



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**“CARACTERIZACIÓN EN LA GESTIÓN FINANCIERA,
INVERSIONES DE LA EMPRESA DE ABARROTES
“BUSTAMANTE” EN LA PROVINCIA DE SULLANA AÑO 2013”.**

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

AUTOR:

JOSÉ DARWIN COBA CASTRO.

ASESOR:

CPCC. JUAN PEREZ CASTRO.

SULLANA – PERÚ.

2013.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**“CARACTERIZACIÓN EN LA GESTIÓN FINANCIERA,
INVERSIONES DE LA EMPRESA DE ABARROTES
“BUSTAMANTE” EN LA PROVINCIA DE SULLANA AÑO 2013”.**

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

AUTOR:

JOSÉ DARWIN COBA CASTRO.

ASESOR:

CPCC. JUAN PEREZ CASTRO.

SULLANA – PERÚ.

2013.

TÍTULO DE TESIS.

**CARACTERIZACIÓN EN LA GESTIÓN FINANCIERA, INVERSIONES
DE LA EMPRESA DE ABARROTES “BUSTAMANTE” EN LA
PROVINCIA DE SULLANA AÑO 2013.**

JURADO EVALUADOR:

**C.P.C.C. JUAN GÓMEZ ROSADO.
PRESIDENTE DE JURADO.**

**C.P.C.C. ESTHER VIVAS LANDA.
SECRETARIA DE JURADO.**

**C.P.C.C. DANIEL MOSCOL RIOS.
MIEMBRO DE JURADO.**

AGRADECIMIENTO

A Dios

A Dios, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de estar cumpliendo cada una de mis metas trazadas de mi formación profesional.

A Mi Madre

Por tú constante lucha para que se cumplan todos mis anhelos, por tu apoyo incondicional y tú amor día a día.

A Mi Profesor

A mi asesor C.P.C.C. Juan Pérez Castro por sus aportaciones, consejos y críticas durante mi carrea profesional y el desarrollo de mi informe de investigación de tesis.

DEDICATORIA

A DIOS

Por darme todo lo que tengo y por ser lo que soy hasta este momento.

A Mi Madre

Por ese amor que día a día me das sin esperar recompensa alguna, por querer que sea otra, porque mis sueños lleguen a cumplirse, por tu gran apoyo en cada una de mis metas y en cada una de mis decisiones tomadas.

Resumen.

En la actualidad la correcta dirección financiera de las empresas exige adoptar nuevos principios y actitudes por parte de los profesionales de la economía y de las finanzas, además de utilizar nuevas técnicas y desarrollar nuevas y diferentes prácticas de gestión. No nos cabe duda de que aspectos como la globalidad, la ética, la ecuanimidad, la integración y la tecnología deben estar presentes en las decisiones y actuaciones que desarrollen los directivos financieros de las organizaciones del siglo XXI. Frente a las actitudes y las prácticas financieras centradas en la opulencia económica, el egocentrismo o en el exclusivo carácter local de la gestión, entre otras muchas cosas, ahora se hace necesario facilitar otras experiencias, otros valores y diferentes comportamientos en el ámbito de las finanzas. El objetivo del presente trabajo es aportar algunas sugerencias que puedan ser de utilidad a los profesionales para desarrollar con más eficiencia la gestión financiera de las organizaciones para las que trabajan.

Palabras claves: Globalización, gestión financiera, gestión de la liquidez.

Abstract.

In this moment the correct financial management make necessary to adopt by the professionals of the economy and the finance new values and attitudes, beside using new technologies and developing new and different management process. We are sure that the globalization, the ethics, the equanimity, the integration and the technology must be present in the decisions and actions that will develop the financial executives of the organizations of the 21st century. Opposite to the attitudes and the financial practices centred on the economic opulence, the egocentric process or on the exclusive local management, it is now necessary other experiences, other values and different actions in the finance area. The aim of the present work is to show some ideas that could be useful to the professionals to develop more efficiently the financial management of the organizations.

Keywords: Globalization, financial management, cash management

ÍNDICE

| | |
|--|-----------|
| RESUMEN..... | iv |
| ABSTRACT..... | v |
| | |
| I.INTRODUCCIÓN..... | 9 |
| 1.1. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA Y JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO..... | 11 |
| 1.1.1. Formulación del problema..... | 11 |
| 1.1.1.1 Caracterización del problema..... | 11 |
| 1.1.1.2Justificación de la investigación..... | 12 |
| 1.2 FORMULACIÓN DE LOS OBJETIVOS GENERALES Y ESPECÍFICOS..... | 13 |
| 1.2.1. Objetivo General..... | 13 |
| 1.2.2. Objetivos específicos..... | 13 |
| 1.3. SISTEMA DE HIPÓTESIS DE INVESTIGACIÓN..... | 14 |
| 1.3.1. Hipótesis general..... | 14 |
| 1.3.2. Hipótesis específicas..... | 14 |
| II REVISIÓN DE LA LITERATURA..... | 14 |
| 2.1. ANTECEDENTES..... | 14 |
| 2.1.1-Antecedentes Internacionales..... | 14 |
| 2.1.2.- Antecedentes nacionales..... | 15 |
| 2.1.3.-Antecedentes Regionales..... | 16 |
| 2.2. BASES TEÓRICAS..... | 18 |
| 2.2.1 Gestión financiera..... | 18 |
| 2.2.1.1Funciones de la gestión financiera..... | 18 |
| 2.2.1.2 Organización de la gestión financiera..... | 18 |
| 2.2.1.3 Distinción entre los conceptos económico y financiero..... | 19 |
| 2.2.1.4 Planeamiento financiero..... | 19 |
| 2.2.1.5 Conciliación bancaria..... | 20 |
| 2.2.1.6 Déficit y superávit..... | 20 |
| 2.2.1.7 Capital..... | 21 |
| 2.2.1.8 La Gestión Financiera te permite..... | 22 |
| 2.2.1.9 Objetivos del plan de negocios..... | 23 |
| 2.2.2 Inversión..... | 23 |

| | | |
|-------------|---|-----------|
| 2.2.2.1 | Tipos de inversión..... | 23 |
| 2.2.2.2 | Capital de trabajo..... | 24 |
| 2.2.2.3 | Procesos de la inversión..... | 27 |
| 2.2.2.4 | Formas de inversión..... | 28 |
| 2.2.2.5 | La inversión y los factores macroeconómicos..... | 29 |
| 2.3 | MARCO CONCEPTUAL..... | 31 |
| 2.3.1 | Gestión financiera..... | 31 |
| 2.3.1.1 | Definición..... | 31 |
| 2.3.2 | Inversión..... | 31 |
| 2.3.2.1 | Definición..... | 31 |
| 2.3.3. | Perfil de los propietarios..... | 32 |
| 2.3.3.1. | Definición..... | 32 |
| 2.3.4. | Perfil de las Micro y pequeñas empresas..... | 32 |
| 2.3.4.1 | Las Micro y pequeñas empresas (Mypes)..... | 32 |
| III. | METODOLOGÍA..... | 34 |
| 3.1 | TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN..... | 34 |
| 3.1.1 | Tipo de Investigación..... | 34 |
| 3.1.2 | Nivel de Investigación..... | 34 |
| 3.2 | DISEÑO DE INVESTIGACIÓN..... | 34 |
| 3.2.1 | DISEÑO: No experimental..... | 34 |
| 3.3 | POBLACIÓN Y MUESTRA..... | 34 |
| 3.3.1 | POBLACIÓN..... | 34 |
| 3.3.2 | MUESTRA..... | 35 |
| 3.3.2.1. | Muestra inicial..... | 35 |
| 3.3.2.2. | Muestra ajustada..... | 36 |
| 3.4 | DIFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE..... | 37 |
| 3.4.1 | TIPOS DE VARIABLES..... | 37 |
| 3.4.2. | OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES..... | 38 |
| 3.4.2.1 | Variable N° 01 –Gestión financiera..... | 38 |
| 3.4.2.2. | Variable N° 02 – Inversiones..... | 39 |
| 3.4.2.3. | Variable N° 03 – Perfil de los propietarios..... | 41 |
| 3.4.2.4 | Variable N° 04 – Perfil de las Mypes..... | 42 |
| 3.5 | Técnica e Instrumento..... | 42 |

| | | |
|---------------|---|-----------|
| 3.5.1 | La Encuesta | 43 |
| 3.5.2 | Análisis de datos..... | 43 |
| IV. | RESULTADOS. | 43 |
| 4.1 | Resultados. | 43 |
| 4.1.1 | Respecto al perfil de los propietarios. | 43 |
| 4.1.2 | Respecto al perfil de las Mypes..... | 44 |
| 4.1.3 | Respecto a la gestión financiera. | 44 |
| 4.1.4 | Respecto a las inversiones. | 45 |
| 4.2 | Análisis de los resultados. | 47 |
| 4.2.1 | Respecto al perfil de los propietarios. | 47 |
| 4.2.2 | Respecto al perfil de las Mypes..... | 47 |
| 4.2.3 | Respecto a la gestión financiera. | 48 |
| 4.2.4 | Respecto a las inversiones. | 49 |
| V. | CONCLUSIONES. | 50 |
| 5.1 | Respecto a la gestión financiera. | 50 |
| 5.2 | Respecto a las inversiones. | 50 |
| 5.3 | Respecto a los propietarios..... | 51 |
| 5.4 | Respecto a las Micro y pequeñas empresas..... | 51 |
| VI. | RECOMENDACIONES..... | 52 |
| VII. | REFERENCIAS BIBLIOGRÁFIAS | 53 |
| ANEXOS | | 54 |

ÍNDICE DE CUADROS

| | | |
|---------------------|--------------|-----------|
| CUADRO N° 1. | | 45 |
| CUADRO N° 2 | | 46 |
| CUADRO N° 3. | | 46 |
| CUADRO N° 4 | | 47 |

I. INTRODUCCIÓN.

El problema en este trabajo de investigación se encuentra identificado en la falta de desarrollo de las Micro y pequeñas empresas. Dicha situación se configura en la falta de economía (altos costos y mínimos beneficios), falta de eficiencia (inadecuada racionalización de recursos), falta de efectividad (falta de cumplimiento de metas y objetivos), falta de mejora continua (no existen programas de cambios cualitativos y cuantitativos) y falta competitividad (como consecuencia de lo antes indicado). Esta situación configura una falta de ampliación de las empresas de las empresas únicas, falta de ampliación en cuanto a establecimientos anexos, falta de diversificación de los productos y servicios, etc.

También se ha identificado problemas en el aspecto financiero. Las Micro y pequeñas empresas no disponen de una adecuada estructura del capital financiero, es decir del pasivo y patrimonio; lo que hace que no disponga de los recursos financieros necesarios para financiar las inversiones que necesitan para concretar el desarrollo empresarial. Las Micro y pequeñas empresas, no disponen de una adecuada estructura de inversiones, es decir de activos; se ha determinado la existencia de demasiados activos fijos ociosos que no contribuyen a generar rentas a las empresas. En ocasiones la empresa tiene deficiencias en el capital de trabajo financiero, es decir en el activo corriente, ya sea por la falta de disponibilidad de ingresos de efectivo o equivalentes de efectivo, de mercaderías para atender a los clientes y otras deficiencias en este rubro del balance general. Igual situación pasa con el capital de trabajo contable, es decir el activo corriente menos el pasivo corriente, no es suficiente para atender las obligaciones de la entidad. Todo esto se configura como deficiencia en las decisiones sobre inversiones de la gestión financiera de la empresa y por ende inciden en la falta de desarrollo empresarial.

Las Micro y pequeñas empresas no formulan presupuestos financieros (flujos de caja) que le permitan medir a priori la rentabilidad proyectada que necesitan para

entregar a los accionistas como dividendos o poder reinvertirla en las actividades de la empresa. En tanto cualquier resultado que obtengan no puede ser medido, porque no hay un instrumento de comparación; asimismo los resultados obtenidos tampoco se comparan con las empresas del mismo nivel y giro. Tampoco la empresa hace comparaciones con la rentabilidad obtenida en ejercicios anteriores (rentabilidad histórica). Todo esto se configura como deficiencia en la decisión de dividendos o rentabilidad, lo cual afecta el desarrollo empresarial.

Otro punto importante que afecta el desarrollo de las Micro y pequeñas empresas, es la falta de consideración de los riesgos; no analizan los riesgos internos ni muchos menos los riesgos externos o de mercado. En los riesgos internos está la falta de planeación, organización, dirección, coordinación y control de los recursos de la empresa; los cuales tienen que ponderarse para facilitar el desarrollo empresarial. En cuanto a los riesgos externos no ponderados están las fluctuaciones del tipo de cambio, la inflación, la competencia feroz de grupos nacionales e internacionales, las medidas del gobierno, etc. todo lo cual configura una deficiencia en las decisiones sobre riesgos que afecta el desarrollo de las Micro y pequeñas empresas.

Por otro lado se ha determinado que las Micro y pequeñas empresas no llevan a cabo el análisis e interpretación de la información financiera y económica contenida en los estados financieros; por tanto no disponen de información de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad; tampoco de la evolución de las inversiones y deudas; ingresos y gastos de un ejercicio a otro. Todo esto se configura como deficiencias en la gestión financiera que incide negativamente en el desarrollo de las Micro y pequeñas empresas.

Para solucionar toda esta problemática se propone un modelo de gestión empresarial que permita disponer de documentos, políticas, estrategias, acciones, ajustes y retroalimentaciones para de ese modo las Micro y pequeñas empresas

puedan planificar, organizar, dirigir, coordinar y controlar los procesos, actividades y recursos; y, de ese modo entren en un proceso de desarrollo empresarial.

ENUNCIADO DEL PROBLEMA.

Pregunta de investigación.

¿Cómo se caracteriza la gestión financiera en las inversiones de la empresa de abarrotes “Bustamante” de la Provincia de Sullana año 2013?

1.1. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA Y JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO.

1.1.1. Formulación del problema.

1.1.1.1 Caracterización del problema.

En el Perú, las micros y pequeña empresas generan más del 70% del empleo nacional. Por ello, se hace necesario que existan iniciativas que apunten a fortalecer dicho sector económico y se genere un crecimiento sostenible **(1)**.

Las formas de hacer comercio han cambiado mucho en estos últimos años con ayuda del Internet, una persona que esté conectado al Internet podrá comprar cualquier producto que se ofrezca en la red en cualquier parte del mundo.

Esto ha convertido al comercio mundial en complejo, incrementando los riesgos de las empresas, tal como afirma Casarotto Filho e Pires (1998): Alguna empresa, en cualquier lugar del mundo, en cualquier tiempo, puede pasar a producir mejor y más barato el mismo producto de otra empresa y tener acceso a los mismos mercados **(2)**.

En este panorama, la pequeña empresa difícilmente tendrá alcance global actuando individualmente. Aunque tenga un buen nicho del mercado local, no estará libre de que en cualquier momento sea atropellado por una empresa del exterior en su tradicional mercado.

Así, la pequeña empresa es la que más sufre los efectos de la globalización, a efecto de plantear soluciones a este contexto nos basamos como fuente de inspiración en los artículos de; Bruno dos Santos Silvestre y Paulo Roberto Tavares Dalcón y Luís Carlos Jacob Perera y Roberto Giro Morí (3).

Por otro lado, tanto a nivel internacional, nacional, regional y local los micros y pequeñas empresas desempeñan un papel importante en la actividad económica de dichos ámbitos geográficos. Sin embargo, el desarrollo de las mismas en estos ámbitos territoriales ha sido desigual y heterogéneo, por ejemplo, en los países desarrollados el despegue, crecimiento y desarrollo de estos países se ha generado a partir del desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Más concretamente, las grandes empresas multinacionales y transnacionales que existen en la actualidad, nacieron como Micro y pequeña empresa. Esto ha sido posible porque tanto el sector público como el sector privado, han otorgado las facilidades en formalización, financiamiento y capacitación a dichas empresas (4).

Instituciones como SUNAT y la Municipalidad se niegan a otorgar dicha información, porque aducen que esa información es confidencial, sobre todo la correspondiente a las empresas privadas.

1.1.1.2 Justificación de la investigación.

Este proyecto de buscar las diferentes modalidades de fuentes de financiamiento existentes de las Entidades Financieras de la Provincia de Sullana, porque permite determinar la viabilidad del negocio financiero solidó

y eficiente, siendo imprescindible para alcanzar tasas de crecimiento económico adecuadas y sostenidas para que los empresarios de la mediana y pequeña empresa que pueden tener acceso a financiamiento y a crédito, siendo una de las maneras más utilizadas por parte de la empresas hoy en día.

En los últimos año y pesar de ser de vital importancia para el desarrollo económico del Perú, las Micro y pequeñas empresas se han visto privadas de uno de los principales motores para su desarrollo, de inversión y de financiamiento. Siendo como aporte las grandes generadores de empleo que aportan el 64% de Producto Bruto Interno (PBI), según lo indica (MEF) y generas ingresos al estado. Algunas de ellas obtienen financiamiento mediante bancos a tasa de interés superiores al 40% lo que implica mayores costos financieros y menores posibilidades de desarrollo según lo indica la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), en Cambio otras no tienen acceso a ningún tipo de financiamiento debido a que no son considerados sujetos de crédito.

1.2 FORMULACIÓN DE LOS OBJETIVOS.

1.2.1.-Objetivo General

➤ Determinar la caracterización de la gestión financiera en las inversiones de la empresa de abarrotes Bustamante de la Provincia Sullana- año 2013.

1.2.2. Objetivos específicos.

○ Determinar y analizar los préstamos para mejorar la inversión de las Micro y pequeñas empresas de la Provincia de Sullana, año 2013.

○ ¿Hay mayor rentabilidad si dispone de las fuentes de financiamiento en la pequeña y mediana empresa?

○ Determinar el índice de financiamiento en cuanto a la inversión de las pequeñas y medianas empresas de la Provincia de Sullana- año 2013.

- Determinar estrategias de gestión financiera de la pequeña y mediana empresa en la Provincia de Sullana año 2013.
- Identificar el perfil del Titular que labora en las Micro y pequeñas empresas en el sector comercial de la Provincia de Sullana, año 2013.
- Identificar el perfil de las Micro y pequeñas empresas en el sector comercial de la Provincia de Sullana, año 2013.

1.3. SISTEMA DE HIPÓTESIS DE INVESTIGACIÓN.

1.3.1. Hipótesis general

La gestión financiera está relacionada con la inversión de las Micro y pequeñas empresas de la Provincia de Sullana año 2013.

1.3.2. Hipótesis específicas

H₁: Existen factores que determinan las modalidades de inversión en las Micro y pequeñas empresas de la Provincia de Sullana, año 2013.

H₂: Existe relación entre gestión financiera e inversión en el rubro de comercialización de las Micro y pequeñas empresas de la Provincia de Sullana año 2013

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.

2.1. ANTECEDENTES

2.1.1-Antecedentes Internacionales

Lindón Vela Meléndez, (5): Hay definiciones de aplicación universal referentes a las micro y pequeña empresas. Según la Recomendación No 189 adoptada por la Organización Internacional del Trabajo en 1998, el concepto de microempresa debe ser aplicado de acuerdo a las condiciones prevalecientes en cada país, lo

cual sucede en la práctica. Para determinar el universo y características de la microempresa es importante tener en cuenta la Ley No 28015 D.S. No 009-2003-TR, referida a la Promoción y Formalización de las Micro y pequeñas empresas. En dicha Ley se establece en el artículo dos, acerca de la definición de la micro y pequeña empresa, lo siguiente: “la micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicio”.

DR Gregorio Herrera Santiago Año 2004_2005(6): Determina el nivel de relación entre la estructura financiera de las empresas y el tamaño, la edad, el sector al que pertenecen, la tecnología utilizada en sus procesos productivos y la internacionalización de su productos, así como la influencia de los tomadores de decisiones dentro de las mismas. Lo anterior desde el enfoque de las siguientes teorías: Modelo de Marris, a partir de que analizaron los objetivos de gerentes en contraposición a los objetivos de los dueños (costos de agencias).

2.1.2.- Antecedentes nacionales.

Gino Dante Giurfa Seijas 2005(7): Dice que la mayoría de los empresarios y micro empresarios peruanos, desconocen por completo el uso potencial de esta herramienta y lo que deriva de ella, que es el Comercio Electrónico siendo una ciudad capital, con más de 8 millones de habitantes, y más de 2 millones y medio de internautas. La mayoría de empresarios, todavía no adapta su empresa al mundo de los negocios virtuales, todavía no crean el doble virtual de la empresa en Internet, no tienen páginas Web, no desarrollan boletines para sus clientes, no existe una política de integrarse al mundo globalizado, y facilitarle la vida a sus clientes locales, regionales y nacionales, y porque no decir internacionales también.

Rodolfo Cabrera Díaz Año 2005(8): El tema de los negocios de la micro y pequeños empresarios. En este capítulo se describen las principales características del sector empresarial micro y pequeño y se profundiza en aspectos referentes a la estructura del sector empresarial micro y pequeño y se profundiza en aspectos referentes a la estructura del sector, así como en la problemática existente con respecto a las posibilidades de financiamiento.

2.1.3.-Antecedentes Regionales.

Según fuente del Plan de Desarrollo Concertado **(9)** la Región Piura representa el 2.8% del territorio nacional, de las 8 provincias que tiene la Región, cinco están ubicadas en la costa, en la costa _ sierra Morropón), en la sierra Ayabaca), y en el ámbito de la sierra _ selva Huancabamba), siendo su realidad productiva heterogénea.

La Región De Piura, según fuente del Ministerio de Economía y Finanzas, **(10)** recibe aproximadamente el 4.4% del total del presupuesto general de la república, por toda fuente de financiamiento, para hacer frente a todos los gastos; y del 100% del presupuesto que recibe aproximadamente el 10% lo destina para el gasto de bienes y servicios.

La demanda estatal considera varios bienes y servicios, por ello es necesario discriminar aquellos donde realmente las Micro y pequeña empresa pueden tener mayor posibilidad de competir por su tamaño y su capacidad competitiva, el as diferentes modalidades de contratación que tiene el Estado.

Según Ministerio de Economía y Finanzas**(10)** denominamos demanda estatal para las Micro y pequeñas empresas a todos los bienes, servicios y obras que compra el Estado a través de las modalidades de adjudicación directa selectiva y

de menor cuantía, esto en función de los montos ofertados que son accesibles a los montos.

Según fuente de PROMPYME (11) el 86% de las Micro y pequeñas empresas participan en estos tipos de procesos, eso no pretende afirmar que las Micro y pequeñas empresas no puedan acceder a otros tipos de procesos de selección.

Según fuente de SUNAT (12) en la Región Piura, la composición de las Micro y pequeñas empresas formales, es como sigue: el 51% se dedican a las actividades de comercio, un 34% a servicios y un 8% son manufactureras, podríamos afirmar que el comportamiento es similar de otras regiones en el país. Esta composición manifiesta el peso que tienen las Micro y pequeñas empresas formales del sector económico de servicios.

De la información de los planes anuales de adquisiciones y contrataciones de las principales instituciones de la Región Piura, y las entrevistas obtenidas con los funcionarios de abastecimiento del Gobierno Regional y del Gobierno Provincial, podríamos afirmar que las Micro y pequeñas empresas participan en mayor cantidad en los procesos de adjudicación directa selectiva y menor cuantía, en los rubros de bienes y obras.

Principalmente, por la orientación de apoyo a las Micro y pequeñas empresas, se encuentra más desarrollada la demanda en el Gobierno Regional donde funciona la oficina de EX PROMYPE y el gobierno provincial de Piura donde los funcionarios de abastecimiento promueven el apoyo de las Micro y pequeñas empresas Regionales. Cabe mencionar que en el año 2006 el gobierno provincial de Piura recibió el premio a las buenas prácticas gubernamentales.

2.2. BASES TEÓRICAS.

2.2.1 Gestión financiera.

2.2.1.1 Funciones de la gestión financiera.

- ❖ La determinación de las necesidades de recursos financieros: planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de la financiación externa.

- ❖ La consecución de financiación según su forma más beneficiosa: teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa.

- ❖ La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería: de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad.

- ❖ El análisis financiero: incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa.

- ❖ El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

2.2.1.2 Organización de la gestión financiera.

La forma que adopta la estructura de una empresa tiene que ver, con su tamaño. Si la empresa es grande, la importancia del tema financiero es determinante, entonces se incluirá en el organigrama la función de un gerente financiero o gerente administrativo-financiero. El gerente financiero es aquella persona que pone en gestión financiera las decisiones

enunciadas en la estrategia, a partir de la visión y misión de la empresa. Esta es su función como gerente y estratega.

De esta gerencia o jefatura dependerá el área de Tesorería, donde se custodian los fondos que están en el poder de la empresa (antes de que se apliquen como pagos o se depositen). Del área de Tesorería depende la de Cobranzas, donde se producen todos los ingresos.

Existe también el área de pago o Cuentas a pagar, que se ocupa de recibir la documentación requerida para realizar un pago, verificar que corresponda y requerir las autorizaciones correspondientes.

También suele haber un área de presupuesto financiero o Control presupuestario, que es el sector que convierte a la gerencia financiera en una gerencia de estrategia. Aquí es donde se analiza la posición financiera de la empresa y se surtieron las mejores opciones de requerir fondos o de invertirlos.

2.2.1.3 Distinción entre los conceptos económico y financiero

Lo económico está relacionado con los resultados, las ganancias y las pérdidas, los costos.

Lo financiero es todo lo relacionado con el movimiento concreto de fondos, los ingresos (orígenes) o los egresos (aplicaciones).

2.2.1.4 Planeamiento financiero.

Una buena gestión financiera no evalúa solamente si se dispone o no hoy de dinero: se trata de planificar, de prever una buena gestión a futuro y, las probables faltas o excesos de dinero (déficit o superávit).

La herramienta principal para el planeamiento financiero es el presupuesto financiero, que forma parte de un sistema más amplio denominado sistema presupuestario. Dentro del sistema presupuestario, el presupuesto financiero permite anticipar los probables déficits, desarrolla estrategias para cubrirlos, y a la vez analiza las posibles decisiones de inversión que haya que realizar en el caso de superávit.

2.2.1.5 Conciliación bancaria

Es el análisis de la información de la cuenta corriente. Se compara la información contable de la empresa y se analizan las diferencias, realizando los ajustes pertinentes.

2.2.1.6 Déficit y superávit

Si una familia tiene un ingreso mensual fijo de \$700 y sus gastos del mes son de \$800, la diferencia negativa es de \$100. Esta diferencia se denomina déficit y la familia tendrá que analizar la forma de cubrirlo o de diferir pagos para poder pagarlo en otros meses.

| Ingreso mensual | Egresos del mes | Déficit |
|-----------------|-----------------|---------|
| \$700 | \$800 | \$100 |

Si una familia tiene un ingreso mensual de \$700 y sus gastos del mes son \$600, la diferencia positiva es de \$100: éste es el denominado superávit financiero. Este superávit lo puede guardar en la casa, lo puede depositar en un banco, etc.

| Ingreso mensual | Egresos del mes | Superávit |
|-----------------|-----------------|-----------|
| \$700 | \$600 | \$100 |

El superávit es el excedente financiero, en tanto que el déficit es el faltante financiero en un momento determinado.

En una empresa, tanto el superávit como en déficit financiero requieren un análisis permanente ya que continuamente ingresa y egresa dinero por múltiples conceptos. Nadie puede gastar más de lo que gana y, la única forma de cubrir los déficits es requerir préstamos.

2.2.1.7 Capital

Cuando una empresa se inicia, su único dueño o los socios tienen que poner dinero o bienes para que pueda desarrollarse: esta inversión inicial es el capital de inicio.

El capital social es la suma de los aportes en dinero y especies que los socios se comprometen a efectuar con el transcurso del tiempo a la empresa.

En el momento de iniciar una sociedad, cada socio se compromete a efectuar un determinado aporte para que la sociedad pueda comenzar y seguir desarrollándose. Es posible que cada socio realice aportes de capital por distintos montos, lo cual significa que al momento de distribuir las ganancias, si las hubiera, cada uno percibirá su parte en forma proporcional a lo que aportó.

2.2.1.8 La Gestión financiera te permite:

- Determinar si tu empresa es o será rentable... Y por cuánto tiempo.
- Definir cuánto y cuándo tienes que producir, y a qué precio debes vender para cubrir todos tus costos.
- Seguir y evaluar el desempeño de tu negocio.
- Programar el flujo de efectivo y otros recursos para cumplir a tiempo con todos tus pagos: salarios, préstamos, etc.
- Definir si los recursos propios son suficientes para operar o si necesitarás recurrir a préstamos u otras fuentes
- En una empresa es más sencillo predecir los gastos y las deudas que el dinero que entrará; sin embargo, lo segundo es vital para garantizar la operación y hacer rentable tu negocio.
- Orden en todas tus líneas, el buen juego no garantiza el triunfo, ni un buen partido la copa.
- Debes planificar y ser constante para pelear por el campeonato.
- Planificación financiera, si bien planificando tendrás una idea de lo que podría suceder con tu empresa en los siguientes meses y años, eso no significa librarse por completo de la incertidumbre que rodea todo emprendimiento. Para planificar debes :
 - ✓ Tomar en cuenta diversas variables -algunas positivas, otras negativas- y decidir sobre esa base qué ruta resulta la más apropiada para tu negocio. La planificación financiera es el proceso que consiste en elaborar un plan que nos permita resolver los problemas relacionados con el dinero y alcanzar las ganancias que nos hemos propuesto.
- A la hora de elaborar el plan:
 - Evalúa los recursos propios de los que dispones al inicio, ya sea un local o dinero en efectivo.

- Considera el tiempo que podrás dedicar al negocio, tus conocimientos sobre el giro y otras cualidades personales.
- Recuerda que el capital humano puede ser tan importante como el material.

Esa planificación financiera debe formar parte del plan de negocios de tu empresa, que no es otra cosa que un documento escrito en el que se describe un negocio o proyecto que está por realizarse y todo lo relacionado con Él. No tiene que ser extenso; la única condición es que te Ayude a ordenar la información de tu empresa.

2.2.1.9 Objetivos del plan de negocios:

- Servir de guía para iniciar y gestionar tu negocio.
- Te permitirá coordinar, organizar y controlar los recursos, y actividades para que operes de manera más eficiente.
- Conocer la viabilidad y rentabilidad del proyecto, te ayudará a decidir si vale la pena que establezcas el negocio que has pensado.
- Demostrar lo atractivo del negocio a terceros, permite mostrar a otras personas (bancos, inversionistas, etc.) Lo atractivo de tu proyecto, sobre todo cuando requieras préstamos u otros recursos.

2.2.2 Inversión.

2.2.2.1 Tipos de inversión.

Es una deducción tributaria permitida para recuperar ciertas inversiones necesarias para llevar acabo la actividad comercial.

La amortización de inversiones debe hacerse en un término mínimo de cinco (5) años, salvo que se demuestre que la naturaleza del negocio requiere

hacerlo en menos años. Actualmente los activos amortizables no están sujetos a ajustes por inflación.

De acuerdo con el estatuto tributario, clasifican aquí:

- Los estudios de factibilidad
- Los gastos preliminares de instalación
- Gastos de constitución y registro de la empresa
- Gastos por concepto de estudios preparatorios
- Gastos previos a la operación
- Gastos de ensayos de funcionamiento y puesta en marcha
- Imprevistos
- Costos de adquisición de marcas y patentes,
- Primas de cesión de negocios,
- Inversiones para explotación de minas
- Yacimientos petroleros o de gas y otros productos naturales.

2.2.2.2 Capital de trabajo.

El capital de trabajo es el dinero necesario para mantener el negocio en funcionamiento. Es una inversión, constituida por recursos en forma de activos corrientes (dinero), necesarios para la operación normal del proyecto por un ciclo productivo.

Es una inversión que está relacionada con la necesidad que tienen la mayoría de las organizaciones de tener: Inventarios, cartera, colchón de efectivo y crédito a proveedores.

Contablemente $CT = \text{Activo circulante} - \text{Pasivo circulante}$

Activo circulante.

- Caja y bancos (efectivo o documentos).
 - Inventario (MP, PP Y PT).
 - Cuentas por cobrar = \$ ventas anuales/365.
- * Periodo promedio de recuperación.

Pasivo circulante.

- Dinero prestado a corto plazo.

Existen dos grandes grupos de instrumentos financieros:

- ✓ Corto Plazo: son instrumentos de ahorro como: cuentas de ahorro, fondos de dinero a la vista y certificados de depósitos a término.
- ✓ Largo plazo: son instrumentos de inversión como: acciones, bonos y fondos mutuos.

a) Acciones.

Son un mecanismo por medio del cual los individuos hacen parte de las empresas y negocios y a su vez estos se financian para su constitución, operación y crecimiento. Una acción representa una participación proporcional sobre la propiedad de una compañía. A medida que el valor de una compañía cambia, el valor de una acción sube y baja en el mercado.

b) Bonos.

Los bonos son papeles emitidos por el gobierno, entidades financieras o del sector real y básicamente lo que buscan es pedir dinero prestado (el inversionista) a cambio de unos intereses por el dinero que se presta; es al mismo tiempo, un mecanismo de financiación de este tipo de entidades y un

mecanismo de inversión para el que los compra .Los bonos vienen de diferentes formas como lo aprenderá más adelante. Se conocen como inversiones de renta fija porque la cantidad de dinero que generan cada año es una cantidad fija predeterminada al momento de compra del bono.

Los bonos son instrumentos de deuda emitidos por una corporación o gobierno (emisor). El inversionista le presta un dinero al emisor y este a cambio promete hacerle unos pagos fijos de interés a intervalos específicos de tiempo; finalmente le paga al inversionista el dinero que inicialmente le prestó, momento que se denomina vencimiento del bono. Los intereses que paga el emisor se expresan generalmente como una proporción de la inversión original.

c) Fondos mutuos.

Los fondos mutuos son un mecanismo para que los inversionistas junten su dinero para comprar acciones, bonos o cualquier otra cosa que el administrador decida. Por medio de un fondo mutuo los inversionistas tienen acceso a conformar portafolios que no podrían con su capital propio, además se liberan de la responsabilidad de administrar y decidir los activos específicos a incluir en su portafolio dejándose en las manos a un profesional.

En un fondo mutuo, varios inversionistas (no importa si tienen mucho o poco dinero) reúnen su dinero en un gran fondo administrado por inversionistas profesionales. Los inversionistas adquieren participaciones (unidades) en este gran fondo dependiendo de la cantidad de dinero que inviertan en el fondo. Entre más dinero invierta más unidades del fondo tendrá. Las unidades representarán participación en la propiedad de las acciones y bonos que habrá comprado el administrador según su criterio.

2.2.2.3 Procesos de la inversión.

| FASE | DESCRIPCIÓN |
|---|--|
| Recepción de proyectos | Se realiza la convocatoria y reciben los proyectos de los emprendedores. |
| Pre filtro y asesoría | Se revisa que los proyectos llenen los requisitos de un plan de negocios y el perfil de las oportunidades de inversión buscadas por los inversionistas ángeles. Si no es así, se le da asesoría al emprendedor de cómo integrar su plan de negocios. |
| Sesión de pre-evaluación | En esta primera sesión se presenta el proyecto a un grupo reducido de inversionistas (2 o 3) quienes deciden si se debe presentar al club de inversionistas y a su vez le hacen observaciones al proyecto. |
| Sesión de evaluación | El emprendedor presenta su proyecto en un tiempo de 15-20 minutos + 10 minutos de preguntas y respuestas antes el conjunto de inversionistas ángeles. Es en esta sesión donde se levanta el interés de los inversionistas por interesarse en evaluar más a fondo la compañía. En cada sesión se presenta alrededor de 2 a 3 proyectos. |
| Proceso de verificación de información y documentación (Due Diligence) | Esta etapa suele ser la más importante en este proceso de inversión. Es donde se estudió a detalle el plan de negocios, se corrobora la información, se estudia el mercado, se platica con especialistas, se comprueba la existencia de la compañía, la propiedad intelectual de la tecnología, historial crediticio, deudas y acreedores, seguros, etc. |
| Presentación final | Se presentan los planes de negocios re-estructurados ante el grupo de inversionistas. Los inversionistas se interesan en realizar una inversión. |
| Fondeo | En esta parte se otorga el fondo de acuerdo al plan establecido entre el inversionista y el emprendedor. |

2.2.2.4 Formas de inversión.

En todo proceso de inversión se pueden distinguir cinco elementos, a saber:

El sujeto de la inversión:

Es la persona que en última instancia tomara la decisión de invertir o no y que tendrá que suministrar los recursos líquidos necesarios. Algunos autores distinguen entre sujeto físico (asimilable a las decisiones de inversión del tipo doméstico, donde los beneficios se miden en términos de utilidad) y sujeto ideal o jurídica (donde los beneficios se miden en términos monetarios). Los análisis que se expondrán solo serán válidos para evaluar inversiones cuyo objeto es obtener beneficios medibles en términos monetarios y no de utilidad para el consumidor.

El objeto de la inversión:

Es el bien o conjunto de bienes en los que se va a materializar la inversión, el análisis de la rentabilidad de la inversión es independiente, hasta cierto punto del objeto en la que esta se materialice. Este solo tendrá importancia a la hora de reducir el proceso a una corriente de cobros y otra de pagos

El Coste de la inversión:

También llamada inversión inicial, es el desembolso presente y cierto en el que hay que incurrir para llevar adelante el proceso de inversión. Nótese que este costo puede o no coincidir con el precio total del activo objeto de la inversión, si parte de este se aplaza en el tiempo. Por otro lado tampoco se ha de materializar en activos inventaríales, pueden ser gastos de investigación, de instalación, y puesta en marcha, de prospección de mercado, de recogida de información, de formación del personal, etc. En definitiva, importa el monto total de dinero del que hay que disponer para llevar adelante el proyecto.

La corriente de pagos:

Será el conjunto de desembolsos líquidos a los que habrá de hacerse frente a lo largo de la vida útil de la inversión. Dichos desembolsos podrán salir directamente de la corriente de cobros o, en determinados casos tendrán que ser afrontados por medio de la tesorería externa, lo que generará un tratamiento diferente a efectos del análisis.

La corriente de cobros:

Es decir los cobros frutos que el sujeto de la inversión espere obtener del proyecto de inversión y que le resarcirán de los costes.

El tiempo:

Este es de vital importancia en los procesos de inversión, a pesar de ser carácter pasivo ya que viene a ser la base sobre la que tienen lugar los acontecimientos.

2.2.2.5 La inversión y los factores macro económicos.

El proceso de inversión como cualquier otro proceso económico resultara afectado por el marco macroeconómico en el que tiene lugar y por tanto va a incidir en los resultados que se esperan obtener. Por lo tanto al proceder al estudio de los proyectos de inversión será necesario estimar y cuantificar algunos de los parámetros que definen dicho marco, a efectos de incluirlos en los modelos análisis.

Inflación:

Al considerar magnitudes financiera en el tiempo y quererlas comparar entre sí en el momento presente, es necesario tener en cuenta y más en el momento

actual la pérdida de valor adquisitivo de la moneda. Por ello los modelos dinámicos de análisis de inversiones han evolucionado, adoptando factores de corrección que permiten tener en cuenta el efecto que la inflación tiene sobre las magnitudes monetarias.

Fiscalidad:

La política fiscal con su consecuencia más directa, el pago de impuestos tiene una enorme importancia a la hora del estudio de un proceso de inversión. Esta importancia es doble, ya que:

A) "Tanto el pago de impuestos como la desgravación fiscal pueden ser factores de gran importancia" a la hora de valorar y analizar un proceso de inversión,

B) Porque el flujo negativo que representa el pago de impuestos como la desgravación fiscal, pueden ser hasta cierto punto un factor coyuntural (quizá el único) sobre el que el empresario puede actuar (vía amortizaciones, vía fuentes de financiación como el leasing (contrato de alquiler con opción a compra)

Progreso Técnico:

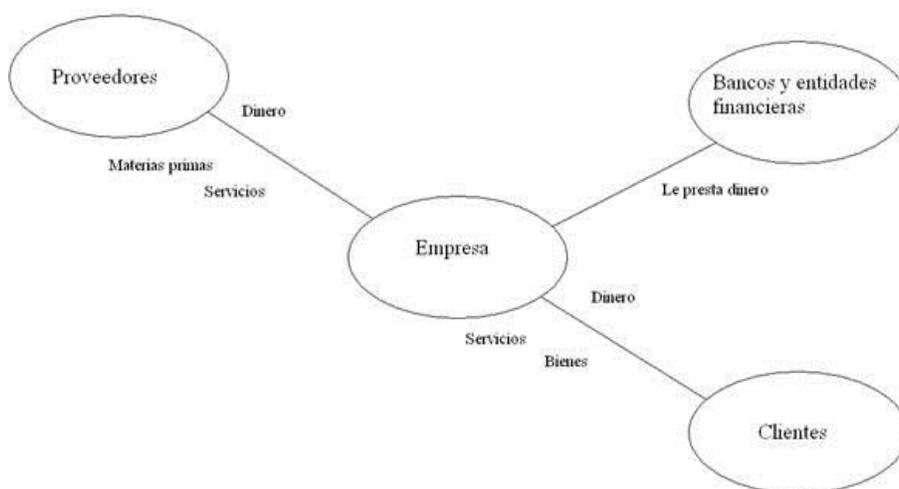
El progreso técnico, es un factor de suma importancia a la hora de estudiar procesos de inversión, ya que una mala estimación del mismo puede llevar a la obsolescencia del objeto de la inversión mucho antes del fin de su vida útil calculada.

2.3 MARCO CONCEPTUAL.

2.3.1 Gestión financiera.

2.3.1.1 Definición.

Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias



2.3.2 Inversión.

2.3.2.1 Definición.

La inversión consiste en la aplicación de recursos financieros a la creación, renovación, ampliación o mejora de la capacidad operativa de la empresa.

Es la incorporación al aparato productivo de bienes destinados a aumentar la capacidad global de la producción. También se le llama formación bruta de capital fijo. Las principales clases de inversión fija son equipo y maquinaria (maquinaria, equipo de trabajo, equipo de reparto, equipo de seguridad, equipo de cómputo, y equipo de oficina).

2.3.3. Perfil de los propietarios.

2.3.3.1. Definición.

Muchas veces los propietarios de las Micro y pequeñas empresas quieren saber “cómo aumentar las ventas” en su negocios, y esperan conocer estrategias y pautas de cómo llegar de manera efectiva a los clientes. Si somos prácticos debemos señalar que en realidad antes de preocuparse de estrategias y pautas para aumentar las ventas, lo primero es que deben hacer es evitar cometer errores fatales que hacen que sus ventas sean muy bajas. Y en verdad, son estos errores los que ocasionan la muerte prematura del 70 – 80% de los nuevos negocios. Y al parecer los propietarios en estos negocios no dan cuenta de ello, y siguen con una óptica equivocada, y orientan sus acciones en una dirección equivocada.

2.3.4. Perfil de las Micro y pequeñas empresas.

2.3.4.1 Las Micro y pequeñas empresas (MYPES).

Se define como Micro y pequeña empresa a la unidad económica, sea natural o jurídica, cualquiera sea su forma de organización, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. **(18)** Las Micro y pequeñas empresas son pequeñas unidades de producción, comercio o prestación de servicios. Según la legislación peruana **(19)**, una Micro y pequeña empresa es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios.

Las Micro y pequeñas empresas deben reunir las siguientes características:

- a) Respecto al número total de trabajadores:

- La microempresa tiene de 1 a 10 trabajadores, inclusive.
- La pequeña empresa de 1 a 50 trabajadores, inclusive.

b) Por sus niveles de ventas:

- La microempresa, hasta un monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- La pequeña empresa, desde 150 UIT hasta 850 UIT.

Según datos del Ministerio de Trabajo **(20)**, las Micro y pequeñas empresas brindan empleo a más del 80% de la población económicamente activa (PEA) del país y generan el 45% del Producto Bruto Interno (PBI). Constituyen, pues, el principal motor de desarrollo del Perú, su importancia se basa en que:

- ✓ Proporciona abundantes puestos de trabajo.
 - ✓ Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos-
 - ✓ Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
 - ✓ Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
 - ✓ Mejoran la distribución del ingreso.
 - ✓ Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico del país
- (21).**

III. METODOLOGÍA

3.1 TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN.

3.1.1 TIPO: APLICADA

Por cuanto al modelo de investigación podrá ser utilizada por las Micro y pequeñas empresas. Es el análisis e interpretación de los hechos o fenómenos enfocándose a la realidad.

3.1.2 NIVEL: DESCRIPCIÓN – EXPLICATIVO CORRELACIONAL

El estudio se realiza de manera descriptiva, que consiste en llegar a conocer la situación o problema tal y como se presenta en el entorno a través de técnicas que se establecerán para la recolección de los datos.

3.2 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 DISEÑO: No experimental

Se define como la investigación que se realizará sin manipular deliberadamente variables. En este diseño se observarán los fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1 POBLACIÓN

Se ha tomado como universo 25 empresas (Micro y pequeñas empresas) comerciales de la Provincia de Sullana dedicadas al sector y rubro cifras de las unidades de análisis, cuyos detalles serán sometidos a investigación.

3.3.2 MUESTRA

Al momento de realizar el estudio se encuestara a 100 empresarios que conforman el sector comercial en las Micro y pequeñas empresas en la Provincia de Sullana.

En la selección de la muestra se utilizará el muestreo probabilística estratificado. Es decir, se elegirá una muestra probabilística de las Microempresas a los Comerciantes, y una muestra probabilística de las pequeñas empresas para la zona de la Provincia de Sullana. Para determinar la muestra representativa de la población se aplica:

3.3.2.1. Muestra inicial.

Se obtiene mediante la siguiente formula:

$$n = \frac{Z^2 x P x Q}{e^2}$$

Dónde:

n = Muestra Inicial.

p q = Campo de variabilidad. P representa a los ciertos y Q a los errores.

Z = Nivel de confianza para obtener el valor de z el investigador toma en cuenta el universo cuando es alto el nivel de confianza de toma generalmente del 95% al 99% si se baja el campo de variabilidad.

Los valores a considerarse en:

$$Z = 1.96$$

$$p = 0.70$$

$$q = 0.30$$

$$E = 0.05$$

$$N = 120$$

Reemplazando valores tenemos:

$$n = \frac{(1.96)^2 (0.70) (0.30)}{(0.05)^2}$$

$$n = \frac{3.8416 \times 0.21}{0.025}$$

$$n = \frac{0.806736}{0.025}$$

$$n = 32.26944$$

$$n = 32$$

La muestra inicial es de 32. Este resultado será sometido a factor de corrección finita.

3.3.2.2. Muestra ajustada.

Se obtiene mediante la fórmula:

$$n_0 = \frac{n}{1 + \frac{n - 1}{N}}$$

N

Dónde:

n = Valor de la muestra Inicial.

N_0 = Muestra ajustada a corregida

N = Población

Reemplazamos valores tenemos:

$$n_0 = \frac{32}{1 + \frac{32 - 1}{120}}$$

$$n_0 = \frac{32}{1 + \frac{31}{120}}$$

$$n_0 = 25.39$$

$$n_0 = 25.$$

Entonces la muestra para el estudio será de 25 Micro y pequeñas empresas comerciales.

3.4 DIFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE.

3.4.1 TIPOS DE VARIABLES

A. VARIABLE INDEPENDIENTE

Gestión financiera.

B. VARIABLE DEPENDIENTE

Inversiones.

3.4.2. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.

3.4.2.1 GESTIÓN FINANCIERA.

| VARIABLE | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | INDICADORES | ESCALA DE MEDICIÓN |
|----------------------------|--|---|---|
| Gestión financiera. | Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero sea físico (billetes y monedas) o a través de otros | Qué permite analizar la gestión financiera. | Razón Empresa rentable. Programación de flujos de efectivo. Definir precio de ventas Programar el futuro de la empresa. |
| | | Objetivos de un plan de negocios. | Razón Servir de guía para nuevos negocios Conocer rentabilidad del proyecto. Coordinar y controlar los recursos. Demostrar el negocio a terceros. |
| | | Un buen planeamiento o financiero. | Razón. Evaluar disponibilidad de dinero. Prever una buena gestión a futuro Probables faltas o excesos de dinero. |

| | | | |
|--|---|--|--|
| | instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias. | Conocimiento sobre definición de gestión financiera. | <p>Razón.</p> <p>Conjunto de recursos para llevar a cabo un proyecto.</p> <p>Conjunto de todos los procesos para conseguir y utilizar dinero.</p> <p>Convierte la misión y visión en operaciones monetarias</p> <p>Respuesta B y C</p> |
|--|---|--|--|

3.4.2.2. INVERSIONES.

| VARIABLE | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | INDICADORES | ESCALA DE MEDICIÓN |
|--------------------|--|---------------------|--|
| Inversiones | Consiste en la aplicación de recursos financieros a la creación, renovación o mejora de la capacidad | Tipos de inversión. | <p>Razón</p> <p>Estudios de factibilidad.</p> <p>Gastos de constitución.</p> <p>Gastos de funcionamiento.</p> <p>Todas las anteriores.</p> |

| | | | |
|--|--------------------------|---|--|
| | operativo de la empresa. | Elementos del proceso de inversión | Razón. Sujeto, objeto y coste. Objeto, coste y tiempo. Tiempo, coste y corriente de cobros y pagos. Sujeto, Objeto, coste, tiempo y corriente de cobros y pagos. |
| | | Tipos de factores macroeconómicos. | Razón. Inflación. Fiscalidad. Progreso técnico Todas las anteriores. |
| | | Qué factor puede llevar a la obsolescencia al objeto de la inversión. | Razón Fiscalidad. Progreso técnico Inflación B y C |
| | | Qué grado de importancia tiene el capital de trabajo. | Razón. Nada. Poco. Regular. Mucho. |

3.4.2.3 EL PERFIL DE LOS PROPIETARIOS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS.

| VARIABLE | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | INDICADORES | ESCALA DE MEDICIÓN |
|--|---|----------------------|---|
| Perfil de los propietarios de las MYPES | Son algunas características relacionadas al perfil de los trabajadores de las Micros y Pequeñas Empresa (MYPES) | Edad | Razón Años |
| | | Sexo | NOMINAL Femenino Masculino |
| | | Grado de instrucción | Sin instrucción Primaria Secundaria Técnica Universitaria |
| | | Desarrolladores | Razón Cognitivos Psicomotrices Inserción social Comunicativos |
| | | Actitudinal | Justicia Verdad Honestidad Responsabilidad Todos |

3.4.2.4 PERFIL DE LAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS.

| VARIABLE | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | INDICADORES | ESCALA DE MEDICIÓN |
|-------------------------------|---|--|--|
| El perfil de las MYPES | Son algunas características relacionadas a las Micros y Pequeñas Empresas (MYPES) | Tipo de las Micros y Pequeñas Empresas (MYPES) | Nominal Restaurante Farmacia Bodega Otro |
| | | Antigüedad de las Micros y Pequeñas Empresas (MYPES) | NOMINAL Un año Dos años Tres años Más de tres años |
| | | Números de trabajadores. | Razón Números 02 – 05 05 – 10 10 – 15 15 – 20 |

3.5 TÉCNICA E INSTRUMENTO

| 3.6 TÉCNICAS | 3.7 INSTRUMENTOS |
|--------------|---------------------------|
| Encuestas | Cuestionario Estructurado |

3.5.1 La Encuesta.

Es el instrumento o técnica de investigación que consiste en formular una serie de preguntas recogidas en el cuestionario, para conocer la opinión del público sobre la “Gestión financiera y su influencia en la recuperación del capital invertido en las Micro y pequeñas empresas de la Provincia de Sullana, año 2013 para luego reflejarla mediante estadísticas ante la situación dada en la realidad y a la vez siendo accesible al entendimiento de las personas.

3.5.2 Análisis de datos.

Se realizara un análisis categórico, de tablas y análisis e interpretación de frecuencias simples y múltiples, para la contratación de hipótesis se empleara la prueba del Chi cuadrado nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5%.

IV. RESULTADOS.

4.1 Resultados.

4.1.1 Respecto al perfil de los propietarios.

CUADRO N° 01

| ITEMS | TABLA N° | COMENTARIOS. |
|-----------------------|----------|---|
| Sexo. | 01 | El 80% (20) son del sexo masculino, y el 20% (5) son del sexo femenino |
| Edad. | 02 | El 8% (2) tienen de 20 a 30 años, el 48% (12) tienen de 31 a 40 años, el 32% (8) tienen de 41 a 50 años y solo un 12% (3) tienen de 51 a más años de edad |
| Grado de instrucción. | 03 | EL 60% (15) de los dueños son sin instrucción, el 20% (5) tienen solo primaria y solo un 4% (1) tienen solo superior |
| Profesión actual | 04 | El 4% (1) solo es abogado, mientras que el 96% de los dueños no tienen ninguna profesión. |

| | | |
|-------------------------------------|----|--|
| Micro y pequeña empresa que dirige. | 05 | De la mayoría de los dueños en un 80% (20) su negocio es propio, el 5% (5) familiar, y no tienen negocios ni en sociedad ni con terceros |
|-------------------------------------|----|--|

4.1.2 Respecto al perfil de las Mypes.

CUADRO N° 02.

| ITEMS | TABLA N° | COMENTARIOS. |
|---|----------|--|
| Tipo de Micro y pequeña empresa. | 6 | Del 100 % (25) de las personas encuestadas todas tienen como negocio la venta de abarrotes. |
| Años de antigüedad de la Micro y pequeña empresa. | 7 | La mayoría de las MYPES en un 88% (22) tienen de 4 años a más años de antigüedad, y solo un 12% (3) tienen 3 años de antigüedad |
| Trabajadores que laboran en la Micro y pequeña empresa. | 8 | Del 100 % (25) tienen de 01 a 20 trabajadores |
| Tiempo que empezó a surgir. | 9 | El 12% (3) de las MYPES surgieron desde el año 2011, el 20% (5) surgieron desde el año 2004 y un 68% (17) empezaron a surgir desde el año 2000 |

4.1.3 Respecto a la gestión financiera.

CUADRO N° 03

| ITEMS | TABLA N° | COMENTARIOS. |
|---|----------|--|
| Qué permite analizar la gestión financiera. | 10 | El 60% (15) de los propietarios analizan si la empresa es rentable, un 20% (5) la programación la empresa a futuro, un 16% (4) realizan una programación del flujo de efectivo; mientras que solo un 4% (1) verifican los precios de |

| | | |
|--|----|---|
| | | venta para poder cubrir sus costos. |
| Objetivos de un plan de negocios. | 11 | El 32% (8) es demostrar lo atractivo que es el negocio a terceros, en segundo lugar con un 28% (7) es tener a la misma como guía para poder iniciar nuevos negocios; y con 20% (5) y (5) es conocer la rentabilidad de la empresa y verificar lo forma correcta de poner organizarse y controlar los recursos. |
| Qué debemos evaluar en un plan financiero. | 12 | No basta solo con verificar si se dispone o no de dinero o si hay probables faltas o excesos de dinero; el cual un 80% (20) lo evalúan con una gran y principal herramienta que es la elaboración de un presupuesto financiero que forma parte de un sistema más amplio; y un 20% (5) con una buena gestión a futuro. |
| Conocimiento sobre definición de gestión financiera. | 13 | El 56% de los propietarios encuestados tienen conocimientos de lo que es gestión financiera y solamente un 8% confunde lo que es la gestión financiera en si con lo que respecta a lo que es un financiamiento. |

4.1.4 Respecto a las inversiones.

CUADRO N° 04.

| ITEMS | TABLA N° | COMENTARIOS. |
|---------------------|-----------------|---|
| Tipos de inversión. | 14 | El 52% (13) afirman que los diferentes tipos de inversión que han realizado es en estudios de |

| | | |
|---|----|--|
| | | factibilidad e instalación, gastos de constitución, registro e imprevistos y gastos de funcionamiento y puesta en marcha, un 20% (5) considera solamente gastos de funcionamiento y puesta en marcha, un 16% (4) a los gastos de constitución, registros e imprevistos y un 12% (3) solo considera los estudios de factibilidad e instalación. |
| Elementos en todo proceso de inversión. | 15 | El 8% considera que el sujeto objeto y coste son los elementos del proceso de inversión, un 12% consideran al objeto, coste y tiempo, otro 12% al tiempo, coste, y la corriente de cobros y pagos; y un 68% consideran que son el sujeto, objeto, coste, tiempo y corriente de cobros y pagos. |
| Tipos de factores macroeconómicos que afectan en el proceso de inversión. | 16 | EL 100% (25) de las personas encuestados todos afirman que todo proceso de inversión resulta afectado por los factores macroeconómicos en el que tienen lugar y por lo tanto van a incidir en los resultados que se esperan obtener. |
| Grado de importancia del capital de trabajo en una inversión. | 17 | La mayoría de los dueños en un 100%.de los propietarios encuestados afirman que el capital de trabajo es necesario para mantener el negocio en |

| | | |
|--|--|-----------------|
| | | funcionamiento. |
|--|--|-----------------|

4.2 Análisis de los resultados.

4.2.1 Respecto al perfil de los propietarios.

a) Del resultado de las Micro y pequeñas empresas encuestadas podemos determinar que un 80% de los propietarios son de sexo masculinos, mientras que solo un 20% son femeninos. Por lo cual la mayoría de los propietarios de las Micro y pequeñas empresas dedicados a este rubro son hombres.

b) En la encuesta realizada a los propietarios para determinar su edad se obtuvo que 48% de los propietarios de las Micro y pequeñas empresas de Sullana tienen de 30 a 40 años, un 32% tienen de 40 a 50 años, mientras que solo un 8% tienen solamente de 50 a más edad.

c) La mayoría de los empresarios son personas sin instrucción, por lo tanto quizá no tenga conocimientos técnicos pero muchas habilidades para salir adelante, y un mínimo del 4% son personas con superior.

d) Encontramos que de los muchos empresarios de hoy en día tanto un 96% no tienen título profesional porque la mayoría de ellos son sin instrucción, y un 4% de ellos solamente tienen el título profesional de abogados.

e) De la encuesta realizada a los empresarios un 80% de las empresas son propias, mientras que solo un 20% son Micro y pequeñas empresas que de familiares, lo cual podemos ver que la mayoría de los empresarios son dueños propios de las empresas.

4.2.2 Respecto al perfil de las Mypes.

a) Luego de realizar la encuesta obtuvimos los siguientes resultados. Respecto al ITMS tiendas o bodegas 47% de las 15 personas encuestadas; otros 27% seguido 20% restaurantes y 7% hoteles. El cual refleja que la mayoría en lo que se refiere a MYPES está en tiendas o bodegas.

b) Se deduce luego de realizar la encuesta a las 15 personas obtuvimos el siguiente resultado: Antigüedad de MYPES 33% tres años; seguido 27% un año y más de tres años, 13% dos años.

c) Luego de realizar las respectivas encuestas a las 15 personas obtuvimos el siguiente resultado: El número de trabajadores es 47% con 5 trabajadores; 20% con 10 y 20 trabajadores y más de 20 con un 13% del total de las personas encuestadas.

d) Del total de personas encuestadas, se obtuvo el resultado que el 68% del total de las Micro y pequeñas empresas surgen desde el año 2000; mientras que solamente un 20% de las Micro y pequeñas empresas empiezan a surgir desde el 2004, lo cual nos quiere decir que la mayoría de las MYPES son antiguas.

4.2.3 Respecto a la gestión financiera.

a) El 60% (15) de los propietarios analizan si la empresa es rentable, un 20% (5) la programación de la empresa a futuro, un 16% (4) realizan una programación del flujo de efectivo; mientras que solo un 4% (1) verifican los precios de venta para poder cubrir sus costos.

b) El 32% (8) es demostrar lo atractivo que es el negocio a terceros, en segundo lugar con un 28% (7) es tener a la misma como guía para poder iniciar nuevos negocios; y con 20% (5) y (5) es conocer la rentabilidad de la empresa y verificar la forma correcta de poner organizarse y controlar los recursos.

c) No basta solo con verificar si se dispone o no de dinero o si hay probables faltas o excesos de dinero; el cual un 80% (20) lo evalúan con una gran y principal herramienta que es la elaboración de un presupuesto financiero que forma parte de un sistema más amplio; y un 20% (5) con una buena gestión a futuro.

d) El 56% de los propietarios encuestados tienen conocimientos de lo que es gestión financiera y solamente un 8% confunde lo que es la gestión financiera en si con lo que respecta a lo que es un financiamiento

4.2.4 Respecto a las inversiones.

a) El 52% (13) afirman que los diferentes tipos de inversión que han realizado es en estudios de factibilidad e instalación, gastos de constitución, registro e imprevistos y gastos de funcionamiento y puesta en marcha, un 20% (5) considera solamente gastos de funcionamiento y puesta en marcha, un 16% (4) a los gastos de constitución, registros e imprevistos y un 12% (3) solo considera los estudios de factibilidad e instalación.

b) El 8% considera que el sujeto objeto y coste son los elementos del proceso de inversión, un 12% consideran al objeto, coste y tiempo, otro 12% al tiempo, coste, y la corriente de cobros y pagos; y un 68% consideran que son el sujeto, objeto, coste, tiempo y corriente de cobros y pagos.

c) EL 100% (25) de las personas encuestados todos afirman que todo proceso de inversión resulta afectado por los factores macroeconómicos en el que tienen lugar y por lo tanto van a incidir en los resultados que se esperan obtener.

d) La mayoría de los dueños en un 100%.de los propietarios encuestados afirman que el capital de trabajo es necesario para mantener el negocio en funcionamiento.

V. CONCLUSIONES.

5.1 Respecto a la gestión financiera.

✓ Lo primordial en un negocio es demostrar a terceros lo atractivo que es este, conocer su rentabilidad y verificar la forma correcta para su organización y su buen uso de sus recursos teniéndolo como guía para poder iniciar nuevos negocios.

✓ La principal herramienta para poder analizar el dinero en un sistema más amplio con una buena gestión a futuro es a través de la elaboración de un presupuesto financiero.

✓ De todos los propietarios encuestamos podemos observar que no hay un concepto claro acerca de gestión financiera, al contrario lo confunden con financiamiento.

5.2 Respecto a las inversiones.

✓ Concluyo según mis propietarios afirman que los primeros años es donde más invierten como todo tipo de negocio que empieza.

✓ Los propietarios son los únicos que toman la decisión si sus aportes son bienes dinerarios o no dinerarios.

- ✓ Todas las personas encuestadas afirman que todo proceso de inversión resulta afectado por los factores macroeconómicos en el que tienen lugar y por lo tanto van a incidir en los resultados que se esperan obtener.
- ✓ La mayoría de los dueños afirman que el capital de trabajo es necesario para mantener el negocio en funcionamiento.

5.3 Respecto a los propietarios.

- ✓ No es necesario llegar a tener una profesión para poder emprender el camino del negocio y salir adelante, es un muy buen ejemplo que tenemos porque a pesar de ser la mayoría de las personas sin instrucción son exitosas en el ámbito empresarial, sabiendo de esta manera que si no se invierte no se gana.
- ✓ La mayoría de las Micro y pequeñas empresas son propias, solamente en pequeñas cantidades son con familiares, que surgen desde hace varios años.

5.4 Respecto a las Micro y pequeñas empresas.

- ✓ Las Micro y pequeñas empresas son pequeñas entidades que ayudan a percibir la estrecha relación que existe entre la gestión financiera y las inversiones. De acuerdo al presente trabajo de investigación las Micro y pequeñas empresas que obtuvieron una buena gestión han logrado aumentar su nivel de inversiones, lo que indica que una correcta gestión financiera lleva a una inversión favorable.
- ✓ La mayor parte de Micro y pequeñas empresas en el sector comercial son dedicadas al rubro comercial y generalmente representan un periodo de antigüedad de 4 años, las personas que laboran en la mayoría de estas Micro y pequeñas empresas no ascienden a más de 20 trabajadores, estos resultados son obtenidos luego del análisis de la encuesta realizada.

VI. RECOMENDACIONES.

- ❖ Que se capacite a los propietarios de las Micro y pequeñas empresas para que adquieran más conocimientos de cómo invertir en su negocio.

- ❖ Los microempresarios deben analizar y capacitar a las personas que ingresan a laborar a sus centros de trabajo con el fin de evitar cualquier tipo de riesgo, ya sea referente a la salud, al rendimiento y equilibrio emocional para lograr eficiencia de estos y por consiguiente la satisfacción del cliente.

- ❖ Dar la garantía correspondiente de los productos con un buen mantenimiento.

- ❖ Estar siempre actualizados de los nuevos productos a ofrecer a la clientela, con los precios más bajos, promociones, modelos y sobre todo calidad del producto.

- ❖ Dar siempre lo mejor de la empresa con una excelente calidad no solo en su producto, sino también en el trato amable de los promotores de ventas y en su infraestructura de la misma.

- ❖ Mantener un equilibrio en las inversiones.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bibliografía:

- ❖ Vásquez F. Introducción a la administración financiera. Chimbote 2009
- ❖ Morales D. Financiamiento: fuentes internas y externas. México 2010
- ❖ Quispe R. Formulación, evaluación, Ejecución y administración de proyectos .Lima ,203.
- ❖ Effio F. Finanzas para contadores. Lima 2009.
- ❖ Eusebio I. Contabilidad Superior II. Chimbote 2010.

ANEXO N° 01



ENCUESTA.

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE.

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.

“CARACTERIZACIÓN EN LA GESTIÓN FINANCIERA, INVERSIONES DE LA EMPRESA DE ABARROTOS “BUSTAMANTE” EN LA PROVINCIA DE SULLANA REGIÓN PIURA AÑO 2013.”

CÓDIGO A: PERFIL DE LOS PROPIETARIOS.

1.- ¿Cuál es el género del propietario que pertenece la Micro y pequeña empresa?

- a) Masculino
- b) Femenino

2.- ¿Cuál es la edad del propietario de la Micro y pequeña empresa?

- a) 20-30
- b) 30-40
- c) 40-50
- d) 50 a más

3.- ¿Cuál es el grado de instrucción de los representantes de las Micro y pequeñas empresas?

- a) Sin instrucción**
- b) Primaria**
- c) Secundaria**
- d) Superior**

4.- ¿Que profesión tiene en la actualidad?

- a) Contador**
- b) Ingeniero**
- c) Abogado**
- d) Ninguno**

5.- ¿La Micro y pequeña empresa la cual dirige es?

- a) Negocio propio**
- b) Negocio familiar**
- c) Sociedad**
- d) Terceros**

CÓDIGO B: PERFIL DE LAS MYPES

6.- ¿Qué tipo de Micro y pequeña empresa es?

- a) Comercial**
- b) Pesquera**
- c) Industrial**
- d) Servicios**

7.- ¿Cuántos años de antigüedad tiene la Micro y pequeña empresa?

- a) 1 año
- b) 2 años
- c) 3 años
- d) 4 años a más

8.- ¿Cuántos trabajadores laboran en la Micro y pequeña empresa?

- a) 1-20
- b) 21-40
- c) 41-50
- d) 51 a más

9.- ¿Tiempo que empezó a surgir la Micro y pequeña empresa?

- a) 2000
- b) 2004
- c) 2011
- d) 2012

CÓDIGO C: GESTIÓN FINANCIERA.

10 ¿Qué le permite analizar la gestión financiera?

- a) Si la empresa es rentable.
- b) Programar flujos de efectivos para cumplir con todos los pagos.
- c) Definir los precios de ventas para cubrir los costos.
- d) Programar que es lo que puede suceder con la empresa a futuro.

11¿Cuáles son los objetivos de un plan de negocios?

- a) Servir de guía para iniciar y gestionar nuevos negocios.

- b) **Conocer la viabilidad y rentabilidad del proyecto.**
- c) **Permitir coordinar, organizar y controlar los recursos.**
- d) **Demostrar lo atractivo del negocio a terceros.**

13 ¿Qué debemos evaluar en un buen planeamiento financiero?

- a) **Evaluar si se dispone hoy o no de dinero.**
- b) **Planificar y prever una buena gestión a futuro.**
- c) **Probables faltas o excesos de dinero.**
- d) **Elaboración de un sistema presupuestario.**

14 ¿Qué concepto tiene Ud. Sobre gestión financiera?

- a) **Conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto.**
- b) **Conjunto de todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero sea físico o a través de otros instrumentos.**
- c) **Es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias.**
- d) **B y C**

CÓDIGO D: INVERSIONES.

14¿Qué tipos de inversión ha realizado Ud. En su Micro y pequeña empresa?

- a) **Estudios de factibilidad y preliminares de instalación.**
- b) **Gastos de constitución, registro e imprevistos.**
- c) **Gastos de ensayos de funcionamiento y puesta en marcha.**
- d) **Todas las anteriores.**

15 En todo proceso de inversión ¿Cuál cree Ud. Qué son los elementos que debemos tener en cuenta?

- a) Sujeto, objeto y coste de inversión.**
- b) Objeto, coste y tiempo de inversión.**
- c) Tiempo, corriente de cobros y pagos y coste de la inversión.**
- d) Sujeto, objeto, coste, corriente de cobros, corriente de pagos y tiempo de la inversión.**

16 ¿Qué tipos de factores macroeconómicos afectan en el proceso de inversión?

- e) Inflación.**
- f) Fiscalidad.**
- g) Progreso técnico.**
- h) Todas las anteriores.**

17 ¿En qué escala Ud. Calificaría la importancia del capital de trabajo en una inversión de mantenimiento y funcionamiento de un negocio?

- a) Nada.**
- b) Poco.**
- c) Regular.**
- d) Mucho.**

ANEXO N° 02

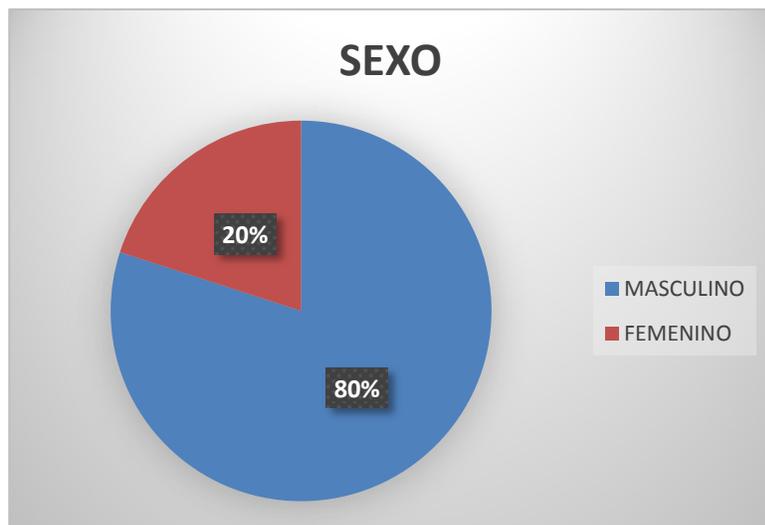
CÓDIGO A: PERFIL DE LOS PROPIETARIOS

1. SEXO

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|--------------|-----------|----------------|
| MASCULINO | 20 | 80.00% |
| FEMENINO | 5 | 20.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES comercial, para conocer la incidencia del

del sector
financiamiento y la



rentabilidad.

Análisis e interpretación:

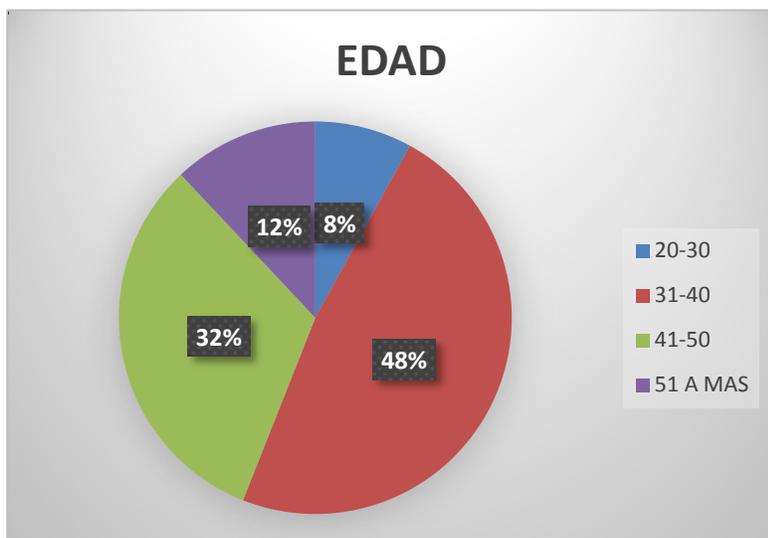
Del resultado de las Micro y pequeñas empresas encuestadas podemos determinar que un 80% de los propietarios son de sexo masculinos, mientras que solo un 20% son femeninos.

Por lo cual la mayoría de los propietarios de las Micro y pequeñas empresas en la Provincia de Sullana dedicados a este rubro son hombres.

2. EDAD

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|--------------|-----------|----------------|
| 20-30 | 02 | 08.00% |
| 31-40 | 12 | 48.00% |
| 41-50 | 08 | 32.00% |
| 51 a mas | 03 | 12.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



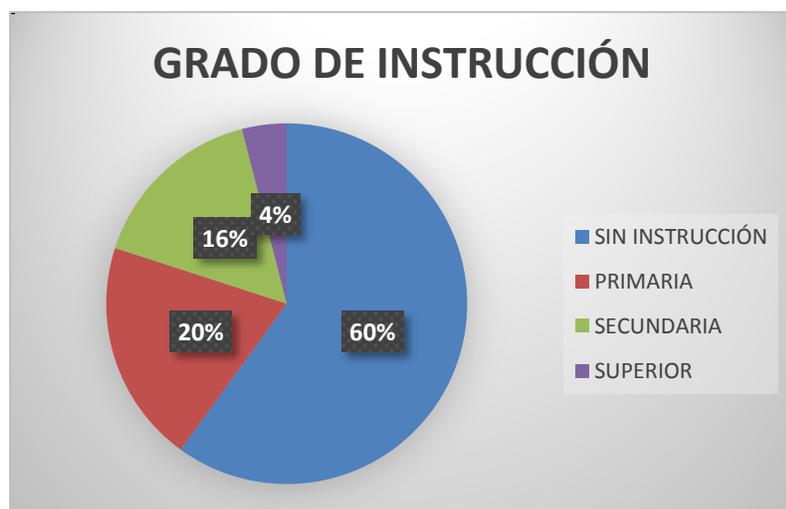
Análisis E Interpretación:

En la encuesta realizada a los propietarios para determinar su edad se obtuvo que 48% de los propietarios de las Micro y pequeñas empresas de Sullana tienen de 30 a 40 años, un 32% tienen de 40 a 50 años, mientras que solo un 8% tienen solamente de 50 a más edad.

3. GRADO DE INSTRUCCIÓN.

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|-----------------|-----------|----------------|
| SIN INSTRUCCIÓN | 15 | 60.00% |
| PRIMARIA | 5 | 20.00% |
| SECUNDARIA | 4 | 16.00% |
| SUPERIOR | 1 | 04.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



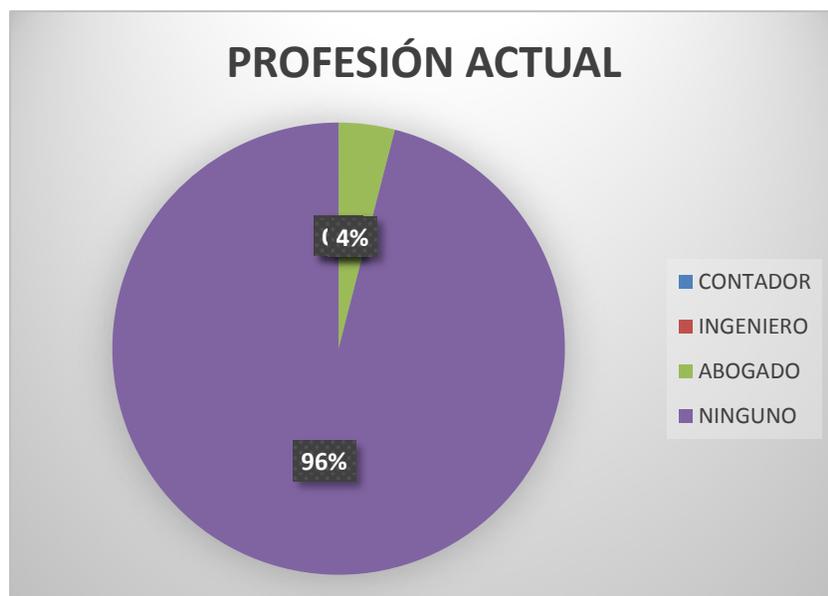
Análisis E Interpretación:

Uno de los indicadores es que en la Provincia de Sullana la mayoría de los empresarios son personas sin instrucción, por lo tanto quizá no tenga conocimientos técnicos pero muchas habilidades para salir adelante, y un mínimo del 4% son personas con superior.

4. PROFESIÓN EN LA ACTUALIDAD

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|--------------|-----------|----------------|
| CONTADOR | 0 | 00.00% |
| INGENIEROS | 0 | 00.00% |
| ABOGADOS | 1 | 04.00% |
| NINGUNO | 24 | 96.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



Análisis E Interpretación:

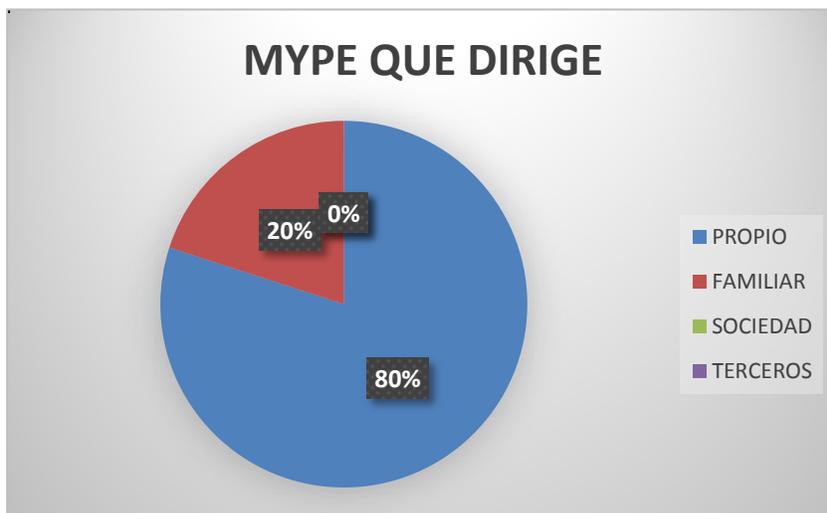
Encontramos que de los muchos empresarios de hoy en día tanto un 96% no tienen título profesional porque la mayoría de ellos son sin instrucción, y un 4% de ellos solamente tienen el título profesional de abogados.

5. MYPE QUE DIRIGE.

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|------------------|-----------|----------------|
| NEGOCIO PROPIO | 20 | 80.00% |
| NEGOCIO FAMILIAR | 5 | 20.00% |
| SOCIEDAD | 0 | 00.00% |
| TERCEROS | 0 | 00.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad

y



Análisis E Interpretación:

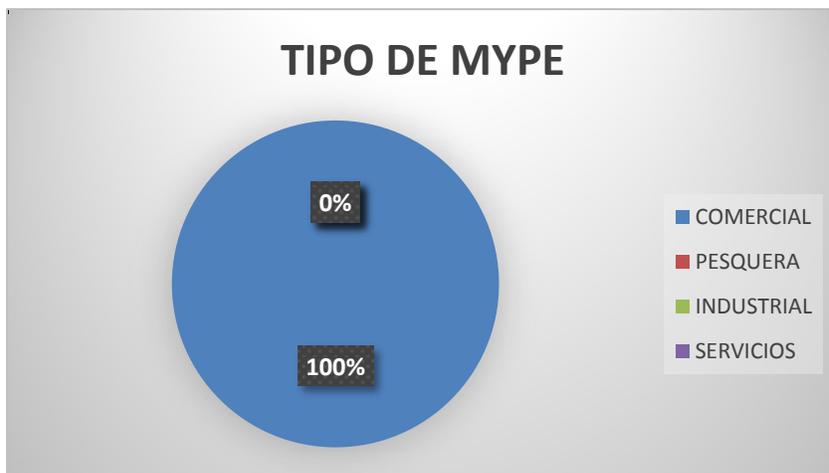
De la encuesta realizada a los empresarios un 80% de las empresas son propias, mientras que solo un 20% son Micro y pequeñas empresas que de familiares, lo cual podemos ver que la mayoría de los empresarios son dueños propios de las empresas en la Provincia de Sullana.

CÓDIGO B: PERFIL DE LAS MYPES

6.-TIPO DE MYPE

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|--------------|-----------|----------------|
| COMERCIAL | 25 | 100.00% |
| PESQUERA | 00 | 00.00% |
| INDUSTRIAL | 0 | 00.00% |
| SERVICIOS | 00 | 00.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



Análisis e interpretación:

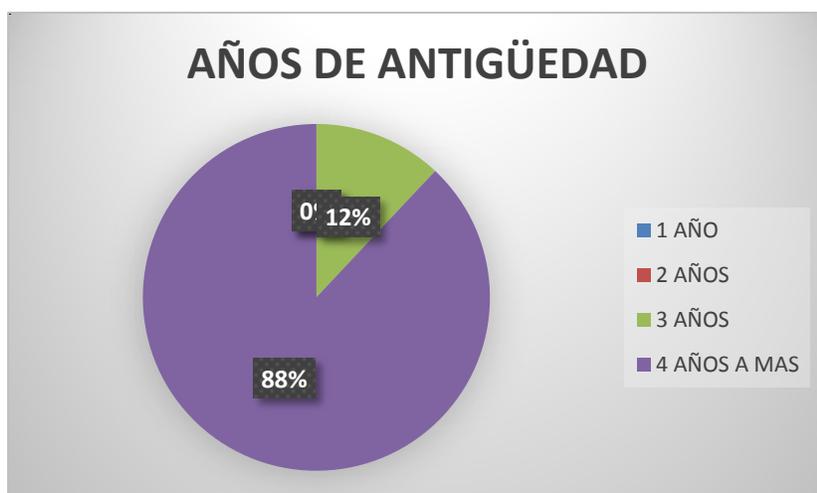
Del total de personas encuestadas, se obtuvo como resultado que de los empresarios no tienen como Micro y pequeña empresa la pesquera, industrial o de servicios de la cual el 100% en su respuesta fue que se dedican al comercio.

Lo cual quiere decir que la Micro y pequeña empresa que mayor se dedican los empresarios en la Provincia de Sullana es comercial.

7. AÑOS DE ANTIGÜEDAD DE LA MYPE

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|--------------|-----------|----------------|
| 1 AÑO | 00 | 00.00% |
| 2 AÑOS | 00 | 00.00% |
| 3 AÑOS | 03 | 12.00% |
| 4 A MAS | 22 | 88.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



Análisis e Interpretación:

La muestra encuestada determinó que la mayoría de las Micro y pequeñas empresas en la Provincia de Sullana tienen una antigüedad mayor de 4 años, motivo por el cual son unas Micro y pequeñas empresas con posición de competencia en el mercado empresarial son pocas las Micro y pequeñas empresas que surgen desde hace pocos años.

8 TRABAJADORES QUE LABORAN EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

| Alternativas | Fi | % |
|--------------|----|------|
| 01-20 | 25 | 100% |
| 20-40 | 00 | 0% |
| 40-50 | 00 | 0% |
| 50 a más | 00 | 0% |
| TOTAL | 25 | 100% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



Análisis e interpretación:

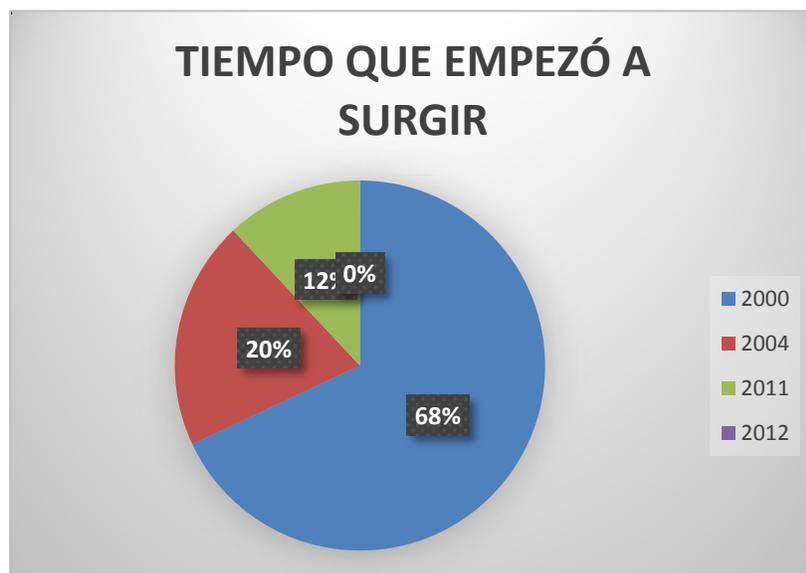
Del total de personas encuestadas, se obtuvo el resultado de 100% del total son de 1-20 trabajadores que laboran en las Micro y pequeñas empresas; quedando una cifra nula de 20-40,40-50 y 50 a más.

Lo cual quiere decir que el número de trabajadores que laboran en una Micro y pequeña empresa de la Provincia de Sullana es de 1 – 20 empleado.

9 TIEMPO QUE EMPEZÓ A SURGIR

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|--------------|-----------|----------------|
| 2000 | 17 | 68.00% |
| 2004 | 05 | 20.00% |
| 2011 | 03 | 12.00% |
| 2012 | 0 | 00.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



Análisis E Interpretación:

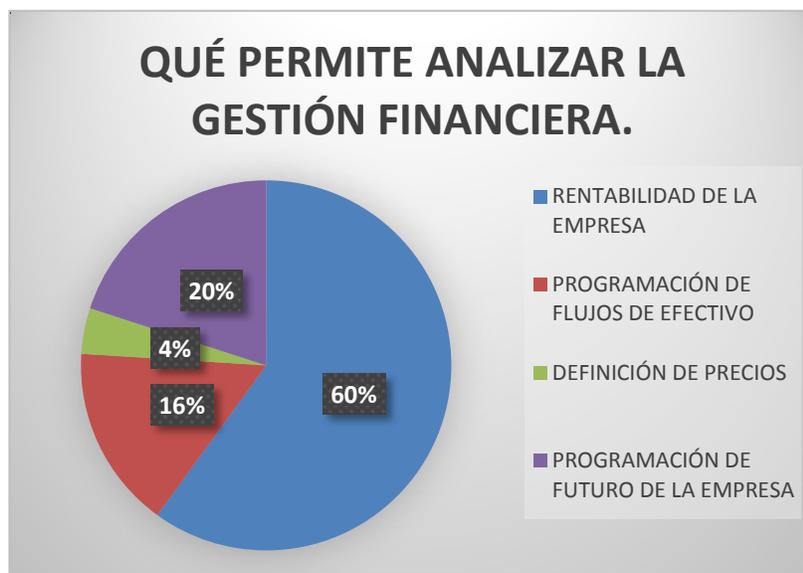
Del total de personas encuestadas, se obtuvo el resultado que el 68% del total de las Micro y pequeñas empresas surgen desde el año 2000; mientras que solamente un 20% de las Micro y pequeñas empresas empiezan a surgir desde el 2004, lo cual nos quiere decir que la mayoría de las Micro y pequeñas empresas son antiguas en la Provincia de Sullana.

CÓDIGO C: GESTIÓN FINANCIERA.

10.ÉQUE PERMITE ANALIZAR LA GESTIÓN FINANCIERA.

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|---------------------------------------|-----------|-----------------|
| RENTABILIDAD DE LA EMPRESA. | 15 | 60.00% |
| PROGRAMACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO. | 04 | 16.00% |
| DEFINICIÓN DE PRECIOS DE VENTAS. | 01 | 04.00% |
| PROGRAMACIÓN DE FUTURO DE LA EMPRESA. | 05 | 20.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00 % |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad



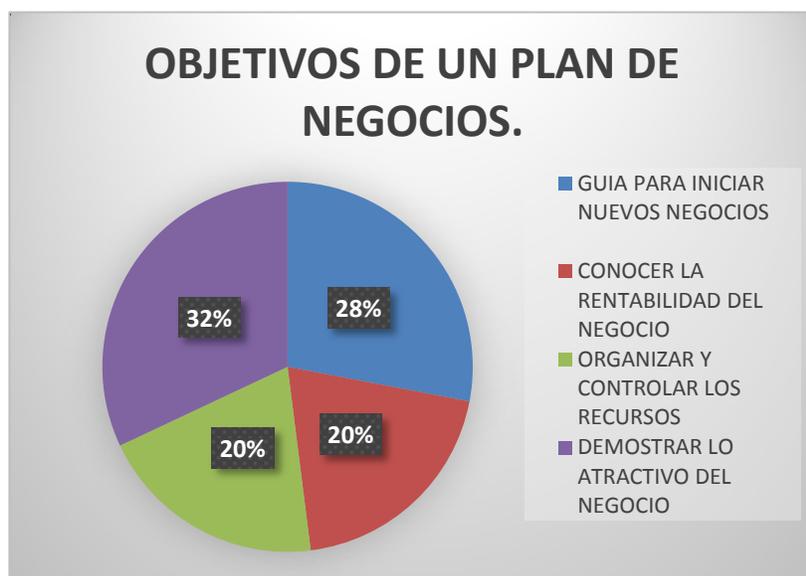
Análisis E Interpretación:

En la encuesta realizada con algunas de las interrogantes que nos permita analizar la gestión financiera vemos que un 60% de los propietarios analizan si la empresa es rentable, un 20% la programación la empresa a futuro, un 16% realizan una programación del flujo de efectivo; mientras que solo un 4% verifican los precios de venta para poder cubrir sus costos.

11. OBJETIVOS DE UN PLAN DE NEGOCIOS.

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|------------------------------------|-----------|----------------|
| GUIA PARA INICIAR NUEVOS NEGOCIOS | 07 | 28.00% |
| CONOCER RENTABILIDAD DEL NEGOCIO | 05 | 20.00% |
| ORGANIZAR Y CONTROLAR LOS RECURSOS | 05 | 20.00% |
| DEMOSTRAR LO ATRACTIVO DEL NEGOCIO | 08 | 32.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



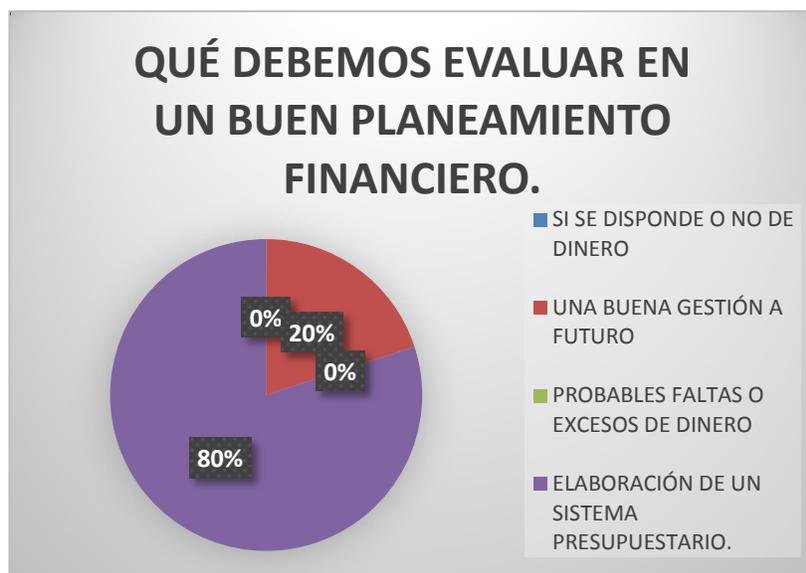
Análisis E Interpretación:

Como resultado de la encuesta realizada a los propietarios de las Micro y pequeñas empresas, para ellos el objetivo primordial en un plan de negocios con un 32% es demostrar lo atractivo que es el negocio a terceros, en segundo lugar con un 28% es tener a la misma como guía para poder iniciar nuevos negocios; y con 20% es conocer la rentabilidad de la empresa y verificar lo forma correcta de poner organizarse y controlar los recursos.

12. QUÉ DEBEMOS EVALUAR EN UN BUEN PLANEAMIENTO FINANCIERO.

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|---|-----------|----------------|
| SI SE DISPONDE O NO DE DINERO | 00 | 00.00% |
| UNA BUENA GESTIÓN A FUTURO | 05 | 20.00% |
| PROBABLE FALTA O EXCESO DE DINERO | 00 | 00.00% |
| ELABORACIÓN DE UN SISTEMA PRESUPUESTARIO. | 20 | 80.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



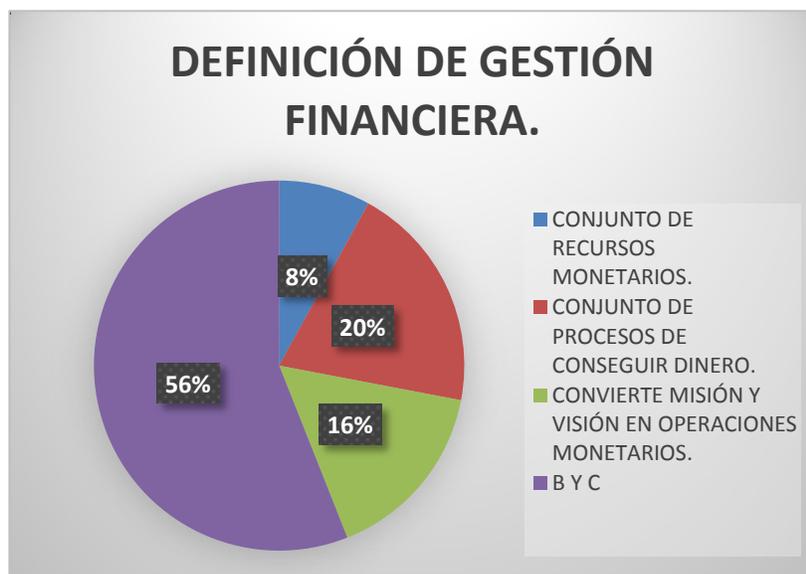
Análisis E Interpretación:

Para poder evaluar un buen planeamiento financiero no basta solamente con verificar si se dispone o no de dinero o si hay probables faltas o excesos de dinero; todo ello podemos evaluarlo con una gran y principal herramienta que es la elaboración de un presupuesto financiero que forma parte de un sistema más amplio en la cual podemos desarrollar estrategias para poder tener una buena gestión a futuro.

13. CONCEPTO SOBRE GESTIÓN FINANCIERA.

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|--|-----------|----------------|
| CONJUNTO DE RECURSOS MONETARIOS. | 02 | 08.00% |
| CONJUNTO DE PROCESOS DE CONSEGUIR DINERO | 05 | 20.00% |
| CONVIERTE MISIÓN Y VISIÓN EN OPERACIONES MONETARIAS. | 04 | 16.00% |
| B Y C | 14 | 56.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



Análisis E Interpretación: Como se puede notar un 56% de los propietarios encuestados tienen conocimientos de lo que es gestión financiera y solamente un 8% confunde lo que es la gestión financiera en si con lo que respecta a lo que es un financiamiento.

CÓDIGO D: INVERSIONES

14. QUÉ TIPOS DE INVERSIÓN HA REALIZADO EN SU MYPE.

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|---|-----------|----------------|
| ESTUDIOS DE FACTIBILIDAD E INSTALACIÓN. | 03 | 12.00% |
| GASTOS DE CONSTITUCIÓN, REGISTRO E IMPREVISTOS. | 04 | 16.00% |
| GASTOS DE FUNCIONAMIENTO Y PUESTA EN MARCHA. | 05 | 20.00% |
| TODAS LAS ANTERIORES. | 13 | 52.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



Análisis E Interpretación:

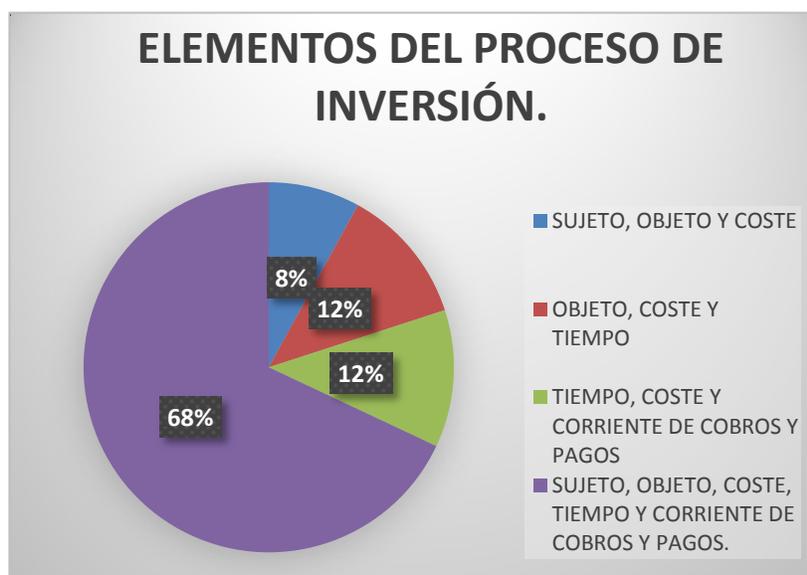
La mayoría de los propietarios encuestados afirman que los diferentes tipos de inversión que han realizado es en estudios de factibilidad e instalación, gastos de constitución, registro e imprevistos y gastos de funcionamiento y puesta en marcha, un 20% considera solamente

gastos de funcionamiento y puesta en marcha, un 16% a los gastos de constitución, registros e imprevistos y un 12% solo considera los estudios de factibilidad e instalación.

15. ELEMENTOS DEL PROCESO DE INVERSIÓN.

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|---|-----------|----------------|
| SUJETO, OBJETO Y COSTE | 02 | 08.00% |
| OBJETO, COSTE Y TIEMPO | 03 | 12.00% |
| TIEMPO, COSTE Y CORRIENTE DE COBROS Y PAGOS | 03 | 12.00% |
| SUJETO, OBJETO, COSTE, TIEMPO Y CORRIENTE DE COBROS Y PAGOS | 17 | 68.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



Análisis E Interpretación:

Un 8% considera que el sujeto objeto y coste son los elementos del proceso de inversión, un

12% consideran al objeto, coste y tiempo, otro 12% al tiempo, coste, y la corriente de cobros y pagos; y un 68% consideran que son el sujeto, objeto, coste, tiempo y corriente de cobros y pagos.

16. FACTORES MACROECONÓMICOS QUE AFECTAN EL PROCESO DE INVERSIÓN.

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|-----------------------|-----------|----------------|
| INFLACIÓN. | 00 | 00.00% |
| FISCALIDAD. | 00 | 00.00% |
| PROGRESO TÉCNICO. | 00 | 00.00% |
| TODAS LAS ANTERIORES. | 25 | 100.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



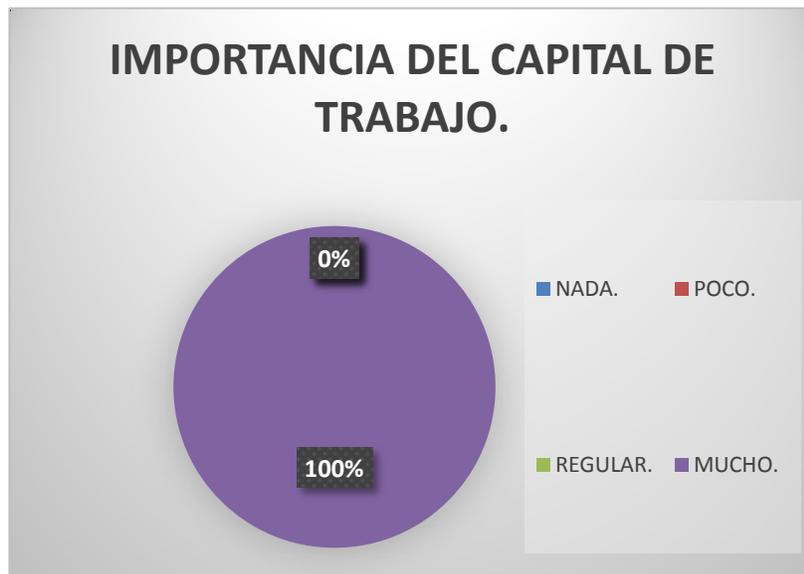
Análisis e Interpretación:

De los 25 propietarios que equivale al 100% de las personas encuestados todos afirman que todo proceso de inversión resulta afectado por los factores macroeconómicos en el que tienen lugar y por lo tanto van a incidir en los resultados que se esperan obtener

17. IMPORTANCIA DEL CAPITAL DE TRABAJO EN UNA INVERSIÓN.

| ALTERNATIVAS | FI | % |
|--------------|----|---------|
| NADA | 00 | 00.00% |
| POCO | 00 | 00.00% |
| REGULAR | 00 | 00.00% |
| MUCHO. | 20 | 100.00% |
| TOTAL | 25 | 100.00% |

Fuente: Encuesta aplicada a los propietarios de las MYPES del sector comercial, para conocer la incidencia del financiamiento y la rentabilidad.



Análisis E Interpretación:

Del resultado de las Micro y pequeñas empresas podemos determinar que un 100%.de los propietarios encuestados afirman que el capital de trabajo es necesario para mantener el negocio en funcionamiento.

ANEXO N° 03:

JUICIO DE EXPERTO

Yo, _____ Cédula de colegiatura N° _____, de profesión: _____ y ejerciendo actualmente como experto; por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación el instrumento de recolección de datos del trabajo “Proyecto de investigación” presentado por el estudiante universitario de contabilidad, cursante del ciclo; los resultados de la revisión realizada corresponden a aspectos como la adecuación (correspondencia del contenido de la pregunta con los objetivos de la investigación); la pertinencia (relación estrecha de la pregunta con la investigación) y la redacción (interpretación unívoca del enunciado de la pregunta, a través de la claridad y precisión del uso del vocabulario técnico) de cada uno de los ítems presentados; el detalle se presenta en el cuadro a continuación:

FORMATO PARA JUICIO DE EXPERTOS

| Nº | Ítems/Preguntas. | Pertinencia | | | | | Redacción | | | | | Adecuación | | | | | propuesta por pregunta |
|------|---|-------------|----|---|---|---|-----------|----|---|---|---|------------|----|---|---|---|------------------------|
| | | E | MB | B | R | D | E | MB | B | R | D | E | MB | B | R | D | |
| I. | INFORMACIÓN MUESTRAL. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Grado de instrucción | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Profesión | | | | | | | | | | | | | | | | |
| II. | CODIGO A: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | ¿En qué instituciones recibe créditos para su financiamiento? | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | ¿Con que finalidad adquirió el préstamo? | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | ¿Cuál fue el plazo estimado de pago del préstamo? | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | ¿Cuánto fue el monto del préstamo? | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5 | ¿Qué tipo de crédito le otorgó el banco? | | | | | | | | | | | | | | | | |
| III. | CODIGO B: PERCEPCIÓN DE RENTABILIDAD. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | ¿Durante las operaciones del presente año se han incrementado sus ventas? | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | ¿Las utilidades en el presente año se han | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | incrementado con respecto al año anterior? | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | ¿Qué índices utiliza para determinar su rentabilidad anual con respecto al año anterior? | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | ¿Usted percibe que ha incrementado su rentabilidad? | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IV. | CODIGO C: PERFIL DE LAS MYPES – SECTOR COMERCIAL | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | ¿Qué tipo de MYPE es? | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | ¿Cuántos años de antigüedad tiene la MYPE? | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | ¿Cuántos trabajadores laboran en la MYPES? | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | ¿Tiempo que empezó a surgir la MYPE S ? | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| V. | CODIGO D: PERFIL DE LOS PROPIETARIOS. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | ¿Cuál es el género del propietario que pertenece la MYPES? | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | ¿Cuál es la edad del propietario de las MYPES? | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|----------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 3 | La MYPE la cual dirige es? | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|----------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

Firma del evaluador:

Nombre y Apellidos del Evaluador:

Profesión del evaluador:

Teléfono del contacto:

E: Excelente / MB: Muy bien / B: Bueno / R: Regular / D: Deficiente

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS REFERENTE AL RUBRO VENTA DE AUTOMOTORES MENORES SECTOR COMERCIAL SULLANA – AÑO 2013

| PROBLEMA | OBJETIVOS | HIPÓTESIS | VARIABLE | INDICADORES |
|--|---|---|--|--|
| ¿Cómo se caracteriza la gestión financiera en las inversiones de la empresa de abarrotes “Bustamante” de la provincia de Sullana año 2013? | <p>Objetivo General</p> <p>*Determinar la caracterización de la gestión financiera en las inversiones de la empresa de abarrotes “Bustamante” de la Provincia Sullana, año 2013.</p> <p>Objetivos específicos.</p> <p>*Determinar y analizar los préstamos para mejorar la inversión de las Micro y pequeñas empresas de la Provincia de Sullana, año 2013.</p> <p>*¿Hay mayor rentabilidad si dispone de las fuentes de financiamiento</p> | <p>Hipótesis General</p> <p>*La gestión financiera está relacionada con la inversión de las Micro y pequeñas empresas de la Provincia de Sullana año 2013.</p> <p>Hipótesis Específicos.</p> <p>*Existen factores que determinan las modalidades de inversión en las Micro y pequeñas empresas de la Provincia de Sullana, año 2013.</p> <p>*Existe relación entre gestión financiera e inversión en el rubro de comercialización de las Micro y pequeñas empresas de la Provincia de</p> | <p>Gestión financiera.</p> <p>Inversiones.</p> <p>Perfil de las MYPES .</p> <p>Perfiles de los propietarios.</p> | <ul style="list-style-type: none"> ✚ Qué permite analizar la gestión financiera. ✚ Objetivos de un plan de negocios. ✚ Un buen planeamiento financiero. ✚ Conocimiento sobre definición de gestión financiera. ✚ Tipos de inversión. ✚ Elementos del proceso de inversión. ✚ Tipos de factores macroeconómicos. ✚ Qué factor puede llevar a la obsolescencia al objeto de la inversión. ✚ Qué grado de importancia tiene el capital de trabajo ✚ Tipo de las Micros y Pequeñas Empresas (MYPES). ✚ Antigüedad de las Micros y Pequeñas Empresas (MYPES) ✚ Números de trabajadores. ✚ Edad. ✚ Sexo. |

| | | | | |
|--|--|-------------------|--|---|
| | <p>en la pequeña y mediana empresa?</p> <p>*Determinar estrategias de gestión financiera de la pequeña y mediana empresa en la Provincia de Sullana año 2013.</p> <p>*Identificar el perfil del Titular que labora en las Micro y pequeñas empresas en el sector comercial de la Provincia de Sullana, año 2013.</p> <p>*Identificar el perfil de las Micro y pequeñas empresas en el sector comercial de la Provincia de Sullana, año 2013.</p> | Sullana año 2013. | | <p> Grado de instrucción.</p> <p> Desarrolladores</p> <p> Actitudinal.</p> |
|--|--|-------------------|--|---|

