



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE
ADMINISTRACIÓN**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO-RUBRO VENTA MINORISTA DE PRENDAS DE
VESTIR PARA DAMAS DEL MERCADO MODELO,
DISTRITO DE CHIMBOTE, 2014

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN**

AUTORA:

Bach. ELIZABETH CRISTINA POLANCO ARIAS

ASESOR:

Dr. REINERIO ZACARIAS CENTURIÓN MEDINA

CHIMBOTE – PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR

Dr. José German Salinas Gamboa

Presidente

Mgtr. Miguel Ángel Limo Vásquez

Miembro

Mgtr. Yuly Yolanda Morillo Campos

Miembro

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme la vida y haberme permitido llegar hasta este punto, por guiarme en cada paso que doy, dándome la fuerza y salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A mis Padres, Irma y Zacarías por ser los pilares fundamentales de mi vida, por brindarme su apoyo incondicional en todo momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, pero más que nada por su inmenso amor.

Infinitas gracias por todo lo que soy.

A mi casa de estudios, la “Universidad Católica los Ángeles de Chimbote “la cual me abrió sus puertas y me acepto ser parte de ella.

A mi Asesor de Tesis; Dr. Reinerio Z. Centurión Media, por su gran apoyo y motivación para la culminación de mis estudios profesionales y para la elaboración de mi tesis; a la Mgrt. Elida Estrada Díaz por su apoyo incondicional ofrecido en este trabajo, gracias por apoyarme en su momento.

DEDICATORIA

A Dios, por ser tan bueno y misericordioso conmigo, por guiar mis pasos día a día, sin él no soy nada. Él es mi inicio y mi final.

A mi Familia, a mis padres por su incondicional apoyo siempre, por sus consejos, su amor, me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi carácter. A mi hermana Lili por ser mi ejemplo a seguir y mi mejor amiga. A Juan Diego, mi sobrino quien es mi inspiración, motivación y felicidad.

A la memoria de mi padre, que desde el cielo me sigue guiando para el logro de mis objetivos, siempre estarás en mis recuerdos y en mi corazón.

A mis docentes, aquellos que marcaron cada etapa de mi camino universitario transmitiéndome sus enseñanzas, docentes que me ayudaron en asesorías y dudas presentadas en la elaboración de mi tesis. Gracias por sus consejos y sus enseñanzas.

A mis compañeros de estudios por todas las vivencias compartidas que jamás olvidaré.

RESUMEN

La presente investigación, tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento en las MYPES del sector comercio-rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental, transversal. Para el recojo de información se utilizó una población muestral de 12 MYPES a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 15 preguntas a través de la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: Referente al representante legal: El 75,0% de los representantes legales de las MYPES tienen edades entre 31 a 50 años. El 100,0% son de sexo femenino. El 50,0% tienen grado de instrucción en estudios superiores técnicos. El 75,0% tienen diferentes profesiones técnicas y el 83,3% ocupa la gerencia de sus MYPES. Referente a la MYPE, El 100,0% de las MYPES tienen de 3 a más años en el mercado. El 91,7% tienen de 1 a 2 colaboradores. El 66,7% de las MYPES tienen de 11 a más años en el rubro. El 66,7% de las MYPES tienen como objetivo maximizar ganancias. Referente al Financiamiento: el 83,3% ha solicitado y recibido un crédito. El 83,3% de las MYPES encuestadas solicitaron y se le otorgó crédito en el sistema bancario. El 83,3% respondieron que el monto de crédito solicitado y recibido fue de S/. 5000 a más. El 100,0% de las MYPES han pagado entre 20,0% a más de tasa de interés. El 75,0% de las MYPES encuestadas respondieron que invirtieron el dinero recibido en capital de trabajo. El 100,0% de las MYPES encuestadas, respondieron que el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa. Se concluye que en su mayoría los representantes de las MYPES, son mujeres con edades promedio de 30 a 50 años, con diversas profesiones técnicas, mujeres emprendedoras que a través de su experiencia y permanencia por más de 11 años en el rubro vieron el negocio de la venta de ropa para damas como una opción viable para su desarrollo, que se arriesgan a financiar su negocio a través del sistema bancario, con montos de S/. 5000 soles a más para mantener su capital de trabajo, aunque pagando altas tasas de intereses 20,0% a más, que resulta ser complicado en algún momento. Sin embargo, el financiamiento les ha permitido el desarrollo de sus empresas.

Palabras Claves: Financiamiento, MYPES, Representante.

ABSTRACT

The objective of the present investigation was to determine the main characteristics of the MYPES financing of the retail sector-retail clothing sector for ladies of the Model Market, Chimbote District, 2014. The research was quantitative, descriptive level and non-experimental, transversal design. For the collection of information, a sample population of 12 MYPES was used to which a structured questionnaire of 15 questions was applied through the survey technique, obtaining the following results: Regarding the legal representative: 75.0% of the legal representatives of the MYPES have ages between 31 to 50 years. 100.0% are female. 50.0% have a degree in technical higher education. 75.0% have different technical professions and 83.3% occupy the management of their MYPES. Regarding the MYPE, 100.0% of the MYPES have 3 or more years in the market. 91.7% have 1 to 2 employees. 66.7% of the MYPES have 11 to more years in the category. 66.7% of the MYPES aim to maximize profits. Regarding Financing: 83.3% have applied for and received a loan. 83.3% of the MSEs surveyed requested and were granted credit in the banking system. 83.3% responded that the amount of credit requested and received was S / . 5000 to more. 100.0% of the MYPES have paid between 20.0% more than the interest rate. 75.0% of the MSEs surveyed responded that they invested the money received in working capital. 100.0% of the MSEs surveyed responded that the financing received has allowed the development of their company. It is concluded that most of the representatives of the MYPES, are women with an average age of 30 to 50 years, with various technical professions, women entrepreneurs who through their experience and permanence for more than 11 years in the field saw the business of the selling clothing for women as a viable option for their development, who risk financing their business through the banking system, with amounts of S / . 5000 soles more to maintain your working capital, although paying high interest rates 20.0% more, which turns out to be complicated at some point. However, the financing has allowed them to develop their companies.

Keywords: Financing, MYPES, Representative.

CONTENIDO

1. Título de la Tesis.....	i
2. Jurado Evaluador	ii
3. Agradecimiento y Dedicatoria	iii
4. Resumen y Abstract.....	v
5.Contenido	vii
6. Índice de Tablas y Figuras	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	9
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	16
2.2 Bases Teóricas.....	23
2.3 Marco Conceptual	52
III. HIPÓTESIS	56
IV. METODOLOGÍA.....	57
4.1 Diseño De La Investigación	57
4.2 Población y Muestra.....	57
4.3 Definición y Operacionalización de las Variables e Indicadores.....	58
4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	61
4.5 Plan de Análisis.....	61
4.6 Matriz de Consistencia.....	62
4.7 Principios Éticos:	65
V. RESULTADOS.....	66
5.1 Resultados	66
5.2 Análisis de Resultados	69
VI.CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	77
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	79

ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS

Tabla 01. Características generales del representante de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio –Rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.....	66
Tabla 02. Características de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio - Rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote ,2014.	67
Tabla 03. Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.....	68
1. Respecto a las Características de los Representantes de las Micro y Pequeñas Empresas	
Figura 1: Edad del Representante de la MYPE.....	89
Figura 2: Sexo del Representante de la MYPE.....	89
Figura 3: Grado de Instrucción del Representante de la MYPE.....	90
Figura 4: Profesión del representante de la MYPE.....	90
Figura 5: Cargo del Representante de la MYPE.....	91
2. Referente a las Micro y Pequeñas Empresas	
Figura 6: Años de Funcionamiento de la MYPE.....	91
Figura 7: Número de Colaboradores de la MYPE.....	92
Figura 8: Tiempo de Permanencia de la MYPE.....	92
Figura 9: Objetivos de la MYPE.....	93
3. Referente al Financiamiento	
Figura 10: Solicitud de Crédito de Financiamiento.....	93
Figura 11: Tipo de Financiamiento que recibió la MYPE.....	94
Figura 12: Monto del Crédito Solicitado y Recibido.....	94
Figura 13: Tasas de Interés por el Crédito Solicitado.....	95
Figura 14: Inversión del Dinero.....	95
Figura 15: El Financiamiento Permitió el Desarrollo de la Empresa.....	96

I. INTRODUCCIÓN

Las micro y pequeñas empresas (MYPES) actualmente juegan un papel preeminente en el desarrollo social y económico del país, por ser la mayor fuente generadora del empleo y agente dinamizador del mercado.

En la actualidad las MYPES, (microempresas) representan el 95% del total de establecimientos nacionales, porcentajes con un sector de vital importancia dentro de la estructura del Perú, de forma que se incrementa hasta el 97% si se añaden las pequeñas empresas. (Vásquez, 2013).

Según datos del (Ministerio de Trabajo), las MYPES brindan empleo a más de 80% de la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45% del producto bruto interno (PBI), constituyen pues el principal motor de desarrollo del Perú. (Vásquez, 2013).

No cabe duda de que las MYPES son fundamentales en el sistema económico, motivo por el cual su financiamiento es un motor que las lleva a pensar en cómo hacer crecer su negocio, buscando las mejores condiciones de acceso al préstamo y que finalmente se traducen en aumentos de productividad, un mayor acceso a la innovación tecnológica y en la posibilidad de entrar y mantenerse en el mercado.

Sin embargo, a pesar de su importante representación, en el sector de las MYPES de Chimbote, la Provincia del Santa, Región de Ancash y el País en general se enfrentan a una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo, uno de estos problemas es el limitado acceso al financiamiento.

En el mundo de las micro finanzas o finanzas aplicadas a las micro y pequeñas empresas, la evidencia muestra que las reglas tradicionales de financiamiento no pueden ser aplicadas, porque actualmente el costo de financiamiento para las MYPES vía deuda es muy alto a comparación del costo de financiamiento de sus propios capitales. (Silupú, 2013).

El acceso al crédito, se constituye como uno de los mayores obstáculos al que se enfrenta un microempresario cuando requiere medios para financiar su actividad; más aún si tenemos en cuenta que en la actualidad todas las fuentes de financiamiento tan solo llegan a cubrir el 4% de las necesidades del sector. Es evidente que para el desarrollo de cualquier unidad productiva el capital resulta indispensable; sin el mismo todo intento de crecimiento es imposible. (Enrique & Sierralta, 2014).

Pero el problema de falta de financiamiento no solo se presenta a nivel nacional, sino también a nivel internacional, como es el caso de **España**, en donde la importancia de las MYPES (PYMES en España) para la economía europea y de manera especial para la española justifica la preocupación suscitada por los problemas de financiamiento a los que se enfrentan estas empresas, sobre todo a raíz de la última crisis. Estos problemas están agudizados en el caso español por la fuerte dependencia de las MYPES respecto a la financiación bancaria y el reducido papel que todavía juegan otras fuentes de financiación externa. (Echagüe &, Bazerque, 2017).

Mientras que en los países de Latinoamérica tales como **Brasil, Bolivia, Costa Rica, Panamá, El Salvador y México**, las altas tasas de interés y la influencia de garantía son los factores que más influyen en el uso de fuentes alternativas al crédito bancario. Para el financiamiento de las PYMES en el Salvador y en México, los bancos exigen elevados niveles de coberturas, que promedian el 150 % y 200% respectivamente. En Brasil las trabas burocráticas también han sido un elemento determinante para que las PYMES no recurran al crédito bancario. (Ferraro ,2011).

En Argentina, según encuestas del Mapa Pyme, la principal razón por la cual las empresas no pidieron créditos bancarios fue la disponibilidad de recursos propios, seguida por las altas tasas de intereses. (Ferrero, 2011).

En Chile las MYPES (PYMES en Chile) argumentan tener problemas para disponer de recursos bancarios; lo que atribuyen esencialmente a los altos costos y la falta de garantía. Las fuentes de financiación más utilizadas en Chile corresponden a recursos propios con

un 50%, bancos con un 23% y proveedores con un 17%, según lo indica el (“Informe de resultados, empresas chilenas” ,2015).

Como resultado de la resistencia de las firmas para utilizar el crédito bancario debido a la imposibilidad de cumplir con los requisitos de las entidades financieras, en muchos casos se recurre al autofinanciamiento, entre las fuentes externas sobresale el financiamiento de proveedores (en Brasil este representa 70% de los recursos utilizados por las MYPES, mientras que en México es alrededor de 60%) .También sobresale en general el uso de las tarjetas de crédito, pese a sus elevados costos, como fuentes de fondeo y liquidez, incluso para apalancar inversiones (esto último se evidencia en Brasil, México y el Salvador).

En síntesis, los países de la región presentan un cuadro caracterizado por un bajo grado de utilización de recursos bancarios por parte de las empresas de menor tamaño. Esto se verifica por la escasa participación de estas firmas en el stock de créditos del sector privado, así como es por el amplio uso de financiamiento de proveedores y recursos, tanto para inversión como para capital circulante. Las razones predominantes que explican la baja solicitud de créditos bancarios son la insuficiencia de garantías y las altas tasas de interés, aunque también inciden en este comportamiento, la disponibilidad de recursos propios y las dificultades asociadas a los trámites burocráticos. (Ferraro 2011).

En el caso del **Perú** se estaría quedando al margen de una tendencia global de financiamiento alternativo que esta dinamizado y brindado liquidez a las economías de muchos países, luego de las crisis financieras de los últimos años, la banca retrajo sus colocaciones a nivel mundial y dejo muchas industrias sin financiamiento. Ahí es donde entraron nuevos actores en un sistema financiero alternativo, el “Shadow Banking”, que son actores del mercado de capitales que ingresaron en lo que era antes negocio de la banca común”. (Sánchez, 2014).

En el Perú sin embargo las personas que no logran acceder al sistema tradicional, por hallarse en INFOCORP o por no poder sustentar posibilidades de pago, y quienes logran acceder, pero no en las condiciones que requieren, tienen casi nulas opciones de lograr

financiamiento para iniciar un emprendimiento o cubrir algún gasto urgente de salud o educación. (Sánchez ,2014).

Esta es una de las debilidades que presentan los microempresarios en el País, mantienen deudas que les cierran las puertas al financiamiento.

En efecto, el gran problema que tienen las MYPES, es el FINANCIAMIENTO, pues el mismo que se hace a través de los bancos privados, siendo demasiado onerosos en el cobro del interés. La banca privada consigue los créditos, vía COFIDE, a 8% o 10% de intereses y les presta a las MYPES cobrándoles intereses que se elevan hasta el 30% de interés. (Latínez, 2013).

La carencia de políticas gubernamentales promotoras de financiamiento, el alto costo del capital, las restricciones en su otorgamiento principalmente las referidas garantías, la falta de una cultura crediticia, constituyen entre otros aspectos que repercuten negativamente en las pequeñas y microempresas ya que ellas no pueden hacer frente a sus necesidades financieras para propender su desarrollo ,enorme cantidad de microempresarios se encuentran atados de pies y manos debido a la falta de capital o las condiciones extremadamente difíciles para obtener financiamiento, por ejemplo un gran contingente de jóvenes potencialmente empresarios con proyectos en mano ,tiene prematuras frustraciones debido a la falta de capital y a la imposibilidad de acceder a fuentes de financiamiento para iniciar sus actividades empresariales. (Espinoza, 2010).

Por consiguiente, se debe seguir mejorando las políticas de financiamiento, en la realidad no se brinda el asesoramiento debido al microempresario para ayudarlo a surgir.

En Ancash la problemática de las MYPES peruanas, los problemas más saltantes son: financiamiento con altísimas tasas de interés, más del 70% de la propiedad es informal, muy bajo nivel de certificación de calidad, competencia desleal por el contrabando, el dumping y otros, falta de capacitación técnica y tecnológica, parque industrial obsoleto y desactualizado, falta de mercados propios en el exterior, falta de estímulos fiscales para hacer empresa. (Pereda, 2010).

Según lo que menciona Pereda, son muchos los factores que intervienen en la problemática de las MYPES, también se debe considerar en el entorno en el que se desenvuelven las estrategias que eligen para competir, ser parte del grupo llamado “MYPES” es todo un reto que no es para cualquier persona, al presentarse desde el inicio una serie de desafíos que nunca dejan de aparecer.

Para solucionar estos graves problemas que atraviesan las Micro y pequeñas empresas peruanas se requiere que el gobierno central aplique políticas de estado, mediante un conjunto de normas legales que propicien la creación de una red de servicios a estos importantes sectores de la economía nacional. (Pereda, 2010).

Según lo indica el diario Gestión, (2013) en su publicación “casi 900 mil MYPEs tienen problemas con sus deudas”, solo el 63% de las MYPES tiene créditos en el sistema financiero regulado, mientras el 25% tiene una calificación crediticia que no es normal, Sentinel observa crecientes problemas de sobreendeudamiento en este segmento.

Según la central de información crediticia Sentinel, existen 3.5 millones de MYPES en el Perú, de las cuales 2.23 millones (63%) cuentan con algún crédito en el sistema financiero regulado.

De este total, el 25% (552,114) tiene una calificación crediticia que no es normal, es decir que presentan atrasos de algún tipo en el pago de sus préstamos, de acuerdo a criterios de la SBS.

Pero, además, del 75% de MYPES que, si cumplen a tiempo con sus obligaciones en bancos y entidades financieras, Sentinel detecto que el 20% (336,570) tiene problemas para pagar sus deudas contraídas con otras fuentes de financiamiento no reguladas por la SBS.

“Por ejemplo, las referidas a servicios (teléfono, luz, agua), proveedores, municipalidades, SUNAT, cooperativas, ONG dijo Cáceres. Entonces, al incluir esta información suman más de 888,000 MYPES que tienen demoras en sus pagos.

Sobreendeudamiento si bien la mora bancaria no se ha elevado significativamente en los últimos meses. Cáceres advirtió sobre crecientes problemas de sobreendeudamiento en el segmento de MYPES.

Esta situación explicaría, en parte, por el excesivo optimismo en las proyecciones de ingresos de estos negocios, que los animan a solicitar mayores montos de préstamos.

Las entidades financieras tienen parte de la culpa por no realizar una evaluación más detallada de sus clientes, más bien es su afán de crecer, se arriesgan a prestar más, apunto Cáceres.

En Chimbote las MYPES dedicadas a la venta minorista de ropa de vestir para damas, mayormente han sido creadas por mujeres emprendedoras que desearon invertir su dinero en implementar su propio negocio, mujeres que son capaces de producir cambios positivos y duraderos, capaces de superar dificultades, desventajas y salir adelante, para ello la mayoría recurre al financiamiento bancario, pagando altas tasas de intereses, además de la gran cantidad de requisitos que se solicitan.

Cabe señalar que este estudio se focaliza en la Caracterización del Financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.

Para lo cual se realizó un trabajo de investigación de material y publicaciones, además de realizar el trabajo de campo para conocer:

¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo, ¿Distrito de Chimbote, 2014?

Para dar respuesta a la pregunta de investigación, se plantea el siguiente objetivo general:

Determinar las principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.

Para alcanzar el objetivo general, se plantean los siguientes objetivos específicos:

Determinar las principales características del perfil del representante legal de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.

Determinar las principales características de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote ,2014.

Determinar las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.

La investigación se justifica porque permitirá conocer las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014. Con la finalidad de poder ayudar a estas, a tomar la mejor decisión al momento de acudir a una entidad crediticia, que les pueda ofrecer las mejores condiciones en un préstamo y así facilitar un financiamiento adecuado para para su desarrollo.

Por último, esta investigación se justifica porque el presente trabajo de investigación servirá como antecedentes y base teórica para otros estudios posteriores en el ámbito geográfico de la región y el país.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1 Antecedentes:

Zegarra, (2013). En su trabajo de investigación titulado “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio, rubro librerías del Distrito de Chimbote, periodo 2001-2010”.Obtuvo los siguientes resultados: Respecto al representante legal:1) el 60% tiene edad promedio entre 31 a 40 años,2) el 100% son del sexo masculino,3) el 60% tiene un estado civil de conviviente,4) el 60% tiene estudios secundarios , 5) el 100% ocupa el cargo de administrador en su MYPE, 6) el 60% tiene entre 6 a 10 años de tiempo en el desempeño del cargo. Respecto a la MYPE: 1) el 60% tiene entre 1 a 20 años de permanencia de actividad y rubro de la MYPE, 2) el 100% son formales, 3) el 60% tiene trabajadores permanentes en la MYPE, 4) el 100% formó la MYPE para obtener ganancias, 5) el 100% no formó la MYPE para dar empleo a la familia. Respecto al financiamiento: 1) el 100% no solicito crédito financiero para los años 2009 y 2010, 2) el 80% no considera que el crédito financiero mejore la rentabilidad de su empresa, 3) el 60% no recurre al financiamiento informal. Respecto a la capacitación: 1) el 100% de los representantes legales si se ha capacitado en los años 2009 y 2010, 2) el 100% de los representantes legales considera a la capacitación como significado de inversión, 3) el 60% capacito en los años 2009 y 2010 al personal de la empresa, 4) el 100% afirma que mejoro la rentabilidad con la capacitación al personal de la empresa.

Se concluye que respecto a los representantes legales de las MYPES. La totalidad de estos son de sexo masculino y desempeñan el cargo de administrador en sus respectivas MYPES. La mayoría de estos tienen de 31 a 40 años de edad, de estado civil convivientes, con una instrucción hasta el nivel secundario y tienen de 6 a 10 años desempeñando el cargo de Administrador.

Respecto al aspecto general de las MYPES: La totalidad de estas son formales y se formaron con la finalidad de obtener ganancias, más no para dar empleo a la familia. La

mayoría de estas tiene de 1 a 20 años de permanencia desarrollando sus actividades en el mercado y con trabajadores permanentes.

Respecto al financiamiento: Ninguna de las MYPES solicitó crédito financiero (préstamo) en los años 2009 y 2010. La mayoría de los representantes legales no creen que el crédito financiero mejore la rentabilidad de su empresa y tampoco recurren al financiamiento.

Zubieta, (2014). En su trabajo de investigación titulado “Caracterización del Financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro farmacias del Distrito de Ica, Provincia de Ica, Departamento de Ica, periodo 2012-2013”, obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 56.6% de empresarios tienen entre 31 y 50 años. El 46.7% de empresarios tiene secundaria completa. Respecto a las MYPES: El 50% de empresarios tiene una antigüedad mayor a 5 años en el rubro. El 30% tiene como objetivo principal generar ingresos. Respecto al financiamiento: El 66.6% de empresarios solicitó créditos a cajas rurales y cajas municipales. El 60% manifiesta que el financiamiento mejoró la rentabilidad de la empresa. Respecto a la capacitación: El 83.3% afirman que no recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito. El 66.7% capacita a su personal en periodos anuales o bianuales. Un 76.7% dicen que SÍ la capacitación mejora la rentabilidad de la empresa. Un 76.7% dicen que SÍ la capacitación mejora la rentabilidad de la empresa. El 66.7% de los encuestados dicen que capacita a su personal con el método en el puesto el 76.7% manifiestan que SÍ la capacitación ha incidido en la rentabilidad de la MYPE. Un 74.5% consideran la capacitación como una inversión. Respecto a la rentabilidad: El 60% manifiesta que sí el financiamiento mejoró la rentabilidad de la empresa. El 76.7% manifiestan que sí el financiamiento y capacitación ha incidido en la rentabilidad de la MYPE. Un 76.7% dicen que sí la capacitación mejora la rentabilidad de la empresa.

Se concluye que respecto a los Representantes de las MYPES: Más de la mitad de empresarios tiene entre 31 y 50 años. La mayoría de empresarios tiene secundaria completa. La rentabilidad de las MYPES, sector comercio-rubro farmacias influye directamente en el desempeño de los trabajadores, porque permite a las MYPES

capacitarlos y buscar financiamiento para su crecimiento financiero. Respecto al Financiamiento: La mayoría de las MYPES del sector comercio –rubro farmacias del Distrito de Ica, Provincia de Ica, Departamento de Ica, han solicitado un crédito financiero en su mayoría la caja rural y caja municipal, a pesar de que los intereses de su préstamo sean altos, y esto se debe al tiempo de otorgamiento corto que reciben las MYPES que al de una institución bancaria.

Respecto a las MYPES: Más de la mitad de empresarios tiene una antigüedad mayor a 5 años en el rubro. La mayoría tiene como objetivo principal mejorar y generar ingresos y, por último, podemos observar que los propietarios de las MYPES dieron su punto de vista que el crédito financiero mejora su rentabilidad de sus empresas.

Loreño, (2014). En su trabajo de Investigación titulado “Caracterización del financiamiento y formalización en las MYPES del sector servicio –rubro hoteles del Distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2010-2013”, obtuvo los siguientes resultados: La edad promedio del 65% de los representantes legales oscilan entre 36 y 55 años, de los cuales el 65% son del sexo femenino así mismo el 52% tienen como grado de instrucción superior técnicos. El 48% son gerentes. El 48% de las MYPES tiene entre 8 años a más en el rubro; el 87% coinciden en que se formaron con la finalidad de generar empleo y obtener ganancias. Se encontró que el 78% recurre al financiamiento, de las cuales el 94% solicito financiamiento durante el periodo 2012-2013, el 53% pago una tasa de interés de 35.1% al 52% anual, el 47% invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo. El 91% se encuentran formalizados, el 38% al estar formalizado le genero el beneficio de acceso a crédito, confianza y garantía con sus clientes y seguridad jurídica; el 50% coincidieron que no formalizaron debido a los requisitos difíciles y el 50% considera que los costos son elevados.

Se concluye que respecto a los Representantes de las MYPES: La mayoría relativa de la MYPES están dirigidas por representantes que tienen una edad de 36 a 55 años; la mayoría de los representantes de las MYPES son de sexo femenino y tiene instrucción superior técnica.

Respecto al Financiamiento: La mayoría recurre al financiamiento, del cual la mayoría utilizo el préstamo financiero, pagando una tasa de interés de entre el 35.1% al 52% utilizándolo el financiamiento en capital de trabajo.

Respecto a las MYPES: La mayoría de las MYPES son formales del cual a la mayoría le genero el beneficio de acceso a crédito, confianza y garantía con sus clientes y seguridad jurídica; la mitad coincidió que no son formales debido a los requisitos difíciles.

Rivera, (2014). En su trabajo de investigación titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector comercio-rubro joyerías del Distrito de Chimbote, año 2014”, obtuvo los siguientes resultados: Referente al perfil del representante legal: El 50,0% fluctúa su edad entre 31-40 años, el 83,3% son género femenino, el 83,3% actualmente terminaron sus estudios universitarios concluidos, y el 50,0% tienen profesión de administrador. Referente a la MYPE: El 66,7% tienen de 5 a 10 años de permanencia en el mercado, el 66,7% son formales, 66,7% son trabajadores eventuales en la MYPES, el 83,3% se formó para obtener ganancias, el 50,0% se financio con capital propio para la MYPE. Referente al Financiamiento: el 100% si ha solicitado crédito, el 50,0% solicito de 1 a 2 veces de crédito, el 50,0% solicito en otro tipo de institución, el 66,7% el financiamiento se usa en capital de trabajo. Referente a la capacitación: el 100% si se ha capacitado en los últimos años, el 50% se ha capacitado en ventas, el 100% considera la capacitación como inversión. El 50,0% se capacito 3 veces al personal, y el 100% afirmó que la capacitación contribuyo a la mejora de la rentabilidad. Referente a la rentabilidad: El 83,3% se consideró que en los últimos años ha mejorado la rentabilidad, el 66,7% se afirmó que el financiamiento mejora la rentabilidad en la MYPES.

Se concluye que respecto a los datos generales del encuestado: La mayoría de empresarios encuestados del rubro joyerías del Distrito de Chimbote, la mitad son personas adultas de 31 a 40 años de edad, la mayoría del género femenino, con estudios superiores y con la profesión de administración.

Respecto a los datos generales de la empresa: La mayoría de las MYPES encuestadas del rubro joyerías del Distrito de Chimbote, tienen de 10 a 15 años en la actividad y el rubro, las MYPES son formales, con trabajadores eventuales, formándose con la finalidad de obtener ganancias, la mitad se financio con capital propio.

Respecto al financiamiento de la empresa: La mayoría de MYPES del rubro joyerías del Distrito de Chimbote solicitan crédito, la mayoría solicitaron de 1 a 2 veces, la mitad a otros tipos de instituciones y usan su financiamiento como capital de trabajo.

Gómez, (2014). En su trabajo de investigación “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio – rubro compra /venta de ropa para damas –Trujillo ,2014” obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPES: Los empresarios encuestados manifestaron que el 71% de los encuestados son adultos de los cuales el 34% tienen estudios superiores no universitario completo y el 28% no concluyeron sus estudios superiores. Así mismo, las principales características de las MYPES del ámbito de estudio afirman que el 40% tienen más de 3 años en la actividad empresarial. Respecto al Financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que el 31% financia su actividad económica con préstamos de terceras personas y el 89% lo invierte en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que el 80% no recibió capacitación sobre los créditos brindados por el sector financiero. Con respecto a la Rentabilidad: El 60% afirman que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su empresa y le permitió salir adelante y en otra consulta el 60% afirmó que los dos últimos dos años no ha disminuido su rentabilidad.

Se concluye que referente a las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las MYPE: La mayoría (71%) de los representantes legales de la MYPE son adultos. Su edad fluctúa entre 26 y 60 años. Poco menos de 2/3 (71%) de los representantes legales de la MYPE son del sexo femenino. Poco más de 1/3 (34%) de los representantes legales de la MYPE poseen grado de instrucción superior no universitaria. Poco más de 1/3 (34%) de los representantes legales de la MYPE se encuentran soleteros,

asimismo poco más de 1/3 (34%) de los representantes legales de la MYPE se encuentran casados. Poco más de 1/3 (34%) de los representantes legales de la MYPE son verdaderos.

Referente a las principales características de las MYPE: Poco menos de la mitad (40%) de las MYPE posee más de tres años. Poco menos de 1/3 (26%) de las MYPE posee tres años. Poco menos de las 2/3 (71%) de las MYPE es formal. Poco menos de 1/3 (29%) de las MYPE es informal. Poco menos de la mitad (46%) de las MYPE posee dos trabajadores permanentes; asimismo poco menos de 1/3 (26%) de las MYPE posee dos trabajadores eventuales. Poco menos de las 2/3 (71%) de las MYPE se formó para obtener ganancias; asimismo poco menos de 1/3 (26%) de las MYPE se formó por subsistencia.

Referente a las principales características del financiamiento de las MYPE: Poco más de la mitad (57%) de las MYPE se formó con capital propio; asimismo poco menos de 1/3 (31%) de las MYPE se formó con capital de terceros. Poco menos de la mitad (46%) de las MYPE se financia con la Caja Trujillo; asimismo poco menos de 1/3 (29%) de las MYPE se financia con entidades bancarias. Poco más de la mitad (57%) de las MYPE encuentran mayor facilidad en entidades no bancarias; asimismo poco menos de 1/3 (20%) de las MYPE se financian con los usureros. Poco menos de la mitad (43%) de las MYPE pago una tasa de 3.8% mensual y solo poco menos de 1/3 (29%) de las MYPE pago una tasa de 2% mensual. Poco menos de la mitad (43%) de las MYPE si obtuvo crédito; asimismo poco más de la mitad (57%) de las MYPE no obtuvo crédito. Poco menos de los 2/3 (71%) de las MYPE presto de S/. 1.000 – S/.10.000 como capital de trabajo; asimismo poco menos de 1/3 (20%) de las MYPE presto más de S/.30. 000. Poco más de la mitad (57%) de las MYPE escoge la modalidad del crédito a corto plazo y solo poco más de 1/3 (37%) de las MYPE escogió la modalidad del crédito a largo plazo. Poco más de los 2/3 (89%) de las MYPE utilizo el préstamo como capital de trabajo; asimismo menos de 1/3 (9%) de las MYPE utilizo el dinero del préstamo para mejoras del local.

Castillo, (2015). En su trabajo de investigación titulado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro carpinterías del Distrito de Chimbote,2014”, obtuvo

los siguientes resultados. Respecto a los empresarios de las MYPES encuestadas se establece que los representantes legales son personas adultas, ya que sus edades oscilan entre 26 y 60 años, el 60% son del sexo masculino y el 60% de los representantes legales de las MYPES poseen instrucción secundaria completa. Respecto al financiamiento: En el año 2014, el 75% de los empresarios recibieron montos de créditos entre 3,000 y 10,000 nuevos soles ;el 100% de las MYPES recibieron crédito del sistema bancario; al 50% les otorgaron el crédito al 2,5 y 5% de interés mensual ;el 75 de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo; el 100% de los microempresarios encuestados dijeron que los créditos que obtuvieron si mejoraron la rentabilidad de sus empresas.

Se concluye que respecto a los datos generales: La mayoría (80%) de empresarios encuestados de rubro Carpinterías del Distrito de Chimbote, son personas adultas de 26 - 60 años de edad, varones, con estudios de educación secundaria completa y dueños de la empresa.

Respecto a los datos generales de la empresa: La mayoría (80%) de MYPES encuestadas del rubro carpinterías del Distrito de Chimbote, tienen de 1-5 años en la actividad y el rubro se encuentran formalizados y se formaron con la finalidad de obtener rentabilidad.

Respecto al financiamiento de la empresa: La mayoría (80%) de MYPES encuestadas del rubro Carpinterías del Distrito de Chimbote, financia sus actividades con capital de terceros ,recibieron montos de créditos entre 3,000 a 10,000 nuevos soles ,ha obtenido microcréditos del sistema bancario, les otorgaron el crédito al 3,5% y 1,5% de interés mensual ,solicitaron crédito financiero una sola vez, el crédito financiero que obtuvieron lo invirtieron en capital de trabajo, el crédito financiero recibido mejoro la rentabilidad de su empresa.

2.2 Bases Teóricas

Micro y Pequeña Empresa - MYPE

La Micro y Pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, según el (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2014).

Entonces una micro y pequeña empresa, es una organización responsable de desarrollar actividades económicas en diversos sectores y rubros, generado empleo digno y productivo para beneficio propio y de la población, bajo las leyes que regulen su funcionamiento.

Características de la Micro y Pequeñas Empresas (MYPES):

En el Perú las micro y pequeñas empresas se rigen bajo la Ley N° 30056, (2013) que indica que las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- **Microempresa:** Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
- **Pequeña Empresa:** Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)
- **Mediana Empresa:** Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

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

Importancia de las Micro y Pequeñas Empresas – MYPES

Definitivamente las micro y pequeñas empresas actualmente juegan un papel de vital importancia en el desarrollo y crecimiento del país, los emprendedores han aprovechado cada oportunidad de negocio para generar sus microempresas y generar sus propias ganancias, además de generar nuevas fuentes de empleo.

Vásquez, (2013). Afirma que “En la actualidad las MYPES representan un sector de vital importancia dentro de la estructura productiva del Perú, de forma que las microempresas representan el 95,9% del total de establecimientos nacionales, porcentaje que se incrementa hasta el 97% si se añaden las pequeñas empresas”.

Aspilcueta, (2014). También afirma que las MYPES son un segmento importante en la generación del empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas, la importancia de las MYPES como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

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

De acuerdo al trabajo de investigación según lo mencionado por Vásquez y Aspilcueta donde ambos resaltan la gran importancia de las MYPES en la actualidad ,es necesario indicar que en el presente trabajo de investigación realizado a las MYPES del sector comercio rubro de venta minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo Distrito del Chimbote, 2014 ,todas las MYPES tienen como objetivo principal maximizar sus ganancias además de brindar empleo ,la mayoría de ellas tienen de 1 a 2 colaboradores

y afirman que sus microempresas han logrado incrementar sus ingresos familiares y mejorar sus niveles de vida.

Clasificación de la Microempresa

Las micro y pequeñas empresas se clasifican en:

- **Microempresas de Sobrevivencia:** Tienen la urgencia de conseguir ingresos y su estrategia de competencia es ofrecer su mercadería a precios que apenas cubren sus costos. Como no llevan ningún tipo de contabilidad a menudo confunden sus ingresos con el capital. El dueño hace uso indistinto del dinero y hasta de la mercadería.
- **Microempresas de Subsistencia:** Son aquellas que logran recuperar la inversión y obtienen ingresos para remunerar el trabajo.
- **Microempresas en Crecimiento:** Tienen la capacidad de retener ingreso y reinvertidos con la finalidad de aumentar el capital y expandirse, son generadoras de empleo. Aquí la microempresa se convierte en empresa. (Olivares, 2011).

Olivares indica tres tipos de microempresas las cuales tienen como principal objetivo generar ingresos, lo cual coincide con mi investigación. La clasificación de la microempresa en sus diversos tipos tiene por objetivo común generar una oportunidad de trabajo para las personas que están desempleadas, o mejorar sus situaciones laborales, ayudando también a combatir la pobreza en el País.

En el trabajo de investigación realizado, los resultados indican que las micro y pequeñas empresas en estudio fueron creadas por profesionales técnicos, profesionales emprendedores que crearon su propia fuente de trabajo, con la necesidad de generar sus propios ingresos, invirtiendo sus propios recursos financieros, sus ahorros invertidos que a través del tiempo y debidamente bien administrados les han generado ganancias.

El crear una propia MYPES puede ser una excelente opción en el Perú, si el emprendedor toma las decisiones correctas en el mercado, este entregará grandes posibilidades de triunfo.

Financiamiento

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con las características de que es un préstamo que complementan los recursos propios.

Tal como lo indica Cifuentes, (2013). “El financiamiento es una alternativa de decisión en que las empresas recurren en ocasiones para aplicarlos en inversiones como una estrategia financiera, por tal motivo la alternativa de financiamiento deber ser analizada desde su origen”.

Si bien es cierto el financiamiento es un conjunto de recursos monetarios que ayuda al desarrollo de la empresa, como menciona Cifuentes, es necesario conocer también los beneficios de las fuentes de financiamiento, las alternativas que presentan y tener más cuidado en la capacidad de endeudamiento.

¿Qué es el Financiamiento y en qué Consiste?

Hoy en día cuando tenemos una idea buena de negocio y la mayor preocupación es que no se cuenta con todo el dinero necesario para dar inicio, es precisamente el dinero faltante el que se puede conseguirse a través del financiamiento.

En la actualidad las ofertas de financiamiento para las micro y pequeñas empresas han aumentado existen diversas instituciones que ofrecen sus servicios, pero es necesario conocer a dónde acudir. La provisión de financiamiento eficiente y afectivo ha sido reconocida como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas. Las dificultades de acceso al crédito no se refieren simplemente al hecho de que no se puedan obtener fondos a través del sistema financiero; de hecho, cabría esperar que, si esto no se soluciona, no todos los proyectos serían automáticamente financiados. Las dificultades ocurren en situaciones en las cuales un proyecto que es viable y rentable no es llevado a cabo (o es restringido) porque la empresa no obtiene fondos del mercado. Rojas, (2010).

Importancia del Financiamiento para las Empresas:

Sin duda alguna el financiamiento en toda empresa es importante, pues debidamente gestionado ayudara a su desarrollo y crecimiento.

Como lo indica (Uccellatore,2014). “El financiamiento permite inversión así la mejora en la producción y en la productividad, expandiendo la inversión por encima de su nivel estándar. A su vez, esta acción repercute en el mercado de trabajo ya que el crecimiento de la empresa va acompañado con el aumento de la cantidad y necesidad para trabajo”.

Por consiguiente, para las micro y pequeñas empresas en estudio el financiamiento es una herramienta muy útil para poder crecer, pero actualmente la mayoría de empresarios no tienen información adecuada sobre el financiamiento y cuando necesitan de un crédito recurren a la primera entidad que se les presente pagando altas tasas de interés.

El financiamiento puede clasificarse de dos maneras: Rojas, (2010)

- **Financiamiento Interno:** Es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas.
- **Financiamiento Externo:** Es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios, es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, son Insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, es necesario recurrir a terceros como: préstamos bancarios, factoraje financiero, etc.

Una de las principales formas de obtener financiamiento es el crédito, que no es más que el dinero que se recibe para hacer frente a una necesidad financiera y el que la entidad se compromete a pagar en un plazo de tiempo, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales y ofreciendo garantías de satisfacción de la entidad financiera que le

aseguren el cobro del mismo. La respuesta a donde obtener un crédito no es difícil, pero si muy amplia, pues existen diversas instituciones encargadas de otorgarlo, de ahí que existan dos tipos de crédito: el bancario y el no bancario, así como diversas fuentes de obtener financiamiento, las que se refieran a continuación:

Fuentes de Financiamiento:

- **Los Ahorros Personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suele utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.
- **Los Amigos y los Parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero, este se presenta sin interés o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- **Bancos y Uniones de Crédito:** Fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.
- **Las Empresas de Capital de Inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o intereses parcial en el negocio. Rojas, (2010).

Para dar inicio a la creación de una micro y pequeña empresa es recomendable hacerlo con recursos propios ya que al iniciar un negocio no es recomendable iniciar endeudándose, en el caso de las micro y pequeñas empresas en estudio, debido al rubro venta de ropa minorista para damas, se han visto en la necesidad de buscar financiamiento en las entidades bancarias ya que en épocas de campaña (festividades) es donde los clientes realizan mayores compras y ellos necesitan tener novedades en cuanto a modelos y tallas en las prendas de vestir, para así poder ofrecer sus productos y generar ganancias , aunque es necesario indicar que han pagado altas tasas de intereses por el crédito obtenido.

Objetivos de las Fuentes de Financiamiento:

La carencia de liquidez en las empresas (públicas o privadas) hace que recurran a las fuentes de financiamiento para aplicarlos en:

- Ampliar sus instalaciones
- Comprar activos
- Iniciar nuevos proyectos
- Ejecutar proyectos de desarrollo económico –social
- Implementar la infraestructura tecno-material y jurídica de una región o país que aseguren las inversiones. Todo financiamiento es el resultado de una necesidad. (Aching s/f).

Formas de Financiamiento

López, (2014). Según su plazo de vencimiento se presentan las siguientes:

Financiamiento a Corto Plazo: Es un préstamo a corto plazo, es un crédito que debe devolverse en un plazo máximo de un año, dentro de estos financiamientos se encuentran principalmente:

- **Créditos Comerciales:** Es un crédito estructurado en cuotas a corto plazo que permite atender necesidades de capital de trabajo.
- **Créditos Bancarios:** Las empresas lo obtienen por medio de bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- **Pagares:** Es un documento negociable, el cual es una promesa incondicional por escrito, (firmada) dirigida de una persona a otra, comprometiéndose a pagar a su presentación o a una fecha fija.
- **Línea de Crédito:** Significa dinero disponible en el banco, durante un periodo convenido de antemano.

Financiamiento a Largo Plazo: Es un financiamiento en el que su cumplimiento se encuentra por encima de los cinco años y su culminación se especifica en el contrato o convenio que se realice, por lo general en estos financiamientos debe existir una garantía que permita realizar el trámite del préstamo requerido, entre los principales se encuentran:

- **Hipotecas:** Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- **Bonos:** Es un instrumento financiero escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada en la cual el prestatario promete pagar una suma específica en una factura de fecha determinada, en unión al interés a una tasa y fecha determinada.
- **Arrendamiento Financiero:** Es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes y la empresa, a la cual se le permite el uso de estos bienes por un periodo determinado mediante el pago de una renta específica.

Según lo indica López, las dos formas de financiamiento para la micro y pequeña empresa; tienen el propósito de que las microempresas puedan allegarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso.

Las micro y pequeñas empresas en estudio, según los resultados obtenidos han solicitado y recibido financiamiento a Corto plazo ya que han utilizados el crédito recibido en capital de trabajo, pagando mensualmente una cuota fija que han pactado previamente con la entidad financiera.

Tipos de Financiamiento que existen en el Mercado Peruano para las MYPES

En el Perú existen diversas Instituciones de Financiamiento para las MYPES, las cuales brindan diferentes beneficios con el propósito de ayudar en su crecimiento y desarrollo, a continuación, se detallan:

COFIDE (Corporación Financiera de Desarrollo S.A)

La Corporación Financiera de Desarrollo S.A (COFIDE), es una empresa de economía mixta que tiene autonomía administrativa económica y financiera y cuyo capital perenne en un 98,56% al Estado peruano, representado por FONAFE (Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado) y en 1.41% a la CAF (Corporación Andina de Fomento). Esta entidad realiza todas aquellas operaciones de intermediación financiera permitida por su legislación y estatus y en general, toda clase de operaciones afines actualmente, desempeña las funciones de un banco de desarrollo (de segundo piso), que le permite canalizar los recursos que administra únicamente a través de las instituciones supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Así mismo esta modalidad le permite completar la labor del sector financiero privado, en actividades como el financiamiento del mediano y largo plazo, del sector exportador y de la micro empresa, canalizando los recursos, su objetivo es el financiamiento de las actividades de mediano y largo plazo, del sector exportador y de la micro y pequeña empresa. (Bustamante ,2010).

Servicios y Productos Financieros de COFIDE

Estos servicios y programas financieros cuentan con programas y líneas de crédito suficientes para financiar todas las etapas de un proceso de inversión, las cuales son canalizadas hacia los beneficios (microempresarios o pequeños empresarios) a través de una Institución Financiera Intermediaria (IFI). La IFI tiene el encargo de la recepción, clasificación, aprobación, desembolso y recuperación de los créditos que aprueben con cargo a los recursos que administra COFIDE. Cada IFI establece las condiciones definitivas de una operación, resultado de la correspondiente evaluación crediticia. Es

preciso indicar que se define como IFI (Institución Financiera intermediaria) a toda aquella institución financiera supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros que puede canalizar al mercado los recursos financieros de COFIDE, tales como: bancos, financieras, arrendadoras, cajas rurales, cajas municipales, cooperativas y EDPYMES. (Bustamante,2010).

Cinco programas que están bajo la supervisión de COFIDE, los requisitos y consideraciones financieras que se piden para pertenecer a ellos:

MICROGLOBAL: Es un programa que tiene como finalidad ampliar el acceso al crédito para la microempresa formal e informal, que se dedique a las actividades de producción, comercio y servicios, instaurado en un área urbana o rural. Los recursos que administra están constituidos por fondos del BID ([Banco Interamericano de Desarrollo]), los aportes del beneficiario y de la institución financiera intermediaria, los cuales financian activos fijos y capital de trabajo. Para que los microempresarios adquieran el crédito deben reunir los siguientes requisitos: No tener más de 10 empleados (incluyendo al propietario) y tener un total de activos que no supere US\$ 20,000 (excluyendo los bienes inmuebles). A la par se instauran condiciones financieras para las diferentes participantes, como son:

COFIDE, las IFI y los Beneficiarios, que juegan un rol al momento de otorgar el crédito, las cuales se señalan a continuación:

COFIDE: Ejecutará desembolsos en dólares norteamericanos y sus recobros serán en la misma moneda. Cada IFI está facultada a prestar a los beneficiarios en dólares, nuevos soles equivalentes en dólares o en nuevos soles, además se puede financiar hasta el 100% del costo total de requerimiento.

- El monto promedio de las colocaciones de cada IFI no debe exceder de US\$5000. Asimismo, se pueden otorgar préstamos hasta US\$10,000 sin sobrepasar el promedio

Los préstamos que realice COFIDE a las IFIS serán por un plazo máximo de 4 años, el que incluirá un año de gracia, durante el cual las IFIS pagaran intereses trimestralmente sobre el monto de la deuda. (Bustamante, 2010).

Si bien Bustamante es su investigación indica que COFIDE cuenta con programas de financiamiento, la función de la IFI es de gran responsabilidad en el financiamiento ya que será la encargada de la recepción de las solicitudes de financiamiento, evaluar la viabilidad de la operación de crédito solicitada, aprobar el financiamiento, desembolsar los recursos financieros requeridos con cargo de los recursos de COFIDE y efectuar las labores de recuperación de los créditos aprobados.

PROPEM BID: Este programa tiene por objetivo impulsar el desarrollo de la pequeña empresa nacional (la cual se define como aquellas que no tengan ventas anuales que no excedan US\$1, 500,000) del sector privado, de tal manera, que se desarrolle en las diferentes actividades económicas, mediante el financiamiento del establecimiento, ampliación y mejoramiento de sus plantas y equipos, así como sus costos de diseño y servicios de apoyo relacionados; y, además, como capital de trabajo. el capital del programa está constituido por fondos del BID, EXIMBANK del Japón y COFIDE. Los recursos del programa se utilizan para otorgar préstamos destinados a financiar a mediano y largo plazo el establecimiento, ampliación y mejoramiento de las actividades que realiza la pequeña del sector privado y adicionalmente, se pueden financiar la compra de activos fijos, reposición de inversiones y capital de trabajo estructural. Se pide como requisitos que los sub prestatarios (personas naturales y jurídicas beneficiarias) deben de tener adecuada capacidad administrativa, técnica, ambiental y financiera para llevar a cabo eficientemente el proyecto cuyo financiamiento se solicita. Al igual que en el anterior programa se dan ciertas condiciones financieras, y estas son:

- Los préstamos, desembolsos y amortizaciones se denominarán en la moneda que COFIDE determine. Por otro lado, el aporte PROPEM-BID costea hasta el 100% del financiamiento acordado entre la IFI y el subprestatario para cada proyecto.
- La cantidad máxima para cada subprestatario no debe exceder de US\$ 300,000. Si se trata de préstamos para capital de trabajo el monto máximo es de US\$ 30,000.

Los plazos para la amortización de los préstamos van desde uno a diez años, los cuales pueden incluir un periodo de gracia de acuerdo a las necesidades del proyecto. Los créditos destinados a capital de trabajo se dan por un máximo de hasta tres años y también contemplan un periodo de gracia de un año. (Bustamante, 2010).

Con respecto al programa PROPEM BID como nos indica Bustamante, según su investigación; es un programa integrado de COFIDE, el cual contribuye con el desarrollo sostenible y descentralizado del Perú. PROPEM BID participa activamente en el financiamiento de la inversión, dando así el impulso en el desarrollo de la pequeña empresa peruana que se desarrolla en las diferentes actividades económicas, teniendo como objetivo atender la demanda crediticia de la pequeña empresa del sector privado.

Hábitat Productivo: Este tipo de sistema contribuye a que las microempresas incrementen los ingresos que obtienen y se consolide el empleo en este segmento. En este rubro se dan preferencia a sujetos de crédito que pertenezcan a la población afectada por fenómenos naturales como el fenómeno de El Niño, a las ciudades y zonas donde el Vice Ministro de Vivienda y Construcción, ejecutara actividades de desarrollo urbano y a las zonas donde la Cooperación Española realiza sus labores. Los subprestatarios realizan actividades dedicadas a la manufactura, agricultura, pecuaria, pesquera, comercial y/o de servicios. Los fondos del programa provienen de la Secretaria de Estado para la Cooperación Internacional y para Iberoamérica - SECIPI, de España y de COFIDE. En este caso, el capital financiero se puede destinar a la adquisición de maquinarias y equipos, capital de trabajo y la adquisición, construcción, ampliación, mejoras y adecuación de locales industriales, comerciales de servicios y de vivienda productivas o habitacionales, además en este programa se destaca la importancia de la conservación del medio ambiente, ya que se indica que no se financiaran actividades con impactos ambientales negativos significativos. Las condiciones financieras que se estipulan son:

- Los préstamos, desembolsos y amortizaciones se designan en la moneda que COFIDE determine y se costea hasta el 100% del proyecto.

- Se puede acceder a subpréstamos de hasta US\$ 10,000. Las IFIS deberán asegurarse de que sus colocaciones no excedan el monto de US\$ 3,000 en los casos de financiamiento destinados a activos fijos y capital de trabajo; y US\$ 6,000 en los casos de locales industriales, comerciales, servicios y de vivienda productiva a habitacional.
- Los préstamos que efectuó COFIDE a las IFIS serán hasta 4 años, solo en el caso de adquisición, construcción, ampliación, mejoras y adecuación de locales de negocios y viviendas se otorgaran hasta 7 años; ambos créditos pueden incluir un periodo máximo de gracia de un año. (Bustamante, 2010).

Bustamante, menciona en su investigación que el hábitat productivo es una estrategia de desarrollo local para áreas de pobreza urbana, en la realidad se recoge una práctica popular muy extendida entre las familias de escasos recursos, utilizar sus viviendas para desarrollar actividades que les genere algún tipo de ingresos con el fin de generar el desarrollo de actividades económicas.

Créditos Subordinados: El propósito del programa es ampliar el financiamiento a las MYPES, con el objeto de promover el incremento de sus ingresos y el empleo, a través del fortalecimiento del patrimonio efectivo de las instituciones financieras especializadas en la micro y pequeña empresa (IFIES) que sean elegibles para el programa y que muestren las mejores ratios de gestión, mediante el otorgamiento de préstamos subordinados. Los recursos están constituidos por fondos del Kreditanstalt Fur Wiederaufbau – KfW, de Alemania, COFIDE y las IFIES participantes; y se destinan a vigorizar el patrimonio efectivo de las IFIE y ampliar la oferta de servicios financieros a favor de las PYMES, las condiciones de financiamiento son las siguientes:

- Se financia hasta el 100% del monto solicitado por la IFIE y los préstamos, amortizaciones y desembolsos se efectúan en dólares americanos o nuevos o nuevos soles.
- A una IFIE se le considera un crédito subordinado máximo que pueda ser incorporado al cálculo de su patrimonio contable al momento de la solicitud de la

IFIE, del mismo modo, los montos no podrán exceder de US\$ 2 millones, o en caso de deuda el monto, sumada al saldo deudor no deberá superar el equivalente a US\$ 2 millones.

- Los plazos de amortización (de 8 a 10 años) y periodos de gracia (no menor a 5 años) serán acordados entre COFIDE y la IFIE. (Bustamante, 2010).

Los créditos subordinados tienen por destino fortalecer el patrimonio efectivo de la IFIE y ampliar la oferta de servicios financieros a favor de las MYPES.

FONDEMI: Es un componente del Programa Perú Emprendedor del Ministerio de Trabajo u Promoción del Empleo, el cual tiene como función principal brindar servicios financieros, administrado por COFIDE en fideicomiso. Su meta es impulsar el desarrollo de la microempresa, canalizando recursos para financiar los requerimientos del sector de la MYPE, derivados de sus actividades productivas, comerciales o de servicios, dichos fondos provienen de la Unión Europea y aportes del Sector Público y se destinan al financiamiento de activos fijos y capital de trabajo. Los requisitos para que los subprestatarios accedan a los beneficios de este programa son; no más de 10 empleados, incluyendo al propietario, poseer un total de activos que no superen el equivalente a US\$ 20,000 (excluyendo los bienes inmuebles) y tener un saldo total adeudado, incluyendo el subpréstamos, que no supere los US\$ 10,000. Al igual que en los anteriores programas, se establecen ciertas condiciones financieras que se deben cumplir, las cuales se mencionan a continuación:

- Se financia hasta el 100% del requerimiento
- La Cooperación (COFIDE) efectúa desembolsos en dólares norteamericanos o en nuevos soles, y sus recuperaciones serán en la misma moneda del desembolso
- El plazo de repago de los recursos del FONDEMI será de hasta tres años, el cual podrá incluir un periodo de gracia como máximo un año
- El monto máximo por subprestatario no debe exceder los US\$ 10,000. (Bustamante, 2010).

Según lo investigado el objetivo de FONDEMI es crear, estimular, promover y desarrollar el Sistema Micro financiero, a fin de facilitar el acceso al financiamiento de proyectos socio productivos de las comunidades organizadas, para que estas, a través de sus diversos procesos creadores, se consoliden, auto gestionen y contribuyan en la construcción del Sistema Económico. FONDEMI ha contribuido a generar nuevas oportunidades de trabajo con las cuales esta institución se propone mejorar la calidad de vida de estos sectores e incorporarlos a la economía nacional.

Definitivamente estos programas antes mencionados , brindan diversas opciones de financiamiento para los micro empresarios , y son de gran ayuda para el crecimiento y desarrollo del país , sin embargo en el estudio realizado , los microempresarios no tienen conocimiento de estos programas , ya que existe una gran falta de información sobre los diversos tipos de financiamiento de COFIDE , la mayoría de microempresarios solicitan financiamiento a través de las entidades bancarias, pagando altas tasas de interés .Esto también se debe a que los bancos al momento de presentarse una solicitud de financiamiento solo informan sobre los servicios que ellos brindan.

Fuentes de Financiamiento Bancarias

Para las micro y pequeñas empresas es fundamental conocer las diferentes entidades bancarias que ofrecen financiación, entre las más importantes tenemos:

Banco Scotiabank:

La entidad CrediScotia Financiera pertenece al Grupo Scotiabank Perú, y se especializa en el segmento de la microempresa y de la banca de consumo. Tiene como objetivo ofrecer productos y experiencias simples a los microempresarios y dependientes que tienen proyectos que realizar. En general, las personas que deseen adquirir algunos de los diversos financiamientos de esta entidad bancaria, deben cumplir con los siguientes requisitos: presentar su DNI y el de su conyugue , firmar el contrato de cesión de garantías y el depósito en garantía ,mostrar recibo de agua o luz cancelado, enseñar el autoevaluó o título de propiedad (ello solo se les pedirá a los clientes que no tengan experiencia

crediticia del importe del crédito) ; documentación sustentatoria de ventas ,constancia de asociado, contrato de alquiler o autoevaluó del local comercial y cronograma ,recibos de pago o estados de cuenta de préstamos vigentes en el sistema financiero .Asimismo , los diferentes paquetes en conjunto ,otorgan beneficios a los solicitantes como :aprobación del crédito de manera rápida y sencilla ,excelentes tasas de interés, prepago sin penalidades y una amplia red de agencias ,cajeros express y automáticos a nivel nacional. (Bustamante,2010).

Bustamante, menciona que el Banco Scotiabank es una de las entidades que brinda créditos de financiamiento, presentando diversos tipos de créditos; si bien es cierto en la realidad el Banco Scotiabank es uno de los bancos en Chimbote con presencia positiva para el financiamiento, exige un gran número de requisitos para financiar, además de altas tasas de interés.

A continuación, revisemos los diferentes productos que la entidad pone a disposición de las MYPES. (Bustamante, 2010).

- **Crédito de Garantía Líquida:** Es el tipo de solvencia que se destina a financiar la compra de insumos, o la adquisición de maquinarias, equipos y locales comerciales. el beneficiario tiene la ventaja de recibir asesoría financiera para optimizar el rendimiento de su dinero.
- **Crédito para Capital de Trabajo:** Es el préstamo que se otorga para la compra de mercadería e insumos, financiando montos que van desde S/. 500 hasta S/. 90,000. este producto permite al beneficiario cancelar el préstamo hasta en 18 meses.
- **Financiamiento para Inversiones:** Es la prestación que da el banco exclusivamente para las adquisiciones de máquinas, vehículos y locales comerciales. Los montos que se otorgan van desde S/. 1,500 hasta S/. 120,000 o su equivalente en dólares, se pueden pagar hasta en 72 meses.
- **Crédito para Proyectos de Infraestructura:** Es aquel préstamo que se hace para obras y/o adquisiciones de terrenos para mercados y galerías comerciales. Se dirige

normalmente a asociaciones o grupos de personas pertenecientes a conglomerados que tienen tres años de antigüedad, y se financia por un monto que va desde US\$ 1,000 hasta US\$ 25,000 de crédito individual por socio .A diferencia de los otros servicios de financiamiento, los requisitos que se requieren para este tipo de empréstito son: solicitud de financiamiento por la asociación ,padrón de asociados, escritura de constitución de la asociación que incluye estatutos , vigencia de los poderes de los representantes y copia de sus DNI, títulos de propiedad del inmueble , modalidad de transferencia de propiedad de puestos, información de la constructora elegida; anteproyecto de la obra y licencia de construcción o anteproyecto aprobado por la Municipalidad. Además, la entidad bancaria se encargará de la asesoría y supervisión del área de negocios inmobiliarios en los casos en que se financian obras. La cantidad prestada se puede cancelar en un plazo no mayor a 60 meses.

- **Línea de Capital de Trabajo:** Es una línea de crédito que tiene como finalidad financiar la mercadería de las MYPES por montos que van desde S/. 500 hasta S/. 90,000; al igual que en el anterior programa, se puede pagar hasta dentro de 60 meses.

Bustamante afirma que el Banco ScotiaBank, ofrece diversos tipos de crédito, según la necesidad de financiamiento que requieran las MYPES, siendo estos de gran ayuda para su crecimiento y desarrollo, pero en la realidad los microempresarios en estudio afirman que las tasas que se cobran siguen siendo muy altas, además que existe desconocimiento de sobre la existencia de estos diversos tipos de créditos, esto debido a la falta de conocimiento de los emprendedores en el tema de financiamiento y a la gran informalidad que se vive en la actualidad.

Banco de Crédito del Perú (BCP)

El banco BCP es otra de las instituciones financieras que confieren créditos a las MYPES, sobretodo en campañas como la de fiesta patrias; así con motivos de estas fechas, ha implementado un producto llamado “crédito paralelo”. (Bustamante, 2010).

- **Crédito Paralelo:** Debido a que los negocios incrementan su volumen comercial en el mes de julio por celebridad de fiestas patrias, el BCP ofrece un crédito paralelo que le permita a los micro y pequeños empresarios tener el capital de trabajo necesario que requieran para estas campañas .A diferencia de los créditos que ofrece normalmente la institución, solo pueden acceder a este desembolso los clientes que tengan un “buen comportamiento de pago”, al mismo tiempo, es más barato porque se paga en un plazo máximo de dos cuotas y su periodo de gracia es de hasta dos meses, lo que le da tiempo a los empresarios para obtener ganancias. Los requisitos que se piden es que los prestatarios requieran de cantidades que sean como mínimo de S/. 2,000 o \$ 600, el valor máximo que se financia es hasta el 50% de la actual línea de capital de trabajo del cliente. Este crédito debe cancelarse como máximo en dos cuotas, aparte de este crédito exclusivo.

Con la información que nos brinda Bustamante, se logra la conclusión que el banco BCP otorga a las MYPES a través del crédito paralelo, créditos por campaña (donde se generan mayor movimiento comercial) En relación al estudio realizado este tipo de crédito que presentan una ligera disminución en las tasas de interés ayudan a resolver los problemas financieros de los microempresarios que no cuentan con capital suficiente para trabajar en campañas donde deberán satisfacer la demanda y aumentar sus ventas para generar ganancias, los microempresarios utilizan mayormente este tipo de crédito para compra de mercadería y puedan ofrecer diversidad en sus productos , para acceder a este crédito se debe considerar las condiciones y un buen comportamiento de pago.

Otras formas de Financiamiento del BCP: El banco de Crédito del Perú, también ofrece otros financiamientos, tal como se mencionan a continuación: (Bustamante, 2010).

Leasing: leasing o arrendamiento financiero es una alternativa de financiamiento de mediano plazo que permite adquirir activos fijos optimizando el manejo financiero y tributario de los negocios de los pequeños empresarios. Mediante esta modalidad, se adquiere determinado bien nacional o importado, para otorgárselo en arrendamiento a cambio del pago de cuotas periódicas por un plazo determinado. Al final del plazo el cliente tiene el derecho de ejercer la opción de compra por un valor que se ha pactado previamente con la institución financiera. Los activos que se financian deben ser de naturaleza tangible e identificable y pueden ser de origen nacional e importado (inmuebles, embarcaciones, maquinarias y equipos en general, vehículos, muebles y enseres). Este tipo de solvencia está dirigido principalmente a personas jurídicas y naturales que puedan utilizar el IGV de las cuotas como crédito fiscal, por otro lado, el banco concede beneficios a las personas que escoge este financiamiento, tales como: la empresa no distrae capital de trabajo en la adquisición de activos fijos, flexibilidad en estructurar las cuotas en función al flujo de caja de cada empresa, depreciación lineal acelerada de los bienes en el plazo del contrato (para contratos de duración mínima de 24 meses para bienes muebles y de 60 meses para bienes inmuebles) costos competitivos en comparación con los de un financiamiento convencional, el costo financiero se mantiene fijo durante toda la operación y el IGV de la cuota es crédito fiscal para el cliente. Los documentos que se solicitan a las personas que requieren de esta fuente de solvencia son: carta de solicitud detallando la razón social de la empresa, RUC, monto y objeto de la operación, plazo y garantías ofrecidas, formato de información básica de clientes completamente llenado, estados financieros de los dos últimos ejercicios con notas y anexos y del último trimestre con el detalle de las principales cuentas, flujo de caja proyectado por el plazo total de la operación con el detalle de los supuestos empleados para su

elaboración , proforma de proveedor en el caso de maquinarias y equipos y copia de declaración jurada de autoevaluó en el caso de inmuebles .

Desde el punto de vista financiero el Leasing es importante para las MYPES que actúan dentro de la formalidad, ya que les permitirá tener la posibilidad de modernizar sus instalaciones sin necesidad de desembolsar grandes sumas de dinero, creando la oportunidad de acelerar su proceso de expansión y crecimiento en un competitivo mercado, sin embargo, el leasing también presenta sus inconvenientes tales como: mayor costo financiero y no incluyen servicios adicionales.

- **Financiamiento de Bienes Inmuebles**

Es un crédito en cuotas fijas que se va amortizando según los pagos que realice el prestatario mensualmente, se caracteriza porque brinda en nuevos soles o en dólares, se financia hasta el 80% del valor del bien en algunos casos y llega a montos que van desde US\$ 1,430 hasta US\$ 100, 000, otorgando un plazo de hasta 84 meses para su cancelación, el desembolso del crédito se hace en coordinación con el dueño del inmueble a financiar , como las demás fuentes de financiamiento , la institución bancaria exige al beneficiario que se cumpla con ciertos requisitos , estos son: las personas naturales o jurídicas deben contar con RUC, el negocio tiene que tener una antigüedad no menor de 1 año, el solicitante debe acreditar tener un respaldo patrimonial, de lo contrario necesita presentar un fiador solidario que, si lo tenga, el negocio debe generar ventas reales mayores o iguales a US\$ 10 mil anuales o S/. 100 promedio diarios, lo que será determinado en la evaluación. El negocio debe acreditar tener experiencia mínima de 1 año administrando créditos de capital de trabajo , por último el solicitante o titular del negocio debe tener entre 25 y 70 años de edad .Por otro lado los documentos que deben presentar son: el DNI del interesado, última declaración de pagos de impuesto mensual, documentos que acrediten respaldo patrimonial (se acredita con :autoevaluó vigente, título COFOPRI, contratos de compra venta con anotación registral de antigüedad máxima de 1 año. (Bustamante,2010).

Según lo indicado el financiamiento de bienes inmuebles consiste en la obtención de dinero, constituyendo una garantía sobre inmuebles, es decir quedan fuera del margen de estudio del presente los supuestos de financiamiento mobiliario y financiamiento con garantía sobre bienes incorporales.

- **Financiamiento de Bienes Muebles**

Al igual que el financiamiento de bienes inmuebles ,este es un crédito en cuotas fijas que se va amortizando según los pagos que realice el prestatario mensualmente , el suministro de este producto puede ser pedido en moneda nacional o en dólares, por sumas desde US\$ 430 hasta US\$ 100,000 financiándose para costear el préstamo hasta inclusive 60 meses , hay que añadir que el desembolso del crédito se hace en coordinación con el proveedor del bien a financiar los requisitos que deben presentar las personas al momento de solicitar el préstamo, son los mismos requisitos que se piden cuando se financia un bien inmueble , descrito en el párrafo anterior. (Bustamante ,2010).

Los bienes muebles son aquellos que pueden trasladarse fácilmente de un lugar a otro, los bienes muebles tienen la característica de mantener su integridad completa y la del inmueble en la que se ubican.

Banco Interbank

Otras de las instituciones bancarias de trayectoria conocida que solventa a las MYPES es el banco Interbank , a diferencia del ScotiaBank y del BCP , este banco otorga créditos estableciendo diferencias entre personas naturales y jurídicas ,esta entidad bancaria ofrece créditos para capital de trabajo y créditos para activo fijo , ambos tipos de financiamiento comparten ciertas características en común cuando se trata de ofrecer créditos a las personas naturales , tales como : se concede en soles o en dólares la cantidad que se desembolsa fluctúa entre S/. 64,000 o US\$ 20,000 sin garantía; si la persona desea un crédito mayor será necesario que se presente como garantía un inmueble, a diferencia de otros financiamientos con

evaluación se paga en cuotas fijas y se cuenta con seguro de desgravamen. (Bustamante, 2010).

Al igual que el Banco BCP y ScotiaBank, el Banco Interbank presenta diversos tipos de financiamiento, pero con la peculiaridad de características más viables para obtener un crédito, tanto a personas naturales como jurídicas.

A continuación, se detallan los diferentes Créditos Ofrecidos por el Banco Interbank Bustamante, (2010).

Créditos para Persona Natural

- **Créditos para Capital de Trabajo**

Es un préstamo rápido y simple que da la institución para que las personas inviertan en su negocio, los requisitos que se demandan a los solicitantes son los siguientes: un año de antigüedad comercial, tener una edad entre 25 y 69 años y debe poseer una vivienda propia, de lo contrario debe presentar un aval.

- **Crédito para Activo Fijo**

Esta línea de financiamiento otorga préstamos en soles o en solares para que el propietario equie su negocio y se más productivo. El plazo de pago es hasta 48 meses para activos muebles y 60 meses para locales, los requerimientos que se piden a los empresarios son: el negocio debe tener una antigüedad mínima de 18 meses, la edad del dueño debe oscilar entre 25 y 69 años, si no cuenta con una vivienda debe presentar un aval, por último, el solicitante requiere demostrar una experiencia crediticia mínimo de 1 año en el sistema financiero.

- **Créditos para personas jurídicas:**

Al igual que en el otorgamiento de crédito para personas naturales ambos tipos de créditos que se ofrecen (créditos para capital de trabajo y créditos para activo fijo) comparten ciertas características, estas son: se presta hasta S/. 40,000 o US\$ 12,000 sin garantías, por el contrario, se presta hasta S/. 100,000 o US\$ 30,000, si se cuenta con garantía inmueble se cobra comisión por desembolso, se realizan

pre-pagos sin penalidad, se da hasta 90 días de gracia (según evaluación) se paga en cuotas fijas y se cuentan con seguro de desgravamen.

- **Créditos para Capital de Trabajo**

En el caso de personas jurídicas este financiamiento de dinero se caracteriza por darse de forma rápida y simple para invertir en una empresa, los requisitos que deben cumplir los individuos que deseen adquirir el crédito son: tener un año de antigüedad comercial inscrita en la SUNAT y sustentar ser dueño de una vivienda propia; en caso contrario debe presentar un aval.

- **Crédito Activo Fijo**

Este tipo de financiamiento se destina a personas que necesitan equipar sus empresas con la finalidad de hacerla más productiva, al igual que los demás programas de solvencia, los préstamos pueden ser en soles o en dólares, financiándose hasta el 80% del bien y otorgándose plazos de hasta 48 meses para cancelar activos muebles y 60 meses para locales.

Los requisitos que se requieren para obtener un activo fijo son: contar con 18 meses de antigüedad comercial y tener una vivienda propia, en caso contrario como en el caso anterior se debe presentar un aval. (Bustamante, 2010).

En los diferentes tipos de crédito que ofrece el Banco Interbank, que es una de las principales instituciones financieras del Perú, se observa que en los requisitos que solicita para brindar créditos son más accesibles para los microempresarios, convirtiéndose en el segundo banco más rentable del sistema bancario peruano y mantiene una creciente participación en créditos.

MI BANCO

Es el primer banco privado especializado en el sector de micro finanzas en el Perú. Tiene como objetivo brindar servicios financieros especializados, de tal modo que los pequeños y microempresarios puedan satisfacer las necesidades específicas del préstamo que demandan. Bustamante, (2010).

Entre los diferentes créditos que ofrecen tenemos:

- **Mi capital:** Es una presentación que realiza la entidad bancaria en soles o dólares a las MYPES por sumas desde S/. 1,000 o US\$ 350, con un plazo de dos años para pagar y hasta 2 meses de gracia.
- **Mi Equipo:** Es una línea de crédito que se ofrece a los empresarios, en soles o dólares, por montos desde S/. 1,000 o US\$ 350, con un plazo de 3 años para cancelar en moneda nacional y 5 años si es en la divisa norteamericana. las personas que requieran el empréstito en cualquiera de los tipos de préstamos mencionados deben contar con un negocio que tenga 12 meses de funcionamiento (en el caso de personas naturales) y 18 meses (en el caso de personas jurídicas), entre 20y 69 años de edad, DNI del titular y de su cónyuge y adquirir una proforma de venta del equipo que desea comprar y prestar; así mismo debe presentar documentos como el título de propiedad de la vivienda o contrato de alquiler, licencia municipal de funcionamiento, RUC, carne de asociación de comerciantes o constancia de asociado al mercado o también presentar boletas de compra de mercadería con una antigüedad de 3 meses.
- **Leasing:** Con este contrato de crédito a mediano plazo, los clientes solventan sus necesidades de compra de bienes muebles o inmuebles obteniendo beneficios con el manejo financiero y tributario. Mi Banco, además brinda asesoría, analiza cada operación y la ajusta de acuerdo a la necesidad de los clientes y financia activos fijos sin comprometer recursos de corto plazo, los bienes que se deseen adquirir

deben ser tangibles o identificables y los plazos de las operaciones se determinan de acuerdo al tipo de bien y tiempo de vida útil (bienes muebles desde 24 hasta 69 meses para pagar; y bienes inmuebles desde 60 hasta 120 meses para pagar) conjuntamente los bienes son asegurados contra todo tipo de riesgo. Los requisitos básicos que exige la institución financiera a los demandantes de este tipo de financiamiento son: presentar RUC y DNI del cliente, calificación en centrales de riesgo en los últimos 3 meses, copia original o simple autenticada del testimonio de constitución de la empresa, donde estén facultades y nombramientos de los representantes legales, copia simple del documento oficial de identidad (DOI – DNI) de los representantes y una copia literal completa de la partida registral o vigencia de poderes con una antigüedad no mayor a 15 días.

Crédito con Garantía Liquida: Es un crédito que se ofrece para que la persona haga crecer su negocio o para cubrir sus gastos familiares , al igual que en los demás empréstitos pueden ser otorgados en soles o dólares , desde S/, 1,000 o US\$ 350 , garantizado con depósito a plazo al 100% , entre los requisitos que exige la entidad es que las personas tengan entre 23 y 69 años de edad , abrir o tener un certificado de depósito negociable (CDN) en soles o dólares (el CDN garantiza el crédito que será otorgado) y registrar buena calificación en el sistema financiero nacional.

Al igual que los demás bancos, Mi Banco también se encarga de financiar a las MYPES, con la característica que es el primer banco privado especializado en el sector micro finanzas en el Perú.

Según el estudio de investigación realizado, los empresarios en su mayoría eligen al momento de financiar las entidades bancarias y una de ellas es Mi Banco que ayuda al microempresario que cumple sus pagos puntualmente, beneficiándolos directamente en mejores condiciones crediticias, abriéndole las puertas a más productos financieros y se evita el pago de penalidades. Asimismo es necesario mencionar que si bien es cierto que las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de venta minorista del mercado

modelo, Distrito de Chimbote, 2014 están obteniendo créditos por entidades bancarias, las tasas de interés que pagan siguen siendo muy altas , pero aun así les permite continuar con su negocio ,créditos que en su mayoría son a corto plazo , pues lo invierten en capital de trabajo , compra de mercadería para abastecer sus puestos y así poder atender la demanda y generar ganancias.

Fuentes de Financiamiento No bancarias

Existen también las fuentes de financiamiento no bancarias, que actualmente han aumentado su presencia en el mercado y según lo indica Pereira, (2009) estas están constituidas por:

Cajas Municipales, Cajas rurales, EDPYMES, Cooperativas de Ahorro y Crédito (La supervisión de las Cooperativas de Ahorro y crédito no autorizadas a operar con recursos de terceros está en la actualidad a cargo de la federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú -FENACREP. La Superintendencia de Banca, Seguros AFP supervisa y controla a la FENECREP y regula las operaciones de las citadas cooperativas.

- **Financieras:** Conformadas por las instituciones que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero. Entre las cuales están: (Solución Financiero de Crédito del Perú, Financiera Daewro SA, Financiera C.M.R).
- **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito:** Son entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro empresas. Entre estas tenemos:(Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco, Caja de Ahorro y Crédito de Trujillo).
- **EDPYME:** Entidad de Desarrollo a la pequeña y Micro Empresa, cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios

de la pequeña y micro empresa. Entre estas tenemos: (Nueva Visión S.A, Confianza S.A, Edyficar S.A, Credinpet).

- **Caja Municipal de Crédito Popular:** Esta entidad financiera especializada en otorgar créditos pignoraticios al público en general, encontrándose para efectuar operaciones y pasivas con los respectivos consejos provinciales, distritales y con las empresas municipales dependientes de los primeros, así como para brindar servicios bancarios a dichos concejos y empresas.
- **Cajas Rurales:** Son las entidades que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro empresa. Entre estas tenemos: (Caja Rural de ahorro y Crédito se la región de San Martín, Caja Rural de Ahorro y Crédito del Sur, Caja Rural de Ahorro y Crédito de Cajamarca, Caja rural de Ahorro y Crédito Cañete).
- **Cooperativas de Ahorro y Crédito:** En la actualidad operan unas 168 cooperativas de este tipo, siendo las más destacadas: Abaco, Aelucoop, Finantel, San Pedro de Andahuaylas.

En el Perú se suscita una fuerte participación de las instituciones de micro finanzas y que se acrecienta cada día y ante la crisis mundial que se vive en la actualidad y el derrumbe del sistema financiero convencional, este sector tendrá una presencia sumamente importante en la actividad financiera y contribuirá significativamente al afianzamiento de las MYPES y los sectores más necesitados del país. (Pereira, 2009).

Según lo mencionado por Pereira, existen diversas entidades no bancarias en el mercado que brindan diversas formas de financiamiento para los microempresarios por consiguiente en el presente estudio de investigación es necesario mencionar que el 16,7% de los empresarios han recurrido al financiamiento no bancario que las conforman las Cajas municipales y rurales ,las cuales se han consolidado en el mercado de las micro finanzas , ofreciendo sus servicios en condiciones mucho más ventajosas que la banca tradicional ,ofrecen menor tasa de intereses , diversos tipos de tecnología crediticia, facilidad en el acceso al crédito, rapidez al servicio del cliente ,financiamiento de capital de trabajo, generando así un mejor nivel de vida y desarrollo para el microempresario.

Etapas del Proceso del financiamiento de las MYPES

Lira, (2009) detalla el proceso para cualquier persona natural o empresa debe seguir para obtener apoyo del sistema financiero:

- 1. Determinación de la necesidad:** Nadie (persona natural o microempresa) debe aceptar un crédito porque se lo ofrece. Ante debe evaluar si necesita el dinero, Las necesidades financieras de un negocio presentan dos dimensiones, temporalidad y moneda las mismas que se den analizar detalladamente según la necesidad.
- 2. Búsqueda de información:** Se debe buscar información acerca de quienes ofrecen el producto que se necesita y en qué condiciones lo hacen, y así poder evaluar y comparar para tomar la mejor decisión. Esta información se consigue apersonándose a las instituciones financieras para solicitar la hoja de resumen informativa y/o la simulación del cronograma de pagos. La información sobre tasas de interés, también las puede encontrar en la página web de la institución o en la página de la SBS.
- 3. Elección del proveedor financiero:** Se refiere a la elección de la institución financiera a la que se acudirá en busca de los fondos requeridos, es decir tendrá que realizar su análisis costo – beneficio sobre la tasa de interés, plazo y servicio de la entidad financiera que eligió.
- 4. Documentación Sustentatoria:** En este paso deberá entregar la documentación pertinente para agenciarse el préstamo. La documentación principal que pide toda entidad financiera es: RUC, copia (s) de D.N.I (s) recibo de servicios público (no menor a 2 meses de antigüedad), estados financieros (mínimo a 2 años), última declaración del IR (si pertenece al régimen especial o general, si es régimen único simplificado, presentar los pagos simplificados) órdenes de compra y venta, flujo de caja proyectado, etc.

- 5. Proceso de Evaluación del riesgo crediticio:** Estará a cargo de la entidad financiera, la cual deberá aprobar o denegar el financiamiento solicitado.
- 6. Aprobación, implementación y desembolso:** La entidad financiera le comunicara y habilitara dinero solicitado para poner en marcha el proyecto.
- 7. Pago del Crédito:** El acreedor deberá cumplir con los montos y fechas a pagar referente al préstamo, en forma oportuna y sin retrasos lo cual le permitirá tener un buen record creditico.

Las micro y pequeñas empresas en estudio , una vez que hayan determinado la necesidad del financiamiento y decidir solicitarlo previamente analizando todos los puntos mencionados ,deberá utilizar el dinero recibido para el fin solicitado, En el estudio de investigación realizado la mayoría de microempresario a utilizado el financiamiento para capital de trabajo, pues su objetivo es comprar mercadería para aumentar sus ventas y para generar ganancias; para lograr así cumplir con en el pago de sus cuotas, logrando mantener un buen historial crediticio el cual los avalara cuando necesiten un nuevo financiamiento.

2.3 Marco Conceptual

Historia de la Ropa – Prendas de Vestir

Desde hace muchos años en la época prehistórica fue donde surgió la necesidad; en las cavernas para combatir las inclemencias del tiempo y para ello se cazó animales y se abrigó con sus cueros o pieles, las explicaciones religiosas hablan del pudor como una causal de la necesidad de vestirse. Con el transcurso del tiempo la ropa comienza a asociarse a la ubicación en la sociedad, dependiendo estos ropajes, de la modestia personal, la ostentación o el lujo, las posibilidades económicas, las actividades laborales etc., vestimenta o ropa del ser humano.

La necesidad de vestirse surge en el hombre, las modas son cambiantes, pero cada vez más se busca la comodidad y la simplicidad, aunque en la historia de la indumentaria se han usado mantos, jubones, casacas, túnicas, uniformes, mono, trajes, vestidos de cola, taparrabos etc., según la cultura y las costumbres de cada religión y época, además de las ropas realizadas con pieles y cueros que siguen usándose, la ropa comenzó a ser realizada por telas fabricadas en telar.

Se estima que el telar existe desde hace unos siete mil años, en la edad media comienzan a realizarse tejidos de punto y mallas, los elementos usados en la fabricación de telas fueron hasta el siglo XIX, los que brindaban la naturaleza. algodón, lana, seda. En las últimas décadas aparecen las fibras sintéticas que se usaron masivamente en la producción de telas y más aún ya se ha reducido el mercado de géneros pues las prendas se compran ya realizadas, cuando se produce la gran producción industrial, aunque hay todavía un porcentaje de hechura de mano.

Para llegar a la vestimenta se fueron produciendo los siguientes pasos: fabricación y preparación del hilo en husos, tiraje, baño de apresto, armado de conos, enrollado o bobinado, tejido, teñido, empastado, hechura del género, confección de la prenda.

En el siglo XIX el filósofo inglés Thomas Carlyle afirmaba que “la primera intención de la ropa no fue para calentarse o para decencia; sino con fines de “ornato”, muchos aceptamos que nuestros antiquísimos antepasados eran primates y que estaban cubiertos de pelo para conservar su temperatura y protegerse. Si Carlyle tenía razón debemos preguntarnos que indujo a los primeros humanos a adornar sus cuerpos con vestimentas.

Es casi seguro que Carlyle se equivocaba. El “homo erectus” que apareció hace unos 1.5 millones de años y sobrevivió hasta cerca del 500.000 a.C. emigró al norte y al sur de las cálidas regiones tropicales, usó el fuego descubierto tal vez por accidente en incendios provocados, por rayos para calentarse y quizá lo haya usado para cocinar, lo que ayudó a adentrarse en regiones más frías.

Hace 200.000 a 120.000 años los sucesores del “homo erectus” llegaron aún más al norte, a zonas áridas del extremo de regiones afectadas por la última de las grandes glaciaciones.

Para prevenir allí, necesitaban de algo más que el calor de fuego, el hombre de “Neanderthal” usó antorchas para iluminar el interior de sus cuevas y es casi seguro que confeccionó ropas primitivas con pieles de animales.

50,000 años que estos pueblos usaran o no ropas parece haber dependido principalmente de sus necesidades de protegerse del clima o de sus enemigos, el pudor quizá influyó muy poco, ya que no es característica innata del ser humano, los niños aprenden a cubrir a cubrir su cuerpo y las costumbres determinan que partes del cuerpo pueden ser expuestas varían en cada sociedad; por ejemplo: entre los indios de Brasil las mujeres andan desnudas, pero se sentirán avergonzadas si las vieran sin sus adornos de madera en boca y orejas.

El vestido puede ser una forma de “ornato” o un símbolo de éxito.

La moda empezó como una forma de mostrar las diferencias entre los grupos o clases sociales, ponía de manifiesto quienes eran los amos y quienes eran los esclavos, la ropa

puede comunicar además información específica como la soltería y la viudez, la naturaleza de una ocupación o de una religión.

Prendas de Vestir para Damas

¿Qué me pongo hoy?, “¡Siempre voy con lo mismo!”. Estas frases son muy usadas por las mujeres. Cada vez se incluyen más actividades en la vida diaria y a veces resulta difícil encontrar la ropa adecuada.

Hoy por hoy la oferta en **ropa de mujer** es la más amplia y variada de todos los tiempos, infinidad de estilos y una actualización continua hace que el ritmo frenético de la moda a veces te maree un poco, aunque por supuesto las mujeres son adictas a la novedad y es un aliciente añadido, para ello existen los estilos y outfits más actuales, convirtiéndose en cómplice de la moda y atrevidas combinaciones.

Micro y Pequeñas Empresas – MYPES

Las micro y pequeñas empresas dedicadas a la venta minorista de prendas de vestir para damas en Chimbote, son aquellos negocios que se dedican a satisfacer la necesidad de vestimenta de la clientela femenina, estos negocios están a la vanguardia de la moda para ofrecer prendas que satisfagan los más exigentes gustos de sus clientes.

El mundo de la moda es fascinante, ilimitado, lleno de tendencias en el vestir en ropa. En la actualidad las empresas no solo buscan generar utilidades, sino también satisfacer las necesidades que existen en el mercado.

Financiamiento

De todas las actividades de un negocio, la de reunir el capital es de las más importantes.

La forma de conseguir ese capital, es a lo que se llama financiamiento.

A través de los financiamientos, se les brinda la posibilidad a las empresas de mantener una economía estable y eficiente, así como también de seguir sus actividades comerciales,

esto trae como consecuencia otorgar un mayor aporte al sector económico al cual participan, sin embargo, no todos los negocios dedicados a la venta minorista de prendas de vestir para dama en Chimbote – Mercado Modelo no acceden al financiamiento para sus negocios, esto debido a las altas tasas de intereses que solicitan los bancos al brindar un crédito, además de los requisitos o también puede ser por desconocimiento del mismo.

Venta de Prendas de Vestir para Damas y el Financiamiento

En Chimbote, en el mercado Modelo, los negocios de venta de ropa de vestir para damas buscan ofrecer una amplia variedad de marcas, modelos con diseños modernos, exclusivos y que estén de acuerdo con la tendencia de la moda, ya sea local o internacional, los diseños, los colores, los estilos cambian de manera continua, gracias a la información que se adquiere por los diferentes medios de comunicación.

Sin embargo, la mayor barrera para estas microempresas es la del financiamiento, para estos emprendimientos cualquier joven emprendedor o ama de casa que quiera dar apertura a una empresa termina retrocediendo, en muchos de los casos por falta de fondo o simplemente porque cualquier dinero que le puedan otorgar va sujeta a requisitos que no pueda cumplir.

III. HIPÓTESIS

No se plantea hipótesis en el estudio “Caracterización del Financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote ,2014”, por ser una investigación descriptiva.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño De La Investigación

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizó el diseño No experimental –transversal-descriptivo.

Fue no experimental, porque la variable financiamiento se presenta tal y como se encuentra dentro de su contexto de las MYPES del sector comercio-rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote.

Fue transversal, porque el estudio se realizó en el año 2014, que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014.

Fue descriptivo, porque se determina las características más relevantes de las MYPES del sector comercio-rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote.

4.2 Población Y Muestra

La población: Fue determinada por 15 Micro pequeñas empresas del sector comercio –rubro de venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote. Obtenida a través de la técnica de sondeo.

La muestra: Fue representada por 12 Micro pequeñas empresas del sector comercio-rubro de venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote.

Esto debido a que Solo se consideró a los representantes que brindaron información para el trabajo de investigación, Anexo N 03.

4.3 Definición y Operacionalización de las Variables e Indicadores.

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Medición
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las MYPES	Es la persona emprendedora que decide aprovechar una necesidad y convertirla en una oportunidad de negocio, incursionan en este mundo arriesgándose para cumplir su objetivo; manteniendo su liderazgo y optimismo y así poder mantener un nivel económico bueno y una condición de vida superior.	Edad	a) 18-30 b) 31-50 c) 51-más	Razón
		Sexo	a) Masculino b) Femenino	Nominal
		Grado de Instrucción	a) Primaria b) Secundaria c) Estudios Técnicos d) Estudios Superiores e) Sin Instrucción	Ordinal
		Profesión del Representante	a) Contador Público b) Lic. Administración c) Abogado d) Otros	Nominal
		Cargo del Representante	a) Gerente b) Administrador	Nominal

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Medición
MYPE	La Micro y Pequeña empresa son unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.	Años de Funcionamiento	a) 1 año b) 2 años c) 3 años a mas	Razón
		Número de Colaboradores	a) 1 -2 colaboradores b) 3 - 4 colaboradores c) 5 - 6 colaboradores d) 7 a mas colaboradores	Razón
		Tiempo de Permanencia	a) 1 – 5 años b) 6 -10 años c) 11 a mas años	Razón
		Objetivo Principal	a) Maximizar ganancias b) Dar empleo a la familia c) Generar ingresos para la familia	Nominal

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Medición
FINANCIAMIENTO	Es el conjunto de recursos monetarios que provienen de entidades financieras o terceros, quienes brindan créditos que tendrán consigo cierta tasa de interés, con ello se llevar a cabo una actividad económica.	Solicitud de Crédito	a) Si b) No	Nominal
		Tipo de Financiamiento	a) Bancario b) No Bancario	Nominal
		Monto del Crédito Solicitado	a) S/. 0 - S/. 1000 b) S/. 1500 - S/.2500 c) S/. 5000 a más	Razón
		Tasa de Interés	a) 0% - 10% b) 20% a más	Cuantitativo
		Inversión del Dinero	a) Activo b) Capital de Trabajo c) Infraestructura d) Otros	Nominal
		Se desarrolló la empresa	a) Si b) No	Nominal

4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

La técnica utilizada en el presente trabajo de investigación para la recolección de datos fue la encuesta, que se realizó en el trabajo de campo, logrando encuestar a 12 microempresarios.

El instrumento que se utilizó para registrar la información fue un cuestionario estructurado de 15 preguntas, referidas al representante legal, la microempresa y la variable financiamiento, conteniendo hechos y aspectos que interesan en la investigación.

4.5 Plan de Análisis

Para el presente trabajo de investigación titulado “*Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014*”; se realizó la etapa de trabajo de campo, la cual consistió en recolectar toda la información necesaria que permita sustentar la validez del trabajo de investigación. Para ello se tomó una población muestral de 12 micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote 2014, a las cuales se les aplicó un cuestionario estructurado, que consistía en el encabezado o introducción del cuestionario, donde se menciona la finalidad del recojo de información, el título de la tesis y el agradecimiento por la información brindada, seguidamente este contenía preguntas sobre los representantes legales de las MYPES: edad, sexo, grado de instrucción, profesión, cargo que ocupa la MYPE. Preguntas de la variable financiamiento, si había solicitado y recibido un crédito, cual fue el tipo de financiamiento recibido, monto del crédito solicitado y recibido, tasas de interés que pago, en que invirtió el dinero recibido y si el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa. El cuestionario tuvo que pasar por una serie de revisiones, primero por el Docente Tutor Investigador y luego por el Presidente de la Comisión del Jurado de Investigación, que fue quien certificó la validez del cuestionario. Teniendo el cuestionario ya estructurado con 15 preguntas, se procedió a aplicarlo a través de la técnica de la encuesta obteniendo la información que se detallan en la presentación de los resultados.

4.6 Matriz de Consistencia

Matriz de Consistencia					
Problemas	Objetivos	Variable	Población y Muestra	Metodología	Instrumental
<p>Central: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del Sector Comercio – Rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo Distrito de Chimbote 2014?</p> <p>Secundarios: ¿Cuáles son las principales características de perfil del representante legal de las Micro</p>	<p>General: Determinar las principales características del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del Sector Comercio – Rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo Distrito de Chimbote 2014.</p> <p>Específicos: ¿Determinar las principales características de perfil del</p>	<p>Financiamiento: Es el conjunto de recursos monetarios que provienen de entidades financieras o terceros, quienes brindan créditos que tendrán consigo cierta tasa de interés, con ello se llevar a cabo una actividad económica.</p> <p>El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que</p>	<p>La población: fue determinada por 12 Micro y pequeñas Empresas del sector comercio – rubro de venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo Distrito de Chimbote. Obtenida a través de la técnica de sondeo.</p>	<p>Diseño de la Investigación: Se utilizó el diseño NO EXPERIMENTAL – TRANSVERSAL- DESCRIPTIVO. Fue, no experimental, porque la variable financiamiento se presenta tal y como se encuentra dentro de su contexto de las MYPES del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado</p>	<p>Técnica: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

<p>y Pequeñas Empresas del Sector Comercio - Rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo Distrito de Chimbote 2014?</p> <p>¿Cuáles son las principales características de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio - Rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo Distrito de Chimbote 2014?</p> <p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las Micro y</p>	<p>representante legal de las Micro y pequeñas empresas del Sector Comercio - Rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo Distrito de Chimbote 2014?</p> <p>Determinar las principales características de las Micro y pequeñas empresas del Sector Comercio - Rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo Distrito de Chimbote 2014.</p>	<p>puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.</p>	<p>La Muestra: fue representada por 12 Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro de venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo Distrito de Chimbote. Porque solo se consideró a los representante s que brindaron información para el trabajo de investigación, Anexo N° 03.</p>	<p>Modelo, Distrito de Chimbote.</p> <p>Fue, transversal, porque el estudio se realizó en el año 2014, que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014.</p> <p>Fue descriptivo, porque se determina las características más relevantes de las MYPES del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, distrito de Chimbote.</p>	
---	--	--	---	--	--

<p>Pequeñas Empresas del Sector Comercio –Rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo Distrito de Chimbote 2014?</p>	<p>Determinar las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas Empresas del Sector Comercio –Rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo Distrito de Chimbote 2014.</p>			<p>Se determina las características más relevantes de las MYPES, representantes y variable del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote.</p>	
---	--	--	--	--	--

4.7 Principios Éticos:

La presente investigación beneficiara con información sobre el financiamiento que adquieren las Micro y Pequeñas empresas, conociendo las entidades que brindan este financiamiento y las tasas de interés que se les cobra, bajo los principios éticos de confidencialidad pues solo se publicara, solo la información que los representantes de las Micro y pequeñas empresas autoricen. Confiabilidad, los datos que se presentan son reales, respetando las diversas opiniones brindadas, referente al respecto a la persona humana se valora y respeta la dignidad humana, así como el respeto a las creencias y tipos de religiones, todo esto con el fin de lograr difundir los resultados de la investigación.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

Tabla 01. Características generales del representante de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio –Rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.

Datos Generales:	Números de MYPES	Porcentaje
Edad (años):		
18 – 30	0	0,0
31 – 50	9	75,0
51 a mas	3	25,0
Total	12	100,0
Sexo:		
Femenino	12	100
Masculino	0	0,0
Total	12	100,00
Grado de instrucción		
Primaria	0	0,0
Secundaria	2	16,7
Superior Técnico	6	50,0
Superior Universitaria	4	33,3
Sin Instrucción	0	0,0
Total	12	100,0
Profesión		
Contador Publico	1	8,3
Lic. Administración	2	16,7
Abogados	0	0,0
Otros Profesiones Técnicas	9	75,0
Total	12	100,0
Cargo		
Gerente	10	83,3
Administrador	2	16,7
Representante	0	0,0
Total	12	100,0

Fuente: Cuestionario aplicado a los Representantes de las MYPES del Sector Comercio – Rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.

Tabla 02. Características de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio - Rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado, Modelo Distrito de Chimbote ,2014.

De la Empresa	Número de MYPES	Porcentaje
Años Funcionamiento de la MYPE en el Mercado		
1 año	0	0,0
2 años	0	0,0
3 años a mas	12	100,0
Total	12	100,0
N° de Colaboradores de la MYPES		
1 – 2	11	91,7
3 – 4	1	8,3
5 – 6	0	0,0
7 a más	0	0,0
Total	12	100,0
Tiempo de Permanencia de la MYPES en el Rubro		
1 – 5 años	1	8,3
6 – 10 años	3	25,0
11 a más años	8	66,7
Total	12	100,0
Objetivo que desea alcanzar la MYPES		
Maximizar Ganancias	8	66,7
Dar Empleo a la Familia	0	0,0
Generar Ingreso para la Familia	4	33,3
Total	12	100,0

Fuente: Cuestionario aplicado a los Representantes de las MYPES del Sector Comercio – Rubro Venta Minoristas de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.

Tabla 03. Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.

FINANCIAMIENTO	Número de MYPES	Porcentaje
Crédito Solicitado y Recibido		
Si	10	83,3
No	2	16,7
Total	12	100,0
Sistema que Solicito y se Otorgó el Crédito		
Bancario	10	83,3
No Bancario	2	16,7
Total	12	100,0
Monto del Crédito Solicitado y Recibido		
S/. 0 – S/. 1000	0	0,0
S/. 1500 – S/. 2500	2	16,7
S/. 5000 a mas	10	83,3
Total	12	100,0
Tasa de Interés por el Crédito Solicitado y Recibido		
0% - 10%	0	0,0
20% a mas	12	100,0
Total	12	100,0
Inversión del Dinero Recibido		
Activo	0	0,0
Capital de Trabajo	9	75,0
Infraestructura	3	25,0
Otros	0	0,0
Total	12	100,0
El Financiamiento Recibido ha Permitido el Desarrollo de su Empresa		
Si	12	100,0
No	0	0,0
Total	12	100,0

Fuente: Cuestionario aplicado a los Representantes de las MYPES del Sector – Rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014.

5.2 Análisis de Resultados

a) Discusión

Referente al representante Legal de la Micro y Pequeña Empresa:

Con respecto a la edad del representante: El 75% de los representantes legales de las MYPES tienen entre 31 a 50 años de edad (**Tabla 01**), esto coincide con los resultados encontrados por Zubieta, (2014) donde indica que el 56,6% de empresarios tiene entre 31 y 50 años a su vez coincide con los resultados encontrados por Rivera, (2015) el cual indica que el 50% fluctúa su edad entre 31 – 40 años del mismo modo coincide con lo encontrado por Zegarra, (2013) que determina que el 60% de los representantes tienen de 31 a 40 años del mismo modo coincide levemente con Loreño, (2014) que menciona que la edad promedio del 65% de los representantes legales oscilan entre 36 y 55 años. Pero contrasta con los resultados encontrados por Castillo, (2015) el cual indica que los representantes legales son personas adultas ya que sus edades oscilan entre 26 y 60 años. Esto demuestra que la mayoría relativa de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014 están dirigidas por personas adultas que a través de su experiencia en el rubro apostaron por emprender un negocio que les permita desarrollarse y crecer como empresa.

Con respecto al género del representante: El 100% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas son de sexo femenino (**Tabla 01**), esto coincide con los resultados encontrados por Loreño, (2014) donde determina que el 65% son del sexo femenino a su vez coincide con lo encontrado por Rivera, (2014) determina que el 83,3% son de género femenino. Pero se contrasta con los resultados encontrados por Zegarra, (2013) donde determina el 100% de los representantes legales encuestados son de sexo masculino. Esto demuestra que actualmente las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014 en su totalidad están siendo dirigidas por personas del sexo femenino, mujeres emprendedoras que demuestran que en la actualidad las mujeres

asumen retos y son capaces de dirigir una empresa, mujeres que asumen decisiones importantes para su futuro, mujeres que decidieron ser su propio jefe.

Con respecto al grado de instrucción del representante: El 50% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas tienen grado de instrucción estudios superiores técnicos (**Tabla 01**), esto coincide con los resultados encontrados por Loreño, (2014) donde determina que el 52% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior técnico del mismo modo coincide con los resultados encontrados por Gómez, (2014) el cual determina que el 34% de los empresarios encuestados tienen estudios superiores no universitario completo. Pero esto contrasta con los resultados encontrados por Zegarra, (2013) quien determina que el 60% tiene estudios secundarios del mismo modo contrasta con lo encontrado por Zubieta, (2014) que manifestó que el 46.7% de empresarios tiene secundaria completa y contrasta con los resultados encontrados por Castillo, (2015) quien determinó que el 60% de los encuestados tienen como grado de instrucción secundaria completa, también contrasta con los resultados obtenidos por Rivera, (2014) quien menciona que el 83,3% actualmente terminaron sus estudios universitarios. Esto demuestra que actualmente la mayoría de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014, están siendo gestionadas por profesionales técnicos, que apostaron por tener una carrera técnica tal vez por motivos personales, económicos, por tiempo entre otros, pero que en la actualidad los técnicos tienen mucha demanda en el campo laboral.

Con respecto a la profesión del representante: El 75% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas tienen diversas profesiones técnicas (**Tabla 01**), esto contrasta con los resultados obtenidos por Rivera, (2014) quien menciona que el 50,0% tienen profesión de administrador, esto demuestra que actualmente la mayoría de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014, está siendo gestionadas por profesionales de diversas carreras, demostrando que son personas emprendedoras que

utilizan sus diversos conocimientos para el crecimiento y desarrollo de su empresa, asimismo para su desarrollo personal.

Con respecto al cargo que desempeña el representante: El 83,3% de los encuestados desempeñan el cargo de gerente, (**Tabla 01**), esto coincide con los resultados encontrados por Loreño, (2014) quien determinó que el 48% ocupa el cargo de gerente en su MYPE. Pero contrasta con los resultados encontrados por Zegarra, (2013) quien determina que el 100% ocupa el cargo de administrador de su MYPE. Esto demuestra que actualmente la mayoría de las micro y pequeñas empresas de Chimbote, 2014 tiene a una estructura empresarial de gestión, personas que decidieron se su propio jefe, personas con capacidad de gestión, que asumen el control, ingresos, egresos y sus propios desafíos, que son responsables de su propio éxito.

Referente a las Características de la Micro y Pequeñas Empresas

Con respecto a los años de funcionamiento: El 100% de los encuestados respondieron que sus micro y pequeñas empresas tienen de 3 a más años de presencia en el mercado (**Tabla 02**), esto coincide con los resultados encontrados por Gómez, (2014) quien afirma que el 40% tienen más de 3 años en la actividad empresarial. Pero se contrasta con los resultados encontrados por Rivera, (2014) quien determina que el 66,7% de las MYPES tienen de 5 a 10 años de permanencia en el mercado. Esto demuestra que actualmente las MYPES del sector comercio –rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014 es su totalidad tienen más de 5 años de funcionamiento en el mercado, surgiendo con dedicación y esfuerzo, empresarios que han logrado mantener sus recursos financieros y humanos para sobrevivir.

Con respecto a los colaboradores que tiene laborando en su Micro y Pequeña Empresa: El 91.7% de los encuestados respondieron que tienen de 1 -2 trabajadores (**Tabla 02**) esto coincide con los resultados encontrados por Gómez, (2013) quien determina que el 46% posee 02 trabajadores. Esto demuestra que actualmente la mayoría de las MYPES del sector comercio rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014 tienen de 01 – 02 trabajadores y esto

pueden ser eventuales debido a que por campañas de venta el trabajo aumenta y no se abastecen para atender a los clientes solo el dueño y un vendedor más ya que las MYPES están ubicadas en zonas estratégicas de Chimbote y debido al aumento de clientes es necesario contar con más trabajadores, para darle una mejor atención al cliente para fidelizarlos y no opten por irse a la competencia.

Con respecto al tiempo de permanencia de la Micro y Pequeña Empresa en el rubro:

El 66,7% de los encuestados respondieron que sus micro y pequeñas empresas tienen de 11 a más años de presencia en el rubro (**Tabla 02**). Esto coincide levemente con Loreño, (2014) quien menciona que el 48% de las MYPES tiene entre 8 años a más en el rubro del mismo modo con Zegarra, (2013) también menciona que el 60% tiene entre 1 a 20 años de permanencia de actividad y rubro de la MYPES. Pero esto contrasta con los resultados encontrados por Zubieta, (2014) quien menciona que el 50% de empresarios tiene una antigüedad mayor a 5 años en el rubro. Esto demuestra que actualmente la mayoría de las MYPES del sector comercio-rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014 tienen de 11 años a más de permanencia en el rubro, esto demuestra que a través del tiempo los empresarios han logrado el posicionamiento en el mercado y en la mente de sus clientes, utilizando sus mejores estrategias para su crecimiento y desarrollo (promociones, ofertas, publicidad, etc.).

Con respecto a los objetivos que desea alcanzar las Micro y Pequeñas Empresas:

El 66,7% de las micro y pequeñas empresas tienen como objetivo maximizar ganancias (**Tabla 02**), esto coincide con los resultados obtenidos por Zegarra, (2013) quien menciona que el 100% formó la MYPE para obtener ganancias a su vez coincide con los resultados encontrados por Zubieta, (2014) quien menciona que el 30% tiene como objetivo principal generar ingresos también coincide con lo encontrado por Rivera, (2014) quien manifestó que el 83,3% se formó para obtener ganancias. Pero se contrasta con Loreño, (2014) quien determina que el 87% se formaron con la finalidad de generar empleo. Esto demuestra que actualmente la mayoría de las micro y pequeñas empresas sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014 tienen como objetivo maximizar sus ganancias, ellos

mencionan que una empresa es para maximizar ganancias y generar rentabilidad, pues esta es la razón de ser de toda empresa, el maximizar ganancias les permitirá su crecimiento empresarial.

Referente a la Variable – Financiamiento

Con respecto a la solicitud de crédito financiero: El 83,3% ha solicitado y recibido un crédito (**Tabla 02**), esto coincide con los resultados encontrados por Loreño, (2014) que menciona que el 78% recurre al financiamiento, a su vez coincide con los resultados encontrados por Rivera, (2014) quien menciona que el 100,0% si ha solicitado crédito también coincide con lo encontrado por Gómez, (2014) que determinó que los empresarios encuestados manifestaron que el 31% financia su actividad económica con préstamos del mismo modo coincide con lo encontrado por Zubieta, (2013) que menciona que el 66,6% de empresarios solicito créditos y Castillo, (2015) que afirma que el 100 % de las MYPES recibieron créditos del sistema bancario. Pero esto contrasta con los resultados obtenidos por Zegarra, (2013) quien menciona que el 100% no solicito crédito financiero. Esto demuestra que actualmente las MYPES del sector comercio-rubro venta de ropa minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014 en su mayoría han solicitado y recibido un crédito, esto se debió a que no tenían suficiente efectivo, no tienen solvencia económica para poder realizar sus transacciones de compras y venta de prendas de vestir.

Con respecto al tipo de financiamiento (Bancario – No bancario): El 83,3% de las micro y pequeñas empresas encuestadas solicitaron y se le otorgo crédito en el sistema bancario (**Tabla 03**), esto coincide con los resultados encontrados por Loreño, (2014) quien encontró que el 78% recurre al financiamiento bancario a su vez coincide con los resultados encontrados por Castillo, (2015) que indican que el 100% de las MYPES recibieron crédito del Sistema Bancario. Pero esto se contrasta con los resultados obtenidos por Gómez, (2014) quien menciona que de los empresarios encuestados manifestaron que el 31% financia su actividad económica con préstamos de terceras personas a su vez contrasta con lo encontrado por Zubieta, (2014) que determina que el

66.6% de empresarios solicito créditos a cajas rurales y cajas municipales. Esto demuestra que actualmente las MYPES del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote,2014 en su mayoría solicitaron y se le otorgó crédito en el sistema bancario ,actualmente ser sujeto de crédito ,decir tener un historia de cumplidor de sus compromisos ,es un requisito que cada día se hace más indispensable .Que el empresario pague a tiempo sus obligaciones hace que demuestre su responsabilidad y les abre puertas a un futuro con líneas mayores de financiamiento.

Con respecto al monto del crédito solicitado y recibido: El 83,3% de las MYPES encuestadas respondieron que el monto de crédito solicitado y recibido fue de S/5,000 soles a más (**Tabla 03**), esto coincide con los resultados encontrados por Castillo, (2015) donde menciona que el 75% los empresarios recibieron montos de créditos entre S/ 5,000 y S./10,000 nuevos soles. Esto demuestra que actualmente las MYPES del sector comercio-rubro de venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, distrito de Chimbote,2014 en su mayoría solicitaron y recibieron crédito, en un monto de S/. 5000 a más. Esto se debe a que para poder seguir en funcionamiento e innovar deben contar con dinero suficiente como respaldo, dinero que les permita comprar su mercadería y abastecerse para así poder ofrecer novedades al público y estar siempre a la vanguardia de la moda para mantener su clientela.

Con respecto a la tasa de interés que pago por el crédito solicitado: El 100.0% de las micro y pequeñas empresas han pagado el 20% a más de tasas de interés por el crédito solicitado (**Tabla 03**), esto coincide con los resultados encontrados por Loreño, (2014) donde el 53% pago una tasa de interés de 35.1% al 52% anual. Pero contrasta con los resultados encontrados por Castillo, (2015) el cual menciona que el 50% les otorgaron el crédito al 2,5% y 1,5% de interés mensual .Esto demuestra que actualmente la mayoría de las MYPES del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014 en su mayoría están pagando una tasa se interés muy elevada, actualmente en el país las tasas son muy altas, además de los diversos requisitos que se solicitan para acceder a un crédito creando en algunas ocasiones

dificultades para el microempresario. Las entidades financieras deben ofrecer productos financieros más accesibles para que el microempresario logre su crecimiento, competitividad y desarrollo empresarial en nuestro País.

Con respecto al dinero recibido que invirtió: El 75% de las micro y pequeñas empresas encuestadas respondieron que invirtieron el dinero recibido en capital de trabajo (**Tabla 03**), esto coincide con los resultados encontrados por Loreño, (2014) en donde determina que el 47% invirtieron los créditos recibidos en capital de trabajo a su vez coincide con lo encontrado por Rivera, (2014) quien encontró que el 66,7% mencionó que el financiamiento se usa en capital de trabajo y los resultados encontrados por Gómez, (2014) que manifestó que el 89% lo invierte en capital de trabajo del mismo modo coincide con lo encontrado por Castillo, (2015) quien encontró que el 75% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo. Esto demuestra que actualmente la mayoría de las MYPES del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014 en su mayoría han invertido el dinero proveniente del crédito en capital de trabajo, porque es el fondo económico que utiliza y necesita la empresa para seguir trabajando y lograr utilidades. El capital de trabajo les permitirá continuar sus actividades con normalidad y mantener su equilibrio empresarial.

Con respecto al financiamiento recibido que ha permitido el desarrollo de su empresa: El 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas respondieron que el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa (**Tabla 03**), esto contrasta con los resultados encontrados por Zubieta, (2014) en donde menciona que el 60% manifiesta que el financiamiento mejoro la rentabilidad de la empresa. Del mismo modo contrasta con los resultados encontrados por Rivera, (2014) el cual mencionó que el 66,7% se afirmó que el financiamiento mejora la rentabilidad en la MYPES. A su vez contrasta con los resultados encontrados por Gómez, (2014) quien mencionó que el 60% afirman que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su empresa y le permitió salir adelante. También contrasta con lo encontrado por Castillo, (2015) que determina que el 100% de los microempresarios encuestados dijeron que los créditos que obtuvieron

si mejoraron la rentabilidad de sus empresas. Esto demuestra que actualmente las MYPES del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del mercado Modelo, Distrito de Chimbote, 2014 en su totalidad contestaron que el crédito financiero ha permitido el desarrollo de su empresa a través del financiamiento lograron desarrollar sus actividades para manteniendo el funcionamiento de sus empresas, mantenerse al nivel de sus competidores y seguir surgiendo .El financiamiento les permitió mantenerse en el mercado ,hacer crecer su capital y aprovecha las oportunidades de crecimiento.

VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

Referente a los Representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas

La mayoría de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro Venta Minorista de Prendas de Vestir para Damas del Mercado Modelo, Chimbote 2014, están siendo gestionadas por profesionales con grado de instrucción superior técnica con diversas profesiones, tales como (Secretarias, Confección textil, entre otros) con una edad entre 31 a 50 años, del sexo femenino. Profesionales que decidieron asumir el mando sus empresas con el cargo de gerentes.

Referente a la Micro y Pequeña Empresa

La totalidad de las Micro y pequeñas empresas de Chimbote 2014, del sector comercio – rubro venta de ropa minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo, tiene más de 3 años de funcionamiento y más de 11 años en el rubro, con un promedio de 1 – 2 colaboradores, con el objetivo principal de maximizar sus ganancias y generar rentabilidad.

Referente al financiamiento

La mayoría de las Micro y pequeñas empresas de Chimbote 2014, del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo, si han realizado una solicitud de crédito financiero mediante el sistema bancario, con montos de S/. 5000 a más soles, pagando 20% a más de intereses, el dinero recibido fue utilizado como capital de trabajo, los microempresarios aseguran que a través del financiamiento se logra el desarrollo de su empresa.

RECOMENDACIONES

Considerando que la aplicación del estudio tiene por objetivo conocer las principales características del financiamiento de sugieren las siguientes recomendaciones:

Los empresarios antes de solicitar financiamiento para sus micro y pequeñas empresas deben tener todos sus documentos al día y en regla para poder obtener su préstamo lo más rápido posible, una vez tomada la decisión de apalancar sus negocios deberán investigar sobre las diversas fuentes de financiamiento existentes, con el objetivo de elegir la más ventajosa para ellos y la que cubra realmente sus necesidades.

Se sugiere que el trámite de financiamiento para las MYPES sea más ágil en cuanto a los plazos y requisitos que imponen las entidades financieras, debido a la gran importancia que tiene el financiamiento dentro de la empresa y así permitirles crecer y desarrollarse en el mercado.

Es importante que las entidades financieras ofrezcan productos financieros accesibles, que se evalúen y analicen las altas tasas de interés y que eso "signifique crecimiento, competitividad y desarrollo para las micro y pequeñas empresas y no un riesgo de sobreendeudamiento.

Cuando la micro y pequeña empresa realice financiamiento o a corto y/o largo plazo este deberá ser utilizado para lograr la meta específica y sacar provecho al máximo de la oportunidad.

Se sugiere que se efectúe revisiones periódicas sobre el funcionamiento de las micro y pequeñas empresas del Mercado Modelo con el fin de asesorarlas y encaminarlas para que realicen sus proyectos paulatinamente.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aspilcueta, J. (2014). MYPES en el Perú, Monografías. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml#microypeqa>
- Bustamante, C. (2010). Caballero Bustamante, ¿Qué tipos de Financiamiento existen en el Mercado Peruano para las MYPES? (Primera Parte). Recuperado de: http://www.caballeroBustamante.com.pe/plantilla/lab/ecb191009_1.pdf
- Bustamante, C. (2010). Caballero Bustamante, ¿Qué tipos de Financiamiento existen en el Mercado Peruano para las MYPES? (Segunda Parte). Recuperado de http://www.caballeroBustamante.com.pe/plantilla/lab/ecb191009_2.pdf
- Cáceres, Y. (2010). “Casi 900 mil MYPEs tienen problemas con sus deudas” .Recuperado de <https://gestion.pe/economia/empresas/900-mil-mypes-problemas-deudas-41210>
- Cifuentes R. (2013). Importancia del estudio del financiamiento para las empresas. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>
- Echagüe, &, Bazerque, P. (2017). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. Recuperado de: <http://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Espinoza, N. (2010). Las MYPES en el Perú. Recuperado de <http://nospinozah.blogspot.pe/2008/05/las-pymes-en-el-per.html>

- Ferraro C, (2011). Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina. Recuperado de [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/9C831480E71D5E9B05257D9E00750F3C/\\$FILE/1_pdfsam_S2011124_es.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/9C831480E71D5E9B05257D9E00750F3C/$FILE/1_pdfsam_S2011124_es.pdf)
- Gómez, S (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro compra/venta de prendas para damas, Trujillo 2014. Memorias para optar el título de licenciada en Administración, Escuela de Administración, Universidad Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Latínez, L. (2013). Nueva Ley de MYPES: Financiamiento Vía Banco de la Nación. Recuperado de http://www.laprimeraperu.pe/online/economia/nueva-ley-de-mypes-financiamiento-via-banco-de-la-nacion_141430.html
- Lira, P. (2009). Finanzas y financiamiento. Recuperado de http://www.ussvirtual.edu.pe/eventos/jovemp/pdf/libro_finanzas.pdf
- Loreño, K. (2014). Caracterización del financiamiento y formalización en las MYPES del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2012 -2013. Memorias para optar el título de licenciada en Administración, Escuela de Administración, Universidad Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- MINTRA, (2014). Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, información general - registro nacional de la micro y pequeña empresa (REMYPE), ¿Qué es la MYPE? Recuperado de: <http://www.mintra.gob.pe/mostrarContenido.php?id=541>
- Olivares, K. (2011). Scrib, Definición MYPE, Clasificación de la micro y pequeña empresa. Recuperado de: <http://es.scribd.com/doc/59304158/Definicion-MYPE#scribd>

- Pereda ,N.(2010) Día Nacional de las MYPES .Recuperado de <http://nilopereda.blogspot.pe/2010/05/dia-nacional-de-las-mypes-15-de-mayo.html>
- Pereira, E. (2009). Sistema Financiero Peruano. Recuperado de <http://konkretoypunto.blogspot.pe/2009/04/el-sistema-financiero-peruano.html>
- Rivera, E. (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector comercio - rubro joyerías del distrito de Chimbote, año 2014. Memorias para optar el título de licenciada en Administración, Escuela de Administración, Universidad Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Rodríguez, C.& Sierralta X. (2014). El problema del Financiamiento de la microempresa en el Perú (grupo de investigación de lus et veritas). Lima. pontificia Universidad Católica del Perú, Escuela de Derecho.
- Rojas, Y. (2010). Fuentes y formas del financiamiento, ¿Qué es el financiamiento y en qué consiste? Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial.shtml>
- Sánchez, L. (2014). Gestión, ¿Por qué no existen más opciones de financiamiento alternativo en el Perú? Recuperado de <http://gestion.pe/tu-dinero/que-no-existen-mas-opciones-financiamiento-alternativo-peru-2116509>
- Silipú, B. (2013). Estructura del Financiamiento en las MYPES. Perú 21. recuperado de: <http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html>

Uccellatore, M. (2014). Importancia &Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Recuperado de <http://www.cecreda.org.ar/web/index.php/economia/992-importancia-a-financiamiento-de-las-pequenas-y-medianas-empresas>

Vásquez, J. (2013). Apoyando a la Pequeña y Mediana Empresa, Importancia de la MYPES. Recuperado de <http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>

Vásquez, J. (2013). Importancia de las MYPES en el Perú. Recuperado de <http://pymesperuana.blogspot.pe/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>

Zegarra, K (2013). “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio, rubro librerías del distrito de Chimbote, periodo 2009-2010. Memorias para optar el título de licenciada en Administración, Escuela de Administración, Universidad Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

Zubieta, F. (2014). “Caracterización del financiamiento, la Capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro farmacias de Ica, Provincia de Ica, departamento de Ica, Periodo 2012 – 2103. Memorias para optar el título de licenciada en Administración, Escuela de Administración, Universidad Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

ANEXOS

Anexo: N° 01

Cronograma de actividades para la elaboración de la Tesis

MATRIZ DE ACTIVIDADES											
ITEM	ACTIVIDADES	SEMANAS									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Páginas Preliminares	x									
2	Introducción		x								
3	Revisión de la literatura			x							
4	Hipótesis			x							
5	Metodología			x							
6	Resultados			x							
7	Conclusiones			x							
8	Presentación al Turnitin				x						
9	Envío al corrector DTIC					x					
10	Envío al corrector estadístico					x					
11	Envío al Corrector Estilo					x					
12	Correcciones						x	x			
13	Presentación a Pre banca								x	x	
14	Sustentación										x

Anexo N° 2:

Presupuesto

a) Bienes

DETALLE	CANTIDAD	PRECIO	
		UNITARIO	TOTAL
Laptop	1	0.00	0.00
USB	1	40.00	40.00
Lapiceros	2	3.50	7.00
Papel Bond A4	1 millar	10.00	10.00
TOTAL			57.00

b) Servicios

DETALLE	CANTIDAD	PRECIO	
		UNITARIO	TOTAL
Matricula de Taller	1 cuota	200.00	200.00
Pensión del Taller	3 cuotas	500.00	1500.00
Internet	50 horas	50.00	50.00
Movilidad	5 pasajes	5.00	25.00
Impresiones y empastado	95 hojas	0.25	50.00
TOTAL			1825.00

Autofinanciado.

Anexo N° 03:**Cuadro de Sondeo**

N°	NOMBRE DEL PUESTO	DIRECCION	REPRESENTANTE
1	Bazar - Novedades	Interior del Mercado Modelo – Puesto N° 43	-----
2	Novedades Alex	Interior del Mercado Modelo- Puesto N° 44-45	-----
3	Novedades Saris	Interior del Mercado Modelo – Puesto N° 46	-----
4	Bazar Milagros	Interior del Mercado Modelo – Puesto N° 51-52-53	-----
5	Bazar el Boutique	Interior del Mercado Modelo – Puesto N° 59	-----
6	Boutique D Fashion	Interior del Mercado Modelo – Puesto N°66 -69	-----
7	Boutique Elile	Interior del Mercado Modelo – Puesto N° 76	-----
8	Bazar Kelly	Interior del Mercado Modelo – Puesto N° 79	-----
9	Novedades Emanuel	Interior del Mercado Modelo – Puesto N° 131	-----
10	Boutique Luanita	Interior del Mercado Modelo– Puesto N° 271	-----
11	Bazar Kelly	Interior del Mercado Modelo – Puesto S/N	-----
12	Bazar Ysse	Interior del Mercado Modelo – Puesto S/N	-----

Anexo N° 04:

Encuesta



ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

La presente encuesta dirigida a los dueños, administradores y/o representantes de las MYPEs del sector comercio – rubro venta minorista de prendas de vestir para damas del Mercado Modelo, distrito de Chimbote, 2014.

El presente trabajo tiene por finalidad recabar información de las MYPEs del Sector Comercio – Rubro Venta Minorista De Prendas De Vestir Para Damas Del Mercado Modelo, Distrito De Chimbote, 2014.

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

1. GENERALIDADES:

1.1 REFERENTE A LOS REPRESENTANTES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

1.-EDAD

- a) 18 – 30 años
b) 31 – 50 años
c) 50 a más

2.-SEXO

- a) Femenino
b) Masculino

3.-GRADO DE INSTRUCCIÓN

- a) Primaria d) Estudios Superiores
b) Secundaria e) Sin Instrucción
c) Estudios Técnicos

4.-¿CUÁL ES SU PROFESIÓN?

- a) Contador Público c) Abogado
b) Lic. Administración d) Otros Profesiones Técnicas

5.-¿QUE CARGO OCUPA EN LA MYPE?

- a) Gerente
b) Administrador
c) Representante

1.2 REFERENTE A LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

6.-¿CUÁNTOS AÑOS LLEVA FUNCIONANDO LA MYPE?

- a) 1 Año
b) 2 Años
c) 3 Años a más

7.-¿CUANTOS COLABORADORES LABORAN EN SU EMPRESA?

- a) 1 - 2
b) 3 - 4
c) 5 - 6
d) 7 a más

8.- TIEMPO DE PERMANENCIA DE LA MYPE EN EL RUBRO

- a) 1 - 5 años
b) 6 - 10 años
c) 11 a más años

9.-¿CUÁL ES EL OBJETIVO DE LA MYPE?

- a) Maximizar ganancias
b) Dar empleo a la familia
c) Generar ingresos para la familia

2.- REFERENTE A LA VARIABLE

2.1.- REFERENTE A LA VARIABLE FINANCIAMIENTO

10.-¿HA SOLICITADO Y RECIBIDO UN CRÉDITO DE FINANCIAMIENTO?

- a) Si
b) No

11.-¿QUE TIPO DE FINANCIAMIENTO RECIBO PARA SU MYPE?

- a) Bancario
b) No Bancario

12.-¿CUÁL FUE EL MONTO DEL CRÉDITO SOLICITADO Y RECIBIDO?

- a) S/. 0 - S/. 1000
b) S/. 1500 - S/. 2500
c) S/. 5000 – más

13.-¿QUE TASA DE INTERÉS PAGÓ POR EL CRÉDITO SOLICITADO?

- a) 0 % - 10%
b) 20% a más

14.-¿EN QUÉ INVIRTIÓ EL DINERO RECIBIDO?

- a) Activo b) Capital de trabajo
c) Infraestructura d) Otros

15.-¿CONSIDERA QUE EL FINANCIAMIENTO LE PERMITIÓ EL DESARROLLO DE SU EMPRESA?

- a) Si
b) No

Muchas Gracias ...!



Anexo N° 05:

Hoja de Tabulación

PREGUNTAS	RESPUESTAS	TABULACIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
REFERENTE AL REPRESENTANTE DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA				
Edad	18-30 años	0	0	0,0
	31-50 años		9	75,0
	50 a más		3	25,0
	Total	12	12	100,0
Genre	Femenino		12	100,0
	Masculino	0	0	0,0
	Total	12	12	100,0
Graded de Instrucción	Primaria	0	0	0,0
	Secundaria		2	16,7
	Estudios Técnicos		6	50,0
	Estudios Universitarios		4	33,3
	Sin Instrucción	0	0	0,0
	Total	12	12	100,0
Profesión	Contador Público		1	8,3
	Lic. Administración		2	16,7
	Abogado	0	0	0,0
	Otras Profesiones Tec		9	75,0
	Total	 	12	100,0
Cargo que desempeña en la MYPE	Gerente		10	88,3
	Administrador		2	16,7
	Representante	0	0	0,0
	Total	12	12	100,0
REFERENTE A LAS CARACTERÍSTICAS DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA				
Años de Funcionamiento de la MYPE	1 Año	0	0	0,0
	2 Años	0	0	0,0
	3 Años a más		12	100,0
	Total	12	12	100,0
Colaboradores que laboran en su Empresa	1 – 2		11	91,7
	3 – 4		1	8,3
	5 – 6	0	0	0,0
	7 a más	0	0	0,0
	Total	12	12	100,0

Tiempo de Permanencia de la MYPE en el Rubro	1 -5 años	I	1	8,3
	6 - 10 años	III	3	25,0
	11 a mas años	IIII III	8	66,7
	Total	12	12	100,0
Objetivo de la MYPE	Maximizar ganancias	IIII III	8	66,7
	Dar empleo a la familia	0	0	0,0
	Generar ingresos para la familia	III	4	33,3
	Total	12	12	100,0
REFERENTE A LA VARIABLE FINANCIAMIENTO				
Crédito Solicitado y Recibido	Si	IIII IIII	10	83,3
	No	II	2	16,7
	Total	12	12	100,0
Sistema en el que solicito y se le otorgo el crédito	Bancario	IIII IIII	10	88,3
	No Bancario	II	2	16,7
	Total	12	12	100,0
Monto del Crédito solicitado y recibido	S/. 0 - S/. 1000	0	0	0,0
	S/. 1500 - S/.2500	II	2	16,7
	S/. 5000 a más	IIII IIII	10	83,3
	Total	12	12	100,0
Tasa de interés que pagó por el crédito solicitado y recibido	0% - 10%		0	0,0
	20% a más	IIII IIII II	12	100,0
	Total	12	12	100,0
Inversión del dinero recibido	Activo		0	0,0
	Capital de trabajo	IIII IIII	9	75,0
	Infraestructura	III	3	25,0
	Otros		0	
	Total	12	12	100,0
El financiamiento le permitió desarrollo de su empresa	SI	IIII IIII II	12	100,0
	NO		0	0,0
	Total	12	12	100,0

FIGURAS

1. Respecto a las características de los representantes de las Micro y Pequeñas empresas.

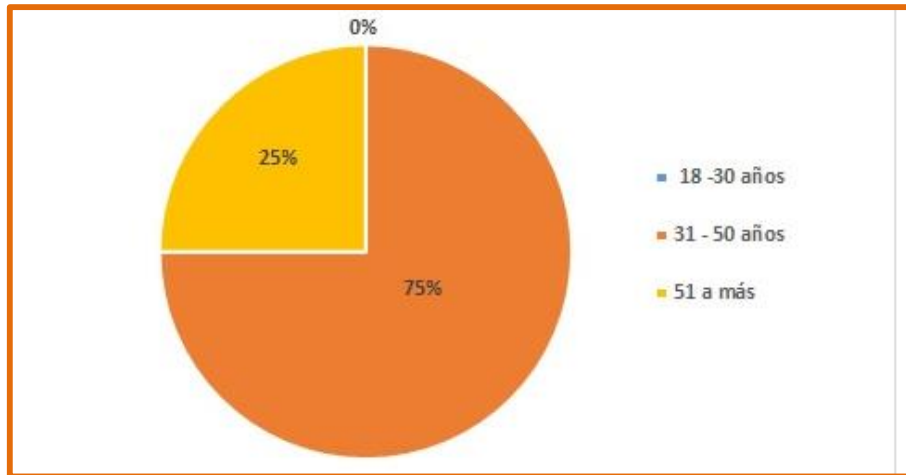


Figura 1: Edad del representante de la MYPE.

Fuente: Tabla N° 01

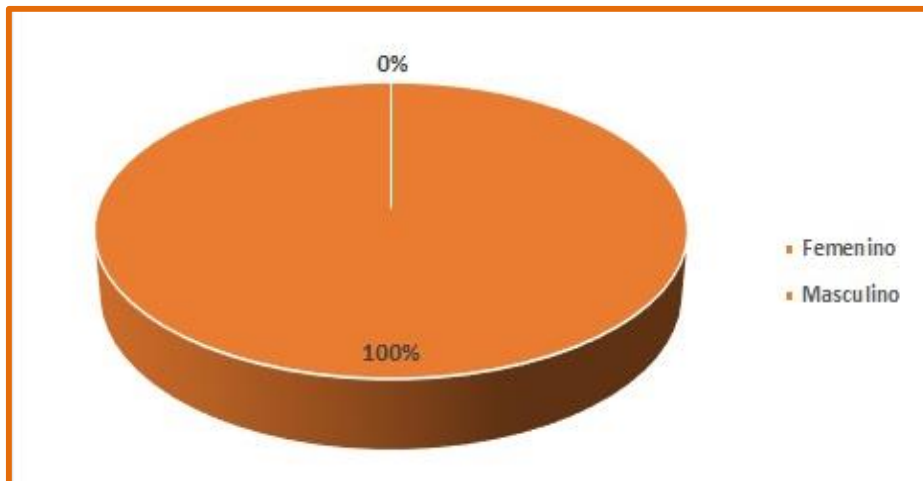


Figura 2: Sexo del representante de la MYPE.

Fuente: Tabla N° 01

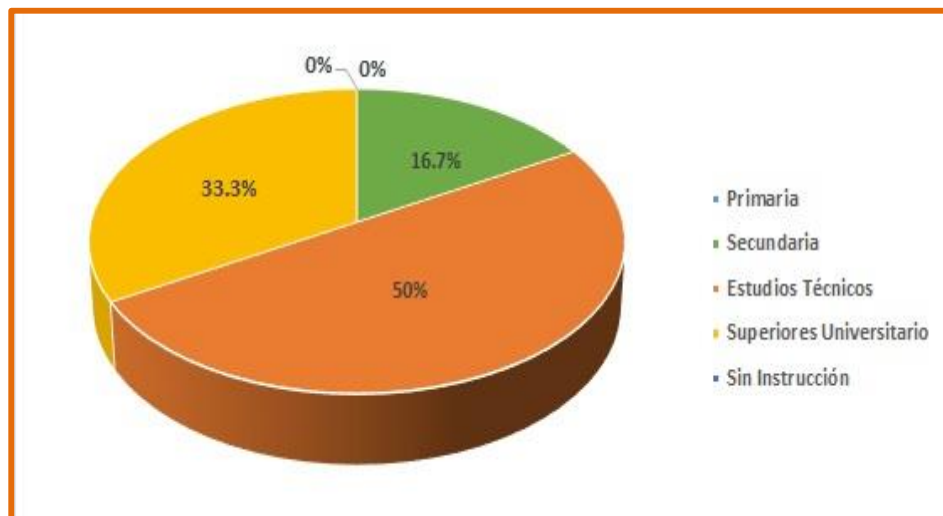


Figura 3: Grado de instrucción del representante de la MYPE.

Fuente: Tabla N° 01

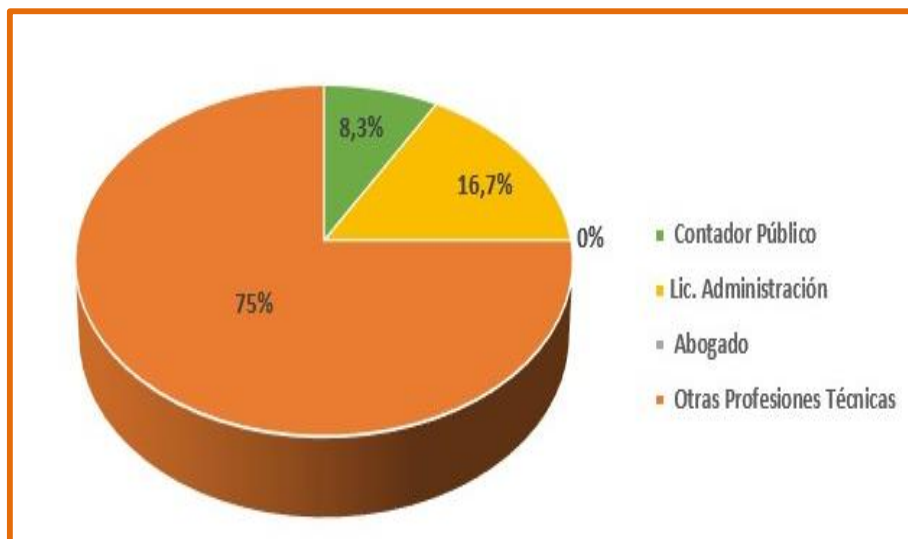


Figura 4: Profesión del representante de la MYPE.

Fuente: Tabla N° 01

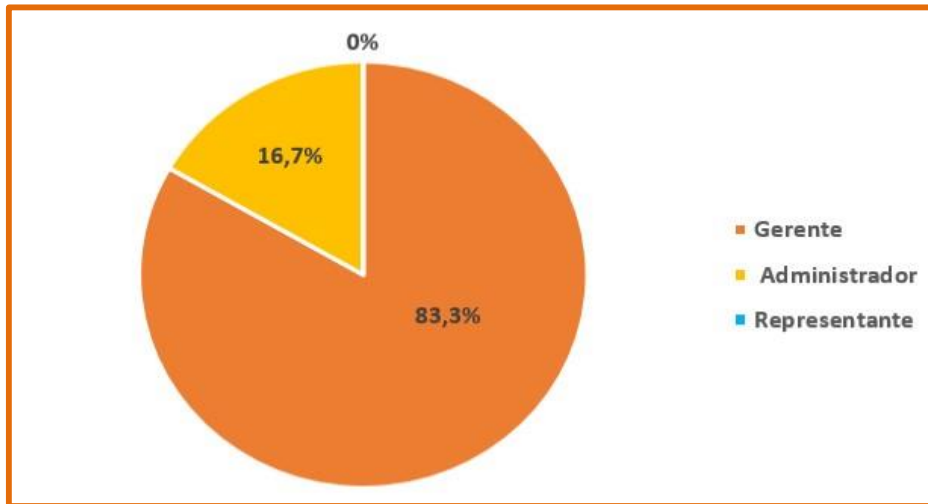


Figura 5: Cargo del representante de la MYPE.

Fuente: Tabla N° 01

2. Referente a las Micro y pequeñas empresas.

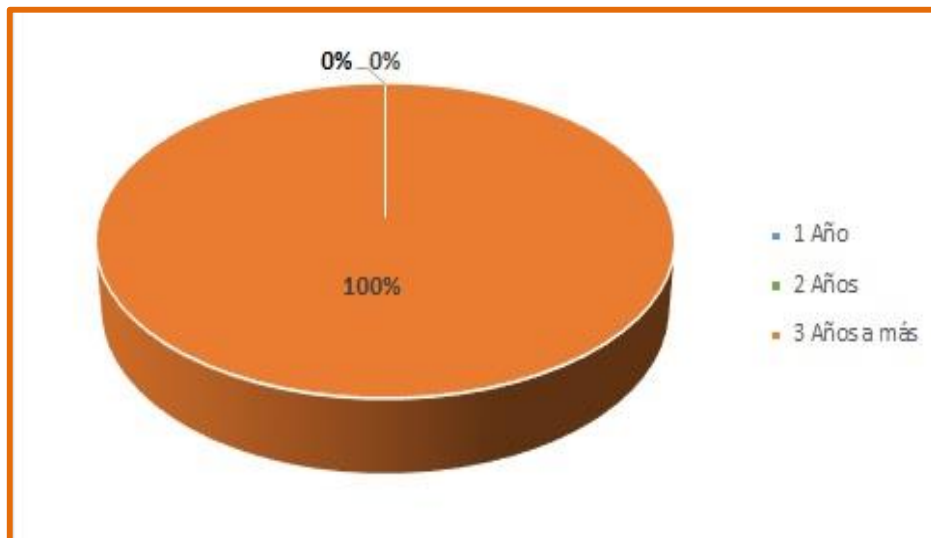


Figura 6: Años de funcionamiento de la MYPE.

Fuente: Tabla N° 02

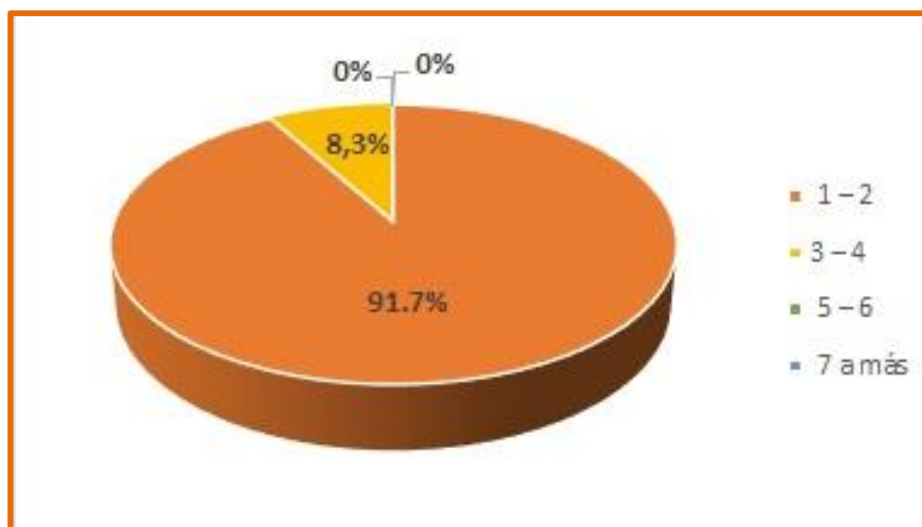


Figura 7: Número de colaboradores de la MYPE.

Fuente: Tabla N° 02

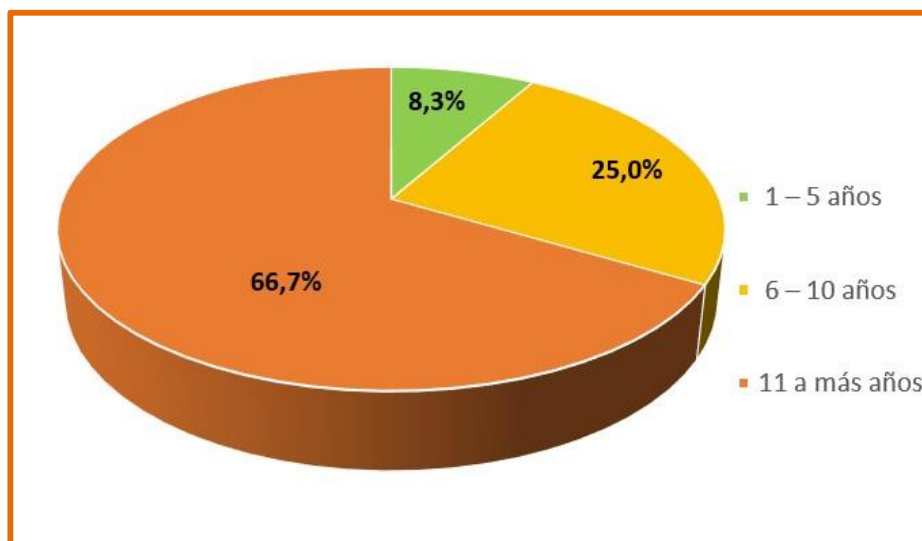


Figura 8: Tiempo de permanencia de la MYPE.

Fuente: Tabla N° 02

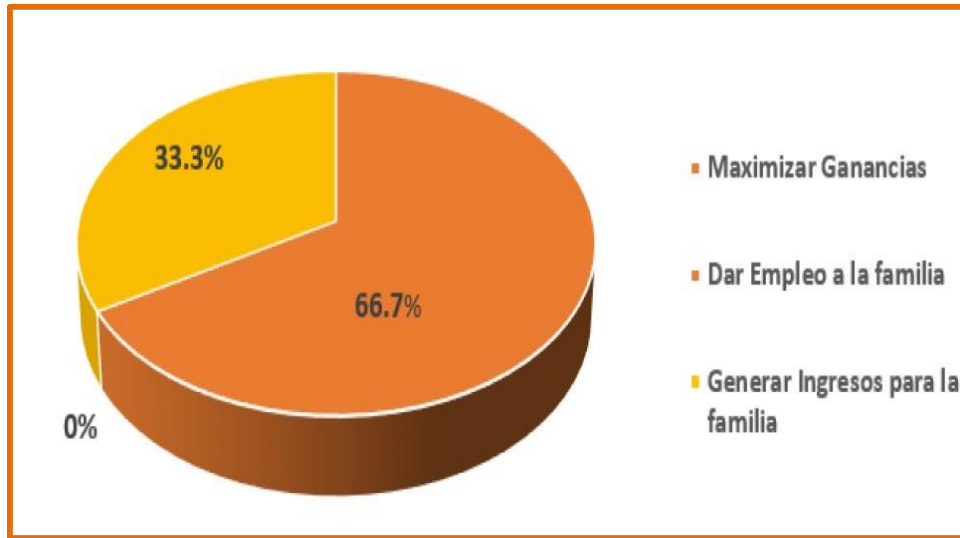


Figura 9: Objetivos de la MYPE.

Fuente: Tabla N° 02

3. Referente al Financiamiento.

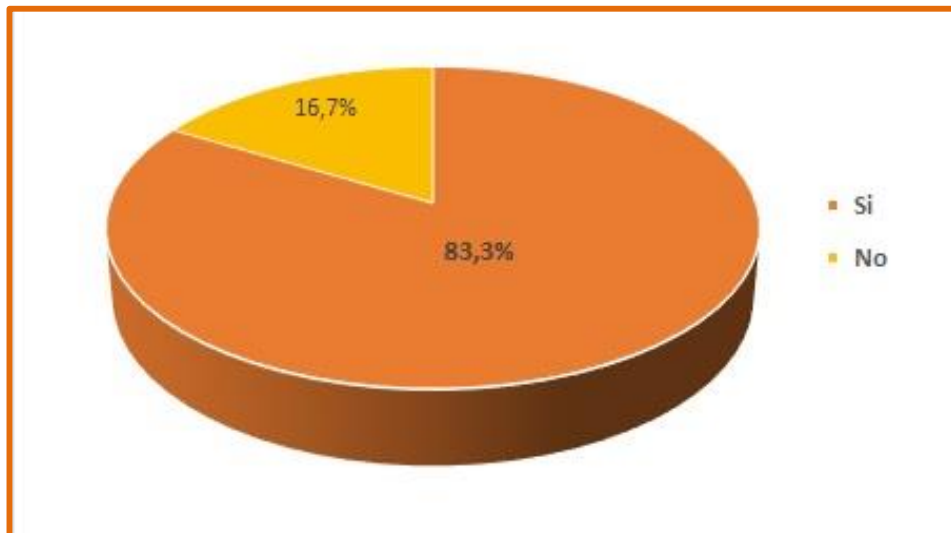


Figura 10: Solicitud de crédito de financiamiento.

Fuente: Tabla N° 03

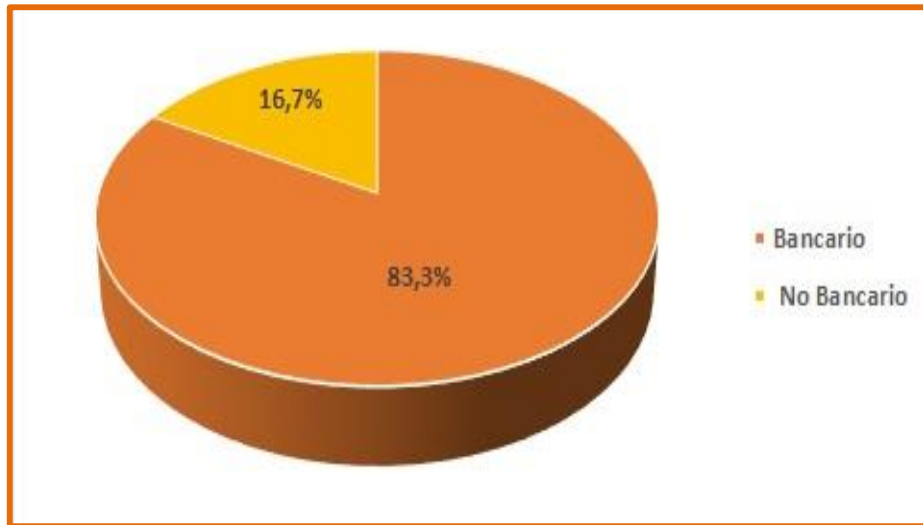


Figura 11: Tipo de financiamiento que recibió la MYPE.

Fuente: Tabla N° 03

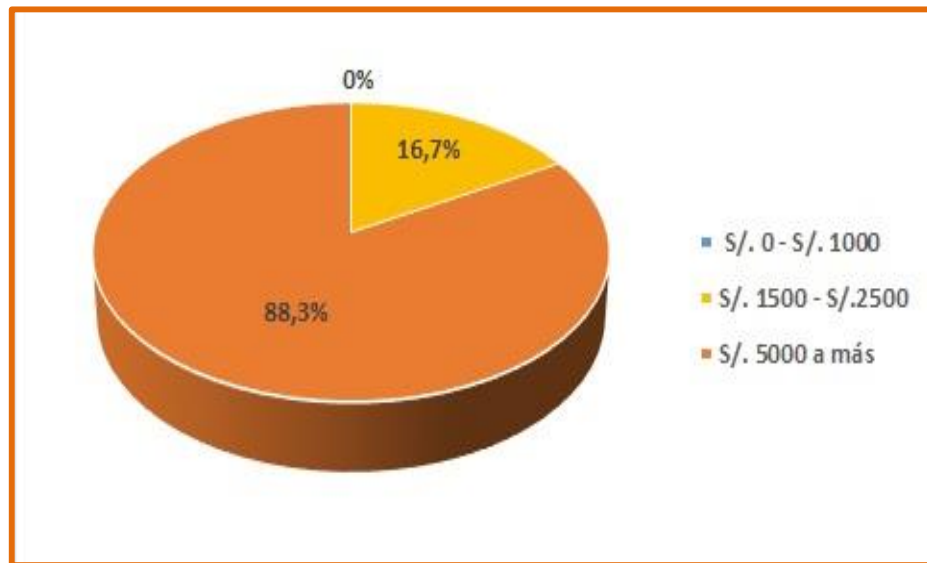


Figura 12: Monto del crédito solicitado y recibido.

Fuente: Tabla N° 03

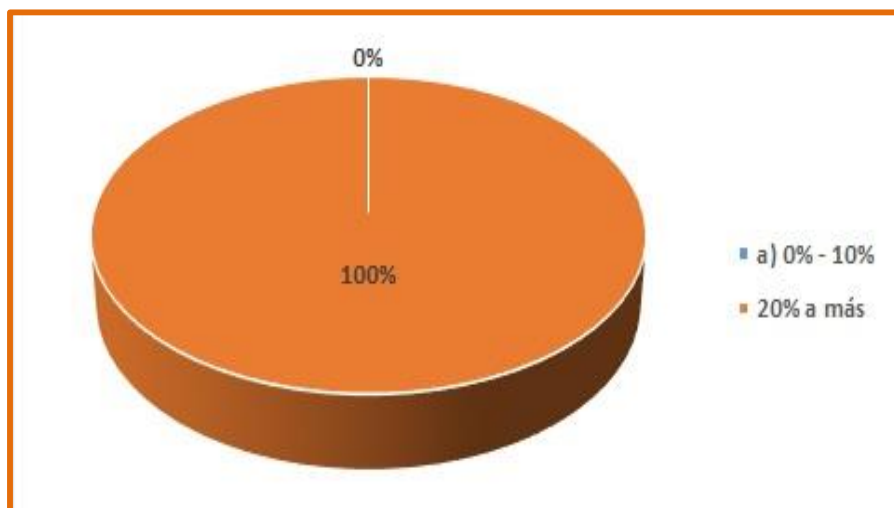


Figura 13: Tasas de interés por el crédito solicitado.

Fuente: Tabla N° 03

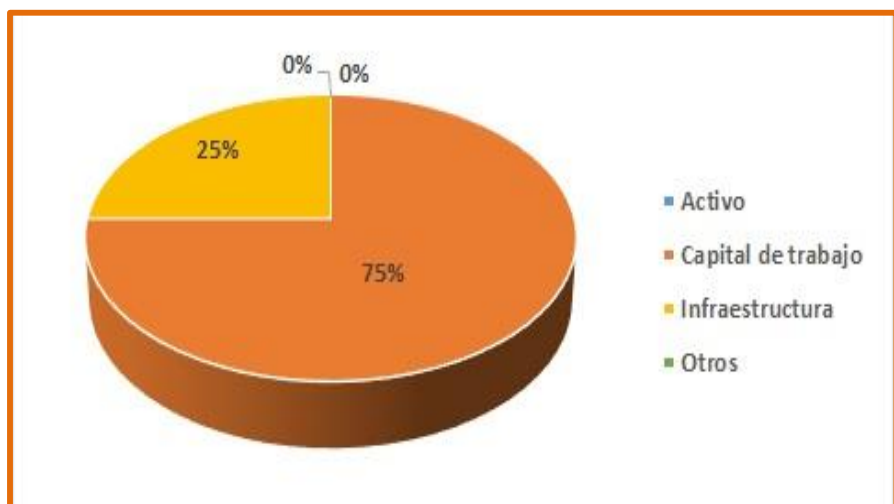


Figura 14: Inversión del dinero.

Fuente: Tabla N° 03

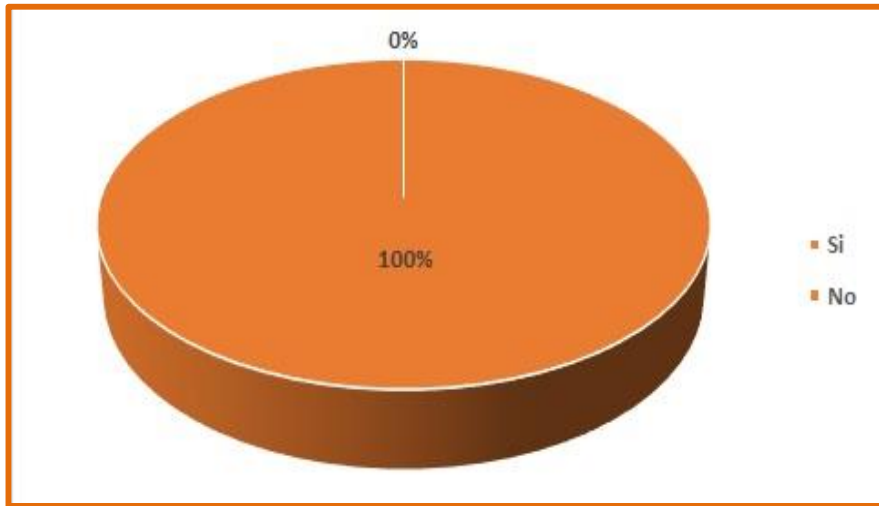


Figura 15: El Financiamiento permitió el desarrollo de la empresa.

Fuente: Tabla N° 03
Encuesta realizada