la condición de convivientes con un 60% (12); luego observamos también que 30% (6) de trabajadores en la condición casados, luego observamos también con un 5% (1) de trabajadores en la condición de solteros, y por último tenemos un 5% (1) de trabajadores que se encuentran en la condición de divorciados.

TABLA N° 05
PROFESIÓN DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.

Profesión u Ocupación	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Químico farmacéutico	16	80,0	80,0	80,0
Válidos Técnico farmacéutico	4	20,0	20,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 05
PROFESIÓN DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.



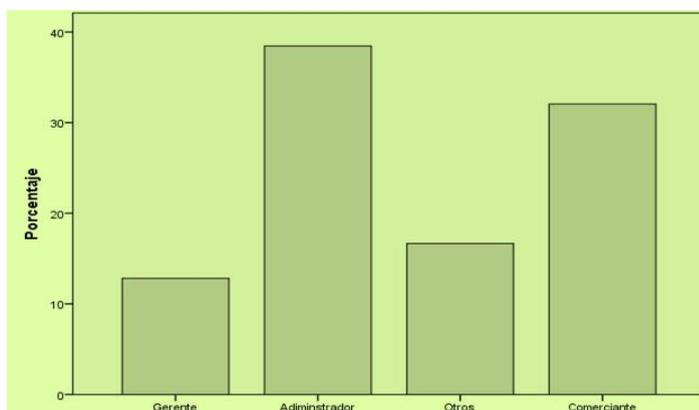
INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 05 correspondiente a la profesión de los representantes de la empresa, tenemos la mayor cantidad de trabajadores son químico farmacéuticos con un 80% (16), y por último observamos también que 20% (4) son técnicos farmacéuticos.

TABLA N° 06
OCUPACIÓN DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.

Representación	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Gerente	2	10	10	10
Administrador	8	40	40	50
Otros	3	15	15	65
Comerciante	7	35	35	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 06

OCUPACIÓN DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.

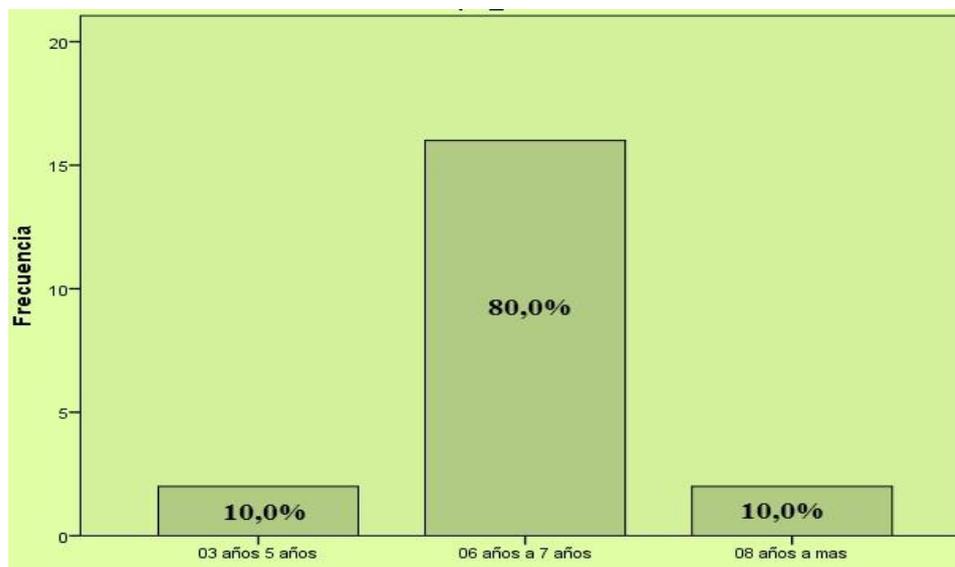


INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 06 correspondiente a la ocupación de los trabajadores dentro de la empresa, tenemos la mayor cantidad de trabajadores cumplen la ocupación de administrador con un 40% (8); luego tenemos con el 35% (7) de los trabajadores con la ocupación de comerciante, luego tenemos con el 15% (3) de los trabajadores con otras ocupaciones, y por último tenemos un 12,8% (10) de trabajadores que cumplen la ocupación de gerentes.

TABLA N° 07
TIEMPO EN EL RUBRO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE
YARINACOCHA, 2016

Tiempo del Rubro	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos 03 años a 5 años	2	10,0	10,0	10,0
06 años a 7 años	16	80,0	80,0	90,0
08 años a mas	2	10,0	10,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 07
TIEMPO EN EL RUBRO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE
YARINACOCHA, 2016

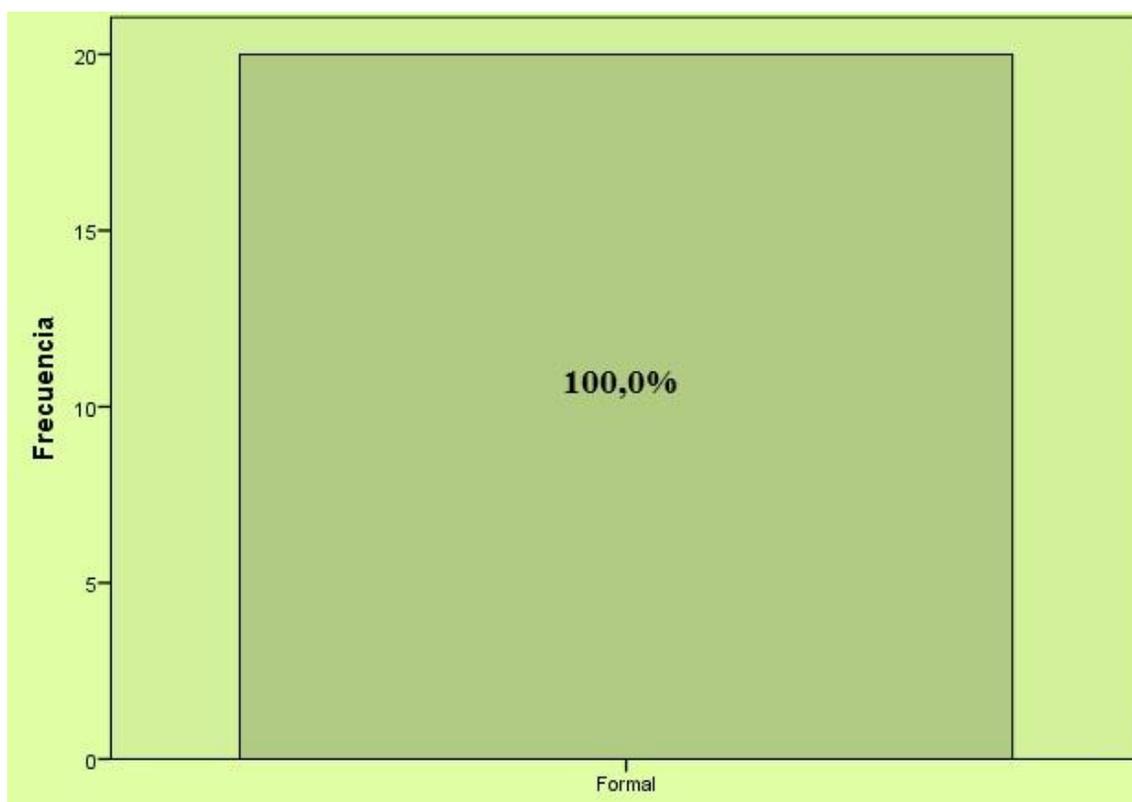


INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 07 correspondiente al tiempo en el rubro de las micro y pequeñas empresas, tenemos la mayor proporción de a 7 años con un 80% (16), luego en proporción de 3 a 5 años con un 10% (2) y por último observamos en proporción de 8 años a más 10% (2).

TABLA N° 08
FORMALIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE
YARINACOCHA, 2016.

Formalidad	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Formal	20	100,0	100,0	100,0

GRAFICO N° 08
FORMALIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE
YARINACOCHA, 2016.



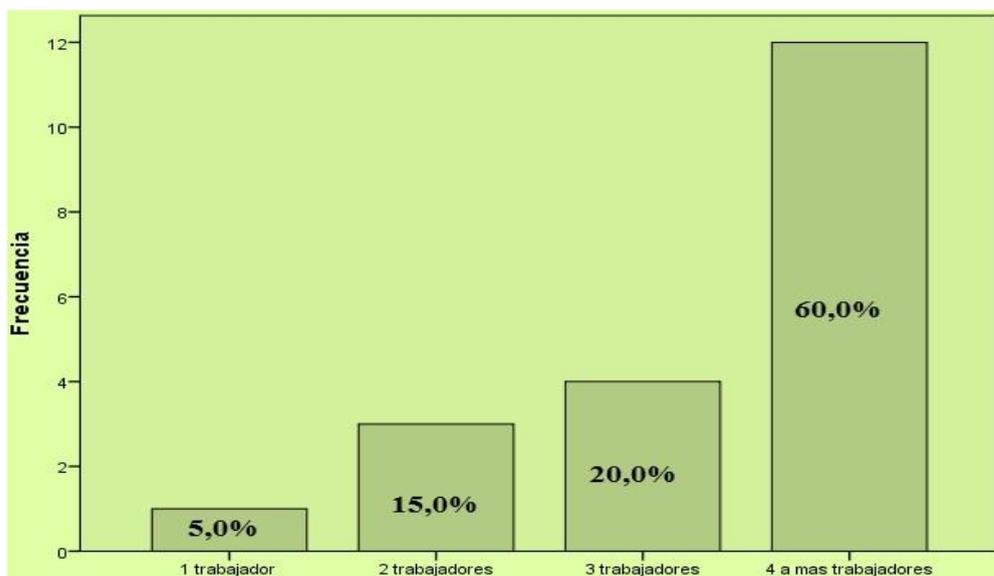
INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 08 correspondiente a la formalidad de las micro y pequeñas empresas, tenemos una única proporción 100% (20) son formales.

TABLA N° 09
NÚMERO DE TRABAJADORES PERMANENTES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.

Cantidad	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
1 trabajador	1	5,0	5,0	5,0
2 trabajadores	3	15,0	15,0	20,0
Válidos 3 trabajadores	4	20,0	20,0	40,0
4 a más trabajadores	12	60,0	60,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 09

NÚMERO DE TRABAJADORES PERMANENTES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.



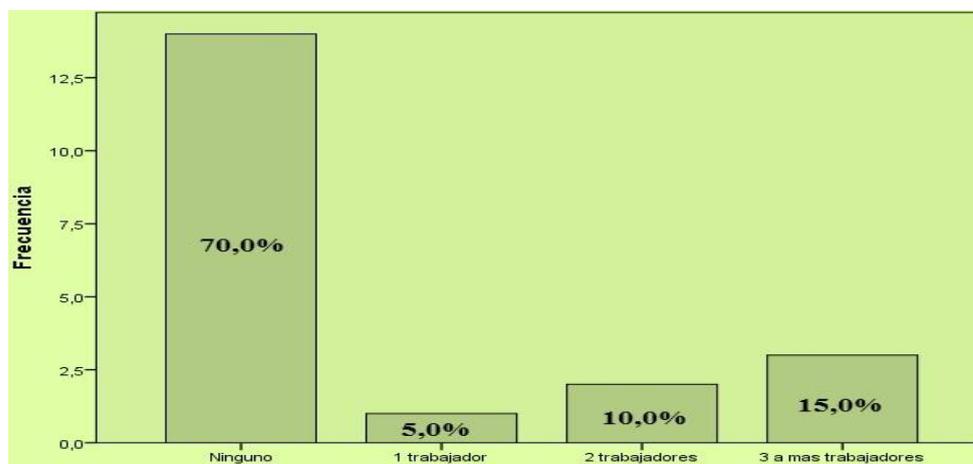
INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 09 correspondiente al número de trabajadores permanentes de las micro y pequeñas empresas, tenemos en mayor proporción cuatro trabajadores con un 60% (12), luego con tres trabajadores con un 20% (4), luego con dos trabajadores con un 15% (3) y por ultimo con un solo trabajador con un 5% (1).

TABLA N° 10
NÚMERO DE TRABAJADORES EVENTUALES DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.

Cantidad	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Ninguno	14	70,0	70,0	70,0
1 trabajador	1	5,0	5,0	75,0
Válidos 2 trabajadores	2	10,0	10,0	85,0
3 a más trabajadores	3	15,0	15,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 10

NÚMERO DE TRABAJADORES EVENTUALES DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.

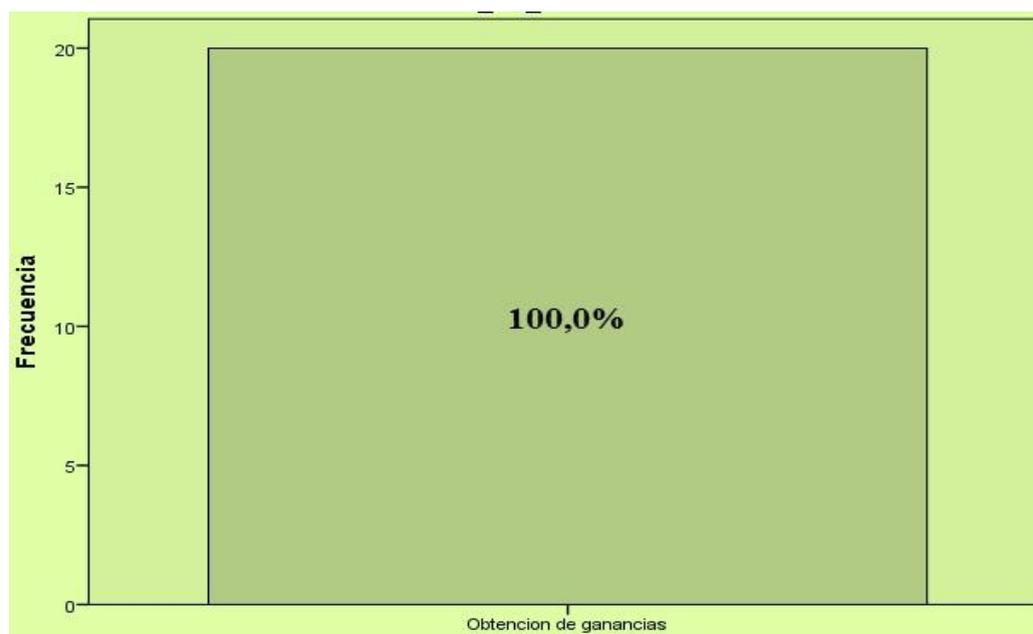


INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 10 correspondiente al número de trabajadores eventuales de las micro y pequeñas empresas, tenemos en mayor proporción con ningún trabajadores eventual con un 70% (14), luego con tres trabajadores eventuales con un 15% (3), luego con dos trabajadores eventuales con un 10% (2) y por ultimo con un solo trabajador eventual con un 5% (1).

TABLA N° 11
MOTIVOS DE FORMACIÓN DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL
DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.

Motivo y/o Finalidad	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Obtención de ganancias	20	100,0	100,0	100,0

GRAFICO N° 11
MOTIVOS DE FORMACIÓN DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL
DISTRITO DE YARINACOCHA A, 2016.

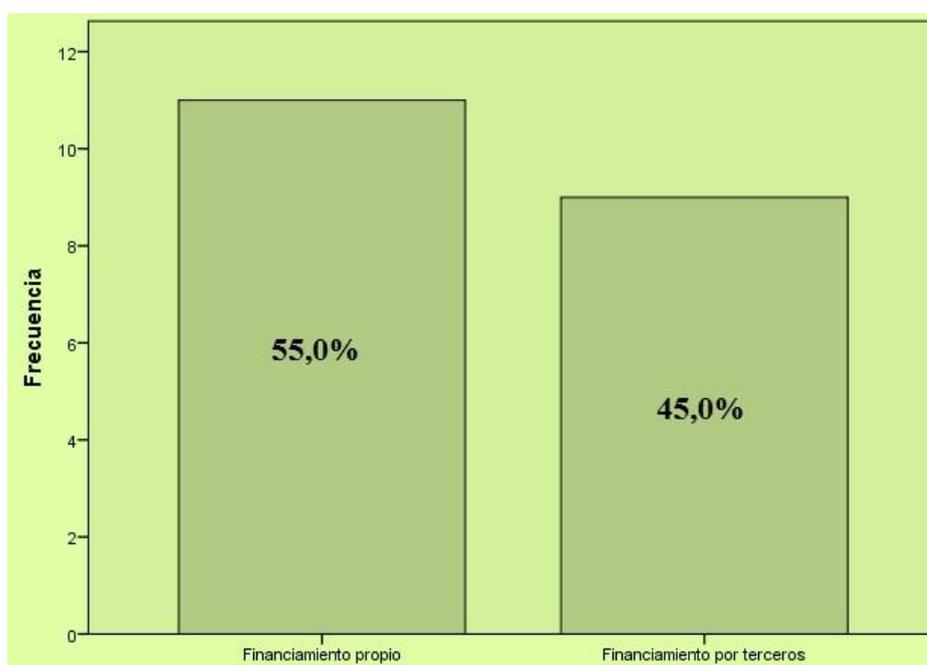


INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 11 correspondiente al motivo de la formación de las micro y pequeñas empresas, tenemos una única proporción con un 70% (14) que es para la obtención de ganancias.

TABLA N° 12
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE
YARINACOCHA, 2016.

Tipo de financiamiento	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Financiamiento propio	11	55,0	55,0	55,0
Válidos Financiamiento por terceros	9	45,0	45,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 12
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE
YARINACOCHA, 2016.



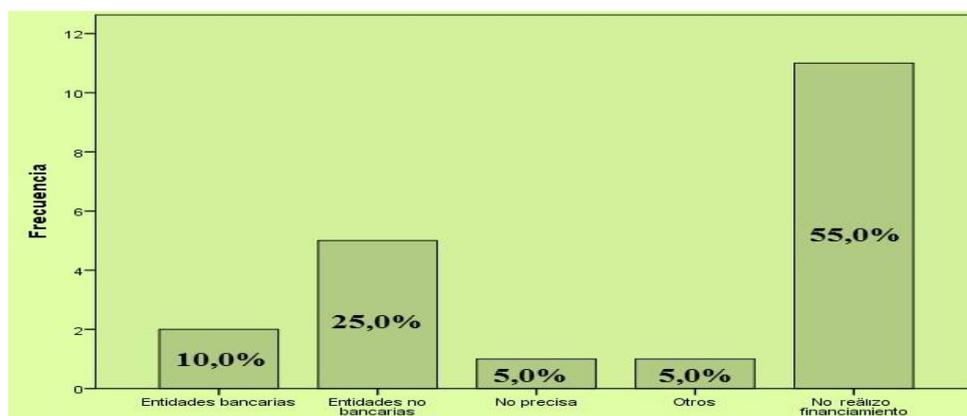
INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 12 correspondiente al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, tenemos mayor proporción en un financiamiento propio con un 55,0% (11) y por último en menor proporción en un financiamiento por terceros con un 45% (9).

TABLA N° 13
LAS ENTIDADES FINANCIERAS QUE BRINDARON EL CRÉDITO A
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.

Institución Financiera	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Entidades bancarias	2	10,0	10,0	10,0
Entidades no bancarias	5	25,0	25,0	35,0
No precisa	1	5,0	5,0	40,0
Otros	1	5,0	5,0	45,0
No realizo financiamiento	11	55,0	55,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 13

LAS ENTIDADES FINANCIERAS QUE BRIDARON EL CRÉDITO A LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO
BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.



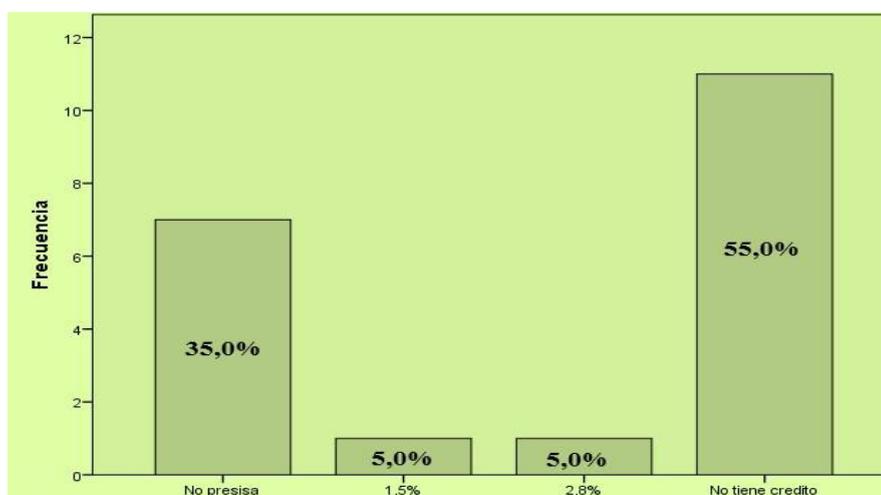
INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 13 correspondiente a las entidades financieras que brindaron créditos a las micro y pequeñas empresas, tenemos mayor proporción quienes no realizaron ningún crédito con un 55,0% (11), luego a las entidades no bancarias con un 25% (5) luego a las entidades bancarias con un 10% (2) luego a otros con un 5% (1) y por último no precisa con un 5% (1).

TABLA N° 14
TASA DE INTERÉS QUE PAGO LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL
DISTRITO DE YARINACocha, 2016.

Tasas de Interés	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No precisa	7	35,0	35,0	35,0
1,5%	1	5,0	5,0	40,0
Válidos 2,8%	1	5,0	5,0	45,0
No tiene crédito	11	55,0	55,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 14

TASA DE INTERÉS QUE PAGO LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL
DISTRITO DE YARINACocha A, 2016.



INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 14 correspondiente a la tasa de interés que pagó las micro y pequeñas empresas, tenemos mayor proporción quienes no solicitaron ningún crédito con un 55,0% (11), luego tenemos quienes no precisan con un 35% (7), luego una tasa de interés 1,5% con un 5% (1), y por último una tasa de interés 2,8% con un 5% (1).

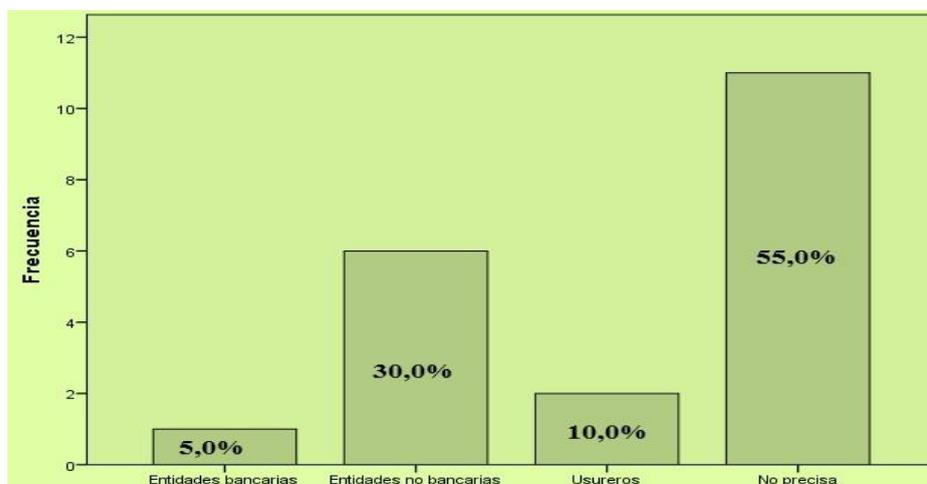
TABLA N° 15

ENTIDAD FINANCIERAS CON MAYORES BENEFICIOS PARA LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.

Institución Financiera	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Entidades bancarias	1	5,0	5,0	5,0
Entidades no bancarias	6	30,0	30,0	35,0
Válidos Usureros	2	10,0	10,0	45,0
No precisa	11	55,0	55,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 15

ENTIDAD FINANCIERAS CON MAYORES BENEFICIOS PARA LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.



INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 15 correspondiente a las entidades financieras con mayores beneficios para el crédito de las micro y pequeñas empresas, tenemos mayor proporción quienes no realizaron ningún crédito con un 55,0% (11), luego tenemos a las entidades no bancarias con un 30% (6), luego a los usureros con un 10% (2), y por último a las entidades bancarias con un 5% (1).

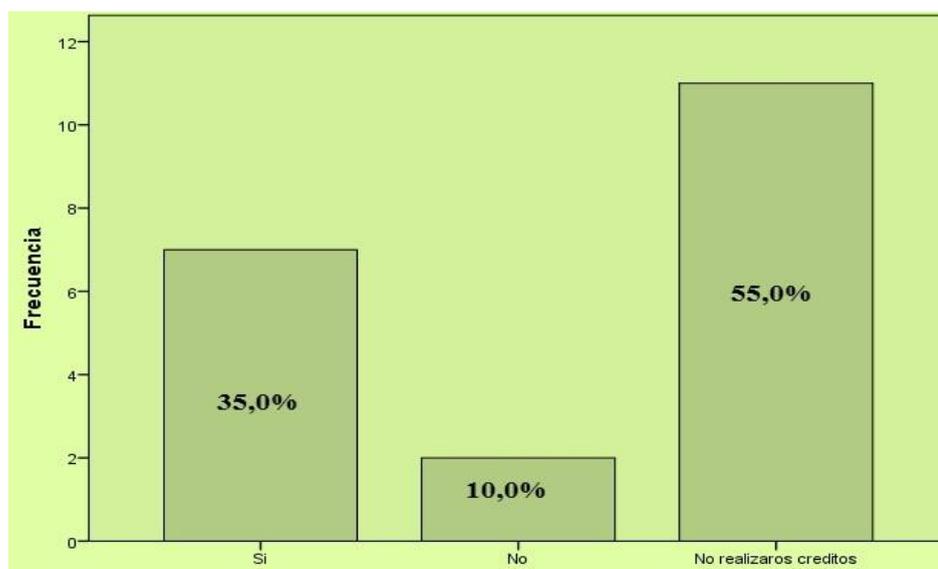
TABLA N° 16

**LOS CRÉDITOS OTORGADOS FUERON LOS MONTOS SOLICITADOS
POR LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.**

Montos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Si	7	35,0	35,0	35,0
No	2	10,0	10,0	45,0
No realizaros créditos	11	55,0	55,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 16

**LOS CRÉDITOS OTORGADOS FUERON LOS MONTOS SOLICITADOS
POR LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
RUBRO BOTICAS DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.**



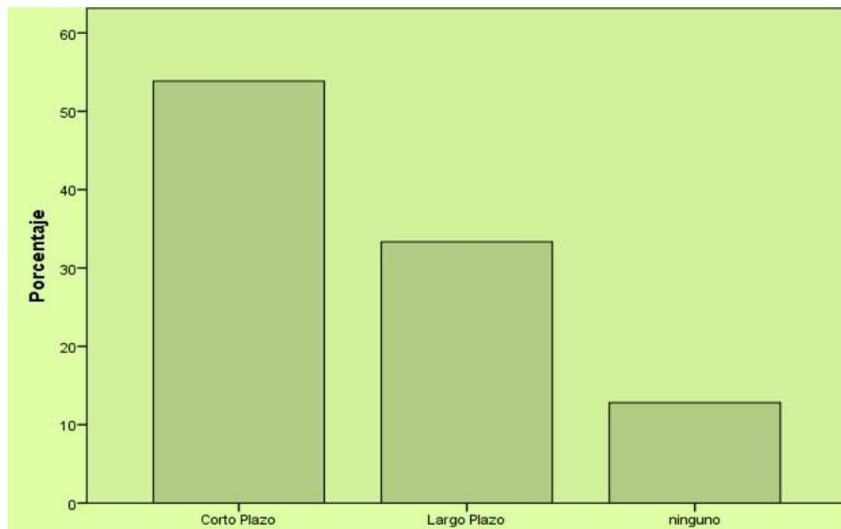
INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 16 correspondiente a los créditos otorgados fueron los montos solicitados por las micro y pequeñas empresas, tenemos mayor proporción quienes no solicitaron ningún crédito con un 55,0% (11), luego tenemos a quienes si se les otorgo el monto solicitado con un 35% (7), y por último tenemos a quienes no se les otorgo el monto solicitado con un 10% (2).

TABLA N° 17
CRÉDITO OTORGADO A LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.

Tiempo del Crédito	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Corto Plazo	11	55	55	55
Largo Plazo	6	30	30	85
ninguno	3	15	15	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 17

CRÉDITO OTORGADO A LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACOCHA, 2016.



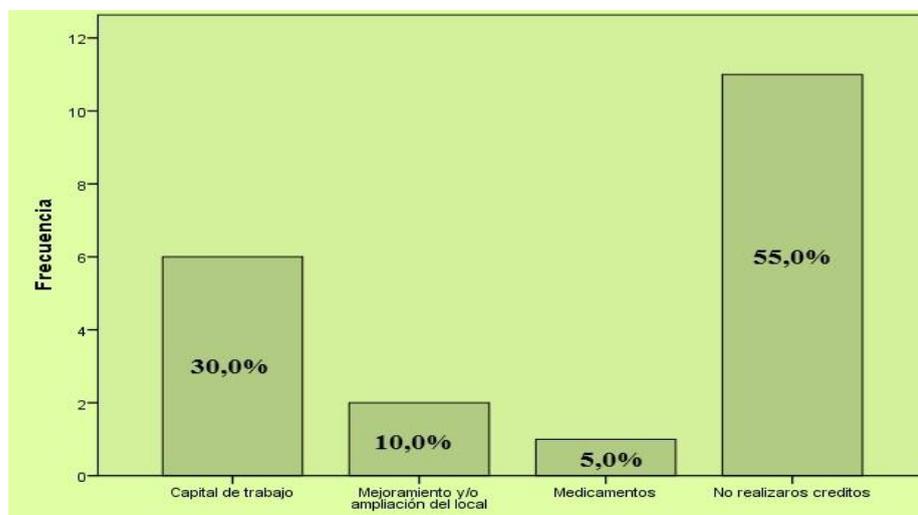
INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 17 correspondiente a la modalidad del crédito otorgado 2016 a los representantes de la empresa, tenemos la mayor cantidad en la modalidad de corto plazo con un 55% (11), luego tenemos un 30% (6) en la modalidad de largo plazo y por último tenemos a los que no realizaron ningún crédito con un 15% (3).

TABLA N° 18
INVERSIÓN DEL CRÉDITO INVERTIDO POR LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.

Inversión del Crédito	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Capital de trabajo	6	30,0	30,0	30,0
Mejoramiento y/o ampliación del local	2	10,0	10,0	40,0
Válidos Medicamentos	1	5,0	5,0	45,0
No realizaros créditos	11	55,0	55,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

GRAFICO N° 18

INVERSIÓN DEL CRÉDITO INVERTIDO POR LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS
DEL DISTRITO DE YARINACocha, 2016.



INTERPRETACIÓN: Podemos observar que en el gráfico N° 19 correspondiente a la inversión del crédito invertido por las micro y pequeñas empresas, tenemos mayor proporción quienes no solicitaron ningún crédito con un 55,0% (11), luego invirtieron en el capital del trabajo con un 30% (6), luego en mejoramiento de local con un 10% (2), y por último en medicamentos con un 5% (1).

7. DISCUSION.

Respecto a los empresarios

- De los microempresarios encuestados se establece que el 90 % de los representantes legales son personas adultas ya que sus edades oscilan entre 26 a 60 años (ver tabla 01).
- El 60% de los representantes legales encuestados son del sexo masculino (ver tabla 02).
- El 40% de los microempresarios encuestados tienen estudios superiores universitarios concluidos (ver tabla 03).
- El 60% de los de los representantes de la empresa son convivientes (ver tabla 04).
- El 80% de los de los representantes de la empresa son químicos farmacéuticos (ver tabla 05).

Respecto a las características de las Mypes

- El 80% de las micro y pequeñas empresas tienen de 6 a 7 años en el rubro (Ver tabla 6)
- El 100% de las empresas son formales (ver tabla 07).
- El 60% de las micro y pequeñas empresas tienen más de cuatro trabajadores permanentes (ver tabla 08) y el 70% de las micro y pequeñas empresas no cuentan con trabajadores eventuales (ver tabla 09).
- El 100% de las empresas tiene como motivo de su formación el obtener ganancia (ver tabla 10).

- El 100% de las empresas tiene como motivo de su formación el obtener ganancia (ver tabla 11).

Respecto al financiamiento

- El 55% de las empresas han tenido financiamiento propio (ver tabla 12).
- El 25% de las empresas han sido financiados por entidades no bancarias (ver tabla 13).
- El 35% no precisa de los interés que paga por el crédito (ver tabla 14).
- El 30% menciona que tiene mayor beneficio de las entidades no bancarias (ver tabla 15).
- Al 55% de las empresas les otorgaron préstamos a corto plazo y el 30% obtuvieron préstamos a largo plazo en el 2016 (ver tabla 17).
- El 30% del crédito solicitado se invirtió en el capital de trabajo (ver tabla 18).
- El 25% recibieron el crédito de alguna financiera (ver tabla 13).
- El 30% menciona que los las entidades que otorgan mayores beneficios en los créditos son entidades no bancarias (ver tabla 15) y el 35% que solicito préstamo fueron por los montos solicitados (ver tabla 16).

8. CONCLUSIONES

- La tendencia a solicitar y recibir créditos (financiamiento) es creciente en el sector comercio rubro boticas en el distrito de Yarinacocha.
- Las microempresas del sector comercio rubro boticas estudiadas y encuestadas sus el 90 % de los representantes legales son personas adultas ya que sus edades oscilan entre 26 a 60 años), el 60% de los representantes legales encuestados son del sexo masculino, el 60% de los representantes de la empresa son convivientes.
- Las microempresas del sector comercio rubro boticas estudiadas y encuestadas el 40% de los microempresarios encuestados tienen estudios superiores universitarios concluidos, el 80% de los de los representantes de la empresa son químicos farmacéuticos.
- Las microempresas del sector comercio rubro boticas estudiadas y encuestadas el 80% de las micro y pequeñas empresas tienen de 6 a 7 años en el rubro, el 100% de las empresas son formales y el 100% de las empresas tiene como motivo de su formación el obtener ganancia.
- Las microempresas del sector comercio rubro boticas estudiadas y encuestadas el 55% de las empresas han tenido financiamiento propio, el 25% de las empresas han sido financiados por entidades no bancarias.
- Las microempresas del sector comercio rubro boticas estudiadas y encuestadas el 30% menciona que tiene mayor beneficio de las entidades no bancarias.

9. RECOMENDACIONES

- De las Mypes encuestadas se observa que la tendencia a solicitar y recibir créditos (financiamiento) es creciente en el sector comercio rubro boticas en el distrito de Yarinacocha, por lo tanto se recomienda que al solicitar créditos se informe bien sobre todo en las tasas de intereses y los plazos a cancelar.
- De las Mypes encuestadas se observa que el 90% de los representantes legales son personas adultas ya que sus edades oscilan entre 26 a 60 años, por lo tanto se recomienda a las entidades financieras a poder dar mas facilidad en la otorgación de créditos y asi poder contribuir en el éxito de un micro empresario productivo.
- De las Mypes encuestadas el 40% de los microempresarios tienen estudios superiores universitarios concluidos, de ellos el 80% son químicos farmacéuticos, por lo tanto se recomienda continúen con sus emprendimiento de ser empresarios y desarrollarse profesionalmente, además porque conocen de la industria farmacéutica (medicamentos e insumos químicos).
- De las Mypes encuestadas el 80% tienen de 6 a 7 años en el rubro, el 100% de las empresas son formales y el 100% de las empresas tiene como motivo de su formación el obtener ganancia, por lo tanto se recomienda continuar trabajando cumpliendo las leyes y normas sobre la materia (comercio boticas).
- De las Mypes encuestadas el 55% han tenido financiamiento propio, el 25% de las empresas han sido financiados por entidades no bancarias, por lo tanto

se recomienda que para seguir en este comercio evitar endeudarse por lo costoso que es un crédito por los intereses, seguros y moras.

- De las Mypes encuestadas el 30% menciona que tiene mayor beneficio de las entidades no bancarias, por lo tanto se recomienda solicitar créditos en estas entidades (Cajas Municipales, Financieras, Cooperativas, etc) debido a que las tasas de interés son muy bajas para capital de trabajo y por la flexibilidad de las cuotas para cancelar.

10. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Aguirre (1992), “*Estructura de financiamiento*”. Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos13/capintel/capintel.shtml>

(12.agost.2012)

Briceño A. (2000), “*Fuentes de financiamiento*”. Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml> (12.agost.2014)

Cárdenas N. (2011), “*Definición de Micro y Pequeña Empresa*”.

Recuperado de: http://www.eumed.net/libros-gratis/2011e/1079/micro_pequenaempresa.html (12.agost.2014)

Chacaltana J. (2005), "*Teoría de la capacitación*". Recuperado de:

<http://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/por-que-las-empresas-no-inviertenmas-en-capacitacion-en-el-peru.pdf>

(12.agost.2014)

COPOME (2012), "*Consortio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Micro y Pequeña empresa*". Recuperado de:

http://200.62.166.226/proyectoweb/index.php?24&tx_ttnews5Bttnews5D=77&tx_ttnews%5BbackPid%5D=15&cHash=544a681133

(12.agosto.2014)

Diario Comercio Exterior del Perú (2013), "*Las mypes en el Perú 2013*".

Recuperado de: http://www.rpp.com.pe/2013-08-15-microempresas-representan-el-98-3-de-firmas-formales-en-peru-noticia_622453.html. (05.Nov.2014)

Empresa Editora Panorama Cajamarquino. (2012), "*LAS MYPES Micro y Pequeñas Empresas*". Recuperado de:

<http://www.panoramacajamarquino.com/noticia/las-mypes-micro-y-pequenas-empresas/#comment-6185> (12.agosto.2014)

Flores A. (2004) "*Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana*". Recuperado de:

<http://sisbib.unmsm.edu.pe>. (20.Jul.2014)

Gaxiola M. (2008), “*Detección de necesidades de capacitación*”.

Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos20/capacitacion/capacitacion.shtml> (12.agost.2014)

Gitman J. (1996), “*Teoría del financiamiento*”. Recuperado de:

<http://www.buenastareas.com/ensayos/Teoria-De-Financiamiento/2183687.html> (12.agost.2014)

Hernández J. (2012) “*Centro de Noticias*”. Recuperado

de:http://www.dircom.udep.edu.pe/index.php?t=2008/enero/300_05 (12.agosto.2014)

López M. (2012), “*Las organizaciones de segundo piso en el financiamiento de las micro y pequeñas empresas. En Conferencia Anual del Foro Internacional de financiamiento a la Micro y Pequeña*” (12.agosto.2014)

Maekawa C. (2001), “*Internacionalización de las micro y pequeñas empresas (mypes) textiles*”. Estudio empírico de las mypes textiles en Lima Metropolitana. Recuperado de:

<http://www3.upc.edu.pe/bolsongei/bol/29/437/CESAR%20MAEKAWA.pdf> (12.agost.2014)

Markowitz (1952), "*El tratamiento de la rentabilidad y del riesgo*".

Recuperado de:

<http://ciberconta.unizar.es/leccion/fin010/200.HTM> (12.agost.2014)

Modigliani y Miller (1958), "*Teoría del financiamiento*". Recuperado de:

<http://www.buenastareas.com/ensayos/Teoria-De->

[Financiamiento/2183687.html](http://www.buenastareas.com/ensayos/Teoria-De-Financiamiento/2183687.html) (12.agost.2014)

Nunes P. (2012), "*Fuente de financiamiento*". Recuperado de:

<http://www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/fuentefinanciamiento>

[.htm](http://www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/fuentefinanciamiento.htm) (12.agost.2012)

Sánchez J. (2002), "*Análisis de Rentabilidad de la empresa*". Recuperado

de: <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>.

(05.Nov.2014)

Sánchez J. (2001), "*Concepto de Rentabilidad*". Recuperado de:

<http://www.eumed.net/libros->

[gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html](http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html)

(05.Nov.2014)

S.f. (2012), "*Caracterización de las micro y pequeñas empresas (mypes) en*

el Perú y desempeño de las micro finanzas". Recuperado de:

http://www.sipromicro.org/fileadmin/pdfs_biblioteca_SIPROMIC/RO/001484.pdf (12.agosto.2014)

S.f. (2011), “*La capacitación a través de algunas teorías de aprendizaje y su influencia en la gestión de la empresa*”. Recuperado de: <http://revistavirtual.ucn.edu.co/index.php/RevistaUCN/article/view/13> (12.agost.2014)

S.f. (2012), Perú.com – “*Economía On Line – Economía y Finanzas Empresa*”. Recuperado de: http://www.peru.com/finanzas/idocs2/2005/10/20/detaileddocumento_253585.asp (12.agosto.2014)

S.f. (2012), “*Dirección Nacional de la Micro y Pequeña Empresa*”. Recuperado de: <http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/COREMYPE.pdf>. (12.agosto.2014)

S.f. (2004), “*Definición de capacitación*”. Recuperado de: <http://definicion.com.mx/capacitacion.html> (12.agost.2014)

Vargas M. (2005), “*El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana. Tesis UNMSM. UPGFCA*”. (12.agosto.2014)

ANEXOS

▶ Prestamistas Usureros:

3.4. ¿Qué entidades Financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?

▶ Entidades Bancarias

▶ Entidades No Bancarias

▶ Prestamistas Usureros

3.5. Durante el año 2016:

▶ ¿Cuántas veces solicito crédito?.....veces

▶ ¿A qué Entidad Financiera?.....

▶ ¿Le Otorgaron el crédito solicitado? Sí No

3.6. ¿El Crédito fue? ▶ Corto Plazo ▶ Largo Plazo

3.7. ¿Qué tasa de interés mensual pagó?%

▶ ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados? Sí No

▶ Monto Promedio Otorgado: S/.....

3.8. ¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?

▶ Capital de Trabajo

▶ Mejoramiento y/o ampliación del local

▶ Activos fijos

▶ Programa de capacitación

▶ Otros (Especificar)

“Muchas gracias por su valiosa colaboración.”

Yarinacocha, Setiembre del 2,016.

- Tabla de Fiabilidad

Matriz de correlaciones inter-elementos

	Edad	Sexo	Grado_de_intrucion	Estado_civil	Profesion	Ocupacion	Tiempo_rubro	Nº_trabajadores_permanentes	Nº_trabajadores_eventuales	Financiamiento	Financiamiento_terceros	Tasa_de_intereses	Entidades_mayores_facilidades	Cantidad_creditos_otorgados	Plazo_del_credito	Creditos_monto_solicitado	Inversion_del_credito
Edad	1,000	,014	,144	,345	,221	,101	,158	-,163	-,001	-,071	,098	-,212	-,098	,118	,099	,071	-,054
Sexo	,014	1,000	-,412	-,115	-,303	,163	,268	,138	,300	,169	-,201	,188	,201	-,064	-,483	-,169	,111
Grado_de_intrucion	,144	-,412	1,000	,197	,096	-,015	,060	,105	,141	-,105	,207	-,384	-,207	-,024	,249	,105	-,307
Estado_civil	,345	-,115	,197	1,000	,047	,333	,372	-,166	,073	-,227	,091	-,135	-,091	-,125	,296	,227	-,094
Profesion	,221	-,303	,096	,047	1,000	-,328	-,291	-,097	-,131	,135	,006	-,144	-,006	,438	,136	-,135	-,143
Ocupacion	,101	,163	-,015	,333	-,328	1,000	,274	-,146	-,093	,138	-,265	,247	,265	-,075	-,022	-,138	,290
Tiempo_rubro	,158	,268	,060	,372	-,291	,274	1,000	,323	,521	-,071	,088	-,139	-,088	-,072	-,032	,071	,067
Nº_trabajadores_permanentes	-,163	,138	,105	-,166	-,097	-,146	,323	1,000	,405	-,075	,173	-,179	-,173	-,148	,042	,075	-,129
Nº_trabajadores_eventuales	-,001	,300	,141	,073	-,131	-,093	,521	,405	1,000	-,058	,161	-,274	-,161	-,029	-,020	,058	-,207
Financiamiento	-,071	,169	-,105	-,227	,135	,138	-,071	-,075	-,058	1,000	-,850	,413	,850	,822	-,766	-,1000	-,052
Financiamiento_terceros	,098	-,201	,207	,091	,006	-,265	,088	,173	,161	-,850	1,000	-,780	-,1000	-,645	,718	,850	,110
Tasa_de_intereses	-,212	,188	-,384	-,135	-,144	,247	-,139	-,179	-,274	,413	-,780	1,000	,780	,230	-,454	-,413	,142
Entidades_mayores_facilidades	-,098	,201	-,207	-,091	-,006	,265	-,088	-,173	-,161	,850	-,1000	,780	1,000	,645	-,718	-,850	-,110
Cantidad_creditos_otorgados	,118	-,064	-,024	-,125	,438	-,075	-,072	-,148	-,029	,822	-,645	,230	,645	1,000	-,595	-,822	-,130
Plazo_del_credito	,099	-,483	,249	,296	,136	-,022	-,032	,042	-,020	-,766	,718	-,454	-,718	-,595	1,000	,766	-,161
Creditos_monto_solicitado	,071	-,169	,105	,227	-,135	-,138	,071	,075	,058	-,1000	,850	-,413	-,850	-,822	,766	1,000	,052
Inversion_del_credito	-,054	,111	-,307	-,094	-,143	,290	,067	-,129	-,207	-,052	,110	,142	-,110	-,130	-,161	,052	1,000

Matriz de covarianzas inter-elementos

	Edad	Sexo	Grado_de_intrucion	Estado_civil	Profesion	Ocupacion	Tiempo_rubro	Nº_trabajadores_permanentes	Nº_trabajadores_eventuales	Financiamiento	Financiamiento_terceros	Tasa_de_intereses	Entidades_mayores_facilidades	Cantidad_creditos_otorgados	Plazo_del_credito	Creditos_monto_solicitado	Inversion_del_credito
Edad	,339	,003	,106	,136	,157	,062	,085	-,060	,000	-,014	,024	-,131	-,024	,068	,041	,014	-,032
Sexo	,003	,173	-,216	-,032	-,154	,072	,103	,036	,081	,024	-,035	,083	,035	-,026	-,143	-,024	,047
Grado_de_intrucion	,106	-,216	1,596	,169	,149	-,021	,070	,084	,116	-,045	,110	-,517	-,110	-,030	,223	,045	-,393
Estado_civil	,136	-,032	,169	,481	,039	,240	,234	-,071	,032	-,052	,026	-,067	-,026	-,084	,143	,052	-,065
Profesion	,157	-,154	,149	,039	1,490	-,426	-,329	-,075	-,104	,056	,003	-,187	-,003	,530	,118	-,056	-,177
Ocupacion	,062	,072	-,021	,240	-,426	1,130	,270	-,098	-,064	,049	-,118	,280	,118	-,079	-,016	-,049	,313
Tiempo_rubro	,085	,103	,070	,234	-,329	,270	,855	,190	,314	-,022	,034	-,137	-,034	-,066	-,021	,022	,063
Nº_trabajadores_permanentes	-,060	,036	,084	-,071	-,075	-,098	,190	,403	,167	-,016	,046	-,121	-,046	-,093	,019	,016	-,083
Nº_trabajadores_eventuales	,000	,081	,116	,032	-,104	-,064	,314	,167	,424	-,013	,044	-,190	-,044	-,018	-,009	,013	-,137
Financiamiento	-,014	,024	-,045	-,052	,056	,048	-,022	-,016	-,013	,113	-,120	,148	,120	,275	-,183	-,113	-,018
Financiamiento_terceros	,024	-,035	,110	,026	,003	-,118	,034	,046	,044	-,120	,176	-,349	-,176	-,269	,214	,120	,047
Tasa_de_intereses	-,131	,083	-,517	-,097	-,187	,280	-,137	-,121	-,190	,148	-,349	1,136	,349	,243	-,344	-,148	,153
Entidades_mayores_facilidades	-,024	,035	-,110	-,026	-,003	,118	-,034	-,046	-,044	,120	-,176	,349	,176	,269	-,214	-,120	-,047
Cantidad_creditos_otorgados	,068	-,026	-,030	-,084	,530	-,079	-,066	-,093	-,018	,275	-,269	,243	,269	,987	-,420	-,275	-,131
Plazo_del_credito	,041	-,143	,223	,143	,118	-,016	-,021	,019	-,009	-,183	,214	-,344	-,214	-,420	,505	,183	-,116
Creditos_monto_solicitado	,014	-,024	,045	,052	-,056	-,049	,022	,016	,013	-,113	,120	-,148	-,120	-,275	,183	,113	,018
Inversion_del_credito	-,032	,047	-,393	-,065	-,177	,313	,063	-,083	-,137	-,018	,047	,153	-,047	-,131	-,116	,018	1,028

Validación de instrumentos por alfa de Cronbach

Resumen del procesamiento de los casos

	N	%
Válidos	20	100,0
Casos Excluidos ^a	0	,0
Total	20	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N° de elementos
0,871	0,871	18

- Base de datos de las encuestas

Bases de datos

	Edad	Sexo	Grado de instruccion	Estado civil	Profesion	Ocupacion	Tiempo rubro	Formalidad empresa	Nº trabajadores permanentes	Nº trabajadores eventuales	Fines empresa	Financiamiento	Financiamiento terceros	Tasa de interes	Entidades mayores facilid...	Cantidad creditos otorg...	Plazo del credito	Creditos monto solicitado	Inversion del credito
1	3	1	2	2	2	0	0	1	0	1	1	1	1	1	1	2	0	1	0
2	3	1	2	2	0	3	2	1	0	1	1	0	2	0	0	0	2	2	1
3	3	1	2	1	1	0	0	1	1	1	1	0	2	0	0	0	2	2	0
4	2	0	4	2	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	1	2	1	1	0
5	3	1	4	1	1	1	0	1	0	0	1	1	1	1	1	3	0	1	0
6	3	1	5	2	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	0
7	4	1	2	2	3	1	2	1	0	0	1	1	1	1	1	3	0	1	1
8	3	0	4	1	2	2	0	1	0	0	1	1	1	1	1	3	1	1	0
9	4	1	2	2	0	2	3	1	0	1	1	1	1	1	1	3	0	1	1
10	2	1	2	0	0	1	1	1	2	0	1	1	1	2	1	2	0	1	1
11	4	1	4	2	0	3	2	1	1	1	1	1	1	0	1	2	0	1	0
12	3	1	2	2	1	3	2	1	0	0	1	1	1	2	1	2	0	1	4
13	3	0	6	2	1	1	2	1	1	0	1	0	2	0	0	0	2	2	1
14	3	1	4	1	0	1	1	1	0	1	1	1	1	1	1	2	0	1	0
15	4	1	4	1	0	3	2	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	0
16	3	1	2	2	0	3	1	1	0	0	1	1	0	5	2	2	0	1	0
17	3	1	2	1	2	0	2	1	1	1	1	1	1	1	1	3	0	1	0
18	4	0	4	2	4	1	1	1	0	1	1	1	1	1	1	4	1	1	0
19	3	1	4	1	3	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	0
20	4	1	2	2	0	2	0	1	0	0	1	1	1	1	1	2	1	1	1

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

ACTIVIDADES	FECHA	
	INICIO	TERMINO
Elaboración del Proyecto de Tesis	28-06-2016	27-07-2016
Preparación hasta revisión de la Tesis	28-07-2016	27-08-2016
Recolección de datos de Tesis	28-07-2016	27-08-2016
Resultados y conclusiones de Tesis	28-07-2016	27-08-2016
Elaboración del Informe de Tesis.	28-08-2016	27-09-2016

COSTO DE ELABORACIÓN

Bienes:

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD	PRECIO	
		MEDIDA	UNITARIO	TOTAL
Papel bond 80 gr	50	Millar.	0.10	5.00
Espiralado	01	Und.	5.00	5.00
TOTAL				S/. 10.00

Servicios

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD	PRECIO	
		MEDIDA	UNITARIO	TOTAL
Impresiones	50	Und.	0.50	25.00
Internet	10	Horas.	1.00	10.00
Movilidad	12	Und.	2.50	30.00
TOTAL				S/.65.00

RESUMEN DE PRESUPUESTO.

RUBRO	IMPORTE
Bienes	10.00
Servicios	65.00
TOTAL	S/. 75.00

FINANCIAMIENTO.

Para el desarrollo y elaboración el presente trabajo de investigación, así como también al gasto incurrido, será autofinanciado.