



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas
empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de
Calleria, 2016”

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

AUTOR:

Bach. Saboya Andrade, Francisco

ASESOR:

Mg. C.P.C.C. Arévalo Pérez, Romel

PUCALLPA – PERÚ

2016

Hoja de firma del jurado

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

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

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

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

DECLARACIÓN JURADA

Yo, Francisco Saboya Andrade, identificado con DNI N°42307440, estudiante del taller de investigación de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, facultad de Ciencias Contables, financieras y administrativas, Escuela profesional de Contabilidad, con la tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de Callería, 2016”.

Declaro bajo juramento:

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

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

Pucallpa, 26 de Noviembre de 2016

Francisco Saboya Andrade
DNI: N°**42307440**

PRESENTACIÓN

Señores del jurado

En cumplimiento de las disposiciones vigentes contenidas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de la Escuela de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, sometemos a vuestro criterio y consideración el presente proyecto de Tesis titulado:

“Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias, del distrito de Callería, 2016”.

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

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

Agradecimiento

A Dios que con su bendición me ha dado la vida y fortaleza para superar cada obstáculo del día a día para terminar este proyecto de investigación.

A mi madre:

Rosa Andrade Ochavano, por ser padre y madre y sobre todo ser la amiga incondicional brindándome su apoyo permanente desde que decidí hacerme profesional.

Dedicatoria

Con mucho amor, a mi madre
Rosa Andrade Ochavano; por ser
la amiga perfecta brindándome
su amor y cariño en todas las
etapas de mi vida.

A mi esposa rosa Vásquez y a mis hijos;
Erick, Cristopher, katherin y Héctor
Matías porque son fuente de mi energía y
amor.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 15 (100%) Micro y pequeñas empresas de una población de 15, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto a los empresarios de las Micro y pequeñas empresas:** El 40% de los representantes legales encuestados son jóvenes y el 60% son adultos, el 67% es de sexo Femenino y el 33% es de sexo masculino; además, 53% tiene grado de instrucción de superior universitario completo, el 27% superior universitario incompleto, el 13% secundaria completa y el 7% secundaria incompleto. **Respecto a las características de las Micro y Pequeñas Empresas:** El 47% tiene de cuatro a mas años en el rubro empresarial, el 20% tiene tres años, el 33% tiene dos años y el 20% tiene un trabajador permanente, el 33% tiene dos trabajadores, el 27% tres trabajadores permanentes, el 20% tiene cuatro trabajadores permanentes y el 80% no posee trabajador eventual. **Respecto al financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas:** Los empresarios encuestados manifestaron que: el 60% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 40% lo hacen con fondos propios; además, El 60% de los dueños o representantes legales que recibieron créditos, invirtieron sus créditos en capital de trabajo, el 40% restante no precisa. Finalmente, se concluye que, la mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas que solicitaron crédito de terceros, los créditos otorgados fueron de largo plazo; por lo tanto, tienen posibilidades de crecer y desarrollarse.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas.

ABSTRACT

The present research had as general objective, identify and describe the main features of the financing of micro and small enterprises in the trade sector veterinary category District Calleria 2015. The research was descriptive, to carry it out was chosen so targeted by a sample of 15 (100%) Micro and small enterprises in a population of 15, who were applied a questionnaire of 20 questions, using the survey technique, with the following results: Regarding Micro entrepreneurs and small businesses: 40% of respondents are young legal representatives and 60% are adults, 67% are female and 33% are male; in addition, 53% have full educational level university degree, 27% incomplete higher college, 13% completed secondary and 7% secondary incomplete. Regarding the characteristics of the Micro and Small Business: 47% have four or more years in the business category, 20% is three years, 33% have two years and 20% have a permanent worker, 33% has two workers, 27% three permanent employees, 20% have four permanent workers and 80% do not have casual worker. Regarding the financing of Micro and Small Enterprises: The employers surveyed stated that: 60% of economic activity finances its loans from third parties and 40% do own funds; Additional 60% of the owners or legal representatives who received loans, credits invested in working capital, the remaining 40% not accurate. Finally, we conclude that most of the Micro and Small Companies who requested third party credit, the loans were long-term; therefore, they are likely to grow and develop.

Keywords: Financing, Micro and Small Enterprises.

CONTENIDO

	Pág.
Caratula.....	i
Hoja de firma del jurado.....	ii
Declaración jurada.....	iii
Presentación.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix-x
Índice de cuadros.....	xi
Índice de tablas.....	xii
I. INTRUDUCCIÓN.....	13
II. REVISION DE LA LITERATURA.....	20
2.1 Antecedentes.....	20
2.1.1 Internacional.....	20
2.1.2 Latinoamericano.....	22
2.1.3 Nacional.....	23
2.1.4 Regional.....	28
2.2 Bases teóricas.....	29
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	29
2.2.2 Teoría de la Micro y Pequeña Empresa.....	47
2.3 Marco conceptual.....	52
2.3.1 Definición de la Micro y Pequeña empresa.....	52
2.3.2 Definición del financiamiento.....	53
III. METODOLOGIA.....	54
3.1 Tipo y nivel de investigación.....	54
3.1.1 Tipo de investigación.....	54
3.1.2 Nivel de investigación.....	54

3.2	Diseño de la investigación.....	55
3.2.1	No experimental.....	55
3.2.2	Descriptivo.....	55
3.3	Población y muestra.....	55
3.3.1	Población.....	55
3.3.2	Muestra.....	56
3.4	Definición y operacionalización de las variables.....	56
3.5	Técnica e instrumento.....	58
3.5.1	Técnica.....	58
3.5.2	Instrumento.....	59
3.6	Plan de análisis.....	59
3.7	Matriz de consistencia lógica.....	60
3.8	Principios Éticos.....	61
IV.	RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	63
4.1	Resultados.....	63
4.1.1	Respecto a los empresarios (objetivo específico 1).....	63
4.1.2	Respecto a las características de la Micro y pequeña empresa... ..	63
4.1.3	Respeto al financiamiento (objetivo específico 3).....	64
4.2	Análisis de los resultados.....	65
4.2.1	Respecto a los empresarios (objetivo específico 1).....	65
4.2.2	Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas	67
4.2.3	Respecto al financiamiento (objetivo específico 3).....	68
V.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	70
5.1	Conclusiones.....	70
5.1.1	Respecto a los empresarios (objetivo específico 1).....	70
5.2	Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas	70
5.3	Respecto a las características del financiamiento.....	71
5.4	Recomendaciones.....	71
5.4.1	Respecto a los empresarios (objetivo específico 1).....	72
5.4.2	Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas	72
5.4.3	Respecto a las características del financiamiento.....	72
VI.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	74
6.1	Cronograma de actividades.....	74
6.2	Presupuesto.....	74
6.3	Financiamiento.....	74
6.4	Referencias bibliográficas.....	75
6.5	Anexos.....	80
6.5.1	Cuestionario de recojo de información.....	79
6.5.2	Tablas de resultados.....	82
VII.	RESULTADOS ALFA DE CRONBACH.....	102
VII.	BASE DATOS.....	103
VIII.	TABLA DE FIABILIDAD.....	104

Índice de cuadros

	Pág.
Cuadro N° 01	63
Cuadro N° 02	63
Cuadro N° 03	64

INDICE DE TABLAS

	Pág.
TABLA N° 1.....	82
TABLA N° 2.....	83
TABLA N° 3.....	84
TABLA N° 4.....	85
TABLA N° 5.....	86
TABLA N°6.....	87
TABLA N° 7.....	88
TABLA N° 8.....	89
TABLA N° 9.....	90
TABLA N° 10.....	91
TABLA N° 11.....	92
TABLA N° 12.....	93
TABLA N° 13.....	94
TABLA N° 14.....	95
TABLA N° 15.....	96
TABLA N° 16.....	97
TABLA N° 17.....	98
TABLA N° 18.....	99
TABLA N° 19.....	100
TABLA N° 20.....	101

I. INTRODUCCION

Expansión. (2015), en “Más fondos europeos para financiar a las pymes” precisa que en Europa el Banco Europeo de Inversión (BEI) ha impulsado el plan Iniciativa pyme, junto con la Comisión Europea (CE) y el gobierno español. Con este programa se ayudará a más de 32.000 negocios con una inyección de liquidez de 800 millones de euros, procedentes de los fondos europeos y de inversiones, y que tendrán un efecto multiplicador de hasta 3.200 millones de euros.

Una de las últimas actuaciones del BEI tiene que ver con el acuerdo realizado con Banco Sabadell. Han firmado un préstamo por valor de 250 millones de euros que se destinará a la financiación de pymes y grandes compañías que tengan hasta 3.000 empleados. Como parte del acuerdo, la entidad bancaria también realizará una contribución adicional de otros 250 millones de euros. Por tanto, el volumen total de financiación a disposición de las pequeñas y medianas empresas ascenderá a 500 millones de euros.

Cabe señalar que Las pymes de diferentes sectores productivos podrán acceder a estos fondos en condiciones favorables en términos de interés y vencimiento. Esta financiación, que se puede solicitar a través de la red de Banco Sabadell en España, servirá para impulsar proyectos de inversión y para cubrir la necesidad de capital circulante. Los préstamos individuales financiarán inversiones de hasta 25 millones de euros en el caso de las pymes y hasta 50 millones de euros cuando se trate de empresas de mayor dimensión.

Vázquez, Y & Arredondo, L. (2014), en “importancia de las PYME en el mundo” sostiene que Las empresas de pequeño formato son tradicionalmente reconocidas como generadoras de empleo. El trabajo caracteriza dicho grupo de empresas en la economía mundial a través de indicadores como productividad, exportaciones, aportes al PIB, así como su rol en los procesos relacionados con la innovación y la distribución del ingreso. Se identifican nuevas tendencias y contextos que favorecen, limitan y, en último caso determinan el desempeño de las micro, pequeñas y medianas empresas. Se ofrecen recomendaciones de política económica relativas al aprovechamiento del potencial de las empresas de pequeño formato en Cuba.

Admite que por la importancia que revisten, es un criterio ya generalizado que estas empresas no pueden menos que ser reconocidas como estratégicas en la economía mundial y, sin bien en menor medida, en la economía global. Es por ello que resulta pertinente valorar la importancia e identificar las tendencias fundamentales en el funcionamiento de las Mi Pymes en la economía mundial y los circuitos de la economía internacional, objetivo fundamental de este trabajo. En adición, se espera sacar en claro algunas conclusiones que pudieran ofrecerse para el caso cubano, economía que exhibe un crecimiento sostenido de Mi Pymes no estatales en años recientes.

Aguilar, M. & Martínez, K. (2013), en “Las PYMES ante el proceso de la globalización” Sustenta que las pequeñas y medianas empresas en México son de gran importancia ya que ayudan a la economía mexicana dando empleo a casi el 72% de la población y contribuyendo aproximadamente con el 52% del Producto

Interno Bruto (PIB), En la actualidad además de contribuir al crecimiento económico, también apoya a la generación de empleos y al desarrollo regional y local.

A pesar de ser muy importantes para la economía, las pymes no cuentan con los recursos necesarios para desarrollarse plenamente, ahora están enfrentando un problema más grande, la globalización, que es el proceso a gran escala de la información, las tecnologías, disminución de costos y transporte, consiguiendo que las empresas se establezcan en otros países siendo aún más competitivas y que se eliminen trabas al comercio internacional.

Cabe concluir que Son de gran importancia, así como tiene sus problemas tiene sus virtudes ya que las PYMES son propiedad de las familias que también las gestionan por su flexibilidad, por la mano de obra de los empleados, son el sostén de la demanda, también permiten el equilibrio regional, aportan la productividad global entre otras.

Andina. (2015), en “99.6 % de empresas en el país son micro, pequeñas y medianas” manifiesta que el 99.6 por ciento de las empresas que existen en nuestro país son consideradas micro, pequeñas y medianas (mipyme), según las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI).

Existen en total un millón 713,272 empresas en todo el territorio nacional, entre las mipyme y grandes compañías. De ese número, el 96.2 por ciento (un millón 648,167 empresas) está integrado por las microempresas, constituyendo además el 5.6 por ciento de las ventas. Le siguen las pequeñas empresas, que componen el 3.2 por ciento del total (54,824), y las medianas, que son el 0.2 por

ciento (3,426) y conforman el 15.1 por ciento de las ventas realizadas. En último lugar están las grandes compañías, que representan el 0.4 por ciento del total (6,853) y son las responsables del 79.3 por ciento de las ventas.

La gerente de producto de líneas personales de Pacífico Seguros, Vanessa Delly, explicó que son consideradas microempresas aquellas con ventas hasta por 150 unidades impositivas tributarias o UIT (547,500 nuevos soles al año) y la componen bodegas pequeñas, fuentes de soda, "boutiques", restaurantes, mini "markets" y panaderías.

Las pequeñas empresas las integran aquellas con ventas por seis millones 205,000 soles, y están incluidas las ferreterías, restaurantes grandes, peluquerías y veterinarias. Las medianas empresas, en tanto, las componen aquellas con ventas de 550,000 soles al año, estando conformadas por distribuidoras, centros de estética, tiendas de ropa de marca y hoteles de hasta tres estrellas.

Zúñiga, J. (2015) en "Las pymes y la economía peruana" manifiesta que desempeñan un papel fundamental en la economía peruana: contribuyen a la creación del empleo, disminuyen la pobreza e incrementan el Producto Bruto Interno. En lo que se refiere al tamaño empresarial por número de empresas, las micro, pequeñas y medianas empresas representan el 99,5% y la gran empresa el 0,5% del total.

Al respecto conviene decir que el crecimiento del PBI peruano, desde el 2010 hasta el 2014 ha sido del 5,8% y la tasa de crecimiento de las Pymes para el mismo periodo fue del 6,68%. En la participación de los créditos en el sistema

financiero en el año 2014, los créditos corporativos representaban un 56%, los de consumo e hipotecarios un 34% y las Pymes un 10%.

Cabe concluir que es evidente que las Pymes, se han convertido en actor importante en la economía peruana, pero es conveniente indicar que nuestras Pymes todavía no están listas para participar en el comercio internacional de una economía globalizada, pues sus niveles tecnológicos no les permiten actualmente adaptarse a los nuevos flujos de información.

Startup Perú (2015) en “produce presentó oportunidades de financiamiento en Ucayali”, precisa que el pasado 4 de diciembre, el Ministerio de la Producción presentó en Pucallpa el Foro por la Innovación y el Emprendimiento, que contó con la participación de más de 250 empresarios de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYME), interesadas en innovar e incrementar la productividad y el crecimiento de sus negocios.

Hace mención que en este encuentro se expusieron los beneficios de las plataformas “Emprendedor Peruano”, donde miles de emprendedores podrán fortalecer sus capacidades de gestión empresarial y desarrollar sus habilidades; asimismo, se dio a conocer “Innovate Perú”, donde a través de diversos concursos, los peruanos tendrán la oportunidad de financiar sus proyectos de innovación empresarial a nivel nacional.

Thomme, J. (2013) en “Ministerio de la Producción transferirá Programas a Gobierno Regional de Ucayali” sostiene que en Ucayali los programas Caja Rápida, Crece tu Empresa, Gestión de Calidad Empresarial, Capacitación en el Uso de Factura Negociable, Premio Nacional a la Micro y Pequeñas Empresas

(MYPE); del Ministerio de la Producción (Produce) serán transferidos para su ejecución inicial -con financiamiento incluido- al Gobierno Regional de Ucayali (Goreu).

Thomme sostuvo que se pretende dar valor al trabajo realizado por más de 2 años por el Ministerio dando la oportunidad al Gobierno Regional de ofrecer un arma con oferta variada y segmentada de servicios para los micro y pequeños empresarios

La oferta de los 5 programas de formación en temas de capacitación, gestión, marketing, finanzas, calidad, uso de gestión financiera y diferentes avances de las empresas que se encuentran en etapa de inicio o avance con cierto nivel de experiencia se da para promocionar la competencia, formalización y desarrollo de las MYPES, enfocadas a la promoción de nuevos negocios, gestión empresarial, gestión de calidad”, precisó a INFOREGIÓN el facilitador.

Por su parte el director de Produce, Richard Ferre Rodríguez dijo que Ucayali cuenta con 22 mil MYPES que se beneficiarán con estos programas permitiéndoles que cuenten con las herramientas necesarias para que puedan formalizarse, cuenten con más ingresos e incrementen su economía.

Cabe señalar que, por su parte el director de Produce, Richard Ferre Rodríguez dijo que Ucayali cuenta con 22 mil MYPES que se beneficiarán con estos programas permitiéndoles que cuenten con las herramientas necesarias para que puedan formalizarse, cuenten con más ingresos e incrementen su economía.

En la región Ucayali, en la provincia de coronel Portillo y en el distrito de Manantay, Yarinacocha y calleria, hay potencial empresarial de las Micro y

Pequeñas empresas que demanda el mundo, es decir, hay casi todos los rubros de la demanda mundial, entonces, es necesario empezar a conocer a mayor profundidad este sector que tiene mucho futuro a nivel nacional y regional. Precisamente nuestra preocupación en la presente investigación es determinar el financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del distrito de calleria, porque creemos que, sí las Micro y Pequeñas Empresas en general y del sector comercio en particular, reciben el financiamiento en adecuada y oportuna dichas empresas serán más competitivas y rentables. Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las principales Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-veterinarias del distrito de calleria año 2016?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado lo siguiente:

Objetivo general:

Determinar y Describir las principales características del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria 2016.

Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes:

Objetivos específicos:

- Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria 2016.

- Describir las principales características de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de Calleria 2016.
- Describir y analizar las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de Calleria 2016.

Finalmente, la investigación se justifica porque el estudio es importante porque nos permitirá conocer a nivel exploratorio y descriptivo la relación del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio – rubro veterinarias, ubicadas en el distrito de Callería; es decir, nos permitirá conocer las principales características del rubro anterior mencionado. Así mismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento, en el accionar de las micros y pequeñas empresas del sector en estudio.

Por otro lado, el estudio nos servirá de base para realizar otros estudios similares en otros sectores productivos y de servicios del distrito de Calleria y otros ámbitos geográficos conexos.

II. REVISION DE LA LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacional

Maeztu, I. (2008) En su tesis “Factores determinantes de la gestión de los Recursos Humanos en las Pyme” cuyo objetivo fue

explorar la aplicabilidad de modelos generales de recursos humanos a la realidad de las pequeñas y medianas empresas; el crecimiento y creación de empleo de las Pymes en la Unión Europea (UE). De hecho, cuenta con 23 millones de pyme que representan un 99% del total de las empresas y aportan hasta un 80% del empleo en determinados sectores industriales, como el textil⁵. De ahí que se pueda considerar a las pymes europeas como fuente fundamental de crecimiento, de empleo, de competencias empresariales, de innovación y de cohesión económica y social, de manera que se hace necesario liberar el potencial de las pymes mejorando su entorno y promoviendo el espíritu empresarial.

Comisión (citado por Maeztu, 2008) sustenta que el nuevo paradigma empresarial reclama industrias de menor tamaño que respondan con rapidez a los requerimientos del mercado. Esas estructuras organizativas tienen tres características fundamentales: la flexibilidad, la competitividad y la adaptación al cambio. En este sentido, las pequeñas y medianas empresas son una referencia en cuanto a capacidad de anticipación y respuesta a los retos del entorno (Comisión, 1997). Sin embargo, la mayoría de las investigaciones se centran en el estudio de la gran empresa, de manera que aquellas que cuentan con un menor tamaño quedan relegadas a un segundo plano; a pesar de que éstas se constituyen como el elemento clave del desarrollo económico y social.

2.1.2 Latinoamericano

Amadeo, A. (2013). En su tesis “determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas” cuyo objetivo fue determinar el comportamiento de las actividades de las pequeñas y medianas empresas; reconoce que las micro, pequeñas y medianas empresas son un componente fundamental para el crecimiento económico, la creación de empleos y la reducción de la pobreza hace importante cualquier trabajo realizado en pro del mejoramiento de la situación que actualmente enfrentan.

Storey (citado por Amadeo, 2013) sintetiza varios factores que denotan las dificultades de las pequeñas y medianas empresas, siendo “... la presencia de información asimétrica respecto de la rentabilidad o riesgo de los proyectos objeto de financiamiento; la oposición de intereses que caracteriza a deudores y acreedores cuando las garantías son limitadas; el alto componente fijo de los costos de búsqueda de información; la variedad de dimensiones crediticias (interés, plazo y otras condiciones) a través de las cuales compiten los bancos; la gran variedad de habilidades, actitudes y motivaciones que presentan los empresarios; la alta tasa de fracaso que en general presentan las pequeñas y medianas empresas.

2.1.3 Nacional

Kong, J. & Moreno J. (2014). En su tesis “influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010-2012” cuyo objetivo fue determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamientos y el desarrollo de las MYPES, los micro y pequeños emprendedores para desarrollar sus negocios requieren no solo generar la idea y ponerla en marcha, sino también, atender sus necesidades de capacitación de mano de obra, mejorar su infraestructura, sus sistemas de información, innovar y en general, acelerar el desarrollo de su organización, todo ello para hacer más eficientes sus decisiones y posibilitar la expansión de las Micro y pequeñas empresas.

Tanto a corto como a largo plazo, estos procesos necesitan financiamiento y si la micro y pequeña empresa no cuenta con suficientes recursos propios, surge la necesidad de optar por un financiamiento externo (préstamos).

Amorós (citado por Kong, J, 2014) Se sabe que la fuerte oferta expansiva de las micro finanzas, se sustenta en la creciente actividad económica regional, beneficiando principalmente a los pequeños comercios e industrias locales, pero existen ciertas variables como: la formalidad y gestión de procesos internos, legalidad tributaria, antigüedad del negocio, formalidad jurídica del patrimonio, valor del

activo fijo y tamaño de la empresa, por las cuáles se permite el acceso al crédito.

Es a partir de estos puntos que se va a definir, describir y analizar las dimensiones para determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES, partiendo del estudio y comprensión de trabajos de investigación anteriores, que no solo profundice el tema, sino que trate de orientar correctamente a las MYPES.

Gomero N. (2003) En su tesis “Participación de los intermediarios financieros Bancarios y no Bancario en el desarrollo de las PYMES textiles en Lima Metropolitana de (1990-2000) cuyo objetivo fue identificar la importancia de las instituciones crediticias en el desarrollo empresarial, la participación estratégica de los intermediarios financieros en el sector productivo, es sumamente importante para que un país pueda lograr un crecimiento económico sano y sostenible; estas instituciones, deben centrar su función en el financiamiento de proyectos que conlleven a operar con éxito bajo este mundo globalizado. Sin duda, si las empresas crecen, también lo hace el país; pero para el logro de este macro objetivo, es necesario la participación estratégica de los bancos en este eslabonamiento de crecimiento.

Las empresas no pueden vivir sin los bancos, ni los bancos pueden sin las empresas, por ello es necesario que entre ambos agentes

económicos se desarrolle una alianza estratégica, que implique el desarrollo de políticas encaminadas a fortalecer sus posiciones competitivas dentro del mercado, si se logra este propósito, aumentara la producción y la productividad, el empleo las unidades de las empresas, su capitalización, es decir se creara un escenario, de crecimiento económico con desarrollo social.

Sandoval K, Posso K, & Quispe. (2012), en su tesis “el régimen legal peruano de las micro y pequeñas empresas y su impacto en el desarrollo nacional” cuyo objetivo fue exponer el desarrollo normativo, beneficios legales de las MYPES en el Perú, Desde ya hace medio siglo que se ha venido reconociendo en el país la importancia de promover la formalización de la micro y pequeña empresa, con varios intentos de regularla de manera especial, y mantenerla en el contexto de la realidad económica. En tal sentido, se presenta un collage de las principales normas que regularon a estas unidades económicas hasta la actualidad, incluyendo el marco jurídico vigente que se desarrollará a detalle posteriormente.

Como se ha mencionado anteriormente, no pueden acceder a los beneficios establecidos las empresas que, no obstante cumplir con las características definidas en la ley como MYPE, conformen un grupo económico que en conjunto no reúnan tales características, tengan vinculación económica con otras empresas o grupos económicos

nacionales o extranjeros que no cumplan con dichas características, falseen información o dividan sus unidades empresariales, bajo las sanciones correspondientes, según ley de la materia aplicable.

Asimismo, a efectos de estar comprendidas en el régimen especial laboral, las microempresas deberán presentar ante la Autoridad Administrativa de Trabajo una Declaración Jurada de poseer las condiciones exigidas por ley, acompañando, de ser el caso, una copia de la Declaración Jurada del Impuesto a la Renta del ejercicio anterior. Con el Certificado de estar inscritas en el Registro Nacional de la Pequeña y Micro Empresas, éstas podrán gozar de los beneficios y ventajas dispuestos por la ley.

Márquez L, (2007) en su tesis, “efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas” cuyo objetivo fue exponer la importancia de la formalización, En la actualidad se ha tomado más énfasis a las pequeñas y medianas empresas debido al gran desarrollo que han logrado en los últimos años, demostrando la incidencia que tienen en varios campos como generación de empleo en los diversos sectores que entran a tallar y los efectos que genera a la economía del país, el desarrollo de estas empresas implica dejar de ser una empresa informal para pasar al lado de los empresarios formales aprovechando las ventajas que el estado brinda a una empresa o microempresa como la capacitación, Asesoría para la implementación de la idea de negocio

y esto permitirá incrementar significativamente su rentabilidad y proyección empresarial.

Los estudios que realizan los organismos del estado según sus proyecciones afirman son muchas las empresas que no están formalizadas en nuestro país, por consiguiente, se requiere un gran apoyo de entidades y profesionales con capacidad de análisis, para poder cubrir con las expectativas que el empresario necesita para lograr el desarrollo de las empresas recibiendo capacitación, asesoría en los diferentes campos.

Es por ello que la Superintendencia de Banca Y Seguros y organismos estatales y privados están tratando de apoyar a este sector que es primordial para el desarrollo económico, las entidades toman sus precauciones conscientes de este problema, y sacan nuevas leyes y normas con la finalidad de que los ya mencionados se acojan al Sistema Financiero y puedan así competir con otras empresas de su mismo nivel o empresas grandes o entrar a trabajar con ellas con los mismos beneficios o facilidades que las grande empresas tienen.

La Inscripción de las empresas para Asesorarlas, es al menos la mayor parte, sociedades, entidades jurídicas, conjuntamente con una serie de organismo no gubernamentales que previamente están evaluados por COFIDE para poder participar de la asesoría de las Medianas y pequeñas empresas que realizan actividades económicas gracias a las aportaciones de capital de personas ajenas a la actividad

de la empresa, los accionistas o todo aquel que quiera unirse con otra persona o de forma individual y plasmar la idea.

Una empresa o compañía posee una serie de activos; cuando se crea una empresa hay que redactar una serie de documentos públicos en los que se definirá el objetivo de la misma, cuál es su razón social, su domicilio fiscal, quienes son los socios fundadores, cuál es el volumen de capital social inicial, en cuantas acciones o participaciones se divide el capital social y cuáles son los estatutos de la sociedad, entre otros.

Las determinaciones de los efectos del financiamiento se dan en la manera que el Sistema financiero apoya a estas entidades que empiezan a generar utilidades, empleo dentro del sector empresarial y de acuerdo al manejo y a su capacidad puede convertirse en empresas altamente rentables.

2.1.4 Regional

Rengifo, S. (2011). En su tesis “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de calleria-provincia de coronel portillo, periodo 2009-2010” cuyo objetivo fue exponer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comerciό del rubro artesanía shipibo conibo.

Pucallpa es una ciudad que está creciendo y está conformado por muchas micros y pequeñas empresas; es por eso que la dirección regional de trabajo y promoción de empleo de la ciudad de Pucallpa ha empezado a establecer mecanismos adecuados de coordinación, ejecución y supervisión de las políticas dictadas por el sector en concordancia con la política del estado con los planes sectoriales y regionales, para apoyar a las micro y pequeñas empresas mediante capacitación y financiamiento, de esta manera las micro y pequeñas empresas de artesanía van a brindar trabajo a los pobladores que hay a su alrededor. Por lo tanto, van a satisfacer las necesidades de los usuarios y al público en general.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Brenes L. & Bermúdez L. (2013), en su investigación “condiciones actuales del financiamiento de las pymes costarricenses”, sostiene que Dentro de las teorías modernas que procuran explicar el comportamiento de las empresas con relación a sus estrategias de financiamiento se encuentran la Teoría de la Jerarquía Financiera (o Pecking Order), la Teoría del Ciclo de Vida Financiero y la Teoría del Racionamiento del Crédito, basadas principalmente en las asimetrías de información o desconocimiento de las dinámicas empresariales, que se da tanto entre los oferentes de servicios financieros y las empresas, como entre el gerente y los accionistas o inversores de una empresa.

En general, plantean que la percepción de incurrir en altos riesgos al financiar proyectos productivos –especialmente en el caso de las empresas más pequeñas y nuevos emprendimientos– genera dificultades a la mi pyme al buscar el financiamiento que necesitan para el desarrollo de sus negocios. A continuación, se describe brevemente lo formulado en cada una de estas tres propuestas teóricas.

Gómez, García & Marín, (citado por Brenes L. & Bermúdez L. 2013), En la Teoría de la Jerarquía Financiera, propuesta por Donaldson (1961) y retomada por Myers y Majluf (1984), se propone explicar la preferencia inicial de las empresas por la utilización de fondos propios: En la Teoría de la Jerarquía se establece un orden de preferencias de financiamiento, donde las empresas, en primera instancia se financian mediante recursos propios como beneficios retenidos y aportaciones de los propietarios, en caso de requerir fondos extras, recurrirán a préstamos bancarios y en último lugar a emisión de acciones; el origen de esta preferencia podría ser el costo del financiamiento. Esto coincide, con las prácticas de la pyme de acuerdo con los estudios de Reid (2003), ya que los pequeños negocios prefieren financiarse ellos mismos, pero más importante aún, es conservar la autonomía y el control de la empresa.

Por otra parte, Ferrer & tresierra, (citado por Brenes L. & Bermúdez L. 2013), la Teoría del Ciclo de Vida Financiero trata de explicar que las necesidades financieras evolucionan conforme las

empresas atraviesan sus etapas de vida. Al respecto, un enfoque más reciente para analizar los requerimientos de las empresas según su crecimiento es el Berger y Udell (1998); en su modelo también es determinante la asimetría informativa, de manera que el crecimiento de una empresa está acompañado de mayor transparencia en la información y la formación de un historial y trayectoria financiera que les permiten el acceso a nuevas fuentes de financiación.

En general, esta teoría plantea que las empresas jóvenes deben recurrir más a los recursos propios, al crédito comercial o a la financiación ángel (business angels), y, a medida que la empresa crece, puede contar con más posibilidades hasta acceder a la deuda pública por medio de la emisión de acciones o financiación a largo plazo.

Quiroga, (citado por Brenes L. & Bermúdez L. 2013), refiere que otro enfoque sustentado en la información asimétrica es la Teoría del Racionamiento del Crédito propuesta por Stiglitz y Weiss (1981). El racionamiento del crédito puede tener dos posibles efectos principales generados por las condiciones que establecen los oferentes de fondos y debido al limitado conocimiento que poseen de las empresas y sus proyectos: selección adversa o riesgo moral.

La selección adversa se produce cuando los bancos buscan atraer prestatarios que representen un menor riesgo, lo cual afecta particularmente a las pymes, ya que en este contexto están asociadas a un riesgo más alto. Por otra parte, el aumento de las tasas de interés

como medida contra comportamientos oportunistas puede causar riesgo moral, ya que las empresas para enfrentar esta situación emprenden otros proyectos que quizás tengan menor probabilidad de éxito, pero producen mayor rendimiento.

El racionamiento del crédito también puede darse cuando, a pesar de que los solicitantes posean características similares, algunos puedan obtener un crédito y otros no, lo cual obedece a límites establecidos en el número de créditos a otorgar y no a la falta de recursos.

Vásquez J. (2009), en su investigación “estructura y fuentes de financiamiento en México” sostiene que en México la micro, pequeña y mediana empresa (MI Pyme) revisten gran importancia como generadoras de empleo y de riqueza. A pesar de que constituyen el 99.2% del total de las empresas (...) uno de los principales problemas a los que se enfrentan es la falta de financiamiento, a lo que se suele sumar la falta de integración o articulación, debido a la inadecuada organización y planeación, así como la falta de competitividad.

Sucesos como los de 1982, 1988, 1994-1995 y de manera importante, la apertura del mercado interno a partir de 1986 y del 2004, demuestran que la mayoría de las empresas de México son altamente vulnerables. Carecen de líneas de innovación tecnológica no implantan nuevos modelos administrativos al carecer de divisiones gerenciales y administrativos alternativos a la composición y dirección familiar.

Así mismo Vásquez j, nos muestra la estructura financiera de las microempresas:

- **Financiamiento vía capital:**

El mercado de capitales es una “herramienta” básica para el desarrollo económico de una sociedad, ya que, mediante él, se hace la transición del ahorro a la inversión. De esta manera se generan una serie de consecuencias que juegan un papel muy importante en el desarrollo de la economía de un país y por tanto en el desarrollo total del mismo; ya que, como es sabido, por medio de una mayor propensión al ahorro, se genera una mayor inversión, debido a que se producen excedentes de capital para los ahorradores, los cuales buscan invertirlos y generar mayor riqueza.

Esta inversión da origen, por su parte, a nuevas industrias generadoras de ingresos, las cuales sirven como cimientos sólidos para buscar una mayor expansión económica y de esta manera aumentar el ingreso neto, así mismo el producto nacional neto y el producto interno bruto; al ascender estos índices, se presenta crecimiento de la economía y se reducen otros indicadores macroeconómicos como la tasa de desempleo, la inflación. De igual manera una creciente inversión, ya sea privada o del estado, hace posible la creación de mayor infraestructura, mejorando las condiciones sociales, en aspectos tan vitales como centros educativos, vías de comunicación, telecomunicaciones, servicios públicos, etc.

Es por ello que en un reportaje que hizo Arteaga del Periódico Universal en el 2007(citado por Vásquez 2009) menciona "...independientemente de su tamaño, giro y desarrollo, las empresas mexicanas deben abrirse al financiamiento vía capital, señaló el Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas (IMEF): Hoy en día, los mercados de capitales en México ofrecen diferentes modalidades, ya sea capital semilla, capital de riesgo, capital privado y capital público, para que nuestras empresas se desarrollen, crezcan y compitan exitosamente en un mundo cada vez más globalizado.

Además, los objetivos del sistema bancario deben enfocarse en las necesidades de desarrollo de servicios financieros hacia los sectores menos favorecidos, por medio de la bancarización de la población, la ampliación del sistema de pagos para facilitar las transacciones y el aumento al financiamiento de dichos servicios.

Hay una visión compartida que se tiene que lograr entre el Estado y el mercado financiero, para elevar a 30% como porcentaje del PIB el ahorro bancario, duplicar como porcentaje del PIB el financiamiento al sector privado para elevar la contribución de la banca a las actividades productivas.

- **Financiamiento vía deuda:**

En México sólo una tercera parte de la población económicamente activa tiene capacidad para contratar un crédito en el Sistema Financiero Nacional y esta restricción es mayor para el financiamiento

de la inversión empresarial. Es significativo que al finalizar el 2000, apenas 30% de las empresas mexicanas lograron contratar un préstamo bancario.

Entre los factores que más dificulta obtener el crédito bancario destacan las elevadas tasas de interés, en particular las garantías de crédito son barreras infranqueables debido a que los micros y los pequeños empresarios no disponen de inmuebles o propiedades para otorgar como garantía real.

En estas condiciones es comprensible el surgimiento de las instituciones de micro financiamiento en México dedicadas a financiar proyectos productivos de las micro y pequeñas empresas con bajos niveles de capitalización y un acceso muy limitado a los mercados financieros cuyas características han estimulado la aparición de mecanismos novedosos de financiamiento y mercados informales de crédito, en estos espacios participa una amplia gama de intermediarios como las cajas populares, las sociedades de ahorro y préstamo, las uniones de crédito, los bancos populares y otras instituciones micro financieras.

Las instituciones micro financieras se han propuesto redefinir el papel de crédito en términos de una herramienta pedagógica que capacite a los acreditados en el uso adecuado de los recursos. El apoyo financiero a las unidades pequeñas de producción requiere de otros

apoyos en materia de información, capacitación, asesoría técnica, promoción, comercialización y soporte tecnológico.

- **Apalancamiento de la microempresa:**

Los líderes de las microempresas tienen una interrogante constante: ¿cuándo es el momento ideal para adquirir una deuda?; la pregunta nace de la gran necesidad de los negocios por obtener financiamientos que aceleren su crecimiento a corto, mediano y largo plazo.

Hoy es el momento para hacerlo. México cuenta con los esquemas financieros más competitivos en décadas para las MYPE. Las tasas de interés se acercan a los estándares mundiales y cada vez más la banca comercial inyecta liquidez a los negocios.

Apalancarse requiere de un estudio profundo de las condiciones financieras de la firma y de una evaluación adecuada de las diversas opciones en el mercado; para Fernando Fabre, director general de Endeavor México, el primer síntoma de que una empresa requiere recursos es cuando el empresario comienza a rechazar propuestas de clientes. “Los negocios no se pueden dar el lujo de rechazar clientes, al no tener la capacidad para atenderlos se pierde una parte importante del mercado.

El consultor refiere que existen otros métodos menos evidentes que surgen de las tendencias del mercado. Si en el ramo en el que está la empresa surgen más competidores, es posible que los empresarios

no noten ventajas competitivas o un aliciente para extender el alcance de su compañía.

Por su parte, Hernández (citado por Vásquez 2009), coordinador académico de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad Anáhuac, comentó que 80% de las Pymes carece de un plan de negocios. Esta es una de las razones por las que los líderes empresariales piensan que necesitan un financiamiento, aunque probablemente no sea lo mejor. El financiamiento es bueno cuando realmente se necesita y se sabe ocupar, dijo el catedrático.

La tendencia es que las Pymes, al carecer de un plan a largo plazo, se endeuden y ocupen un capital para objetivos contrarios a los originales. Tener un plan de negocios te ayuda a determinar el tiempo en el que se recuperará la inversión. A su vez, clarifica el tipo crédito adecuado al negocio, los rendimientos mensuales y cómo llegar al punto de equilibrio.

Cuando se pide un crédito de otra manera, que es la gran mayoría de los casos, se recurre a un financiamiento para “apagar fuegos” o resolver contingencias momentáneas que evita los objetivos primordiales de la obtención de créditos. Es importante evitar caer en la trampa de tomar el financiamiento que sea con tal de que me lo den, ese sería el primer paso.

Hace poco menos de cinco años los créditos bancarios para las micro, pequeñas y medianas empresas eran casi inaccesibles, con la

creación del Fondo Nacional de Garantías de la Secretaría de Economía (SE) cada banco cuenta por lo menos con un producto enfocado a este sector empresarial.

De acuerdo con la Subsecretaría para la Pequeña y Mediana Empresa (Spyme) la demanda de recursos de este tipo de negocios suma más de 4 mil 166 millones de pesos. El presupuesto cubre únicamente 2 mil 14 millones de pesos, cifra que no alcanza para llenar las necesidades de más de 52% de las compañías del país.

Fuentes de Financiamiento de las empresas.

a) Proveedores:

Esta fuente de financiamiento es la más común y la que frecuentemente se utiliza. Se genera mediante la adquisición o compra de bienes o servicios que la empresa utiliza en su operación a corto plazo. La magnitud de este financiamiento crece o disminuye la oferta, debido a excesos de mercado competitivos y de producción. En épocas de inflación alta, una de las medidas más efectiva para neutralizar el efecto de la inflación en la empresa, es incrementar el financiamiento de los proveedores.

Esta operación puede tener tres alternativas que modifican favorablemente la posición monetaria.

1. Compra de mayores inventarios, activos no monetarios (bienes y servicios), lo que incrementa los pasivos monetarios (cuentas por pagar a proveedores).

2. Negociación de la ampliación de los términos de pago a proveedores obteniendo de esta manera un financiamiento monetario de un activo no monetario.

3. Una combinación de ambas características no tienen un costo explícito.

Su obtención es relativamente fácil, y se otorga fundamentalmente con base en la confianza y previo a un trámite de crédito simple y sencillo, ante el proveedor de los bienes y servicios.

Es un crédito que no se formaliza por medio de un contrato, ni origina comisiones por apertura o por algún otro concepto es un crédito revolvente que se actualiza crece según las necesidades de consumo del cliente.

b) Crédito Bancario:

Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

El Crédito bancario es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas hoy en día de obtener un financiamiento necesario.

Casi en su totalidad son bancos comerciales que manejan las cuentas de cheques de la empresa y tienen la mayor capacidad de préstamo de acuerdo con las leyes y disposiciones bancarias vigentes en la actualidad y proporcionan la mayoría de los servicios que la empresa requiera. Como la empresa acude con frecuencia al banco

comercial en busca de recursos a corto plazo, la elección de uno en particular merece un examen cuidadoso. La empresa debe estar segura de que el banco podrá auxiliar a la empresa a satisfacer las necesidades de efectivo a corto plazo que ésta tenga y en el momento en que se presente.

Ventajas.

Si el banco es flexible en sus condiciones, habrá más probabilidades de negociar un préstamo que se ajuste a las necesidades de la empresa, lo cual la sitúa en el mejor ambiente para operar y obtener utilidades.

Permite a las organizaciones estabilizarse en caso de apuros con respecto al capital.

Desventajas.

Un banco muy estricto en sus condiciones, puede limitar indebidamente la facilidad de operación y actuar en detrimento de las utilidades de la empresa.

Un Crédito Bancario acarrea tasas pasivas que la empresa debe cancelar esporádicamente al banco por concepto de intereses.

Cuando la empresa, se presente con el funcionario de préstamos del banco, debe ser capaz de negociar. Debe dar la impresión de que es competente. Si se va en busca de un préstamo, habrá que presentarse con el funcionario correspondiente con los datos siguientes.

a. La finalidad del préstamo.

- b. La cantidad que se requiere.
- c. Un plan de pagos definido.
- d. Pruebas de la solvencia de la empresa.
- e. Un plan bien trazado de cómo espera la empresa desenvolverse en el futuro y lograr una situación que le permita pagar el préstamo.
- f. Una lista con avales y garantías colaterales que la empresa está dispuesta a ofrecer, si las hay y son necesarias.

El costo de intereses varía según el método que se siga para calcularlos. Es preciso que la empresa sepa siempre cómo el banco calcula el interés real por el préstamo. Luego que el banco analice dichos requisitos, tomará la decisión de otorgar o no el crédito.

c) Arrendamiento

Es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

La importancia del arrendamiento es la flexibilidad que presta para la empresa ya que no se limitan sus posibilidades de adoptar un cambio de planes inmediato o de emprender una acción no prevista con el fin de aprovechar una buena oportunidad o de ajustarse a los cambios que ocurran en el medio de la operación. El arrendamiento se

presta al financiamiento por partes, lo que permite a la empresa recurrir a este medio para adquirir pequeños activos.

Por otra parte, los pagos de arrendamiento son deducibles del impuesto como gasto de operación, por lo tanto, la empresa tiene mayor deducción fiscal cuando toma el arrendamiento. Para la empresa marginal el arrendamiento es la única forma de financiar la adquisición de activo. El riesgo se reduce porque la propiedad queda con el arrendado, y éste puede estar dispuesto a operar cuando otros acreedores rehúsan a financiar la empresa. Esto facilita considerablemente la reorganización de la empresa.

Ventajas.

Es un financiamiento bastante flexible para las empresas debido a las oportunidades que ofrece.

Evita riesgo de una rápida obsolescencia para la empresa ya que el activo no pertenece a ella.

Los arrendamientos dan oportunidades a las empresas pequeñas en caso de quiebra.

Desventajas.

Algunas empresas usan el arrendamiento como medio para eludir las restricciones presupuestarias cuando el capital se encuentra racionado.

Un contrato de arrendamiento obliga a una tasa costo por concepto de intereses.

La principal desventaja del arrendamiento es que resulta más costoso que la compra de activo.

Forma de Utilización.

Consiste en dar un préstamo a plazo con pagos periódicos obligatorios que se efectúan en el transcurso de un plazo determinado, generalmente igual o menor que la vida estimada del activo arrendado. El arrendatario (la empresa) pierde el derecho sobre el valor de rescate del activo (que conservará en cambio cuando lo haya comprado).

La mayoría de los arrendamientos son incancelables, lo cual significa que la empresa está obligada a continuar con los pagos que se acuerden aun cuando abandone el activo por no necesitarlo más. En todo caso, un arrendamiento no cancelable es tan obligatorio para la empresa como los pagos de los intereses que se compromete.

Una característica distintiva del arrendamiento financiero es que la empresa (arrendatario) conviene en conservar el activo, aunque la propiedad del mismo corresponda al arrendador.

Mientras dure el arrendamiento, el importe total de los pagos excederá al precio original de compra, porque la renta no sólo debe restituir el desembolso original del arrendador, sino también producir intereses por los recursos que se comprometen durante la vida del activo.

Vásquez F. (2010), en su informe “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-

rubro-compra/venta de textilera de Chimbote, 2010-2011” sostiene que, Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de Modigliani y Miller. Donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario.

La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento.

La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos ²² para minimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma a saber: el directivo, el accionario y el acreedor.

Así mismo nos muestra las teorías de la estructura financiera:

- 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 suelen 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. éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- Bancos y uniones de crédito: Las 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 interés parcial en el negocio.

Financiamiento a corto plazo:

- Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- Pagaré: Es un instrumento negociable el cual es una "promesa" incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, comprometiéndose a pagar a su presentación, o

en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero en unión de sus intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.

- Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.
- Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.
- Financiamiento por medio de la cuenta por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.
- Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

Financiamiento a largo plazo:

- Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- Arrendamiento Financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes(acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

2.2.2 Teoría de la micro y pequeña empresa.

Instituto Futuro Think tank Independiente. (2015), En su informe “Nuevos modelos de gestión colaborativa para Pymes” precisa que entre 2002 y 2012, el número total de empresas en España aumentó en 329.808 unidades lo que supone un incremento acumulado en el dicho periodo del 11,7%. En 2012 el número de pymes disminuyó en 52.282 empresas, un -1,64% respecto a 2011 y un -8,1% respecto a 2007.

Durante todo el periodo de la crisis se ha observado un patrón diferente en lo que a baja en el número de empresas se refiere,

dependiendo de su tamaño. Las empresas pequeñas y medianas fueron las primeras en entrar en tasas de variación negativas y las que se encontraron en ritmos más elevados de destrucción de empresas. Por el contrario, las grandes empresas han tenido una tasa de variación interanual también negativa, pero mucho menor que el resto.

La pyme en España es de especial relevancia por su contribución a la generación de empleo: ocupa cerca del 63% del total de trabajadores. O lo que es lo mismo: las empresas de menor tamaño son las que emplean a un mayor número de trabajadores.

De hecho, las microempresas y las pequeñas empresas representan,

respectivamente, el 30,2% y el 17,4% del empleo total. La comparación con la UE muestra cómo en España las grandes empresas emplean al 37,2% de los trabajadores, mientras que la media de la UE es de 33,4%.

Al analizar los datos por países, se comprueba cómo en el Reino Unido el número medio de empleados por tamaño empresarial es de más de 1.400 en las grandes empresas de Reino Unido y más de 1.100 en Francia. Por el contrario, en Portugal esa cifra apenas supera los 800. Las medianas empresas tienen un número medio de empleados superiores a 90 en todos los casos.

La crisis económica ha afectado de manera desigual a las empresas españolas, así las pequeñas son las que más han sufrido en lo

que a reducción de empleo se refiere, seguidas de las medianas, el empleo en las grandes empresas ha sido el menos afectado, con una variación entre 2008 y 2003 de -7,46%.

Organización Internacional del trabajo. (2011), En su informe “El trabajo decente en las micro y pequeñas empresas chilenas” precisa que en Chile las micro y pequeñas empresas en materia de formalización, en porcentaje de empresas informales sigue alrededor del 50% del total. El número total de empresas formales e informales según la CASEN 2009 era de 1.543.805 empresas. A finales del año 2008 había 751.825 empresas formales con ventas mayores a cero.

El 55% de los empresarios (...) emplea a todos o parte de sus trabajadores sin mediar un contrato de trabajo. En la mayoría de estos casos se trató de familiares, de trabajo estacional o a tiempo parcial. De los 872 trabajadores (529 mujeres) trabajando en las empresas visitadas, 260 (130 mujeres), es decir un 30%, no tenían contrato.

Los trabajadores que no son familiares y que trabajan a tiempo completo sí suelen tener contrato. El gráfico 4 muestra que el 55% de las empresas visitadas ofrecen sobre todo contratos indefinidos a sus trabajadores, usando la modalidad del contrato fijo solamente para el período de prueba. El 24% de las empresas usa sobre todo el contrato a plazo fijo.

En materia de protección social para los trabajadores en las mypes en Chile, En el año 2010 la deuda previsional impaga a nivel

nacional es de \$ 620 mil millones. El 97% de los empleadores con deuda previsional son micro y pequeñas empresas. Los datos de la encuesta CASEN muestran que en 2009 el 45% de los ocupados en la microempresa accedía al sistema de salud público mediante el co-pago de la atención médica. El 36% de ellos recibía atención médica gratuita por su situación de indigencia y el 9% cotizaba en alguna Isapre.

Vásquez F. (2010), en su informe “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de textilería de Chimbote, 2010-2011” precisa que el financiamiento de las MYPE en el Perú; en el sistema financiero se rige de acuerdo a lo establecido por la Ley No. 26702, posteriores modificaciones y sus normas reglamentarias.

La Ley No. 26702 estableció cuatro tipos de crédito: comercial, de consumo, hipotecario y crédito a microempresas (ME). Paralelamente flexibilizó las condiciones de participación y desarrollo de las CMAC, CRAC y las EDPYME en el mercado de las micro finanzas, posibilitando así un mayor nivel de competencia en dicho mercado. En esta dirección, una de las innovaciones introducidas más importantes es aquella, contenida en el Artículo 222, que estableció que la evaluación para la aprobación de los créditos estuviera en función de la capacidad de pago del deudor dejando así a un rol subsidiario a las

garantías-lo cual favoreció una mayor inclusión de las pymes en la oferta crediticia formal.

Otra innovación importante es la creación de módulos de operaciones, que son conjuntos de operaciones a los que las IMF's pueden acceder según cumplan con ciertos requisitos de capital social, sistemas administrativos y de control interno de las operaciones involucradas, y calificación de la empresa financiera. Este "sistema de graduación" buscaba promover una mayor participación en el sistema de las entidades financieras no bancarias y permitió a las IMF's ampliar progresivamente la gama de servicios que podían ofrecer a sus clientes.

Actores en las Políticas financieras para PYME:

Un actor llamado a tener un rol importante en facilitar el crédito a las pymes es la Corporación Financiera de Desarrollo –COFIDE, única institución financiera de propiedad del Estado. A partir de 1992, COFIDE tiene un rol de banco de segundo piso, cuya tarea es canalizar líneas de crédito a través de las instituciones del sistema financiero formal, reguladas por la SBS.

Actualmente maneja cinco líneas de crédito orientadas a pymes.

Otra institución importante es el Fondo de Garantía para Préstamos a la Pequeña Industria (FOGAPI). Esta es una fundación privada, creada como tal en 1979 por iniciativa de la Cooperación Técnica Alemana (GTZ), la Corporación Financiera de Desarrollo

(COFIDE), la Asociación de Pequeños y Medianos Industriales del Perú (APEMIPE), la Sociedad Nacional de Industrias (SNI) a través de su Comité de Pequeña Industria (COPEI), el Servicio Nacional de Adiestramiento en Trabajo Industrial (SENATI) y el Banco Industrial del Perú (BIP) en ese entonces. Su función es proveer garantías para créditos a pymes. Durante el año 2004 garantizó créditos por alrededor de US\$150 millones. Finalmente, están en operación algunos fondos orientados a pymes. Así, se cuenta con el Fondo de Asistencia a la Pequeña Empresa (FAPE) que provee capital de entre 50,000 y 300,000 dólares a pequeñas empresas orientadas a la exportación, generalmente a través de participación minoritaria en el accionariado.

2.3 Marco conceptual.

2.3.1 Definición de las micro y pequeñas empresas

Escalante, E. (2016), en “Promulgan ley N° 30056 que modifica la actual ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas” hace mención que, el 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de

Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”

¿Qué cambios nos trae esta Ley a las micro y pequeñas empresas?

Se cambian los criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera:

	Ley MYPED.S. N°007-2008-TR		Ley N° 30056	
	Ventas Anuales	N° Trabajadores	Ventas Anuales	N° Trabajadores
Micro Empresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay limite
Pequeña Empresa	Hasta 1,700 UIT	1 a 100	Más de 150 UIT y hasta 1,700 UIT	No hay limite
Mediana Empresa			Más de 1,700 UIT y hasta 2,300 UIT	No hay limite

2.3.2 Definición del financiamiento

Enciclopedia de Clasificaciones. (2016), en “Definición de financiamiento” precisa que el financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo.

Incluso es común que deba procurarse más financiación una vez que la empresa ya está en actividad, sobre todo si esta quiere expandirse. El tipo de financiación a escoger variará en función de la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores.

Significados. (2016), en “significado de financiamiento” manifiesta que Se conoce como financiamiento o financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores.

El financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse.

La forma más común de obtener financiamiento es a través de préstamos o créditos a entidades bancarias. Por lo general, es dinero que debe ser devuelto en el futuro próximo o lejano, con o sin intereses, en su totalidad o en cuotas.

III. METODOLOGIA.

3.1 Tipo y nivel de investigación.

3.1.1 Tipo de investigación.

El tipo de investigación fue cuantitativo, porque la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

3.1.2 Nivel de investigación.

El nivel de la investigación fue descriptivo, debido a que solo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio.

3.2 Diseño de la investigación.

El diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo.

M  O

Dónde:

M = Muestra conformada por las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas.

O = Observación de las variables complementarias y principal.

3.2.1 No experimental.

Es no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

3.2.2 Descriptivo.

Fue descriptivo porque el estudio se limitó a describir las principales características de las variables complementarias y principal.

3.3 Población y muestra.

3.3.1 Población.

La población estuvo constituida por 15 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio rubro veterinarias del distrito

de calleria, periodo 2016. Información obtenida del trabajo de campo realizado por el investigador.

3.3.2 Muestra.

la muestra estuvo constituida por 15 micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016. La misma que representa el 100% de la población.

3.4 Definición y operacionalización de las variables.

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operaciona: Indicadores	Escala de medición
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las Micro y pequeñas empresas	Son algunas características de los propietarios y/o gerentes de las Micro y pequeñas empresas	Edades	Razon: años
		Sexo	Nominal: Masculino Femenino
		Grado de instrucción	Nominal: Sin instrucción Primaria secundaria Instituto Universidad

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operativa: Indicadores	Escala de medición
Perfil de las Micro y pequeñas empresas	Son algunas características de las Micro y pequeñas empresas	Giro del negocio de las MYPE.	Nominal: especificar
		Antigüedad de las MYPE.	Razon: un año Dos años Tres años De 04 años a mas
		Numero de trabajadores	Razon: 01 06 15 16-20 Mas de 20
		Objetivos de las MYPE	Nominal: Maximizar ganancias Dar empleo a la familia Generar ingresos para la familia Otros: especificar

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Financiamiento en las Micro y pequeñas empresas	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las Micro y pequeñas empresas.	Solicito crédito	Nominal: Si
		Recibió crédito	Nominal: Si
		Monto del crédito solicitado	Cuantitativo: Especificar el monto
		Monto del crédito recibido	Cuantitativo: Especificar el monto
		Entidad en la que recibió el crédito	Nominal: Bancaria
		Entidad que le otorgó el crédito	Nominal: Bancaria
		Tasa de interes cobrada por el crédito	Cuantitativo: Especificar la tasa
		Crédito oportuno	Nominal: Si
		Crédito inoportuno	Nominal: Si
		Monto del crédito: suficiente insuficiente	Nominal: Si No Si No
Cree que el Financiamiento mejora la rentabilidad	Nominal: Si No Si No		

3.5 Técnica e instrumentos.

3.5.1 Técnicas.

En el recojo de la información de campo se utilizó la técnica de la encuesta.

3.5.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario de 20 preguntas

3.6 Plan de análisis

Los datos de las encuestas se transformaron en una data, la misma que se aplicó el programa Excel Científico y el programa SPSS y se obtuvieron las tablas y gráficos estadísticos correspondientes de las preguntas planteadas; luego, dichos resultados se analizaron tomando en cuenta los antecedentes y las bases teóricas de la investigación y para la elaboración de las diapositivas se usó el programa Power Paint.

3.7 Matriz de consistencia lógica

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA						
Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro- veterinarias del distrito de calleria año 2016.	FORMULACIÓN ¿Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro- veterinarias del distrito de calleria año 2016?	GENERAL		Solicito crédito	TIPO Y NIVEL	POBLACIÓN La población estará conformada por propietarios de las micro y pequeñas empresas, del sector comercio rubro Agro veterinarias del	INSTRUMENTO Cuestionario de preguntas cerradas				
		Determinar y describir Las principales Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro- veterinarias del distrito de calleria año 2016.						Recibió crédito	Cuantitativo- Descriptivo		
			Financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas		Monto del crédito solicitado	MUESTRA					
					Monto del crédito						
					Entidad a la que solicito el crédito						
					Entidad que le otorgo el crédito						
			ESPECÍFICOS		Tasa de interés cobrada por el crédito	Estará conformado por 15 micros empresarios del ámbito de estudio.					
					Crédito oportuno						
					Crédito inoportuno						
					Monto del crédito: Suficiente Insuficiente						
						Cree que el financiamiento mejora		DISEÑO		TÉCNICA	ANÁLISIS DE DATOS
			Describir las principales características de las Micro y Pequeñas Empresas en el ambito de estudio	Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las Micro y Pequeñas	Perfil de las Micro y Pequeñas Empresas	Giro del negocio de las MYPES		No experimental - transversal - retrospectivo - descriptivo		Se aplicará la técnica de la encuesta	Se hará uso del análisis descriptivo; para la tabulación de los datos se utilizará como soporte el programa Excel y para el procesamiento de los datos
						Antigüedad de las MYPES					
						Número de					
						Objetivos de las					
Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las Micro y Pequeñas	Perfil de los propietarios y/o gerentes de las Micro y Pequeñas	Perfil de los propietarios y/o gerentes de las Micro y Pequeñas	Edad								
			Sexo								
			Grado de instrucción								
			Estado civil								
			Profesion								

3.8 Principios Éticos

Koepsell D. R. y Ruíz M. H. (2015 pp. 8, 94, 98, 102). Los principios fundamentales y universales de la ética de la investigación con seres humanos son: respeto por las personas, beneficencia y justicia. Los investigadores, las instituciones y, de hecho, las sociedades están obligados a garantizar que estos principios se cumplan cada vez que se realiza una investigación con seres humanos, sin que ello se considere como un freno a la investigación sino como un valor científico que actúa en beneficio de la disciplina y la sociedad en general, pues sólo así es posible asegurar el progreso de la ciencia.

➤ Respeto por las personas

Se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad.

El respeto por las personas que participan en la investigación (mejor “participantes” que “sujetos”, puesto esta segunda denominación supone un desequilibrio) se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más adelante.

Es importante tener una atención especial a los grupos vulnerables, como pobres, niños, marginados, prisioneros. Estos grupos pueden tomar decisiones empujados por su situación precaria o sus dificultades para salvaguardar su propia dignidad o libertad.

➤ Beneficencia

La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación. Nuestras acciones deben ser motivadas por buenas intenciones o cuando menos la voluntad de no causar daño a los demás.

➤ **Justicia**

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

IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados.

4.1.1 Respecto a los empresarios (objetivo específico 1)

CUADRO N° 01

ITEMS	TABLA N° 01	COMENTARIOS
Edad	1	Del 100% (15) de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas. El 40% (6) son jóvenes y el 60% (9) son adultos.
Sexo	2	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas en estudio, predomina el sexo femenino con 67% (10)
Grado de instrucción	3	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 13% (2) tiene grado de instrucción secundaria completa, el 7% (1) secundaria incompleta, el 53% (8) tiene grado de instrucción de superior universitario completo y el 27% (4) tiene grado de instrucción superior universitario incompleto.
Estado civil	4	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 47% (7) son solteros, el 40% (6) son casados y el 13% (2) son convivientes.
Profesión u ocupación	5	De los representantes legales de las micro y pequeñas empresas. El 47% (7) de los representantes legales o dueños son médicos veterinarios, el 7% (1) Lic. Enfermería y el 47% (7) son empresarios.

Fuente: Tablas 01,02,03,04 y 05 (ver anexo 02)

4.1.2 Respecto a las características de las Micro y Pequeñas Empresas (objetivo específico 2)

CUADRO N° 02

ITEMS	TABLA N° 01	COMENTARIOS
Tiempo que se dedica al rubro	6	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 13% (2) tiene 01 año en la actividad, el 20% (3) tiene 02 años en la actividad, el 20% (3) tiene 03 años en la actividad y el 47% (7) tiene de 04 años a más.
Formalidad de la Micro y	7	El 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias

Pequeña Empresa		del distrito de calleria son formales.
Nro. De trabajadores permanentes	8	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 20% (3) tiene 1 trabajador permanente, el 33% (5) tiene 2 trabajadores, el 27% (4) tiene 3 trabajadores y el 20% (3) tiene de 4 a más trabajadores permanentes.
Nro. De trabajadores eventuales	9	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 40% (6) tiene 1 trabajador eventual, el 33% (5) tiene 2 trabajadores, el 27% (4) tiene 3 trabajadores eventuales.
Motivo de formación de la Micro y pequeña empresa	10	El 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria son formales.

Fuente: Tablas 06, 07, 08, 09, 10 (ver anexo 02)

4.1.3 Respecto al financiamiento (objetivos específicos 3):

CUADRO N° 03

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
Forma de financiamiento	11	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 40% (6) financian su actividad con fondos propios y el 60% (9) financia su actividad con fondos de terceros.
De qué sistema financiero	12	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 60% (9) ha obtenido su crédito de entidades bancarias y el 40% (6) no precisa.
Entidad financiera que otorga facilidades	13	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 73% (11) indicaron que las entidades bancarias dan mayores facilidades para la obtención de crédito y el 27% (4) no precisa.
Nombre de la institución financiera	14	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 20% (3) obtuvo su crédito del Banco de Crédito, el 27% (4) obtuvo su crédito del Interbank, el 13% (2) obtuvo su crédito del Scotiabank, mientras que el 40% (6) no precisa.
Otorgaron el	15	De los representantes legales de la Micro y pequeñas

crédito solicitado (año 2016)		empresas. El 60% (9) manifiesta que, si recibieron el crédito solicitado, mientras que el 40% (6) no precisa.
A qué tiempo fue el crédito solicitado (año 2016)	16	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 13% (2) solicitó su crédito a corto plazo, el 47% (7) solicitó su crédito a largo plazo, mientras que el 40% (6) no precisa.
Monto del crédito (año 2016)	17	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 13% (2) solicitó de 1,000 a 10,000, el 47% (7) solicitó más de 30,000, mientras que el 40% (6) no precisa.
Que tasa de interés pagó (año 2016)	18	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 13% (2) pago una tasa de interés de 54.39% anual, el 7% (1) pago una tasa de interés de 42.73% anual, el 7% (1) pago una tasa de interés de 50.10% anual, mientras que el 73% (11) no precisa.
Créditos otorgados fueron en los montos solicitados	19	De los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas. El 60% (9) si le otorgaron el crédito solicitado, mientras que el 40% (6) no precisa.
En que invirtió el crédito	20	El 60% (9) de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas encuestados que recibieron créditos en el 2015 invirtieron su crédito en capital de trabajo, y el 40% no precisa.

Fuente: Tablas 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18 y 19 (ver anexo 02)

4.2 Análisis de los resultados.

4.2.1 Respecto a los empresarios (objetivo específico 1):

- De las Micro y pequeñas empresas encuestadas se establece que los dueños o representantes legales son jóvenes y adultos puesto que el 40% son jóvenes y el 60% son adultos (ver tabla n° 01) Estos resultados más o menos concuerdan con los resultados encontrados por Rengifo (2011) y Vásquez (2010), donde la edad promedio de

los dueños o representantes de la Micro y pequeñas empresas estudiadas fue de más de 40 años de edad y 26-60 años de respectivamente.

- Del 100% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestadas el 67% son del sexo femenino y el 33% son del sexo masculino (ver tabla n°02)
- El 53% de los representantes legales de las Micros y pequeñas empresas tiene grado de instrucción de superior universitario completo (ver tabla n° 03). Estos resultados más o menos son parecidos a los encontrados por Vásquez (2010) y Rengifo (2011), en donde los micro empresarios estudiados tienen: 35% tiene grado de instrucción de educación superior universitario y el 50% posee secundaria completa, respectivamente.
- El 47% de los microempresarios son de profesión médicos veterinarios, el 7% Lic. en Enfermería y el 47% son de ocupación empresarios (ver tabla N° 05), estos resultados estarían implicando que, esta característica de los microempresarios estudiados vendría a ser una fortaleza para los negocios emprendidos, que unido a la instrucción superior universitaria completa que tiene en un 53%, potenciarían sus posibilidades de éxito. Estos resultados más o menos son parecidos a los encontrados por Vásquez (2010), en donde los microempresarios estudiados: El 80% son de ocupación comerciantes.

4.2.2 Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas

(objetivo específico 2)

- El 67% de los microempresarios estudiados se dedican al comercio rubro veterinarias entre 3 años y de 4 años a más (ver tabla N° 06). Estos resultados estarían implicando que la micro y pequeñas empresas encuestadas tienen la antigüedad suficiente para ser estables. Asimismo, estos resultados más o menos coinciden a los encontrados por Vásquez (2010) y Rengifo (2011), donde el 100% tienen más de tres años en el sector y rubros estudiados.
- El 100% de la Micro y pequeñas empresas encuestadas son formales (ver tabla 07), estos resultados estarían implicando que, las micro empresas estudiadas tienen las condiciones legales para ser sujetos de créditos y otros beneficios más que otorga la condición de la formalidad empresarial. Sin embargo, solo el 60% de ellas solicitaron créditos de terceros.
- Del 100% de la Micro y pequeñas empresas encuestadas el 20% tiene 1 trabajador permanente, el 33% tiene 2 trabajadores, el 27% tiene 3 trabajadores y el 20% tiene de 4 a más trabajadores permanentes y el 20% tiene 1 trabajador eventual (ver tabla N° 08 y 09). Estos resultados estarían implicando que, desde el punto de vista del número de trabajadores que contratan la Micro y pequeñas empresas encuestadas son pequeñas empresas.

- El 100% de la Micro y pequeñas empresas encuestadas se formaron con la finalidad de obtener ganancias. Estos resultados refuerzan las fortalezas que tienen las mencionadas encuestadas.

4.2.3 Respecto al financiamiento (objetivo específico 3)

- El 60% de la Micro y pequeñas empresas encuestadas financian sus actividades con préstamos financiados por terceros y el 40% lo hacen con recursos propios. Estos resultados estarían implicando que, la Micro y pequeñas empresas que recurren a financiamiento de terceros prefieren arriesgar en el negocio capital ajeno que propio, o también por estar utilizando los créditos recibidos en capital de trabajo.
- El 60% de la Micro y pequeñas empresas estudiadas que solicitó crédito de terceros manifestaron que, las entidades que les dieron mayores facilidades para la obtención de sus créditos fueron las entidades del sistema bancario. Estos resultados estarían implicando que, la Micro y pequeñas empresas que solicitaron créditos no obstante que todas son formales (en el estudio realizado se demuestra que el 100% de la Micro y pequeñas empresas encuestadas son formales), el estudio demuestra que las entidades financieras bancarias les solicita menos requisitos para el otorgamiento de los créditos.
- Del 100% de la Micro y pequeñas empresas estudiadas el 13% solicitaron su crédito a corto plazo y el 47% de la Micro y pequeñas

empresas solicito su crédito a largo plazo (ver tabla N° 16). Estos resultados estarían significando que la Micro y pequeñas empresas encuestadas tienen la credibilidad y las garantías suficientes para afrontar el compromiso financiero, dado que los créditos obtenidos en su totalidad fueron canalizados a capital de trabajo, lo que permitirá mejorar su rentabilidad y seguir creciendo.

- El 60% de la Micro y pequeñas empresas encuestadas que solicitaron créditos de terceros, utilizaron dichos créditos como capital de trabajo y el 40% no precisa (ver tabla N° 20). Estos resultados coinciden con los encontrados por Vásquez (2010) donde el 60% de la micro y pequeñas empresas invirtieron en capital de trabajo.

Así mismo los resultados encontrados muestran que es significativa la importancia que tiene los diferentes actores económicos, las Micro y pequeñas empresas y las instituciones financieras en llevar una articulación competitiva, por otro lado, estos resultados estarían implicando que, el financiamiento recibido les permite permanecer en el mercado con la seguridad de crecimiento y desarrollo porque el financiamiento es a largo plazo.

V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

5.1 Conclusiones

5.1.1 Respecto a los empresarios (objetivo específico 1)

- Del 100% de los dueños o representantes legales de las Micro y pequeñas empresas el 40% son jóvenes mientras que el 60% son adultos.
- Más de la mitad de los dueños o representantes legales de las Micro y pequeñas empresas son del sexo femenino,
- El 13% tiene grado de instrucción secundaria completa, el 7% tiene grado de instrucción secundaria incompleta, el 53% tiene grado de instrucción de superior universitario completo, el 27% tiene grado de instrucción superior universitario incompleto.

5.1.2 Respecto a las características de la micro y pequeñas empresas (objetivos específicos 2)

- El 47% tiene de cuatro a más años en el rubro empresarial, el 20% tiene tres años en el rubro empresarial, el 33% tiene dos años en el rubro empresarial.
- La totalidad de las micro y pequeñas empresas son formales.
- El 20% tiene un trabajador permanente, el 33% tiene dos trabajadores, el 27% tres trabajadores permanentes, el 20% tiene cuatro trabajadores permanentes y el 80% no posee trabajador eventual.

- La totalidad de las micro y pequeñas empresas manifestaron que se constituyeron para obtener ganancias.

5.1.3 Respetos a las características del financiamiento (objetivo específico 3):

- El 60% de los dueños o representantes legales manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros y el 40% financia su actividad con fondos propios.
- El 60% de los dueños o representantes legales manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue mediante entidades bancarias y el 40% no precisa.
- El 73% de los dueños o representantes legales encuestadas que recurren a financiamiento de terceros, es el sistema bancario quien les otorga mayores facilidades de créditos, el 27% no precisa.
- En el 2016, el 20% manifestaron que el crédito obtenido fue del banco de crédito, el 27% fue del interbank, el 13% fue del scotiabank, mientras que el 40% restante no precisa.
- En el 2016, el 47% de los créditos recibidos fueron a largo plazo, el 13% fueron a corto plazo mientras que el 40% restante no precisa.
- El 60% de los dueños o representantes legales que recibieron créditos, invirtieron sus créditos en capital de trabajo, el 40% restante no precisa.

5.2 Recomendaciones

5.2.1 Respetto a los empresarios (objetivo específico 1)

- A los jóvenes profesionales en el rubro mencionado incentivarles a la creación de nuevas micro empresas.
- Que se propicie la fortificación de la mujer en mayor escala en la formación y dirección de las micro empresas.
- Que los representantes legales eleven el grado de instrucción mediante el estudio y poder complementar la experiencia que ellos poseen.

5.2.2 Respetto a las micro y pequeñas empresas (objetivo específico 2)

- Propiciar la mayor durabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias mediante incentivos del estado y el sector privado.
- Incentivar a las instituciones competentes a fomentar las buenas prácticas empresariales.
- A los empresarios capacitar a sus trabajadores para el buen desempeño laboral.

5.2.3 Respetto a las características del financiamiento (objetivo específico 3)

- A los empresarios mantener las estrategias en el buen uso del financiamiento para que en un futuro sean grandes empresas con un capital estable.

- A los representantes legales de las micro y pequeñas empresas a mantener el buen estado crediticio; pues esto conlleva a un financiamiento de mayor escala.
- A los representantes legales de las micro y pequeñas empresas; mantener la buena relación financiera, esto conlleva a un desarrollo en conjunto empresa, banco y viceversa.
- A los representantes legales de las micro y pequeñas empresas; inviertan en mejora y ampliación del local, porque, se generarse más espacio y comodidad al usuario y generar mayores ingresos.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Cronograma de actividades

Etapas	Fecha de inicio	Fecha de termino	Dedicación semanal (Horas)
Recolección de datos	04/08/2016	30/09/2016	90 horas
Analisis de datos	05/10/2016	20/10/2016	42 horas
Elaboracion del informe final	15/10/2016	30/10/2016	36 horas

6.2 Presupuesto

PRESUPUESTO			
LOCALIDAD: Manantay, Pucallpa			
Rubros	Cantidad	Costo unitario	Costo total
Bienes de consumo:			
Lapiceros	10 Unid.	S/. 0.50	S/. 5.00
Folder y fastener	13 Unid	S/. 1.00	S/. 13.00
Papel bond 75gr. T/A4	03 Millar	S/. 22.00	S/. 66.00
Cuadernillo	02 Unid	S/. 3.50	S/. 7.00
Total de bienes consumidos			S/. 91.00
Servicios			
Pasaje			S/. 180.00
Impresiones	1400 Unid.	S/. 0.30	S/. 420.00
Copias	400 Unid,	S/. 0.10	S/. 40.00
Anillado	02 Unid.	S/. 7.00	S/. 14.00
Internet	400 horas	S/. 1.00	S/. 400.00
Total servicios			S/. 1,054.00

6.3 Financiamiento

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

6.4 Referencias bibliográficas

- Aguilar, m. & Martínez, k. (2013). Las PYMES ante el proceso de la globalización. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. 185. Pagina. Recopilado de: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2013/pymes.html>
- Amadeo, A. (2013) *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas* (tesis de Maestría). Universidad Nacional de la Plata, la plata, Argentina. [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de: http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3
- Andina (2015). *el 99.6 % de empresas en el país son micro, pequeñas y medianas*, Recuperado de: <http://www.andina.com.pe/agencia/noticia-el-996-empresas-el-pais-son-micro-pequenas-y-medianas-546824.aspx>
- Brenes L. & Bermúdez L. (2013), *condiciones actuales del financiamiento de las mipymes costarricenses*. [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de: <file:///C:/Users/user/Downloads/Dialnet-CondicionActualesDelFinanciamientoDeLasMipymesCo-4456948.pdf>
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2016), *Definición de financiamiento*. Recuperado de: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- Escalante, E. (2016), *Promulgan ley N° 30056 que modifica la actual ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de:

<http://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Gomero, N. (2003) *participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las MYPES textiles en lima metropolitana* (tesis de maestría en contabilidad, mención en banca y finanzas, Universidad Nacional Mayor de San Marcos). [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/tesis/empre/gomero_gn/t_completo.pdf

Instituto Futuro Think tank Independiente. (2015), *Nuevos modelos de gestión colaborativa para Pymes*. Recuperado de: http://www.ifuturo.org/nuevos-modelos-de-gestion-colaborativa-para-pymes?gclid=CPvy4_mux88CFdBZhgod2IC9Q

Koepsell D. R. y Ruíz M. H. (2015), *Ética de la Investigación. Integridad Científica*. En (Ed), *Autonomía, dignidad, beneficencia y justicia*. (pp. 8, 94, 98, 102). México: Edamsa Impresiones

Kong, J. & Moreno J. (2014) *influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010-2012* (tesis de pre grado). universidad católica santo Toribio de mogrovejo, Chiclayo, Perú. [Versión Adobe Digital Editions]. Recopilado de: http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

- Maeztu, I. (2008) *Factores determinantes de la gestión de los Recursos Humanos en las Pyme* (tesis doctoral). Universidad de Cádiz, Cádiz, España. [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de: http://rodin.uca.es/xmlui/bitstream/handle/10498/15836/Tes_2011_06.pdf
- Márquez L. (2007), *Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas* (tesis de pre-grado, mención en financiamiento. Universidad de San Martín de Porres.) lima, Perú. [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de: http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/368/1/marquez_cl.pdf
- Más fondos europeos para financiar a las pymes. (28 de abril de 2015). *Expansión*. Recopilado de: <http://www.expansion.com/pymes/2015/04/28/553fcc64ca474137628b4584.html>
- Ministerio de trabajo y promoción del empleo. (2016). *ley de promoción y formalización de las Micro y pequeña empresa* [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de: http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf
- Organización Internacional del trabajo. (2011), *El trabajo decente en las micro y pequeñas empresas chilenas*. [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de: https://www.oitinterfor.org/sites/default/files/file_publicacion/tdecente_pyme.pdf
- Rengifo, S. (2011). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de calleria-provincia de coronel portillo,*

periodo 2009-2010 (Tesis de pregrado). Universidad católica los ángeles de Chimbote, Perú. [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperad de: <http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2014/01/03/162855/16285520140702072630.pdf>

Sandoval K. Posso K. & Quispe C. (2012), *el régimen legal peruano de las micro y pequeñas empresas y su impacto en el desarrollo nacional* (tesis de maestría, mención en derecho de empresa. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas). [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de http://repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/bitstream/10757/315406/2/sandoval_ck-pub.pdf

Significados. (2016), *significado de financiamiento*. Recuperado de: <http://www.significados.com/financiamiento/>

Startup, Perú. (2015). *produce presentó oportunidades de financiamiento en Ucayali*. Recopilado de: <http://start-up.pe/foro-ucayali.html>

Sunat. (2003), *ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

Thomme, J. (2013, 01 de febrero). Ministerio de la Producción transferirá Programas a Gobierno Regional de Ucayali. *Inforegión*. recuperado de: <http://www.inforegion.pe/150381/ministerio-de-la-produccion-transferira-programas-a-gobierno-regional-de-ucayali/>

Vásquez F. (2010), *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de textilera de Chimbote, 2010-2011*. [Versión Adobe Digital Editions]. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2014/01/03/162855/16285520150119101029.pdf>

Vásquez J. (2009), *estructura y fuentes de financiamiento en México*. Recuperado de: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2009/jrvs2.htm>

Vázquez, Y & Arredondo, L. (2014) importancia de las PYME en el mundo. *Revista cubana de economía internacional*. 23695(3), 2408-9893. [Versión Adobe Digital Editions]. Recopilado de: <file:///C:/Users/user/Downloads/29-47-1-SM.pdf>

Zúñiga, J. (2015, 20 de mayo) Las pymes y la economía peruana. *La Republica*. Recuperado de: <http://larepublica.pe/imprensa/economia/1409-las-pymes-y-la-economia-peruana>

6.5 Anexos

6.5.1 Anexo 1: cuestionario de recojo de información.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas del ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado **Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias, del distrito de Calleria, 2016**

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

Encuestador (a): Fecha:
...../...../2016

Razón Social:.....RUC N°

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPES:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo: Masculino..... Femenino.....

1.3 Grado de instrucción: Ninguno.....Primaria: Completa..... Primaria
.Incompleta..... Secundaria: Completa..... Incompleta.....
Superior no universitaria: Completa.....Incompleta.....

1.4 Estado Civil: Soltero...Casado.....Conviviente....Divorciado.....Otros.....

1.5 Profesión:.....Ocupación.....

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPES

2.1 Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro.....

- 2.2. La Mype es formal: Si.....No.....La Mype es informal: Si.....No.....
- 2.3 Números de trabajadores permanentes...Nro. De Trabajadores eventuales....
- 2.4 La Mype se formó para obtener ganancias: Si.....No.....La Mype se formó por subsistencia (sobre vivencia): Si.....No.....

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES:

- 3.1 Cómo financia su actividad productiva: Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si.....No.....Con financiamiento de terceros: Si.....No.....Otros especificar.....
- 3.2 Si el financiamiento es de terceros: A que entidades recurre para obtener financiamiento: Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria).....Que tasa de interés mensual paga.....
Entidades no bancarias (especificar el nombre de las entidades no bancarias).....Qué tasa de interés mensual paga.....
Prestamistas usureros.....Qué tasa de interés mensual paga.....
Otros (especificar).....Que tasa de interés mensual paga.....
Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.: Las entidades bancarias.....Las entidades no bancarias.....los prestamistas usureros.....
- 3.3 En el año 2015: Cuántas veces solicitó crédito.....A qué entidad financiera.....Le otorgaron el crédito solicitado.....El crédito fue de corto plazo.....El crédito fue de largo plazo.....Qué tasa de interés mensual pagó.....los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si.....No.....Monto promedio otorgado.....
- 3.5 En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Capital de trabajo (%).....Mejoramiento y/o ampliación del local (%).....
Activos fijos (%).....Programa de capacitación (%).....Otros-Especificar:.....

Calleria, Setiembre del 2016

6.5.2 Anexo 2: Tablas de resultados

PRESENTACION Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS SEGÚN OBJETIVOS PLANTEADOS EN LA INVESTIGACION

TABLA N° 01

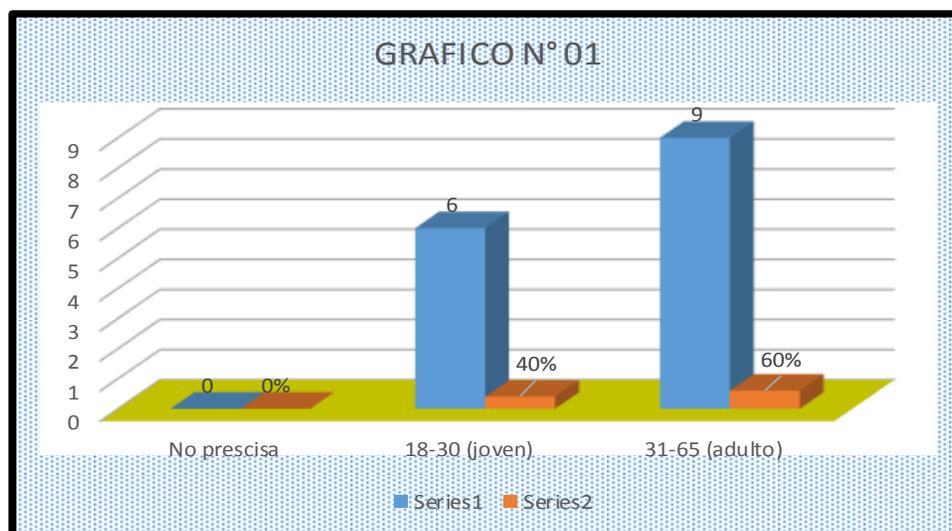
Edades de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016

Edad (años)	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
18-30 (joven)	6	40%
31-65 (adulto)	9	60%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 01

Distribución porcentual de las edades de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016



Fuente: Tabla N° 01

INTERPRETACION:

En la tabla y gráfico N° 01: Del 100% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de Calleria. El 40% son jóvenes mientras que el 60% son adultos.

TABLA N° 02

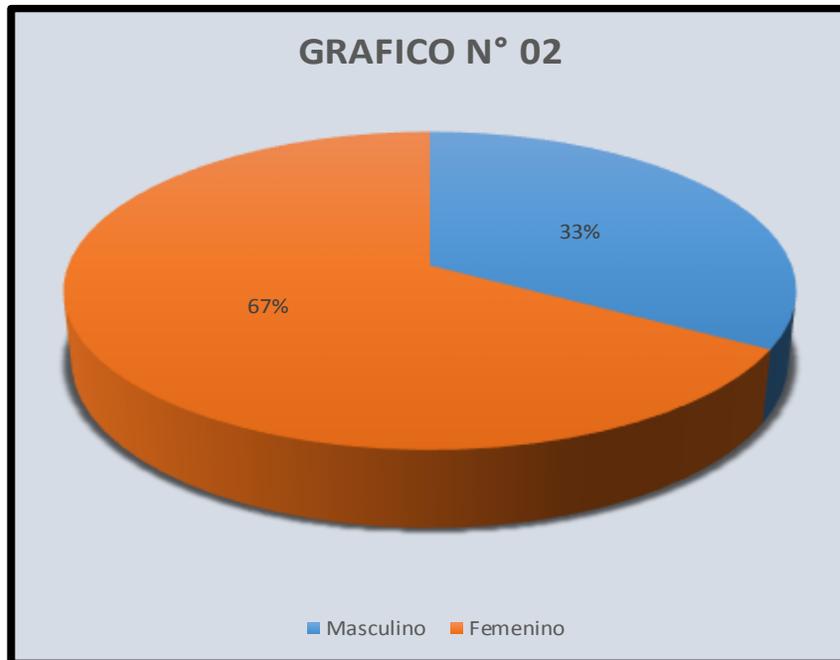
Sexo de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016

Sexo	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	5	33%
Femenino	10	67%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 02

Distribución porcentual del sexo de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016



Fuente: Tabla N° 02

INTERPRETACION:

En la tabla y grafico N° 02: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. el 67% (10) son del sexo femenino, y el 33% (5) son del sexo masculino.

TABLA N° 03

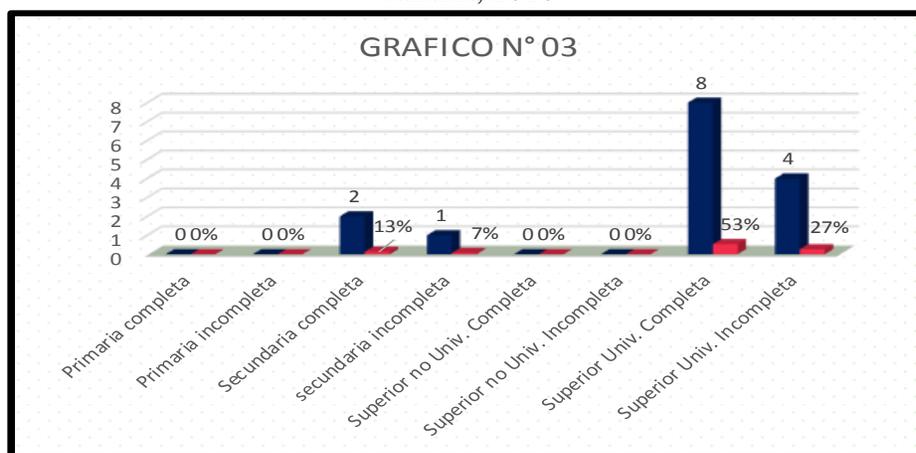
Grado de instrucción de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016

Grado de instrucción	Frecuencia	Porcentaje
Primaria completa	0	0%
Primaria incompleta	0	0%
Secundaria completa	2	13%
secundaria incompleta	1	7%
Superior no Univ. Completa	0	0%
Superior no Univ. Incompleta	0	0%
Superior Univ. Completa	8	53%
Superior Univ. Incompleta	4	27%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 03

Distribución porcentual del grado de instrucción de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016



Fuente: Tabla N° 03

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 03: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. El 13% (2) tiene grado de instrucción secundaria completa, el 7% (1) secundaria incompleta, el 53% (8) tiene grado de instrucción de superior universitario completo y el 27% (4) tiene grado de instrucción superior universitario incompleto.

TABLA N° 04

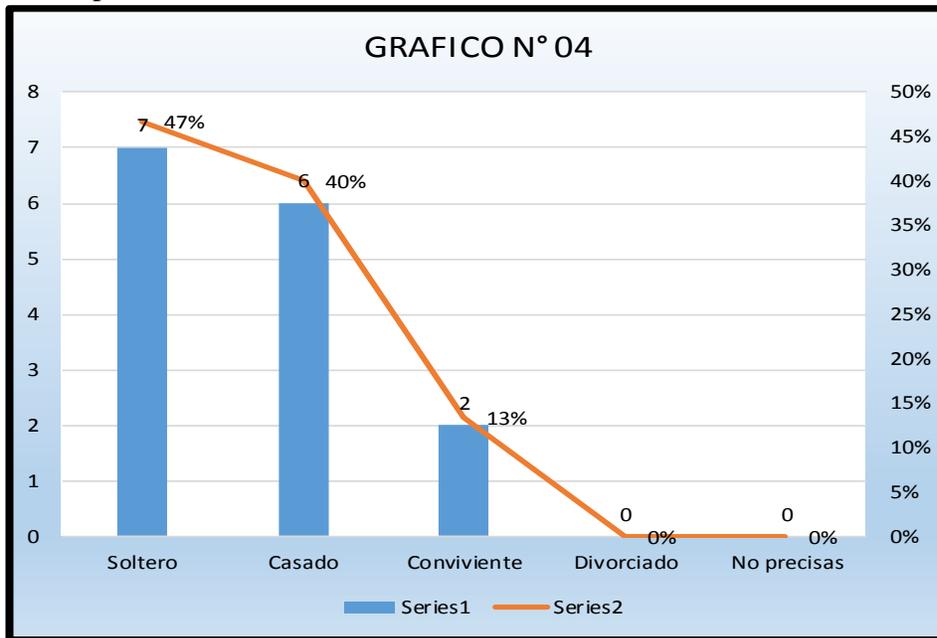
Estado civil de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016

Estado civil	Frecuencia	Porcentaje
Soltero	7	47%
Casado	6	40%
Conviviente	2	13%
Divorciado	0	0%
No precisas	0	0%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 04

Distribución porcentual del estado civil de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016



Fuente: Tabla N° 04

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 04: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. El 47% (7) son solteros, el 40% (6) son casados y el 13% (2) son convivientes.

TABLA N° 05

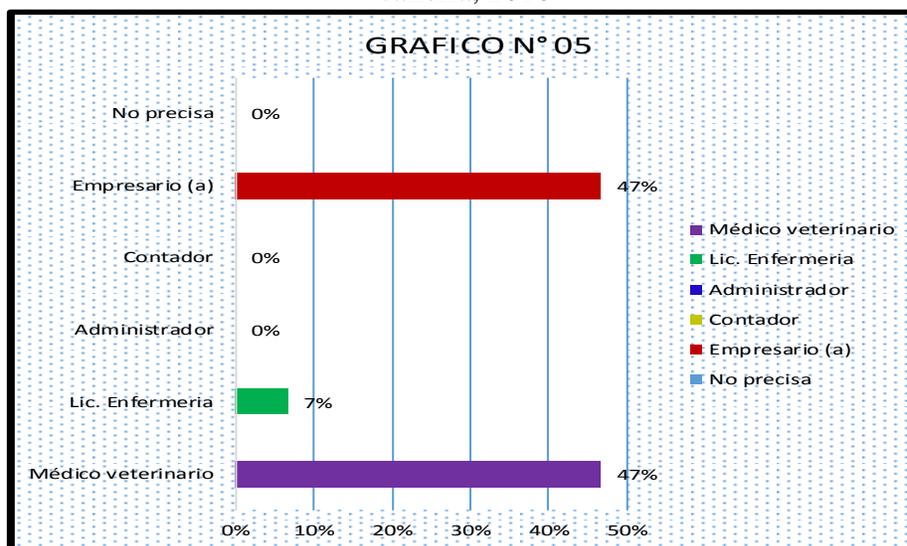
Profesión u ocupación de los representantes legales de la micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016

Profesión u ocupación	Frecuencia	Porcentaje
Médico veterinario	7	47%
Lic. Enfermería	1	7%
Administrador	0	0%
Contador	0	0%
Empresario (a)	7	47%
No precisa	0	0%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 05

Distribución porcentual de la profesión u ocupación de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016



Fuente: Tabla N° 05

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 05: Del 100% de los representantes legales de las Mypes del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. El 47% (7) de los representantes legales o dueños son médicos veterinarios, el 7% (1) Lic. en Enfermería y el 47% (7) son empresarios.

Respecto a las características de la Micro y pequeñas empresas.

TABLA N° 06

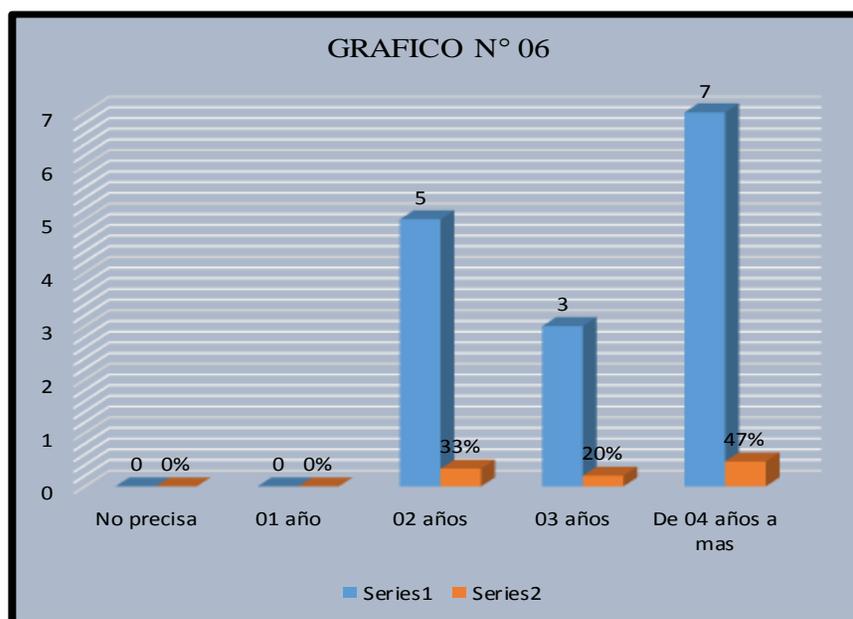
¿Hace cuánto tiempo se dedica al sector y rubro empresarial?

Tiempo del negocio	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	0	0%
01 año	0	0%
02 años	5	33%
03 años	3	20%
De 04 años a mas	7	47%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 06

Distribución porcentual: ¿Hace cuánto tiempo se dedica al sector y rubro empresarial?



Fuente: Tabla N° 06

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 06: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro veterinarias del distrito de calleria. El 33% (5) tiene 02 años en la actividad, el 20% (3) tiene 03 años en la actividad y el 47% (7) tiene de 04 años a más.

TABLA N° 07

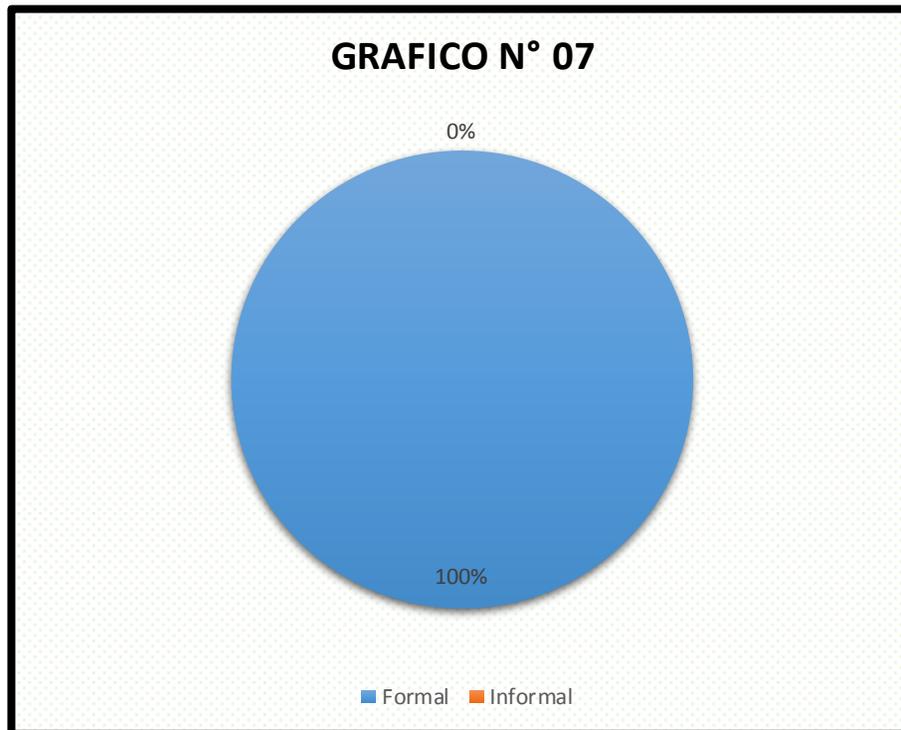
¿La Micro y pequeña empresa es formal o informal?

Formalidad de las Mypes	Frecuencia	Porcentaje
Formal	15	100%
Informal	0	0%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 07

Distribución porcentual de la formalidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016



Fuente: Tabla N° 07

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y gráfico N° 07: El 100% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria son formales.

TABLA N° 08

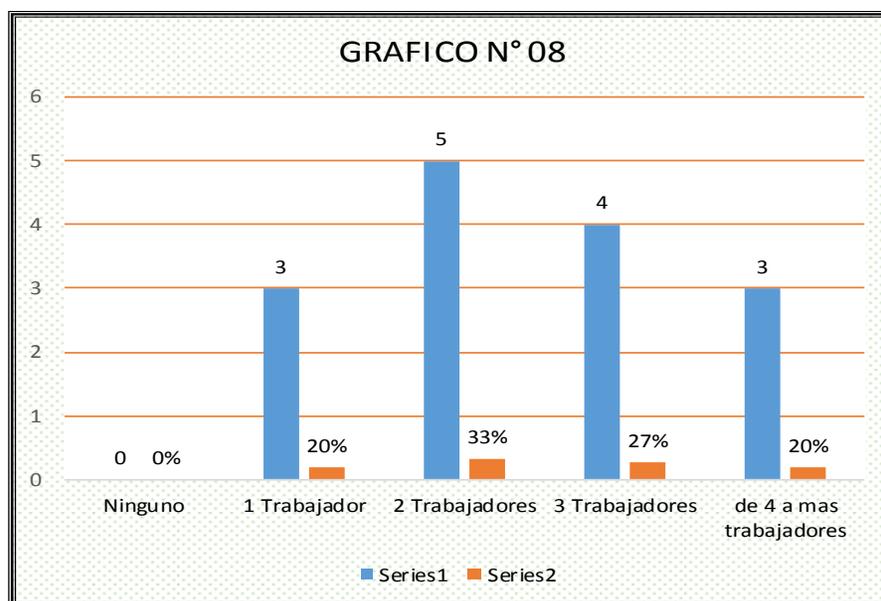
Número de trabajadores permanentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016

N° de trabajadores	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	0	0%
1 Trabajador	3	20%
2 Trabajadores	5	33%
3 Trabajadores	4	27%
de 4 a mas trabajadores	3	20%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 08

Distribución porcentual de números de trabajadores permanentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016



Fuente: Tabla N° 08

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 08: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro veterinarias del distrito de calleria, el 20% (3) tiene 1 trabajador permanente, el 33% (5) tiene 2 trabajadores, el 27% (4) tiene 3 trabajadores y el 20% (3) tiene de 4 a más trabajadores permanentes.

TABLA N° 09

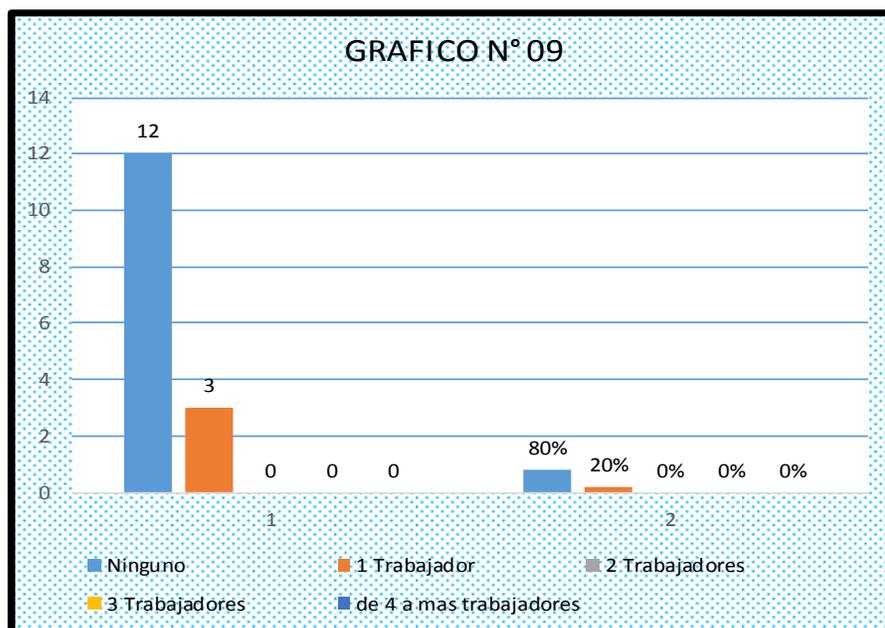
Número de trabajadores eventuales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016

N° de trabajadores	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	12	80%
1 Trabajador	3	20%
2 Trabajadores	0	0%
3 Trabajadores	0	0%
de 4 a mas trabajadores	0	0%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 09

Distribución porcentual de números de trabajadores eventuales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016



Fuente: Tabla N° 09

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 09: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro veterinarias del distrito de calleria, el 80% (12) no tiene ningún trabajador eventual mientras que el 20% (3) tiene 01 trabajador eventual.

TABLA N° 10

Motivos de formación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016

Formacion por:	Frecuencia	Porcentaje
No especifica	0	0%
Obtencion de ganancia	15	100%
Subsistencia	0	0%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 10

Distribución porcentual del motivo de formación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016



Fuente: Tabla N° 10

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 10: El 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria se formaron para obtener ganancias.

Respecto al financiamiento

TABLA N° 11

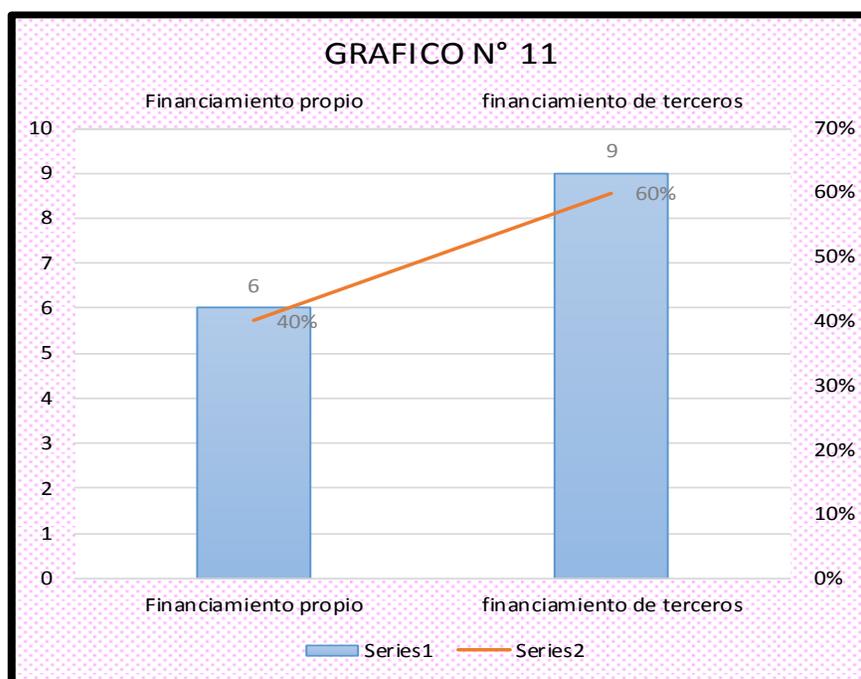
¿Cuál es el tipo de financiamiento de su empresa?

Su financiamiento es:	Frecuencia	Porcentaje
Financiamiento propio	6	40%
financiamiento de terceros	9	60%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 11

Distribución porcentual; como financian sus actividades los empresarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria, 2016



Fuente: Tabla N° 11

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y gráfico N° 11: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. El 40% (6) financian su actividad con fondos propios y el 60% (9) financian su actividad con fondos de terceros.

TABLA N° 12

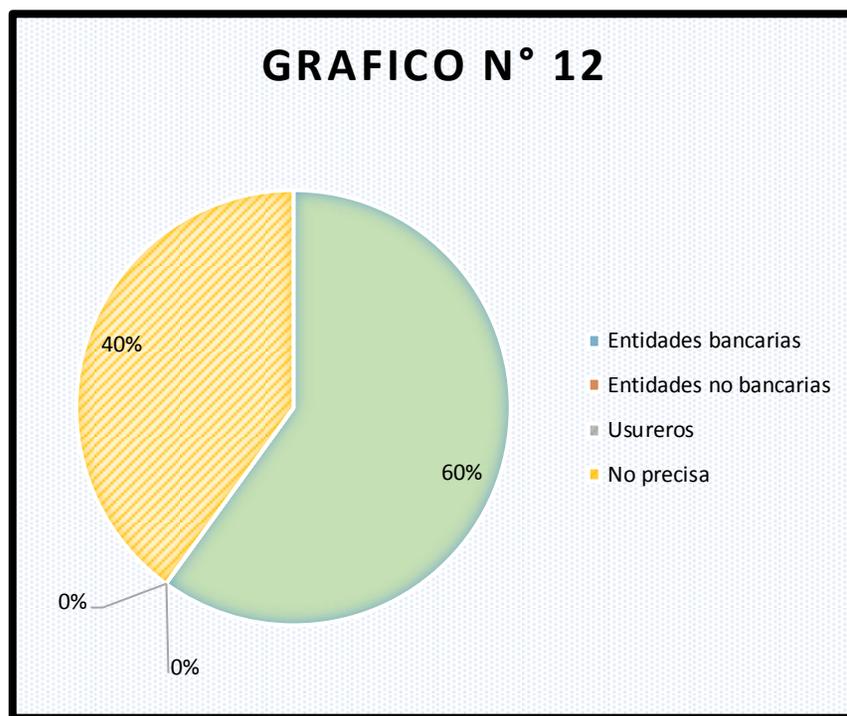
Si el financiamiento es de tercero: ¿De qué tipo de entidades financiera ha obtenido los créditos?

Institucion financiera	Frecuencia	Porcentaje
Entidades bancarias	9	60%
Entidades no bancarias	0	0%
Usureros	0	0%
No precisa	6	40%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 12

Distribución porcentual; Si el financiamiento es de tercero: ¿De qué tipo de entidades financiera ha obtenido los créditos?



Fuente: Tabla N° 12

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 12: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. El 60% ha obtenido su crédito de entidades bancarias y el 40% (6) no precisa.

TABLA N° 13

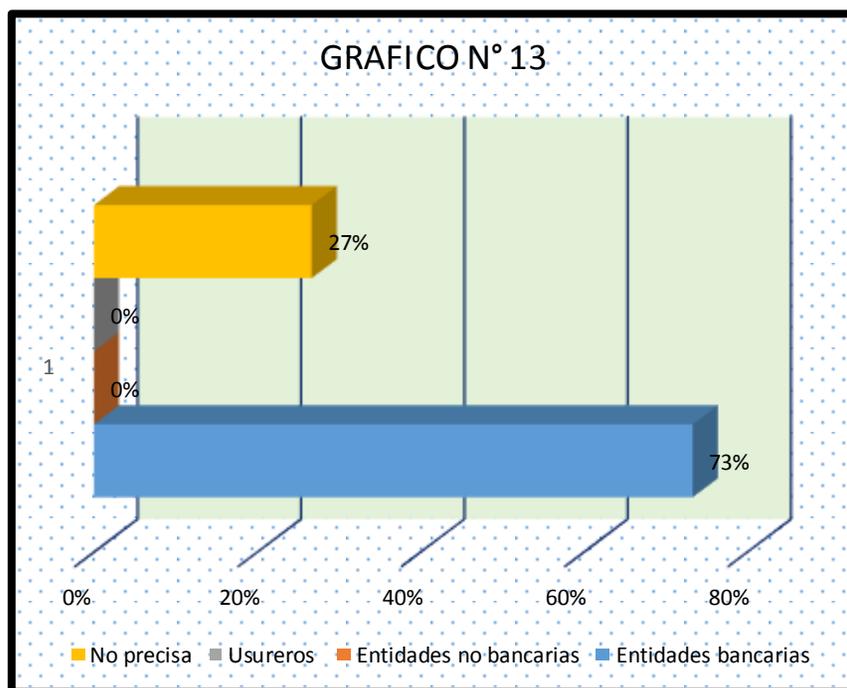
¿Qué entidades financieras otorga mayores facilidades para la obtención de créditos?

facilidades de credito	Frecuencia	Porcentaje
Entidades bancarias	11	73%
Entidades no bancarias	0	0%
Usureros	0	0%
No precisa	4	27%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 13

Distribución porcentual ¿Qué entidades financieras otorga mayores facilidades para la obtención de créditos?



Fuente: Tabla N° 13

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y gráfico N° 13: del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. El 73% (11) indicaron que las entidades bancarias dan mayores facilidades para la obtención de crédito y el 27% (4) no precisa.

TABLA N° 14

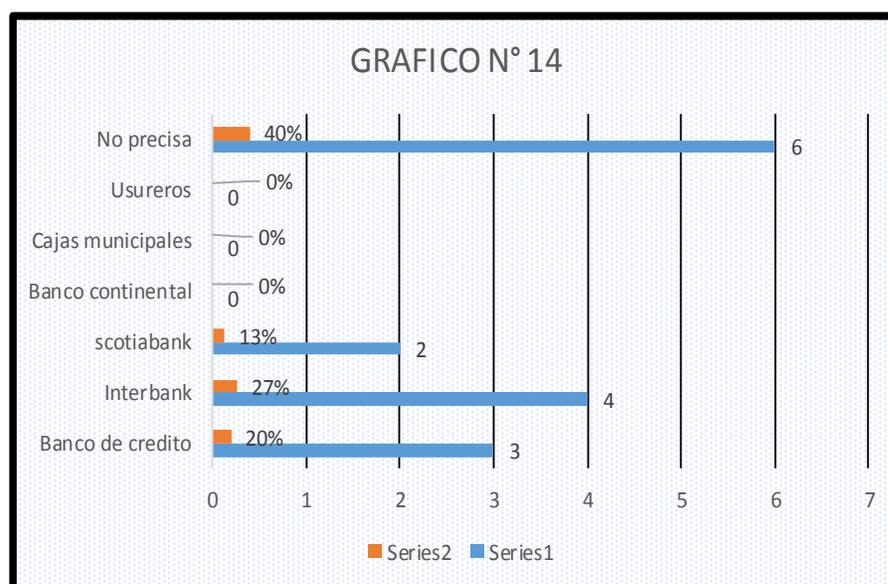
En el año 2016: ¿A qué entidad financiera solicitó el crédito?

Institucion financiera	Frecuencia	Porcentaje
Banco de credito	3	20%
Interbank	4	27%
scotiabank	2	13%
Banco continental	0	0%
Cajas municipales	0	0%
Usureros	0	0%
No precisa	6	40%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 14

Distribución porcentual; En el año 2016: ¿A qué entidad financiera solicitó el crédito?



Fuente: Tabla N° 14

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 14: del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. El 20% (3) obtuvo su crédito del Banco de Crédito, el 27% (4) obtuvo su crédito del Interbank, el 13% (2) obtuvo su crédito del scotiabank, mientras que el 40% (6) no precisa.

TABLA N° 15

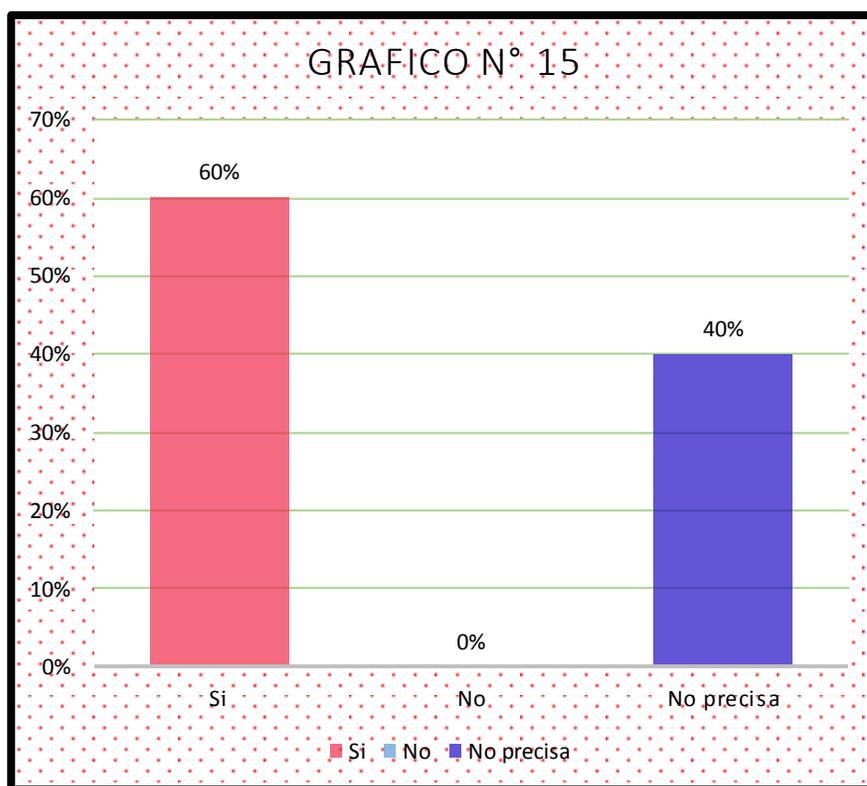
En el año 2016: ¿Le otorgaron el crédito solicitado?

¿Otorgaron el credito?	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	60%
No	0	0%
No precisa	6	40%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 15

Distribución porcentual; En el año 2016: ¿Le otorgaron el crédito solicitado?



Fuente: Tabla N° 15

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 15: Del 100% de los representantes legales de la Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinaria del distrito de calleria. El 60% (9) manifiesta que, si recibieron el crédito solicitado, mientras que el 40% (6) no precisa.

TABLA N° 16

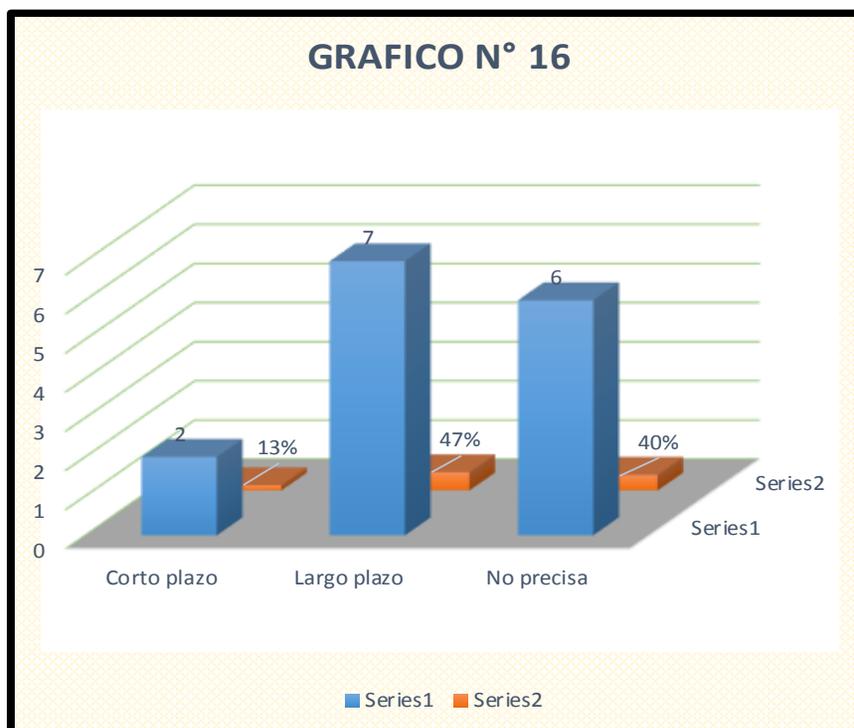
En el año 2016: ¿A qué tiempo fue el crédito solicitado?

Tiempo del credito	Frecuencia	Porcentaje
Corto plazo	2	13%
Largo plazo	7	47%
No precisa	6	40%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 16

Distribución porcentual; En el año 2016: ¿A qué tiempo fue el crédito solicitado?



Fuente: Tabla N° 16

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 16: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. El 13% (2) solicitó su crédito a corto plazo, el 47% (7) solicito su crédito a largo plazo, mientras que el 40% (6) no precisa

TABLA N° 17

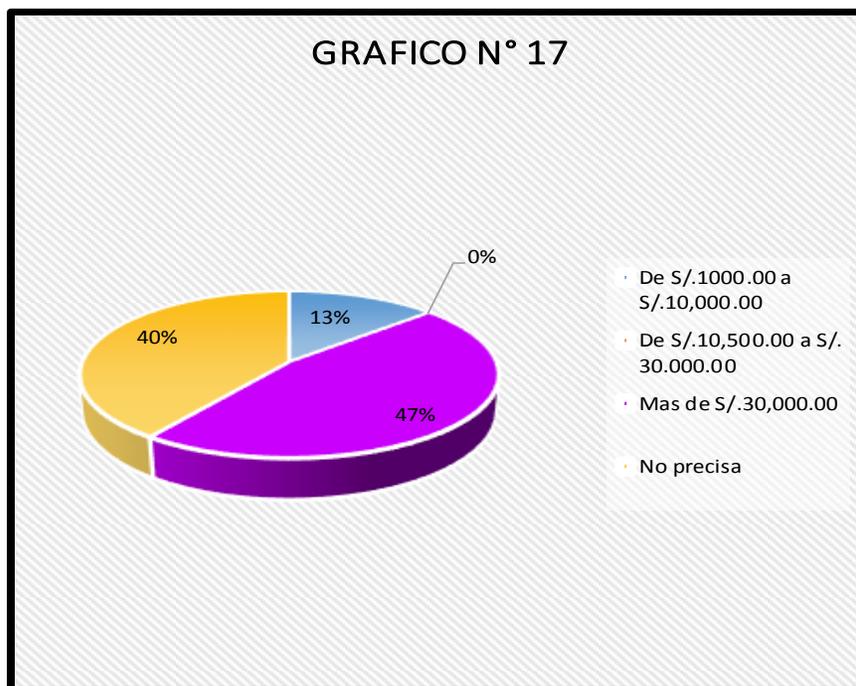
En el año 2016: ¿Cuánto Fue el monto del crédito solicitado?

Monto del crédito	Frecuencia	Porcentaje
De S/.1000.00 a S/.10,000.00	2	13%
De S/.10,500.00 a S/.30.000.00	0	0%
Mas de S/.30,000.00	7	47%
No precisa	6	40%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 17

Distribución porcentual; En el año 2016: ¿Cuánto Fue el monto del crédito solicitado?



Fuente: Tabla N° 17

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y gráfico N° 17: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. El 13% (2) solicitó de 1,000 a 10,000, el 47% (7) solicitó más de 30,000, mientras que el 40% (6) no precisa.

TABLA N° 18

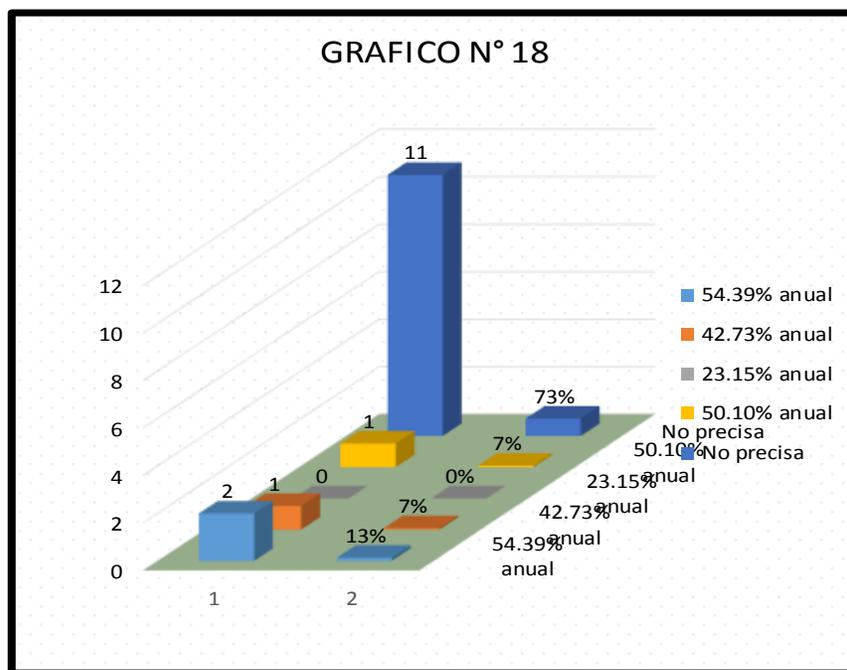
En el año 2016: ¿Qué tasa de interés pago?

Tasa de interes	Frecuencia	Porcentaje
54.39% anual	2	13%
42.73% anual	1	7%
23.15% anual	0	0%
50.10% anual	1	7%
No precisa	11	73%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 18

Distribución porcentual: En el año 2016: ¿Qué tasa de interés pago?



Fuente: Tabla N° 18

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 18: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinaria del distrito de calleria. El 13% (2) pago una tasa de interés de 54.39% anual, el 7% (1) pago una tasa de interés de 42.73% anual, el 7% (1) pago una tasa de interés de 50.10% anual, mientras que el 73% (11) no precisa.

TABLA N° 19

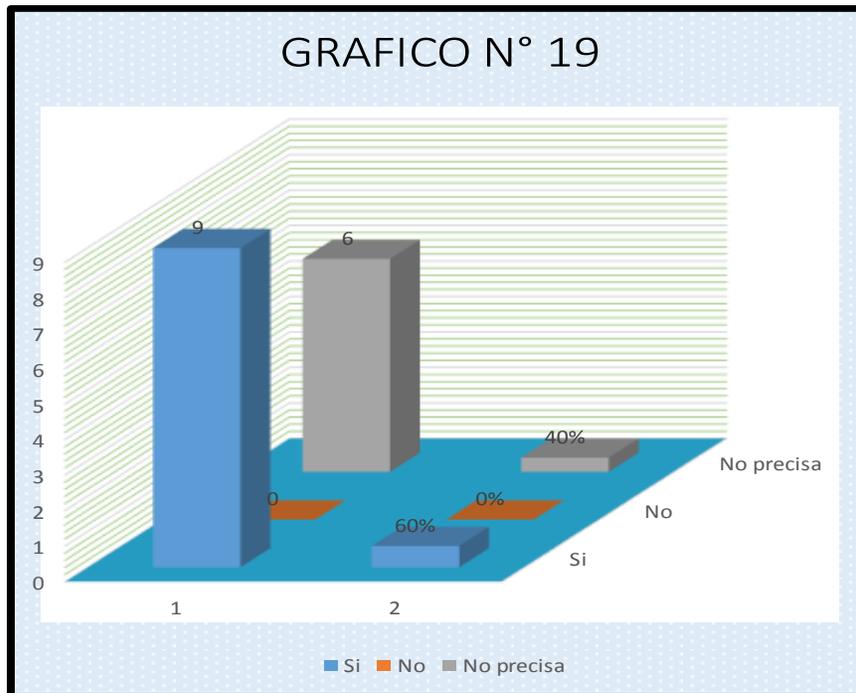
En el año 2016: ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?

Monto solicitado	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	60%
No	0	0%
No precisa	6	40%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N°19

Distribución porcentual: En el año 2016: ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?



Fuente: Tabla N° 19

Interpretación:

En la tabla y grafico N° 19: Del 100% de los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de calleria. El 60% (9) si le otorgaron el crédito solicitado, mientras que el 40% (6) no precisa.

TABLA N° 20

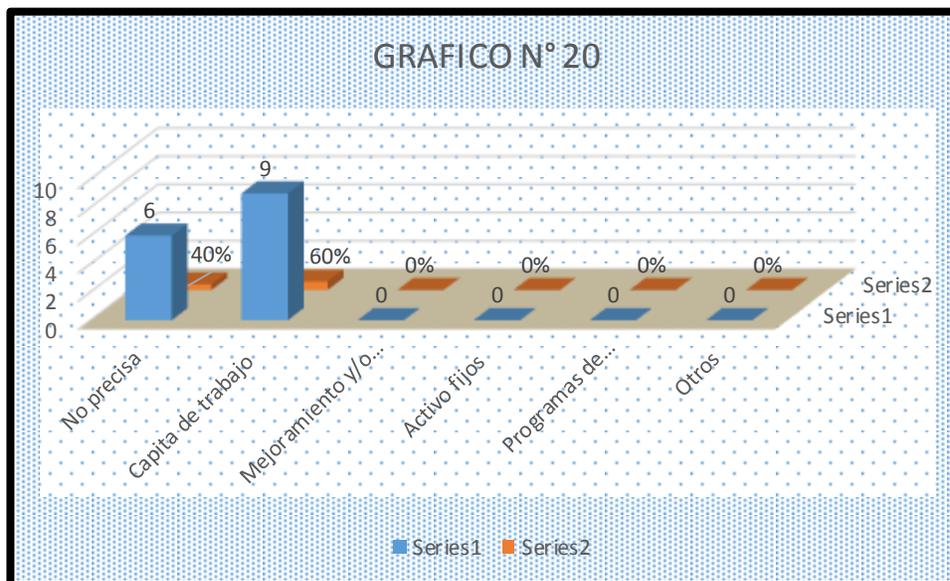
¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?

En que fue invertido el credito recibido	Frecuencia	Porcentaje
No precisa	6	40%
Capita de trabajo	9	60%
Mejoramiento y/o ampliacion del local	0	0%
Activo fijos	0	0%
Programas de capacitación	0	0%
Otros	0	0%
Total	15	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Micro y pequeñas empresas.

GRAFICO N° 20

Distribución porcentual: ¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?



Fuente: Tabla N° 20

INTERPRETACIÓN:

En la tabla y grafico N° 20: Del 100% de los representantes legales de la Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias. El 60% (9) lo invirtió en capital de trabajo, mientras que el 40% no precisa.

VII. RESULTADOS ALFA DE CRONBACH

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	15	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	15	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,954	20

INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados del análisis de fiabilidad que es ,954 y según la tabla categórica se determina que el instrumento de medición es de consistencia interna a ser muy alta.

VIII. BASE DATOS.

	Edad	Sexo	Grado_de_Instruccion	Estado_Civil	Profesion_Ocupacion	Tiempo_Rubro	Formalida_d_Rubro	N°_Trabajadores_Ferment.	N°_Trabajadores_Eventuales	Motivo_Formacion	Financiamiento	Financiamiento_terceros	Entidades_Mayores_Facilida.	Entidad_s_olcito_crédito	Otorgaron_crédito_solicitado
1	1	1	3	1	1	2	1	2	1	1	2	1	1	1	1
2	1	1	3	1	1	2	1	2	1	1	2	1	1	1	1
3	1	1	4	1	1	2	1	2	1	1	2	1	1	1	1
4	1	1	5	1	1	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1
5	1	1	5	1	1	2	1	3	1	1	2	1	1	2	1
6	1	2	5	1	1	3	1	3	1	1	2	1	1	2	1
7	2	2	5	1	1	3	1	3	1	1	3	1	1	2	1
8	2	2	5	2	2	3	1	3	1	1	3	1	1	3	1
9	2	2	5	2	5	4	1	4	1	1	3	1	1	3	1
10	2	2	5	2	5	4	1	4	1	1	3	4	1	7	3
11	2	2	5	2	5	4	1	4	1	1	3	4	1	7	3
12	2	2	6	2	5	4	1	4	1	1	3	4	4	7	3
13	2	2	6	2	5	4	1	5	2	1	3	4	4	7	3
14	2	2	6	3	5	4	1	5	2	1	3	4	4	7	3
15	2	2	6	3	5	4	1	5	2	1	3	4	4	7	3

Plazo_De_l_Credito	Monto_crédito_solicitado	Tasa_Interes	Credito_Monto_Otorgado	Inversion_del_Credito
1	1	1	1	1
1	1	1	1	1
2	3	2	1	1
2	3	4	1	1
2	3	5	1	1
2	3	5	1	1
2	3	5	1	2
2	3	5	1	2
2	3	5	1	2
3	4	5	3	2
3	4	5	3	2
3	4	5	3	2
3	4	5	3	2
3	4	5	3	2
3	4	5	3	2
3	4	5	3	2
3	4	5	3	2

IX. TABLA DE FIABILIDAD.

Matriz de correlaciones entre elementos																		
	Edad de los Representantes	Sexo de los Representantes	Grado de Instrucción de los Representantes	Estado Civil de los Representantes	Profesión u Ocupación del Representante	¿Hace cuanto tiempo se dedica al sector y rubro empresarial?	¿Cuántos son los trabajadores permanentes de la empresa?	¿Cuántos son los trabajadores Eventuales de la empresa?	¿Como financia su actividad productiva?	¿De que tipo de entidades financieras ha obtenido los créditos?	¿Que entidades financieras otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?	¿A que entidad financiera solicitó el crédito?	¿Le otorgaron el crédito solicitado?	¿A que tiempo fue solicitado el crédito?	¿Cuanto es el monto del crédito solicitado?	¿Que tasa de interés paga?	¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?	¿En que fue invertido el Crédito financiero que obtuvo?
Edad de los Representantes	1,000	,866	,674	,778	,810	,892	,771	,408	1,000	,667	,492	,774	,667	,721	,683	,667	,667	1,000
Sexo de los Representantes	,866	1,000	,711	,674	,702	,906	,736	,354	,866	,577	,426	,698	,577	,693	,690	,770	,577	,866
Grado de Instrucción de los Representantes	,674	,711	1,000	,685	,661	,741	,874	,574	,674	,645	,693	,753	,645	,873	,910	,889	,645	,674
Estado Civil de los Representantes	,778	,674	,685	1,000	,865	,827	,869	,715	,778	,778	,719	,842	,778	,748	,664	,519	,778	,778
Profesión u Ocupación del Representante	,810	,702	,661	,865	1,000	,934	,884	,530	,810	,866	,640	,918	,866	,819	,720	,540	,866	,810
¿Hace cuanto tiempo se dedica al sector y rubro empresarial?	,892	,906	,741	,827	,934	1,000	,888	,490	,892	,800	,591	,884	,800	,828	,767	,698	,800	,892
¿Cuántos son los trabajadores permanentes de la empresa?	,771	,736	,874	,869	,884	,888	1,000	,749	,771	,824	,756	,899	,824	,874	,821	,735	,824	,771
¿Cuántos son los trabajadores Eventuales de la empresa?	,408	,354	,574	,715	,530	,490	,749	1,000	,408	,612	,829	,597	,612	,539	,453	,272	,612	,408
¿Como financia su actividad productiva?	1,000	,866	,674	,778	,810	,892	,771	,408	1,000	,667	,492	,774	,667	,721	,683	,667	,667	1,000
¿De que tipo de entidades financieras ha obtenido los créditos?	,667	,577	,645	,778	,866	,800	,824	,612	,667	1,000	,739	,975	1,000	,881	,740	,444	1,000	,667

¿Que entidades financieras otorga mayores facilidades para la obtencion del credito?	,492	,426	,693	,719	,640	,591	,756	,829	,492	,739	1,000	,720	,739	,650	,546	,328	,739	,492
¿A que entidad financiera solicito el credito?	,774	,698	,753	,842	,918	,884	,899	,597	,774	,975	,720	1,000	,975	,927	,818	,604	,975	,774
¿Le otorgaron el crédito solicitado?	,667	,577	,645	,778	,866	,800	,824	,612	,667	1,000	,739	,975	1,000	,881	,740	,444	1,000	,667
¿A que tiempo fue solicitado el credito?	,721	,693	,873	,748	,819	,828	,874	,539	,721	,881	,650	,927	,881	1,000	,970	,747	,881	,721
¿Cuanto es el monto del credito solicitado?	,683	,690	,910	,664	,720	,767	,821	,453	,683	,740	,546	,818	,740	,970	1,000	,834	,740	,683
¿Que tasa de interes paga?	,667	,770	,889	,519	,540	,698	,735	,272	,667	,444	,328	,604	,444	,747	,834	1,000	,444	,667
¿Los creditos otorgados fueron en los montos solicitados?	,667	,577	,645	,778	,866	,800	,824	,612	,667	1,000	,739	,975	1,000	,881	,740	,444	1,000	,667
¿En que fue invertido el Credito financiero que obtuvo?	1,000	,866	,674	,778	,810	,892	,771	,408	1,000	,667	,492	,774	,667	,721	,683	,667	,667	1,000

Matriz de covarianzas entre elementos

	Edad de los Representantes	Sexo de los Representantes	Grado de Instrucción de los Representantes	Estado Civil de los Representantes	Profesión u Ocupación del Representante	¿Hace cuanto tiempo se dedica al sector y rubro empresarial?	¿Cuántos son los trabajadores permanentes de la empresa?	¿Cuántos son los trabajadores Eventuales de la empresa?	¿Cómo financia su actividad productiva?	¿De que tipo de entidades financieras ha obtenido los créditos?	¿Que entidades financieras otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?	¿A que entidad financiera solicitó el crédito?	¿Le otorgaron el crédito solicitado?	¿A que tiempo fue solicitado el crédito?	¿Cuanto es el monto del crédito solicitado?	¿Que tasa de interés paga?	¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?	¿En que fue invertido el Crédito financiero que obtuvo?
Edad de los Representantes	,257	,214	,329	,286	,829	,414	,414	,086	,257	,514	,343	1,043	,343	,257	,343	,514	,343	,257
Sexo de los Representantes	,214	,238	,333	,238	,690	,405	,381	,071	,214	,429	,286	,905	,286	,238	,333	,571	,286	,214
Grado de Instrucción de los Representantes	,329	,333	,924	,476	1,281	,652	,890	,229	,329	,943	,914	1,924	,629	,590	,867	1,30	,629	,329
Estado Civil de los Representantes	,286	,238	,476	,524	1,262	,548	,667	,214	,286	,857	,714	1,619	,571	,381	,476	,571	,571	,286
Profesión u Ocupación del Representante	,829	,690	1,281	1,262	4,067	1,724	1,890	,443	,829	2,657	1,771	4,924	1,771	1,162	1,438	1,66	1,771	,829
¿Hace cuanto tiempo se dedica al sector y rubro empresarial?	,414	,405	,652	,548	1,724	,838	,862	,186	,414	1,114	,743	2,152	,743	,533	,695	,971	,743	,414
¿Cuántos son los trabajadores permanentes de la empresa?	,414	,381	,890	,667	1,890	,862	1,124	,329	,414	1,329	1,100	2,533	,886	,652	,862	1,19	,886	,414
¿Cuántos son los trabajadores Eventuales de la empresa?	,086	,071	,229	,214	,443	,186	,329	,171	,086	,386	,471	,657	,257	,157	,186	,171	,257	,086
¿Cómo financia su actividad productiva?	,257	,214	,329	,286	,829	,414	,414	,086	,257	,514	,343	1,043	,343	,257	,343	,514	,343	,257
¿De que tipo de entidades financieras ha obtenido los créditos?	,514	,429	,943	,857	2,657	1,114	1,329	,386	,514	2,314	1,543	3,943	1,543	,943	1,114	1,03	1,543	,514
¿Que entidades financieras otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?	,343	,286	,914	,714	1,771	,743	1,100	,471	,343	1,543	1,886	2,629	1,029	,629	,743	,686	1,029	,343
¿A que entidad financiera solicitó el crédito?	1,043	,905	1,924	1,619	4,924	2,152	2,533	,657	1,043	3,943	2,629	7,067	2,629	1,733	2,152	2,44	2,629	1,043
¿Le otorgaron el crédito solicitado?	,343	,286	,629	,571	1,771	,743	,886	,257	,343	1,543	1,029	2,629	1,029	,629	,743	,686	1,029	,343
¿A que tiempo fue solicitado el crédito?	,257	,238	,590	,381	1,162	,533	,652	,157	,257	,943	,629	1,733	,629	,495	,676	,800	,629	,257
¿Cuanto es el monto del crédito solicitado?	,343	,333	,867	,476	1,438	,695	,862	,186	,343	1,114	,743	2,152	,743	,676	,981	1,26	,743	,343
¿Que tasa de interés paga?	,514	,571	1,300	,571	1,657	,971	1,186	,171	,514	1,029	,686	2,443	,686	,800	1,257	2,31	,686	,514
¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?	,343	,286	,629	,571	1,771	,743	,886	,257	,343	1,543	1,029	2,629	1,029	,629	,743	,686	1,029	,343
¿En que fue invertido el Crédito financiero que obtuvo?	,257	,214	,329	,286	,829	,414	,414	,086	,257	,514	,343	1,043	,343	,257	,343	,514	,343	,257

Escala: ALL VARIABLES

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	15	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	15	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,960	,980	18