



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TESIS**

**LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO FORMAL Y EL  
DESARROLLO DE LAS MYPES DESDE ENERO 2015 –  
DICIEMBRE DE 2016 EN EL DISTRITO DE CHOTA**

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

**Autor (es):**

**Bach. Ruiz Rivera, Edith**

**Bach. Vega Villalobos, Karina**

**Asesor:**

**Chanduví Calderón, Wilder de la Cruz**

**Línea de investigación:**

**Finanzas**

**Pimentel – Perú**

**2018**

## **Aprobación del informe de Tesis**

---

Mg. Chanduvi Calderón, Wilder de la Cruz

Asesor metodológico

---

Mg. Portella Vejarano, Humber Arnaldo

Presidente de jurado de tesis

---

Mg. Chapoñan Ramírez, Edgard

Secretario del jurado de tesis

---

Mg. Vasquez Machuca, Segundo Norbi

Vocal del jurado de tesis

## DEDICATORIA

*A Dios que me guía día a día y orientarme para seguir adelante con fe y optimismo. A mi querida madre: Consuelo Rivera Fernández, por incentivarme a ser mejor cada día; a mi padre Dolores Ruiz Fernández, por enseñarme que solo con esfuerzo permanente se logra el éxito y a mis hermanos por su apoyo durante mi formación personal y profesional.*

**Edith**

*A Dios que me dirige por el mejor camino de la vida y de todo corazón a mi querida hija Lorena, a mis hermanos y a mi madre: Castorina Villalobos de Vega, por brindarme su apoyo permanente para culminar este importante trabajo.*

**Karina**

## **AGRADECIMIENTO**

A nuestro creador por brindarnos conocimientos y fortaleza para luchar por nuestros objetivos y lograr concluir nuestra tesis.

Gracias a nuestros seres queridos que nos impulsan en cada momento para combatir frente a cualquier obstáculo e ir construyendo nuestro camino y tener un futuro lleno de éxito, pues son ellos quienes nos dan aliento para cumplir con nuestros sueños , metas y objetivos que serán productivos.

Agradecemos también a nuestro Asesor metodológico Mgtr. Wilder de la Cruz Chanduví Calderón que con sus conocimientos y el tiempo necesario que nos brindó para concluir satisfactoriamente el desarrollo de nuestro trabajo de investigación; y a todos los profesores de la carrera que a lo largo de nuestra formación académica nos inculcaron buenos valores y sabiduría para ser buenos profesionales.

**Edith y Karina**

## **RESUMEN**

Este trabajo de investigación se orientó a establecer la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las MYPEs, en dos dimensiones específicas: empleabilidad y activos. Por su metodología fue de tipo no experimental, transeccional, correlacional causal. Se trabajó con 90 gestores de las MYPEs de la ciudad de Chota, que habían recibido financiamiento formal en el 2015 y/o 2016; la información se obtuvo a través de encuestas. El objetivo fue determinar la relación entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPEs. Se pudo determinar que existe una significativa relación entre estos dos elementos estableciéndose que el 55,6% de las empresas que han recibido financiamiento han generado desarrollo. El 37,8% un desarrollo moderado y un 17,8% un desarrollo elevado. Asimismo un 47,8% obtiene créditos de las financieras, a diferencia de las otras entidades crediticias del medio. Esto se explica por las facilidades que prestan estas entidades, a diferencia de los bancos que exigen un mayor número de requisitos.

### **PALABRAS CLAVES**

MYPES, financiamiento, fuentes de financiamiento.

## **ABSTRACT**

The research was oriented to determine the relationship that exists between the sources of financing and the development of the MYPEs, in two specific dimensions: employability and assets. For its methodology was non-experimental, transectional, causal correlational. We worked with 90 managers of the MYPEs in the city of Chota, who had received formal funding in 2015 and / or 2016; the information was obtained through surveys. The objective was to determine the relationship between the sources of formal financing and the development of the MYPEs. It was possible to determine that there is a significant relationship between these two variables, establishing that 55.6% of the companies that have received financing have generated development. A moderate development of 37.8% and a high development of 17.8%. In addition, 47.8% obtains loans from financial institutions, unlike other credit institutions in the medium. This is explained by the facilities provided by these entities, unlike banks that require a greater number of requirements.

### **KEYWORDS**

MYPES, financing, sources of financing.

## ÍNDICE

DEDICATORIA .....	3
AGRADECIMIENTO .....	4
RESUMEN.....	5
ABSTRACT .....	6
I. INTRODUCCIÓN.....	10
<b>1.2. Trabajos previos</b> .....	13
<b>1.3. Teorías relacionadas al tema</b> .....	17
<b>1.3. 1. Estado de arte</b> .....	17
<b>1.3. 2. Base teórica científica</b> .....	20
<b>1.4. Formulación del problema</b> .....	36
<b>1.5. Justificación e importancia de la investigación</b> .....	36
<b>1.6. Hipótesis</b> .....	37
<b>1.7. Objetivos de la investigación</b> .....	37
<b>1.7.1. Objetivo General</b> .....	37
<b>1.7.2. Objetivos específicos</b> .....	38
II. MATERIAL Y MÉTODO.....	39
<b>2.1. Tipo y diseño de investigación</b> .....	39
<b>2.2.3. Tipo de investigación</b> .....	39
<b>2.2.4. Diseño de la investigación</b> .....	39
<b>2.2. Población y muestra</b> .....	39
<b>2.3.3. Población</b> .....	39
<b>2.3.4. Muestra</b> .....	39
<b>Tabla – Cuadro de determinación de la muestra</b> .....	40
<b>2.3. Variables</b> .....	40
<b>2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b> .....	42
<b>2.4.1. Técnicas de recolección de datos</b> .....	42
<b>2.4.2. Instrumento de recolección de datos</b> .....	42
<b>2.5. Procedimiento de análisis de datos</b> .....	42
<b>Análisis estadístico e interpretación de datos</b> .....	42
<b>2.6. Aspectos éticos</b> .....	43

III.	RESULTADOS.....	44
<b>3.1.</b>	<b>Tablas y Figuras .....</b>	<b>44</b>
<b>3.2.</b>	<b>Discusión de resultados.....</b>	<b>49</b>
IV.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	51
<b>4.1.</b>	<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>51</b>
<b>4.2.</b>	<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>53</b>
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	54
1.	Referencias .....	54
	.....	61

## ÍNDICE DE TABLAS ESTADÍSTICAS

	Pág.
Tabla N° 1. Financiamiento formal de las MYPEs en el año 2015, distrito de Chota.....	50
Tabla N° 2. Financiamiento formal de las MYPEs en el año 2016, distrito de Chota.....	50
Tabla N° 3. Entidad Financiera de las MYPEs, distrito de Chota.....	51
Tabla N° 4. Desarrollo de las MYPEs desde enero 2015 hasta diciembre 2016, distrito de Chota.....	52
Tabla N° 5. Financiamiento en el 2015 y desarrollo de las MYPEs.....	53
Tabla N° 6. Financiamiento en el 2016 y desarrollo de las MYPEs.....	53
Tabla N° 7. Entidad financiera y desarrollo de las MYPEs.....	54

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

	Pág.
Gráfico N° 1.....	50
Gráfico N° 2.....	50
Gráfico N° 3.....	51
Gráfico N° 4.....	52

## I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado: **LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO FORMAL Y EL DESARROLLO DE LAS MYPES DESDE ENERO 2015 – DICIEMBRE DE 2016 EN EL DISTRITO DE CHOTA**, Considerando que aproximadamente el 95.1 % de las empresas en el Perú están en la categoría de Micro y pequeñas empresas (MYPES); resulta sumamente importante estudiar cómo evolucionan estas empresas y cuáles son las tendencias que siguen.

La estructura de este trabajo está organizada en V capítulos que se detallan a continuación:

**CAPÍTULO I**, describe en términos generales la situación de la MYPES en el distrito de Chota durante los años 2015 y 2016. Tiene como objetivos determinar, de forma preliminar, la relación existente entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las MYPES.

**CAPÍTULO II**, se mencionan las teorías relacionadas que orientan en establecer el fundamento científico como sustento de la presente investigación; así mismo los sistemas teóricos conceptuales. El tema de financiamiento en términos generales es una variable que ha venido sufriendo diversos cambios en nuestro país, existiendo en la actualidad estrategias de financiamiento para las MYPES un poco más flexibles, especialmente por entidades crediticias como las financieras y cajas de ahorro y crédito; en contraposición con los bancos que tiene básicamente su capital dirigido a medianas y grandes empresas.

**CAPÍTULO III**, En la metodología se presenta el tipo no experimental, transeccional, correlacional causal, el modelo de investigación, operacionalización de todas las variables involucradas así como las técnicas e instrumentos a utilizar y el plan de análisis.

**CAPÍTULO IV**, El presente estudio consideró específicamente como dimensiones del desarrollo la empleabilidad y los activos de la empresa, considerando la estrecha relación que teóricamente existen entre estas características. Se trabajó

con una muestra de 90 gestores de empresas de diversos rubros y que habían obtenido financiamiento durante los años 2015 y/o 2016; a los cuales se aplicó una encuesta del tipo cuestionario.

Al finalizar se presentan los resultados, conclusiones y recomendaciones que se generaron mediante el desarrollo de la investigación, también la bibliografía buscada y algunos anexos importantes que se detallan al final del presente trabajo.

## 1.1. Realidad problemática

En la actualidad las Micro y Pequeña Empresas (MYPEs- siglas que se utilizarán durante la exposición y desarrollo del presente proyecto) operan bajo inadecuados planes de contingencia, tienen estrategias muy pobres y a corto plazo, pues ellas solo trabajan comprando a las grandes empresas, esto quiere decir que solo planean para el presente.

Las MYPEs se concentran en el 95.1% del total de empresas, demostrando que estas unidades empresariales son creadoras de empleo para un gran grupo de población. A nivel departamental tiene el mismo procedimiento estructural que todas las empresas a nivel nacional. Así, se observa que el departamento de Lima tiene 701 mil 135 unidades económicas que representa el 48.8% del total. Así mismo, le sigue el departamento de Arequipa con 83 mil 901 (5.6%), el departamento de la Libertad con 76 mil 245 (5.1%) y Piura con 63 mil 337 (4.2%). En estos cuatro departamentos se logran concentrar el 61.7% del total de las MYPEs. (INEI, 2013, s. p)

El origen de las MYPEs es parte de una inversión propia o de terceros para los emprendedores que decidan hacer empresa, estas empresas requieren satisfacer sus propias carencias económicas y así aumentar su capital para continuar conservándose y progresando en sus actividades comerciales. Es allí donde la financiación se muestra como soporte en la evolución de las MYPEs para que éstas tengan un mejor crecimiento y que se mantengan en el mercado, las fuentes de financiamiento formal para las MYPEs es a largo plazo. Esto se evidencia en lo que menciona. (CEPAL, 2010, s. p)

Hace varios años, en muchos países las dificultades de las MYPEs para obtener un financiamiento radican en la diversidad de programas que actualmente las financieras han puesto en funcionamiento. En el racionamiento de un crédito otorgado las tasas de interés son realmente elevadas, esto impide que las empresas aumenten su capacidad de producción o realicen

nuevas alternativas para crecer e incluso puede llegar a ocasionar el cierre de las empresas.

Existen una serie de dificultades para acceder al crédito formal en nuestro país, especialmente con los bancos, que por lo general destinan una mayor parte de sus inversiones hacia las grandes empresas; sin embargo y a pesar de ello en los últimos años el acceso por parte de las MYPEs al crédito formal ha mejorado sustancialmente aunque no necesariamente a nivel de los bancos, sino a nivel de otras instituciones financieras, como las entidades de crédito, financieras, etc.

En la jurisdicción de Chota, departamento de Cajamarca, existe una situación de permanente desarrollo y avances que no solo se ha percibido por el inicio de sus actividades primordiales como: la artesanía y el negocio agrícola, sino no también por el grupo de las PYMEs, que constantemente viene afianzándose. Actualmente se cuenta con micro y pequeños empresarios que con su fuerza emprendedora y buena administración de sus recursos han logrado fundar empresas sólidas por lo que actualmente, en el distrito de Chota, existen más MYPEs, destacándose los sectores como: comercio, construcción, servicios y artesanales; que aumentan diariamente.

En la parte micro empresarial de la jurisdicción de Chota está compuesto en gran cantidad por pequeñas empresas, las cuales han sido creadas por grupos familiares, en donde funcionan de manera formal e informal. Estas empresas han surgido originalmente con su capital propio y a lo largo del tiempo se han mantenido activas.

## **1.2. Trabajos previos**

### **A nivel internacional**

Según Angelelli, Luna, & Vargas, (2016), reporta en su estudio: “Características, determinantes e impacto de la innovación en las empresas paraguayas”; que la fuente de financiamiento principal de las inversiones en

innovación son sus recursos propios de las empresas, que representan 74% de los fondos. La segunda fuente más utilizada fue la banca comercial, con 21,4%, en tanto que la participación del sector público resultó prácticamente nula (0,3%).

El uso de las distintas fuentes no varió demasiado según el tamaño de las empresas, aunque se observa un mayor uso de la banca comercial entre las empresas pequeñas y de otras fuentes entre las grandes. Al considerar el origen del capital, las empresas extranjeras utilizaron más recursos propios que las nacionales, las que recurrieron de manera más frecuente a la banca comercial.

En relación a la orientación exportadora, las empresas exportadoras utilizaron más recursos propios y menos banca comercial que las no exportadoras (Angelelli, Luna, & Vargas, 2016)

Según Ixchop (2014) en su informe: Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango, cuyo objetivo General fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección, el método de estudio para dicha investigación fue de tipo descriptivo; trabajó con 18 pequeñas empresas que se dedicaba a la confección que era el total de empresas que existía en la zona e instrumento utilizado fue la encuesta. En este estudio obtuvo como resultados que el 44 % de empresarios acudieron a bancos, mientras que un 28 % afirmaron utilizar ONG's, el 6% mencionó a las cooperativas, el resto que equivale a 22 % no respondió. Concluyó que la mayor parte de empresarios acuden a bancos y a ONG's en busca de recursos para financiar sus actividades productivas y un porcentaje mínimo se ha acercado a las cooperativas (Ixchop, 2014)

Según Bustos (2013) en su informe: Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito Federal para el desarrollo de Micros, pequeñas y medianas empresas. Concluyó respecto al financiamiento que el sector bancario comercial establece una serie de requisitos que exigen a los microempresarios cumplir y tener la posibilidad de acceder a un financiamiento; no obstante, en ocasiones, las pequeñas empresas a veces no utilizan esta vía debido a las altas tasas de interés fijadas (Bustos, 2013)

### **A nivel nacional**

Según Pisco Saldaña (2016) en su tesis: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana, 2016”, desarrolló una investigación de tipo descriptiva, trabajó con 17 MYPEs empresas a las cuales se hizo un cuestionario de 22 interrogantes, empleando como técnica la encuesta; los resultados relacionados al presente estudio, tenemos, en relación al financiamiento: El 76.47% de las MYPEs encuestadas obtuvieron su financiamiento de terceros, el 47% lo obtuvieron de entidades bancarias y no bancarias respectivamente, el 58.82% fue a largo plazo y el 70.59% lo empleó en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad: El 100% de las MYPEs encuestadas considera que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas y el 100% considera que su rendimiento de su empresa sí mejoró en los dos últimos años (Pisco Saldaña, 2016)

Según Espinoza Duran & Vásquez Pacheco (2014) en su estudio de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo denominado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014”; determinó el 60 % tienen de uno a dos trabajadores permanentes, el 50 % tienen de tres a cuatro trabajadores eventuales y el 70 % busca obtener mayor ganancia; con respecto al financiamiento, el 70 % de las Mypes lo obtuvieron de terceros, el 57,14 % lograron créditos de entidades no bancarias, el 57,14 % manifestaron que las entidades no bancarias otorgan mayores facilidades, el

42,86 % paga una tasa de interés mensual de entre 2,73 % y 3,03 %, el 71,43 % solicitaron crédito entre S/ 1 000 y S/ 10 000, el 100 % obtuvieron crédito a corto plazo y el 100 % destinó el crédito para compra y venta de mercadería (Espinoza Duran & Vásquez Pacheco, 2014)

Según Hinojosa Salazar (2012) en su investigación Impacto de los créditos otorgados por Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C. en el desarrollo socio – económico de las pequeñas y microempresas de Chachapoyas, trabajó con 146 prestatarios mediante muestreo aleatorio simple, el diseño fue no experimental, de corte transversal y del tipo correlacional. En el respectivo trabajo de investigación demostró que los créditos otorgados guardan una relación estrecha y significativa con el aumento de empleos generados y promociones respectivas, asimismo como el volumen de ventas, de compras, el monto de inversión de utilidades y el respectivo porcentaje de ahorro. En la misma dirección destacó que los beneficios logrados por los prestamistas estuvieron en relación con el valor de los créditos alcanzados a diferencia de los periodos en donde no lograron tener ningún crédito. Un número mayor de créditos fueron destinados a la compra de bienes. Los prestatarios de las MYPEs de Chachapoyas favorecidos con créditos de la CMAC Piura, han experimentado un desarrollo económico de sus empresas (Hinojosa Salazar, 2012)

Según Valdiviezo (2012) en su tesis: “Análisis del Impacto de los microcréditos de las MYPES en la ciudad de Chiclayo durante el periodo Enero – Diciembre 2011”, obtuvo una muestra de 118 gestores que dirigen empresas en el distritos La victoria y José Leonardo Ortiz de Chiclayo durante el período Enero – Diciembre con la cual trabajó. En este estudio se determinó que una cantidad considerable de MYPES han conocido y gestionado su préstamo, que se manifestó por medio del incremento en la producción de sus ventas, considerando que las fuentes de financiamiento influyen favorablemente. El autor llegó a la conclusión de que existen un grupo de pequeñas empresas que a causa de una mala gestión empresarial

no han decidido adecuadamente sobre su crédito disminuyendo las posibilidades de desarrollo (Valdiviezo, 2012)

Según Amorós Rodríguez (2007) en su informe Determinantes del microcrédito y perfil de los microempresarios urbanos en las ciudades de Chiclayo Trujillo Perú. Actualmente hay un aumento en la oferta de créditos originada por un crecimiento de la actividad económica en la región de Lambayeque y la Libertad, que beneficia a las Mypes pero existen algunas limitantes como informalidad orgánica, inadecuada gestión de procesos internos, informalidad tributaria, reciente creación de los negocios, capital fijo poco representativo y tamaño pequeño de la empresa expresa (Amorós Rodríguez, 2007)

#### **A nivel local**

No se han encontrado estudios publicados que estén relacionados al tema de investigación.

### **1.3. Teorías relacionadas al tema**

#### **1.3. 1. Estado de arte**

En las últimas dos décadas, el crecimiento de la economía peruana se ha desarrollado con tendencia creciente: un 3.2% anual de los años noventa fue superado por el 7,2% alcanzado en el período 2005-2010 y por un 5,8% conseguido en los últimos diez años. Estos datos posicionan al Perú entre los cuatro países (Panamá, Trinidad y Tobago, Perú y la República Dominicana y) con el mayor crecimiento económico (alrededor del 5% al 7%) en América Latina, siendo el crecimiento de la región de 3,3% por año en el período 2000-2011. Es preciso avanzar en la modernización del Estado y el fortalecimiento de los gobiernos subnacionales, por su gravitación en el proceso de descentralización y en la efectividad de las políticas de desarrollo productivo. La debilidad del sistema educativo y de las instituciones de financiamiento para el desarrollo constituye un obstáculo que es preciso remover para avanzar en esta dirección. (CEPAL, 2014)

Sobre la situación de las empresas, se muestra que el grado de informalidad es muy diferente según el tamaño de los establecimientos. Con respecto a las empresas privadas, la tasa de informalidad, definida por la falta de registros en la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), bordea un 72% del total (esta tasa es mucho más alta entre las micro y pequeñas empresas). Mientras que entre las empresas grandes no se encuentran empresas informales y entre las empresas medianas un 95% son formales, solo el 69% de las pequeñas empresas y el 27% de las microempresas son formales (es decir que casi tres cuartas partes del total de microempresas son informales). (CEPAL, 2014)

Corresponde resaltar la importancia de las leyes para promover la formalización de las pequeñas y micros empresas (leyes MYPE de 2003 y 2008). Los datos recientes del REMYPE indican que habría unos 155 000 micros y pequeñas empresas registradas. Sin embargo, si bien el número de micro y pequeñas empresas registradas ha aumentado, esta cifra resulta de una magnitud marginal si se considera que, según la ENAHO de 2011, se estima que en el Perú estas empresas son alrededor de 3,2 millones. De esta manera, el REMYPE cuenta con tan solo un 5% de las MYPEs del total que existen en el país. (CEPAL, 2014)

El Diario La República en la edición del 11 de enero de 2016, informa que según datos del INEI, las personas naturales formaron 42,468 empresas en el IV Trimestre del 2013. La cantidad es considerable y coloca en evidencia que la mayor parte de personas establecen un negocio propio. Asimismo el INEI expresa: El 29.5% al comercio al por menor, 15% adicional se sitúa al comercio al por mayor y 14.6% se dedican a brindar otros servicios. Todo ello en las declaraciones respectivas de estas nuevas empresas. (La República, 11/01/2016)

En ese mismo IV Trimestre salieron o fueron dadas de baja del mercado 16,312 empresas de personas naturales. De los cuales, el 15.9% y el 19.6% fue por comercio al por menor y al por mayor, respectivamente, mientras que

en el rubro “servicios prestados a empresas” fue en un 15.9%. Dando casi un 3 a 1 la relación entre las altas y las bajas, así como que un mayor porcentaje se ocupan en el comercio mayorista y minorista. La situación al III Trimestre del 2015 ha cambiado. Hubo 21,519 “bajas” y 42,768 “altas” (similar que en el 2013). Lo que arroja la relación de 1 a 2, esto quiere decir que por una empresa que desaparece se crean dos empresas. Siendo los más sobresalientes los negocios mayoristas y minoristas. (La República, 11/01/2016)

Las microfinanzas en el Perú son catalogadas actualmente como de las más evolucionadas y crecientes del mundo. Hace un par de años existían 39 entidades microfinancieras, dentro de las cuales se encontraban las Cajas Municipales y Rurales, EdPymes y entre otras dedicadas a financiar y/o otorgar créditos a las MYPEs. Debido a que la economía no ha presentado incremento el sector ha pasado a un proceso de “consolidación” dado por las fusiones y adquisiciones entre sus elementos. Ejemplo resaltante de esto ha sido la adquisición del Banco de crédito comprando a Mi banco, convirtiéndola a la fecha en la primera microfinanciera a nivel nacional.

Sin embargo, la “consolidación” no ha evitado quiebras lo que se fundamenta principalmente en el elevado índice de morosidad en dicho sector. En septiembre del 2015, según la SBS la morosidad de cuatro cajas rurales y cinco cajas municipales supera el 8%, cantidad considerada límite en la cual las empresas obtengan capacidad de crear fondos para cubrir sus compromisos. En el Reporte publicado por el BCR sobre la Estabilidad Financiera se indica que el índice de morosidad de las MYPEs se ha incrementado de 9.9 a un 10.1% en el 2015, debido a la sensibilidad de estas al ciclo económico.

Se recalca que, así como la desaceleración económica, las grandes dificultades y motivos de morosidad las tasas de interés en el sector microfinanciero son las más elevadas del sistema (superadas por las tarjetas de crédito-tasas). La tasa de interés de crédito al año (360 días) era de 41.5%

para MYPEs mientras que a las empresas grandes se les asigna una tasa de 4 a 5%, esto a octubre del 2015.

## 1.3. 2. Base teórica científica

### 1.3.2.1. MYPEs

Mediante la “Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa” (Ley N° 28015) con fecha 03 de julio de 2003 se aprobó la norma la cual fue modificada en varias oportunidades, resaltando la modificada mediante el Decreto Legislativo N°1086 del 28 de junio del 2008, a través de la cual se dictó la “Ley de Promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las Micro y Pequeña empresa y del acceso al empleo decente”. Ante este contexto, se ha dictado el D.S. N° 007-2008-TR del 30 de septiembre del 2008 por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE), por medio del cual se dio por aprobado el Texto Único Ordenado de la ley mencionada la cual se le conoce como la Ley MYPE. Asimismo, se dictó el D.S. N° 024-2009-PRODUCE (10.07.2009), norma que modifica respectivamente el reglamento de la Ley MYPE los cuales son los siguientes artículos: 30, 34, 43, 44, 64, 65 y 68 según el Decreto Supremo N° 008-2008-TR del 30 de septiembre del 2008.

Norma	Sumilla	Fecha
Ley N° 28015	Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.	03.07.2003
Ley N° 28851	Ley que modifica la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.	27.07.2006
D.S. N° 009-2003-TR	Reglamento de la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.	12.09.2003
D. Leg. N° 1086	Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente.	28.06.2008
D.S. N° 007-2008-TR	Texto Único Ordenado de Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente.	30.09.2008 (*)
D.S. N° 008-2008-TR	Reglamento de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente.	30.09.2008 (*)
D.S. N° 024-2009-PRODUCE	Norma que modifica el Reglamento del TUO de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente.	10.07.2009
R.J. N° 220-2009/ SIS	Directiva que establece el proceso de afiliación de los trabajadores y conductores de la micro-empresa y sus derechohabientes al componente semisubsidiado del Seguro Integral de Salud.	30.12.2009
(*) Normas fechadas con el 30 de setiembre de 2008 pero que fueron publicadas con la edición extraordinaria del Diario Oficial El Peruano del 1 de octubre de 2008.		

FUENTE: Ediciones Caballero Bustamante. Manual de la pequeña y micro empresa

Según (Ley N° 28015, 2003) en el Art. N° 2 manifiesta:

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 servicios.(p.1)

Esto también contemplado en el Decreto Supremo N°007-2008-TR publicado con fecha 30 de septiembre del 2008.

Para Hernández (2006), Sostiene:

Las MYPEs son un primordial punto de atención para la economía, que busca responder a muchas carencias insatisfechas de la población en sectores más pobres, principalmente para el sector económico/financiero, dado que crea oportunidades de trabajo y mayores ingresos a la población y activa, por ende, la economía local (p.73)

Para Foschiatto & Stumpo (2006) manifiesta:

Las MYPEs se encuentran ubicadas en las zonas urbanas y rurales, éstas se definen por estar dedicadas a actividades económicas ubicadas en pequeñas escalas, operando en distintos sectores. En cuanto a tecnología su nivel es bajo y la insuficiencia de capitales no les permite invertir muchas veces; ya que el acceso a recursos financieros a las microempresas que no son facultadas porque no los reconoce como sujetos económicos por el sistema bancario formal (Foschiatto & Stumpo, 2006)

#### **1.3.2.1.1. Características de las MYPEs**

El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE) ha dictado el Decreto Supremo N°007-2008-TR (con fecha 30.09.2008) por el cual se aprobó el Texto Único Ordenado de la respectiva Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (ley MYPE); mediante la cual se establece que las MYPEs tienen:

a. Cantidad de trabajadores:

Tiene de 1 a 20 trabajadores para las microempresas.

Tiene de 1 hasta 50 trabajadores para la pequeña empresa.

b. Según sus ventas al año:

Caso microempresa: un monto de 150 UIT

Caso pequeña empresa: Del monto máximo definido para las microempresas y hasta un máximo de 850 UIT.

c. Beneficios laborales

Microempresa:

- Remuneración (S/. 850)
- Jornada, descanso semanal, horarios y feriados sobre tasa nocturna (8 horas diarias o 48 horas semanales).
- Asignación familiar: no
- Vacaciones (15 días al año y posibilidad de reducción a 7 días)
- Seguro de vida: no
- Salud (ESSALUD o SIS familiar)
- Indemnización por despido arbitrario: de 10 a 90 remuneraciones diarias.

Pequeña empresa

- Remuneración (S/. 850)
- Jornada, descansos semanales, horarios y feriados sobre tasa nocturna.
- Vacaciones (15 días al año y se puede reducir a 7 días).
- Compensación por Tiempo de Servicios: se dan un total de quince (15) remuneraciones diarias por año hasta un máximo de noventa (90) remuneraciones diarias.
- Gratificación media ( $\frac{1}{2}$ ) remuneración mensual (meses de julio y diciembre)
- Salud (ESSALUD)
- Seguro de vida: sí
- Utilidades: sí

- Seguro de vida a cargo del empleador.
- Derechos colectivos.
- Derecho a las utilidades.
- Jornada laboral: No se aplica la sobretasa del 35% en horario nocturno.
- Indemnización por despido arbitrario: de 20 a 120 remuneraciones diarias.

Asimismo el Consorcio de Organización Privadas de Promoción al Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (COPEME), indica lo siguientes:

**Micro Empresa:** Fundamentalmente son unidades económico

- sociales Dentro de ella se pueden distinguir tres segmentos:

- a) Las empresas unipersonales constituidas por trabajadores por cuenta propia y/o autoempleados.
- b) Las empresas de 2 a 4 personas ocupadas que corresponden a empresas o negocios familiares. En ambas no existe una diferenciación laboral, la dotación de capital, tecnología capacitación de sus recursos humanos, inserción en el mercado, nivel de acumulación, etc., son muy débiles. Son más que todas empresas de sobrevivencia.
- c) Las empresas de 5 a 10 que son las que están en proceso de consolidación en el mercado, cuentan con una mayor dotación de capital y tecnología, alcanzan un nivel inicial de acumulación, su acceso al mercado de servicios (capacitación, financiamiento y asistencia técnica etc.), siguen siendo muy limitado aún.

**Pequeña Empresa:** Estas empresas son las que tienen un mayor potencial de acumulación y crecimiento, cuentan con una mayor cantidad de máquinas y equipos modernos, la

gestión empresarial es más avanzado ya que son empresas que están interesadas en elevar sus índices de productividad y mejorar sus niveles de competitividad en el sector del mercado. El número de trabajadores y empleados es de entre 11 a 50 personas ocupadas. Es necesario de otro lado trabajar en forma conjunta a fin de lograr la caracterización de la MYPE contando con la participación de todas las instituciones responsables en su desarrollo.

#### **1.3.2.1.2. MYPES por actividad económica**

La actividad económica se define como el proceso en la que se adquieren bienes, productos o servicios que se ocupan de las necesidades generales de las personas y de la colectividad, la cual genera capital en un territorio. Estas actividades económicas descritas en la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU) en su última versión son las actividades elaboradas y aceptadas por la División de Estadísticas de la Organización de las Naciones Unidas (ONU).

En cuanto a la actividad económica principal, las unidades empresariales se clasificaron según la cuarta revisión de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU revisión IV), que se adoptó en nuestro país según la Resolución Jefatural N° 024-2010-INEI, y que fue publicada en el diario oficial El Peruano (con fecha del 29/01/2010).

Esta CIIU revisión IV se encuentra estructurada en 21 secciones. El clasificador permite agrupar a las unidades empresariales con características homogéneas posibilitando la comparabilidad internacional. Estas son: ganadería, pesca y silvicultura; Explotación de canteras y minas; agua, luz y gas; industrias manufactureras; construcción; Transporte y almacenamiento; Información y comunicaciones; prestación de trabajo de profesionales; entre otros.

### **1.3.2.1.3. Las MYPES por su carácter de organización jurídica**

Se estableció una sola categoría para las personas naturales y siete categorías para las empresas que están constituidas como persona jurídica según Ley General de Sociedades: Persona natural, sociedades anónimas (S.A), Sociedad Civil (S.C), Empresa Individual de Responsabilidad limitada (EIRL), Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (SCRL), cooperativas (COOPAC), asociaciones, entre otros.

### **1.3.2.1.4. MODALIDADES USUALES DE ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL**

El Reglamento del Texto Único Ordenado de la “Ley MYPE”, que fue aprobado por Decreto Supremo N°007-2008-TR, es más preciso al señalar que las microempresas no están obligadas a constituirse como persona jurídica, y pueden ser orientados de manera directa por el respectivo dueño como persona natural, con la opción de adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada o cuales quieras de las otras formas asociativas o sociedades previstas por Ley, esto incluye las cooperativas y modalidades autogestionarias.

En ese sentido entre las formas que se pueden adoptar tenemos:

- a. Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL). Según el Decreto Ley N° 21621 (1976) expresa que:

Una persona jurídica de derecho privado, creada por voluntad, con patrimonio propio, que se constituye con el fin del derecho especial de acciones económicas de la empresa. Su patrimonio es conformado de manera inicial por los bienes contribuidos o aportados de él que la funda o constituye. (p.1)

La gerencia es portavoz que tiene como alcance principal la dirección y representación respectiva de la empresa. Una persona natural tiene la potestad de ser titular de una o más EIRLs.

- b. Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (SRL)

Ley N°26887 (1997), en el Art. 283 expresa que: El capital de la empresa está dividido en participaciones iguales indivisibles las cuales no pueden ser incorporadas en títulos valores, ni denominarse acciones. Los Socios que la conforman no pueden superar la cantidad de 20 y no responden personalmente por las obligaciones sociales. (p.54)

Su capital está formado por las respectivas aportaciones de los socios que la conforman. Su administración es encargada a uno o más gerentes sean socios o no (persona particular).

c. Sociedad Anónima (S.A)

Ley N°26887 (1997), en el Art. 50, 51 expresa que:

Es una entidad jurídica que puede adoptar cualquier denominación, siempre figurando, sin excepción, la indicación de sociedad anónima o S.A. como sus siglas. El capital es de responsabilidad de los socios. El número de socios son mayor o igual a dos personas, ya sean naturales o jurídicas. El gerente es nombrado por la Junta General de Accionistas y es quien representa legalmente y administra la empresa. (Pp.9-10)

d. Sociedad Anónima Cerrada (SAC)

Ley N°26887 (1997), en el Art. 234, 235 manifiesta que:

Se puede constituir cuando cuenta con no más de veinte (20) accionistas y no posee acciones inscritas en el Mercado de Valores (p.46). Los órganos de las S.A.C son: la Junta General de accionistas, la cual se reúnen una sola vez por año; La gerencia, la cual es nombrada por la Junta General de Accionistas y es quien representa legal y administrativa a la empresa, también puede tener uno o más gerentes.

e. Sociedad Anónima Abierta (SAA)

Ley N°26887 (1997), en el Art. 249 define:

Es una persona jurídica de capital difundido, cuyas acciones necesariamente tiene que ser cotizadas en la Bolsa de Valores de Lima. Si bien la Ley de Mype no la excluye, la sociedad anónima abierta puede calificar como una micro o pequeña empresa, lo cual resultaría inusual dado que este tipo de empresa compromete altos niveles de inversión y capital, por lo que podría ser excluido fácilmente por exceder los topes de ingresos. (p.48)

#### **1.3.2.1.5. Elementos de una MYPE**

##### **a. Producción.**

En términos generales, Zorrilla (2004) se le refiere como:

Al conjunto de actividades relacionadas entre sí y destinadas a la creación de suministros, bienes y servicios. Es decir consiste en la creación de productos y servicios, transformar la materia, no solo referida a una transformación física, sino también a la adaptación del objeto a la necesidad y en todo lo que facilita su utilización. (Zorrilla Arena, 2004)

##### **b. Ingresos**

Según Martínez Carrasco (2009) define como: “Todo incremento de recursos obtenidos de la respectiva venta de los productos comerciales o de prestaciones de servicios, usuales o no, así como de todos los beneficios producidos en algún ejercicio económico” (p.61) (Martínez Carrasco, 2009)

##### **c. Empleo**

Para Sinisterra & Polanco (2007) Es:

El desempeño de alguna actividad laboral con la cual se genera ingresos económicos a cambio de una remuneración o un salario. Son de 2 tipos: La mano de obra directa y la mano de obra indirecta. La mano de obra directa es la energía física que emplean los obreros en un proceso productivo. Por otro lado la mano de obra indirecta se le

denomina a la que no se asocia directamente con el producto terminado, sino que es catalogada como una parte de los costos indirectos de la respectiva fabricación (Sinisterra & Polanco, 2007)

**d. Tecnología**

Según Sinisterra & Polanco (2007) define como:

Sistema de investigación y conocimientos producido por la indagación, información, experimentación los cuales sumados a los procesos de fabricación, comercialización y gestión que son de su propiedad. Estos permiten crear y establecer una forma reproducible con el fin de generar nuevos productos, procesos o servicios (Sinisterra & Polanco, 2007)

**e. Proveedores**

Para López (2008) menciona:

Los proveedores son empresas quienes certifican con el abastecimiento de materias primas y/o servicios de envío a una empresa productora, así mismo, se refiere a las personas que surten a empresas con mercadería necesarias para la producción de sus actividades. Por lo que un proveedor puede ser una persona natural o jurídica que abastece a otras empresas con mercaderías, los cuales serán convertidos en productos terminados para venderlos posteriormente o directamente son comprados para su venta (López, 2008)

**1.3.2.2. Financiamiento**

**1.3.2.2.1. Concepto de financiamiento**

Para Hernández Hernández (2002) “Las empresas estatales o privadas, para que puedan realizar sus actividades necesitan recursos financieros para ampliar sus funciones actuales o desarrollarlas, así como para iniciar nuevos planes que involucren inversión, llámese a ello financiamiento” (Hernández Hernández, 2002)

Para Lerma, Martín , & Castro (2007) firma que:

El financiamiento consiste en facilitar recursos financieros necesarios para el funcionamiento, desarrollo y gestión de proyectos o actividades económicas. Siendo ellos obtenidos por esta vía, recobrados durante el plazo establecido y recompensados por un interés fijo o con variaciones según lo pactado (Lerma, Martín , & Castro, 2007)

#### **1.3.2.2.2. Fuentes de Financiamiento**

Según Hernández (2002) define que:

Son los medios por los cuales las personas físicas se hacen acreedores de recursos financieros llevando a cabo su procedimiento de operaciones, creaciones o expansión, en su mismo centro o al exterior otorgando préstamos a corto, mediano y largo plazo, a estos medios se les conoce como fuentes de financiamiento (Hernández Hernández, 2002).

Así mismo, en el Perú las MYPEs cuentan con muchas fuentes de financiamiento, estas son reguladas y reglamentadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y las que no se regulan por la misma. Tal y como se presenta:

##### **a) Fuentes de financiamiento formal**

Según Alvarado y otros (2001) “Son aquellas entidades especialistas en conceder créditos y son supervisadas por la SBS directa o indirectamente. Tales como: Bancos, instituciones financieras no bancarias: cajas rurales, cajas municipales, EDPYME, y cooperativas de crédito y ahorro” (Alvarado, y otros, 2001)

##### **a.1. Bancos**

Según Conger, Inga & Webb (2009) manifiesta:

En nuestro país, los Bancos son entidades normalizadas que brindan servicios financieros variados, así como brindar servicios

de depósitos, desde los años 80 estas instituciones ha empezado a dar servicios de préstamos a las MYPEs y en la actualidad algunos de los bancos más importantes son los que participan en este sector (Conger, Inga, & Webb, 2009)

Hoy en día estas entidades son una fuente común de financiamiento, y actualmente han desarrollado diversas modalidades o productos que están orientadas al financiamiento de las MYPEs y cuyo proceso no es de difícil acceso. (Pro Inversión, 2007).

## **a.2. Entidades financieras no bancarias**

### **- Cajas municipales de ahorro y crédito**

Para Conger, Inga & Webb (2009) define como:

Es una entidad financiera promovida por el gobierno municipal, pero que no es contrala por su mayoría por tal institución, estas se encuentran fiscalizadas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS). Las cajas municipales reciben los depósitos y se especializan en el micro financiamiento por medio de créditos para la pequeña y microempresa. Con sus inicios desde el año 1982 empezaron con la modalidad de créditos prendarios o casas de empeño y solo actuaban dentro del límite de su ciudad y región. En el año 2002 las cajas municipales fueron autorizadas a funcionar y brindar sus servicios en diferentes lugares del país y ofrecer una amplia gama de servicios financieros (Conger, Inga, & Webb, 2009)

A todo ello, el estudio realizado por Pro Inversión (2007) y los autores ya mencionados destacan que estas instituciones captan recursos del público con la finalidad de realizar operaciones de financiamiento con preferencias a las MYPEs. Requiriendo, de manera regular, garantías prendarias con las características que estas deben representar (Pro Inversión, 2007)

### - **Cajas rurales de ahorro y crédito(CRAC)**

Son instituciones que forman parte del grupo de empresas que ofrecen operaciones múltiples no bancarias fueron creadas en 1992 por le D.L 25612 iniciando sus operaciones en 1993 y fueron especializadas y dirigidas al sector rural su principal actividad fue la agricultura. En sus ejercicios diarios ofrecen servicios financieros al sector agrícola, comercio, y otros servicios en zonas urbanas. En los últimos años las CRAC vienen incursionando en los financiamientos a los sectores de las MYPEs.

Según Conger, Inga, & Webb (2009) define como: “Son instituciones reguladas por la SBS que están facultadas a captar depósitos del público y otorgar todo tipo de créditos. Las CRAC no están facultadas en ofrecer el manejo de cuentas corrientes” (Conger, Inga, & Webb, 2009)

Pro Inversión. (2007) indica lo siguiente:

Las CRAC reciben recursos del público y estas se dedican a otorgar financiamiento en el sector rural y con preferencia a la mediana, pequeña y microempresa. Como requisitos para la asignación de créditos solicitan título de propiedad, licencia municipal, estados financieros, entre otros (Pro Inversión, 2007)

### - **Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa**

Para Conger, Inga & Webb (2009) define:

Las EDPYME son instituciones reguladas por la SBS y no bancarias, especializadas en satisfacer las demandas de servicios crediticios a entidades calificadas como pequeña y micro empresa siendo una característica que de estas es de no recibir depósitos. Estas instituciones nacieron con el objetivo de

promover a entidades reguladas a las ONGs, microfinancieras, a fines de los años 90 (Conger, Inga, & Webb, 2009)

Pro Inversión (2007) describe: “Que su especialidad radica en asignar servicio crediticio preferencialmente a los propietarios de la microempresa y pequeña, pidiendo como requisitos comunes el autoevalúo de propiedades” (Pro Inversión, 2007)

- **Cooperativas de ahorro y crédito (COOPAC)**

Según Conger, Inga & Webb (2009) define como:

Asociaciones democráticamente administradas que se constituyen de manera voluntaria con el propósito de atender las insuficiencias financieras (principalmente) de sus socios. Estas son inspeccionadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP), las mismas que están facultadas a captar depósitos y hacer todo tipo de préstamos solidarios a sus socios” (Conger, Inga, & Webb, 2009)

**b) Fuentes de financiamiento semiformal**

Según Alvarado y otros (2001) manifiestan que: “De acuerdo al estudio realizado, éstas son entidades que efectúan operaciones crediticias sin supervisión de la SBS, estas instituciones están registradas en la SUNAT o son partes del estado” (Alvarado, y otros, 2001)

Estos organismos tienen varios niveles de especialización en la administración de los servicios crediticios; entre ellas están las:

- **Organización no Gubernamental (ONG)**

Según Conger Inga & Webb (2009) manifiesta que:

Son programas de microfinanzas miembros de COPEME, que es una asociación gremial de privados que impulsan a la pequeña y micro empresa. Estas organizaciones son no gubernamentales y

operan con programas de microfinanzas, con la finalidad de impulsar al sector de las MYPEs. Están autorreguladas por COPEME, prestandoles asesorías para obtener mejores resultados en el sector de las MYPEs sobre estándares internacionales en buenas prácticas entre otras (Conger, Inga, & Webb, 2009)

**c) Fuentes de financiamiento informal**

Para Alvarado, Portocarrero, Trivelli, y otros (2001) manifiestan que:

El crédito informal es la consecuencia de una alta demanda insatisfecha de financiamiento (servicios) dada por las grandes financieras, a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran ablandar las fallas de los mercados financieros. En este grupo se encuentran personas que obtienen prestamos de manera informal, comerciantes y juntas (Alvarado, y otros, 2001)

**- Prestamistas profesionales**

Para Alvarado, Portocarrero, Trivelli, y otros (2001) manifiestan que: “Están asociados con los préstamos informales, aunque muchas veces su cobertura es mínima. Se caracterizan por brindar elevadas tasas de interés y en varias oportunidades es concedido contra la fianza de ciertos bienes que entregan como garantía” (Alvarado, y otros, 2001)

**- Juntas**

Según Alvarado, Portocarrero, Trivelli, y otros (2001) definen que: Se caracterizan por la inclusión de ahorrar y la asignación de créditos. En esta forma, existe acuerdos en ahorrar dinero en un tiempo definido, al concluir dicho tiempo el dinero es entregado como préstamo a un integrante. El crédito finaliza cuando todos

sus integrantes reciben el crédito (Von Pische, 1992) citado por (Alvarado, y otros, 2001)

- **Comerciantes**

Alvarado, Portocarrero, Trivelli, y otros (2001) afirma que: “Ellos son tal vez la mayor fuente de créditos que trabajan de manera informal. Resaltan compradores finales de productos, bodegas y vendedores de insumos. En gran medida estos préstamos se rigen bajo la forma de convenios entre ellos” (Alvarado, y otros, 2001)

- **Ahorros Personales.**

Según Longenecker (2007) sostiene:

Los ahorros personales son capitales propios que se utilizan para financiar cuando se va a formar un nuevo negocio. En los primeros años un negocio no puede darse el lujo de desembolsar grandes cantidades para pagos fijos de la deuda. También es poco probable que un banquero, o cualquier persona en este caso, preste dinero para un nuevo negocio si el empresario no arriesga capital propio. (Longenecker, 2007).

### **1.3.2.3. Definición de términos básicos**

#### **a. MYPEs - Micro y pequeña empresas**

A la MYPE se le denomina unidad económica compuesta por una persona jurídica o natural, bajo cualquier manera de estructuración o administración empresarial considerada en la legislación vigente, que tiene como objeto la comercialización de bienes, prestación de servicios y desarrollar actividades de transformación, extracción y producción. Artículo 4º, D.S. N° 007-2008-TR (30.09.2008).

#### **b. Fuente de Financiamiento formal**

Son entidades dedicadas a conceder créditos como: Los bancos y las entidades financieras no bancarias (cajas rurales, cajas

municipales, EDPYME, y cooperativas de ahorro y crédito). Son entidades supervisadas directamente o indirectamente por la SBS.

### **c. Desarrollo empresarial**

Contexto en el cual la empresa puede aumentar su tamaño referido tanto a sus dimensiones como al aumento de su producción. Se puede dividir en dos estrategias: Expansión, si el objetivo se centra en aumentar la producción y las ventas sin variar la actividad principal; y Diversificación, si por el contrario, el desarrollo consiste en una ampliación de sus actividades, introduciéndose en nuevos mercados.

### **d. No desarrollo de la MYPE**

Para el presente estudio, se ha considerado que la Mype no ha desarrollado, al presentar las siguientes características:

- Los trabajadores no han recibido capacitación
- El número de trabajadores no aumentó
- Los trabajadores no están en planilla
- La remuneración de los trabajadores sigue igual o aumentó menos del 20%
- Ha aumentado entre 20% y 50%
- Ha aumentado más del 50%
- Las ventas o ingresos no aumentaron significativamente
- Aumentaron entre 20% y 40%
- Aumentaron entre un 40% y 100%
- Los bienes de la empresa tienen una antigüedad entre 6 a 10 años
- Entre 4 a 5 años
- Entre 0 y 3 años

### **e. Desarrollo moderado de la MYPE**

Para el presente estudio, se ha considerado que la Mype ha tenido un desarrollo moderado, al presentar las siguientes características:

- Los trabajadores han recibido 01 capacitación al año
- El número de trabajadores aumentó en un 50%
- El 50% de los trabajadores ha sido incluido en planilla
- La remuneración de los trabajadores a aumentado entre 20% y 50%
- Las ventas o ingresos aumentaron entre 20% y 40%
- Los bienes de la empresa tienen una antigüedad entre 4 a 5 años

#### **f. Desarrollo elevado de la MYPE**

Para el presente estudio, se ha considerado que la Mype ha tenido un desarrollo elevado, al presentar las siguientes características:

- Los trabajadores han recibido más de 01 capacitación al año
- El número de trabajadores aumentó en más de 50%
- Más del 50% de los trabajadores está en planilla
- La remuneración de los trabajadores a aumentado más del 50%
- Las ventas o ingresos aumentaron entre 40% y 100%
- Los bienes de la empresa tienen una antigüedad entre 0 a 3 años

### **1.4. Formulación del problema**

¿Cuál es la relación entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPEs desde enero 2015 a diciembre 2016 en el distrito de chota?

### **1.5. Justificación e importancia de la investigación**

El estudio realizado es fundamental porque va a permitir diagnosticar la relación existente entre el financiamiento formal y el desarrollo de las MYPEs de la región de estudio. El desarrollo de las MYPEs es fundamental para el crecimiento socioeconómico de cualquier región en las que se desenvuelve.

Las MYPEs constituyen el 95.1% de las empresas en el país, generan un empleo del 75% de la Población Económicamente Activa (PEA) y una fortuna

en más del 45% del Producto Bruto Interno (PBI). Asimismo con las MYPEs hay una mejor oportunidad para tener un empleo nacional, principalmente en el sector juvenil. (INEI, 2013, s. p)

Esta investigación sirve como base para la formación de futuros empresarios, y como antecedentes para investigaciones posteriores, por lo tanto contribuyendo con los profesionales de nuestra institución como también de afuera, llevando así a los estudiantes a que mejoren permanentemente, busquen, analicen, estudien y evalúen la información necesaria, logrando así sus ganas e interés por la investigación.

El presente proyecto permite conocer el desarrollo de la MYPEs en el distrito de Chota, determinando la gran influencia que existe en la obtención y tipo de financiamiento formal en las MYPEs; asimismo observar la tendencia del desarrollo considerando 02 importantes dimensiones como son la empleabilidad y los activos fijos de la empresa.

Como estudiantes y futuros profesionales esta investigación nos permite conocer más sobre el desarrollo de las MYPEs, como surgieron y como se mantiene hasta el día de hoy y si las fuentes de financiamiento formal les está ayudando a sobresalir o a mantenerse, así mismo en este proyecto no solo ampliaremos nuestros conocimientos sino también a desarrollar habilidades de investigación que a lo largo nos servirá en nuestro respectivo desarrollo profesional.

## **1.6. Hipótesis**

Existe relación significativa entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPEs del distrito de Chota.

## **1.7. Objetivos de la investigación**

### **1.7.1. Objetivo General**

Determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPEs desde enero 2015- diciembre 2016 en el distrito de Chota.

### **1.7.2. Objetivos específicos**

- a) Identificar las fuentes de financiamiento formales que han tenido las MYPEs durante los años 2015 y 2016
- b) Determinar el nivel de desarrollo de las MYPEs durante el año 2015
- c) Determinar el nivel de desarrollo de las MYPEs durante el año 2016
- d) Determinar la relación existente entre las fuentes del financiamiento formal y el respectivo impacto en las MYPEs durante al año 2015 en el distrito de Chota.
- e) Determinar la relación existente entre las fuentes del financiamiento formal y el respectivo impacto en las MYPEs durante al año 2016 en el distrito de Chota.

## II. MATERIAL Y MÉTODO

### 2.1. Tipo y diseño de investigación

#### 2.2.3. Tipo de investigación

El estudio de la investigación fue de tipo cuantitativa, basado en la ejecución de una serie de procesos, que busca explicar cómo influye el financiamiento formal en el desarrollo de la MYPEs a partir de datos objetivos y medibles.

#### 2.2.4. Diseño de la investigación

El diseño que se utilizó en la investigación fue de tipo no experimental, transeccional, correlacional causal. No experimental, porque no se manipulan ninguna de las variables; transeccional, porque la toma de los datos se realizará en un momento dado; Correlacional causal, porque trata de establecer en primer lugar la relación entre las variables fuentes de financiamiento y desarrollo de las MYPES en un sentido de cómo influye una sobre la otra. Se representa de la siguiente manera:

$$X_1 \longrightarrow Y_1$$

**X:** Fuentes de financiamiento formal

**Y:** Desarrollo de las MYPES

### 2.2. Población y muestra

#### 2.3.3. Población

Se tomó como población a todas las MYPES que existen en el distrito de Chota que al 2017 representan un total de 1333 MYPES.; según información del Ministerio de trabajo - Cajamarca.

#### 2.3.4. Muestra

Se estableció una muestra de 90 MYPES que se encuentran activos y habidos para fundamentar nuestro trabajo de investigación.

Se consideró un tipo de muestreo aleatorio, que tomaba como criterio de inclusión el haber recibido financiamiento de alguna entidad financiera durante los años 2015 y/o 2016.

Para determinar la muestra se utilizó la siguiente fórmula:

**Tabla – Cuadro de determinación de la muestra**

Grado de confianza	$\alpha$	0.95
Nivel de confianza	Z	1.96
Probabilidad de éxito	P	0.50
Probabilidad de fracaso	Q	0.50
Error muestral	E	0.10
Población total	N	1333

$$n = \frac{Z^2 * P * Q * N}{E^2(N - 1) + Z^2 * P * Q}$$

$$n = \frac{(1.96)^2(0.50)(0.50)(1333)}{(0.10)^2(1333 - 1) + (1.96)^2(0.50)(0.50)}$$

$$n = 89.65 \quad n = 90$$

## 2.3. Variables

**2.3.1.** Variable independiente: Fuentes de financiamiento formal

**2.3.2.** Variable dependiente: Desarrollo de las MYPEs del distrito de Chota

### 2.3.3. Operacionalización de las variables

Variables	Dimensiones	Categoría	Indicadores	Técnica
Variable Independiente: Fuentes de Financiamiento	Entidades Formales	Financieras Bancos EDPYME Cajas Rurales de Ahorro y Crédito Cajas Municipales de Ahorro y Crédito	Préstamos al año	Encuesta
Variable dependiente: Desarrollo de las MYPES del distrito de Chota	Empleabilidad	Capacitación	Capacitaciones al año	Encuesta
		Condición laboral	Cantidad de trabajadores	
			Trabajadores en planilla	
			Remuneración	
	Activos	Activos corrientes	Ventas o ingresos diarios	
		Activos fijos	Valorización del activo fijo	
	Depreciación			

## **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **2.4.1. Técnicas de recolección de datos**

Para desarrollar la presente investigación, los datos fueron obtenidos mediante la aplicación de una encuesta para las MYPES del Distrito de Chota, con el fin de medir las características del financiamiento y el desarrollo de las Mypes en las dimensiones de empleabilidad y activos. El cuestionario fue elaborado por las autoras.

### **2.4.2. Instrumento de recolección de datos**

**Cuestionario.** Se elaboraron 10 preguntas dirigidas a medir las características del financiamiento de la Mypes durante los años 2015 y 2016; así como las dimensiones de desarrollo de las mismas. Para la fiabilidad y validez de este instrumento se pidió la participación de Juicio de expertos (02) un Contador Público Colegiado y un profesor de la especialidad de Comunicación (Anexo N° 01)

## **2.5. Procedimiento de análisis de datos**

El procesamiento y análisis de datos se realizó a través del programa de cálculo Microsoft Excel y programa estadístico SPSS, para obtener nuestros resultados.

### **Análisis estadístico e interpretación de datos**

Utilizamos los siguientes métodos:

**Métodos estadísticos.** Se aplicó generando un resumen del conjunto de datos que según las variables que se estudian.

El procesamiento de la información se realizó usando el programa estadístico SPSS, para después generar las respectivas tablas.

El método de análisis estadístico de los datos que se utilizó para el procesamiento de la información es la Campana de Gaus mediante la cual se

podrá determinar los puntajes de cada dimensión en un rango de no desarrollo, desarrollo moderado y desarrollo elevado.

**Método analítico.** El método analítico como análisis del discurso, con base en los procesos de entender, criticar, contrastar e incorporar, y las actitudes generales de escucha, análisis e intervención. (Lopera, Ramirez , Zuluaga , & Ortiz , 2010) (p. 89). Este método va de lo general a lo particular, descomponiendo un todo en sus partes o elementos.

## 2.6. Aspectos éticos

**Respeto.** Al momento de dirigirnos a los dueños de las empresas nosotras como responsables de la investigación lo hemos hecho con el respeto debido y un trato adecuado.

**Beneficencia.** Extender los beneficios para el proyecto de investigación mientras se disminuyen los riesgos para los sujetos de la investigación, es decir aprovechar a lo máximo la información que nos brinda la empresa, asimismo también guardar la cordura en la información obtenida.

**Justicia.** Utilizar formas prudentes para dirigirnos a los dueños de las empresas, procurando brindar un trato igualitario a todas las personas y lograr cumplir con los objetivos de nuestra investigación, utilizando en cada momento prácticas justas donde no existan perjuicios ni discriminación alguna.

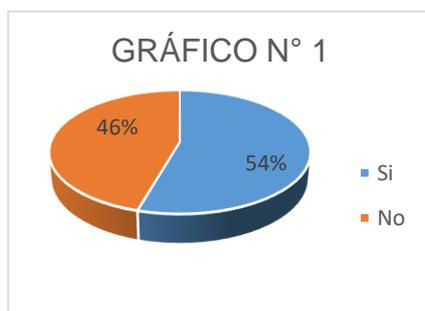
### III. RESULTADOS

#### 3.1. Tablas y Figuras

#### Financiamiento formal de las MYPES

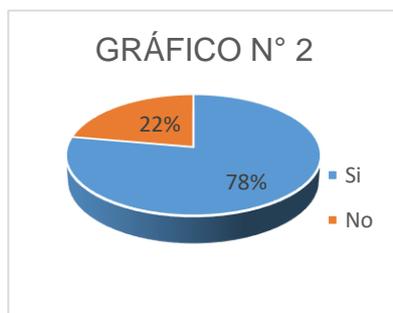
**Tabla 1. Financiamiento formal de las MYPES en el año 2015, distrito de Chota**

<b>Financiamiento 2015</b>	<b>N°</b>	<b>%</b>
Si	49	54,4
No	41	45,6
<b>Total</b>	<b>90</b>	<b>100,0</b>



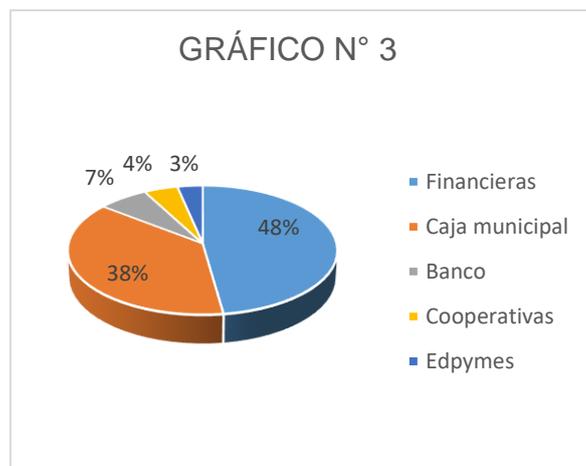
**Tabla 2. Financiamiento formal de las MYPES en el año 2016, distrito de Chota**

<b>Financiamiento 2016</b>	<b>N°</b>	<b>%</b>
Si	70	77,8
No	20	22,2
<b>Total</b>	<b>90</b>	<b>100,0</b>



**Tabla 3. Entidad Financiera de las MYPES, distrito de Chota**

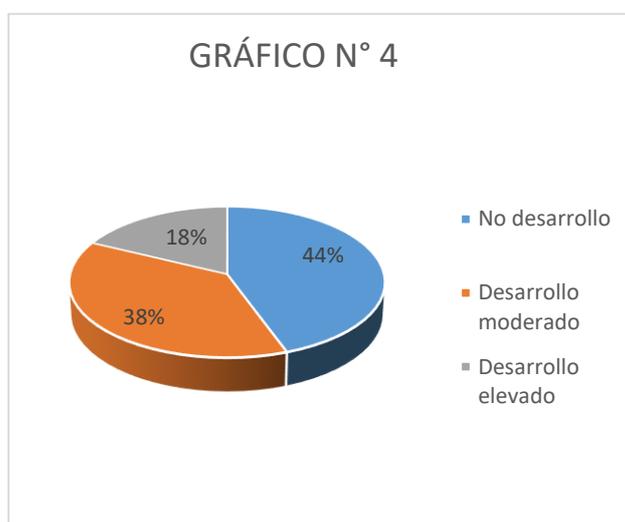
Entidad financiera	N°	%
Financieras	43	47,8
Caja municipal	34	37,8
Banco	6	6,7
Cooperativas	4	4,4
Edpymes	3	3,3
<b>Total</b>	<b>90</b>	<b>100,0</b>



## 5. Desarrollo de las MYPES

**Tabla 4. Desarrollo de las MYPES desde enero 2015 hasta diciembre 2016, distrito de Chota**

Desarrollo de MYPES	N°	%
No desarrollo	40	44,4
Desarrollo moderado	34	37,8
Desarrollo elevado	16	17,8
<b>Total</b>	<b>90</b>	<b>100,0</b>



## 6. Relación del financiamiento formal y desarrollo de las MYPES

**Tabla 5. Financiamiento en el 2015 y desarrollo de las MYPES**

Financiamiento 2015	Desarrollo MYPES						Total	
	No desarrollo		Desarrollo moderado		Desarrollo elevado			
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
Si	14	15,6	21	23,3	14	15,6	49	54,4
No	26	28,9	13	14,4	2	2,2	41	45,6
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>44,4</b>	<b>34</b>	<b>37,8</b>	<b>16</b>	<b>17,8</b>	<b>90</b>	<b>100,0</b>

### Prueba de hipótesis: Financiamiento en el 2015 y desarrollo de las MYPES

	Valor	gl	p-valor
<b>Chi cuadrado de Pearson</b>	13,881	2	0,001*

\*p < 0,05

**Conclusión:** Existe una relación significativa entre el financiamiento en el 2015 y desarrollo moderado de las MYPES (p<0,05).

**Tabla 6. Financiamiento en el 2016 y desarrollo de las MYPES**

Financiamiento 2016	Desarrollo MYPES						Total	
	No desarrollo		Desarrollo moderado		Desarrollo elevado			
	Nº	%	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Si	36	40,0	22	24,4	12	13,3	70	77,8
No	4	4,4	12	13,3	4	4,4	20	22,2
<b>Total</b>	40	44,4	34	37,8	16	17,8	90	100,0

### Prueba de hipótesis: Financiamiento en el 2016 y desarrollo de las MYPES

	Valor	gl	p-valor
<b>Chi cuadrado de Pearson</b>	6,890	2	0,032*

\*p < 0,05

**Conclusión:** Existe una relación significativa entre el financiamiento en el 2016 y desarrollo moderado de las MYPES (p<0,05).

**Tabla 7. Entidad financiera y desarrollo de las MYPES**

Entidad financiera	Desarrollo MYPES						Total	
	No desarrollo		Desarrollo moderado		Desarrollo elevado			
	Nº	%	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Banco	3	3,3	3	3,3	-	-	6	6,7
Caja municipal	22	24,4	6	6,7	6	6,7	34	37,8
Cooperativas	-	-	4	4,4	-	-	4	4,4
Financieras	14	15,6	20	22,2	9	10,0	43	47,8
Edpymes	1	1,1	1	1,1	1	1,1	3	3,3
<b>Total</b>	40	44,4	34	37,8	16	17,8	90	100,0

**Prueba de hipótesis: Entidad financiera y desarrollo de las MYPES**

	Valor	gl	p-valor
<b>Chi cuadrado de Pearson</b>	17,705	8	0,024*

\* $p < 0,05$

**Conclusión:** Existe una relación significativa entre el financiamiento por financieras y desarrollo moderado de las MYPES ( $p < 0,05$ ).

### 3.2. Discusión de resultados

1. En las tablas 1 y 2; se puede observar la mayor tendencia de las Mypes hacia el financiamiento formal en el año 2016 respecto al año 2015, con un aumento del 23.4%. Esto podría también explicarse debido a que en la ciudad de Chota, se han incrementado el número de agencias financieras, las cuales ofertan mejores condiciones hacia los usuarios con la finalidad de tener una mejor cobertura en el mercado.
2. En la tabla 3, podemos observar que las Financieras, son las entidades crediticias que tienen mejor acogida en el mercado por parte de las Mypes, con un 47,8%; lo que corrobora resultados de estudios como el de Espinoza en el 2014, "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014"; en donde manifiesta que el 57,14 de las Mypes obtuvieron créditos de entidades no bancarias, debido a que estas otorgan mayores facilidades.
3. La tabla 4 pone de manifiesto el desarrollo de las empresas que han obtenido financiamiento durante los años 2015 y/o 2016, obteniéndose un 55.6% de empresas que han generado desarrollo. El 37.8% obtuvo un desarrollo moderado y el 17,8% obtuvo un desarrollo elevado.
4. La tabla 5 y 6, se han formulado con la finalidad de establecer la relación entre el financiamiento de las MYPEs que han obtenido financiamiento en el año 2015 y/o 2016 respectivamente y su desarrollo como empresa; estableciéndose a través de la prueba Chi cuadrado de Pearson una relación de 0.001 en el 2015 y 0.32 en el 2016; lo que demuestra una relación significativa entre estas variables. En este sentido coincidimos con estudios como el de Valdiviezo, V. (2012): "Quien demostró que una proporción considerable de las Mypes habían sabido gestionar su financiamiento reflejado en el aumento de su producción y en el de sus ventas, considerando favorable la influencia de las fuentes de financiamiento"; asimismo con

el de Saldaña (2016): “Quien considera en su estudio que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas”.

5. La tabla 7 permite observar una relación muy significativa entre el desarrollo de las Mypes con respecto al financiamiento otorgado por la financieras, con una relación de 0.024 obtenida a través de la prueba Chi cuadrado de Pearson. A diferencia del financiamiento obtenido por las cajas municipales y bancos respectivamente.

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 4.1. CONCLUSIONES.

1. Existe una relación significativa entre el financiamiento formal y el desarrollo de las Mypes, durante los años 2015 y 2016 respectivamente; lo que permite obtener un mayor margen de ganancias y cumplir con las exigencias del financiamiento obtenido.
2. La principal fuente de financiamiento formal que han tenido las Mypes de la ciudad de Chota, durante los años 2015 y 2016 han sido las Financieras con un 47,8%; seguido de las Cajas Municipales con un 37,8%, y en como última opción las Edpymes con un 3,3%.
3. El 38,9% de las Mypes de la ciudad de Chota que han recibido financiamiento en el 2015 han generado desarrollo. El 23% un desarrollo moderado y el 15,6% un desarrollo elevado.
4. El 37,7% de las Mypes de la ciudad de Chota que han recibido financiamiento formal en el 2015 han generado desarrollo. El 24,4% un desarrollo moderado y el 17,8% un desarrollo elevado.
5. Existe una relación significativa entre el financiamiento de las Mypes de la ciudad de Chota en el 2015 y el desarrollo de las MYPES ( $p < 0,05$ ).
6. Existe una relación significativa entre el financiamiento en el 2016 y desarrollo de las MYPES ( $p < 0,05$ ).
7. Las Mypes optan por el financiamiento otorgado por financieras con un 47,8% a diferencia de las otras entidades crediticias del medio. Esto se explica por las facilidades que prestan estas entidades, a diferencia de los bancos que exigen un mayor número de requisitos.
8. Para el presente estudio el desarrollo de las Mypes consideró dos dimensiones, la empleabilidad y los activos, lo que permite deducir que al

mejorar las condiciones de productividad y/o ventas de una empresa, se mejoran las condiciones de los trabajadores.

## **4.2. RECOMENDACIONES.**

- Generar estrategias de apoyo a las Mypes en cuanto a capacitación y gestión del financiamiento, de tal manera que el nivel de desarrollo sea mayor. Cabe mencionar que una inadecuada gestión de un financiamiento formal en una empresa conlleva a mayor endeudamiento y dificulta cada vez más la capacidad de respuesta.
- Las entidades crediticias deben de establecer un plan de apoyo y seguimiento al gestor de una Mype, de tal forma que pueda invertir el capital de la mejor forma y generar un mayor desarrollo empresarial.
- A los gobiernos locales brindar el apoyo necesario a este gran sector de la economía, de tal manera que se genere una visión de desarrollo socioeconómico.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

### 1. Referencias

- Alvarado, J., Portocarrero, F., Trivelli, C., Gonzáles, E., Galarza, F., & Venero, H. (2001). *El financiamiento informal en el Perú* (1era Ed. ed.). Lima. Obtenido de <http://lanic.utexas.edu/project/laoap/iep/ddtlibro1.pdf>
- Amorós Rodríguez, E. M. (2007). "Determinantes del microcrédito y perfil de los microempresarios urbanos en las ciudades de Chiclayo Trujillo Perú". *Consortio de Investigación Económica Social*, 70. Obtenido de <http://www.cies.org.pe/files/documents/investigaciones/pobreza/determinantes-del-microcredito-y-perfil-de-los-microempresarios-urbanos-en-las-ciudades-de-chiclayo-y-trujillo-peru.pdf>
- Angelelli, P., Luna, F., & Vargas, F. (2016). Características, determinantes e impacto de la innovación en las empresas paraguayas. *Banco Interamericano de Desarrollo*, 41.
- Benavides, C. (1998). *Tecnología, innovación y empresa*. Madrid, MAD, España: Piramide. Obtenido de <https://www.iberlibro.com/Tecnolog%C3%ADa-innovaci%C3%B3n-empresa-Carlos-A-Benavides/15637041228/bd>
- Bustos, J. J. (2013). *Fuentes de Financiamiento y Capacitación en el Distrito Federal para el desarrollo de Micros, Pequeñas y Medianas Empresas*. MÉXICO: Universidad Nacional Autónoma de México. Obtenido de <http://132.248.9.195/ptd2013/febrero/408003052/408003052.pdf>
- Campodónico, H. (2016) ¿Sólo las MYES salvarán al Perú? Diario La República. Edición impresa el 11 de enero de 2016. Disponible en <http://larepublica.pe/imprensa/opinion/732722-solo-las-mypes-salvaran-al-peru>
- CEPAL. (2010). *Crisi originada en el centro y recuperación impulsada por las economías emergentes, Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe. Documento informativo 2009 - 2010*. Santiago de Chile.
- CODEMYPE. 2011. Estadísticas. Dirección General de Mypes y Cooperativas. Lima, Perú
- Conger, L., Inga, P., & Webb, R. (2009). *El árbol de la mostaza : historia de las microfinanzas en el Perú*. Lima: Supergráfica S.R.L. Obtenido de <http://usmp.edu.pe/idp/el-arbol-de-la-mostaza-historia-de-las-microfinanzas-en-el-peru/>
- EDICIONES CABALLERO BUSTAMANTE. (2016) Manual de la micro y pequeña empresa. Lima Perú.
- El comercio; *la confianza de las mypes alcanzó su nivel más alto desde el 2006*; [Acceso el 11 de noviembre del 2016]; Disponible en: <http://elcomercio.pe/economia/1495919/noticia-confianza-mypes-alcanzo-su-nivel-mas-alto-desde-2006>
- Empleo, M. d. (SEPTIEMBRE de 2008). D.S. N°008-2008-TR Aprobación del Reglamento de la Ley de Micro y Pequeña Empresa-MYPE. *Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo*. Lima, Lima, Lima.
- Espinoza Duran, L. M., & Vásquez Pacheco, F. (2014). *Caracterización del financiamiento de las Micro - y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014*. Chimbote: Universidad Católica de los Ángeles.

- Foschiatto, P., & Stumpo, G. (15 de Enero de 2006). Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=Q4XF\\_eVzL1kC&oi=fnd&pg=PA13&dq=Las+mypes&ots=SgKUvUXK9s&sig=xwoZUxbB6IG-drBl5nmpL1-U9TE#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=Q4XF_eVzL1kC&oi=fnd&pg=PA13&dq=Las+mypes&ots=SgKUvUXK9s&sig=xwoZUxbB6IG-drBl5nmpL1-U9TE#v=onepage&q&f=false)
- Hernández Hernández, A. (2002). *Matemáticas financieras: teoría y práctica*. México: Ediciones Contables, Administrativas y Fiscales, S.A. de C.V., 2002. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=I9GtihVxDzIC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Hinojosa Salazar, C. A. (2012). *Impacto de los créditos otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C.* Lima: Universidad Católica del Perú. Obtenido de <http://congreso.pucp.edu.pe/iberoamericano-contabilidad/pdf/038.pdf>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática . (2013). *Estructura empresarial 2012*. Lima: INEI.
- Ixchop, D. E. (2014). *Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del Sector Confección de la Ciudad de Mazatenango*. Quetzaltenango: Universidad Rafael Landívar. Obtenido de <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Ley que norma la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada N° 21621 (1976)
- Ley de Promoción y formalización de la Micro y Pequeña empresa N° 28015 (2003)
- Lerma, A., Martín , A., & Castro, A. (2007). *Liderazgo emprendedor/ Enterprise Leadership*. México: Cengage Learning Latin America. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=9XCUjCskhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Longenecker, J. (2007). *Administración de pequeñas empresas: enfoque emprendedor*. (Paraninfo, Ed.) Santa Fe: CENSAGE Learning. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=O2x9k6Lkv04C&pg=PA265&lpg=PA265&dq=ahorros+personales+como+fuentes+de+financiamiento&source=bl&ots=IDAf4kyrFR&sig=6-nicuV3LT-iiicKVYBoU\\_6V6MpU&hl=es&sa=X&ei=96yIUZaVHNGs4AO7oIDwCA&ved=0CHMQ6AEwCA#v=onepage&q=ahorros%20p](https://books.google.com.pe/books?id=O2x9k6Lkv04C&pg=PA265&lpg=PA265&dq=ahorros+personales+como+fuentes+de+financiamiento&source=bl&ots=IDAf4kyrFR&sig=6-nicuV3LT-iiicKVYBoU_6V6MpU&hl=es&sa=X&ei=96yIUZaVHNGs4AO7oIDwCA&ved=0CHMQ6AEwCA#v=onepage&q=ahorros%20p)
- Lopera, J. D., Ramirez , C. A., Zuluaga , M. U., & Ortiz , J. (2010). Centro de Investigaciones Sociales y Humanas (CISH). *Revista de Psicología*, 89. Obtenido de <http://pepsic.bvsalud.org/pdf/rpsua/v2n2/v2n2a8.pdf>
- Martínez Carrasco, R. D. (2009). *Manual de Contabilidad para PYMES*. San Vicente: Club Universitario. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=\\_ijFV-v2cRUC&pg=PA61&dq=conceptos+de+ingresos&hl=es&sa=X&ei=mnZ\\_UZSbNIGy8QTv9YFo&ved=0CDIQ6AEwATgU#v=onepage&q=conceptos%20de%20ingresos&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=_ijFV-v2cRUC&pg=PA61&dq=conceptos+de+ingresos&hl=es&sa=X&ei=mnZ_UZSbNIGy8QTv9YFo&ved=0CDIQ6AEwATgU#v=onepage&q=conceptos%20de%20ingresos&f=false)
- Pisco Saldaña, B. (2016). *Caracterización del financiamiento y lka rentabilidad de las MYPEs del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Juanjui, Provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2015 - 2016*. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1006?show=full>
- ProInversión. (2007). *MYPEqueña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa*. Lima: Agencia de Promoción de la Inversión Privada con el apoyo de ESAN.

- Regalado Hernández, R. (2006). *Las MIPYMES en Latinoamérica*. México. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=vBMPUG7JkUMC&pg=PA234&dq=mypes+en+el+peru&hl=es-419&sa=X&ei=czmkUMqQNJHo8gT5pIG4Dg&sqi=2#v=onepage&q=mypes%20en%20el%20peru&f=false>
- Sinisterra, G., & Polanco, L. (2007). *Contabilidad Administrativa* (2da Ed. ed.). Bogota: Ecoe Ediciones. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=LuVT\\_Ce7w0gC&pg=PA85&dq=mano+de+obra&hl=es&sa=X&ei=ljCwUaCqKI-o4AO3ooHACg&ved=0CFoQ6AEwCA#v=onepage&q=mano%20de%20obra&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=LuVT_Ce7w0gC&pg=PA85&dq=mano+de+obra&hl=es&sa=X&ei=ljCwUaCqKI-o4AO3ooHACg&ved=0CFoQ6AEwCA#v=onepage&q=mano%20de%20obra&f=false)
- Valdiviezo, V. (2012). *Análisis del impacto de los microcréditos de las MYPEs en la Ciudad de Chiclayo durante el periodo Enero - Diciembre 2011*. Chiclayo: Universidad Santo Toribio de Mogrovejo. Obtenido de [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL\\_KongRamosJessica\\_MorenoQuilcateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf)
- Zorrilla Arena, S. (2004). *Comó aprender economía: conceptos básicos*. Mexico: LIMUSA. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=JSA25Z0IzGQC&pg=PA86&dq=conceptos+de+producci%C3%B3n&hl=es&sa=X&ei=c21\\_UfjMBdTh4AP4z4BI&sqi=2&ved=0CC0Q6AEwAA#v=onepage&q=conceptos%20de%20producci%C3%B3n&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=JSA25Z0IzGQC&pg=PA86&dq=conceptos+de+producci%C3%B3n&hl=es&sa=X&ei=c21_UfjMBdTh4AP4z4BI&sqi=2&ved=0CC0Q6AEwAA#v=onepage&q=conceptos%20de%20producci%C3%B3n&f=false)

## ANEXOS

ANEXO N° 1

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**TÍTULO: LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO FORMAL Y EL DESARROLLO DE LAS MYPES DESDE ENERO 2015 – DICIEMBRE DE 2016 EN EL DISTRITO DE CHOTA**

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES	DISEÑO	INSTRUMENTO
¿Cuál es la relación entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPES desde enero 2015 a diciembre 2016 en el distrito de chota?	<p><b>Objetivo general</b></p> <p>Determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPES desde enero 2015-diciembre 2016 en el distrito de Chota.</p>	<p>Las fuentes de financiamiento formal influyen significativamente en el desarrollo de las MYPES del Distrito de Chota.</p>	<p><b>Variable independiente:</b> Fuentes de financiamiento formal</p>	Préstamos al año	<p>No experimental, transaccional, correlacional causal</p>	Encuesta
	<p><b>Objetivos específicos</b></p> <p>a. Identificar las fuentes de financiamiento formales que han tenido las MYPES durante los años 2015 y 2016</p> <p>b. Determinar el nivel de desarrollo de las MYPES durante el año 2015</p> <p>c. Determinar el nivel de desarrollo de las MYPES durante el año 2016</p> <p>d. Determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPES durante al año 2015 en el distrito de Chota.</p> <p>e. Determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPES durante al año 2016 en el distrito de Chota.</p>		<p><b>Variable dependiente:</b> Desarrollo de las MYPES en el distrito de chota</p>	<p>Capacitaciones al año</p> <p>Cantidad de trabajadores</p> <p>Trabajadores en planilla</p> <p>Remuneración</p> <p>Ventas o ingresos diarios</p> <p>Valorización de activo fijo</p> <p>Depreciación</p>		Encuesta



ANEXO N° 3

INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS

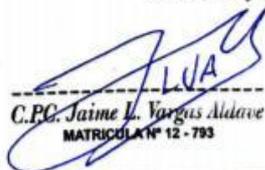
<b>NOMBRE DEL JUEZ</b>		JAI ME LUIS VARGAS ALDAVE
	PROFESIÓN	CONTADOR
	ESPECIALIDAD	CONTABILIDAD
	EXPERIENCIA PROFESIONAL( EN AÑOS)	12
	CARGO	CONTADOR
<b>"LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO FORMAL Y EL DESARROLLO DE LAS MYPES DESDE ENERO 2015 – DICIEMBRE 2016 EN EL DISTRITO DE CHOTA"</b>		
<b>DATOS DEL TESISISTA</b>		
NOMBRES	RUIZ RIVERA, Edith VEGA VILLALOBOS, Karina	
ESPECIALIDAD	ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario: Encueta Contexto: Financiero	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	<u>GENERAL</u> Determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPES desde enero 2015- diciembre 2016 en el distrito de Chota.	
	<u>ESPECÍFICOS</u> a. Identificar las fuentes de financiamiento formales que han tenido las MYPES durante los años 2015 y 2016 b. Determinar el nivel de desarrollo de las MYPES durante el año 2015 c. Determinar el nivel de desarrollo de las MYPES durante el año 2016 d. Determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPES durante al año 2015 en el distrito de Chota. e. Determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPES durante al año 2016 en el distrito de Chota.	
<b>EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS</b>		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	
<p>La presente encuesta tiene por finalidad recoger información importante relacionada con el tema de la tesis <b>"INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO FORMAL Y EL DESARROLLO DE LAS MYPES DESDE ENERO 2015 – DICIEMBRE 2016 EN EL DISTRITO DE CHOTA"</b></p> <p>Sobre este particular se solicita que en las preguntas que a continuación se detallan, luego de leerlas debe elegir la alternativa que considere correcta marcando para tal fin con un aspa (X) marcar en el espacio correspondiente.</p> <p>Se le recuerda que la información que Ud. nos proporcione será de gran utilidad para esta investigación y a la vez se le hace conocer que esta encuesta es anónima y totalmente confidencial.</p>		

<p>1. ¿Su empresa obtuvo algún tipo de financiamiento de una entidad financiera en el año 2015?  <input type="checkbox"/> SI  <input type="checkbox"/> NO</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____          _____</p>
<p>2. ¿Su empresa obtuvo algún tipo de financiamiento de una entidad financiera en el año 2016?  <input type="checkbox"/> SI  <input type="checkbox"/> NO</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )h</p> <p>SUGERENCIAS: _____          _____</p>
<p>3. ¿De qué entidad financiera obtuvo el financiamiento?          _____          _____</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____          _____</p>
<p>4. ¿Cuál es la condición de sus trabajadores después de haber obtenido el financiamiento, respecto a capacitación?  <input type="checkbox"/> No han recibido capacitación  <input type="checkbox"/> Han recibido 01 capacitación al año  <input type="checkbox"/> Han recibido más de 01 capacitación al año</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____          _____</p>
<p>5. Después del financiamiento obtenido, ¿ha aumentado el número de sus trabajadores?  <input type="checkbox"/> No aumentó  <input type="checkbox"/> Aumentó en un 50%  <input type="checkbox"/> Aumentó en más del 50%</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____          _____</p>
<p>6. ¿Cuál es la condición de sus trabajadores después de obtenido el financiamiento, respecto a obligaciones laborales?  <input type="checkbox"/> No están en planilla  <input type="checkbox"/> El 50% ha sido incluido en planilla  <input type="checkbox"/> Más del 50% está en planilla</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____          _____</p>
<p>7. ¿La remuneración de sus trabajadores ha sufrido alguna variación después de haber obtenido el financiamiento?  <input type="checkbox"/> Sigue igual o aumentó menos del 20%  <input type="checkbox"/> Ha aumentado entre 20% y 50%  <input type="checkbox"/> Ha aumentado más del 50%</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____          _____</p>
<p>8. Con el financiamiento obtenido sus ventas:  <input type="checkbox"/> No aumentaron significativamente  <input type="checkbox"/> Aumentaron entre 20% y 40%  <input type="checkbox"/> Aumentaron entre un 40% y 100%</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____          _____</p>

<p>9. ¿Para qué solicitó usted financiamiento?</p> <p>( ) Capital de trabajo de su negocio</p> <p>( ) Activo fijo</p> <p>( ) Gastos varios</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>10. Actualmente los bienes del activo fijo con los que cuenta su empresa tiene una antigüedad de:</p> <p>( ) De 6 a 10 años</p> <p>( ) Entre 4 a 5 años</p> <p>( ) Entre 0 y 3 años</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>

<p>1. PROMEDIO OBTENIDO:</p>	<p>N° TA <u>10</u> N° TD <u>0</u></p>
<p>2. COMENTARIO GENERAL</p>	
<p>3. OBSERVACIONES</p>	

Chota, mayo 28 del 2017

  
 C.P.C. Jaime L. Vargas Aldave  
 MATRICULA N° 12 - 793

JUEZ - EXPERTO

**INSTRUMENTO DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS**

<b>NOMBRE DEL JUEZ</b>		DOMINGO JESÚS IDROGO MEDINA
	PROFESIÓN	PROFESOR DE EDUCACIÓN SECUNDARIA
	ESPECIALIDAD	COMUNICACIÓN
	EXPERIENCIA PROFESIONAL( EN AÑOS)	12
	CARGO	PROFESOR
<b>"LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO FORMAL Y EL DESARROLLO DE LAS MYPES DESDE ENERO 2015 – DICIEMBRE 2016 EN EL DISTRITO DE CHOTA"</b>		
<b>DATOS DEL TESISISTA</b>		
NOMBRES	RUIZ RIVERA, Edith VEGA VILLALOBOS, Karina	
ESPECIALIDAD	ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	Cuestionario: Encuesta Contexto: Financiero	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	<u>GENERAL</u> Determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPES desde enero 2015- diciembre 2016 en el distrito de Chota.	
	<u>ESPECÍFICOS</u> a. Identificar las fuentes de financiamiento formales que han tenido las MYPES durante los años 2015 y 2016 b. Determinar el nivel de desarrollo de las MYPES durante el año 2015 c. Determinar el nivel de desarrollo de las MYPES durante el año 2016 d. Determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPES durante al año 2015 en el distrito de Chota. e. Determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento formal y el desarrollo de las MYPES durante al año 2016 en el distrito de Chota.	
<b>EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS</b>		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 10 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	
<p>La presente encuesta tiene por finalidad recoger información importante relacionada con el tema de la tesis <b>"INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO FORMAL Y EL DESARROLLO DE LAS MYPES DESDE ENERO 2015 – DICIEMBRE 2016 EN EL DISTRITO DE CHOTA"</b></p> <p>Sobre este particular se solicita que en las preguntas que a continuación se detallan, luego de leerlas debe elegir la alternativa que considere correcta marcando para tal fin con un aspa (X) marcar en el espacio correspondiente.</p> <p>Se le recuerda que la información que Ud. nos proporcione será de gran utilidad para esta investigación y a la vez se le hace conocer que esta encuesta es anónima y totalmente confidencial.</p>		

<p>1. ¿Su empresa obtuvo algún tipo de financiamiento de una entidad financiera en el año 2015?</p> <p>( ) SI ( ) NO</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>2. ¿Su empresa obtuvo algún tipo de financiamiento de una entidad financiera en el año 2016?</p> <p>( ) SI ( ) NO</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )h</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>3. ¿De qué entidad financiera obtuvo el financiamiento?</p> <p>_____</p> <p>_____</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>4. ¿Cuál es la condición de sus trabajadores después de haber obtenido el financiamiento, respecto a capacitación?</p> <p>( ) No han recibido capacitación</p> <p>( ) Han recibido 01 capacitación al año</p> <p>( ) Han recibido más de 01 capacitación al año</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>5. Después del financiamiento obtenido, ¿ha aumentado el número de sus trabajadores?</p> <p>( ) No aumentó</p> <p>( ) Aumentó en un 50%</p> <p>( ) Aumentó en más del 50%</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>6. ¿Cuál es la condición de sus trabajadores después de obtenido el financiamiento, respecto a obligaciones laborales?</p> <p>( ) No están en planilla</p> <p>( ) El 50% ha sido incluido en planilla</p> <p>( ) Más del 50% está en planilla</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>7. ¿La remuneración de sus trabajadores ha sufrido alguna variación después de haber obtenido el financiamiento?</p> <p>( ) Sigue igual o aumentó menos del 20%</p> <p>( ) Ha aumentado entre 20% y 50%</p> <p>( ) Ha aumentado más del 50%</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>
<p>8. Con el financiamiento obtenido sus ventas:</p> <p>( ) No aumentaron significativamente</p> <p>( ) Aumentaron entre 20% y 40%</p> <p>( ) Aumentaron entre un 40% y 100%</p>	<p>TA(<input checked="" type="checkbox"/>) TD( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p>

<p>9. ¿Para qué solicitó usted financiamiento?</p> <p>( ) Capital de trabajo de su negocio</p> <p>( ) Activo fijo</p> <p>( ) Gastos varios</p>	<p>TA <input checked="" type="checkbox"/> TD ( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>10. Actualmente los bienes del activo fijo con los que cuenta su empresa tiene una antigüedad de:</p> <p>( ) De 6 a 10 años</p> <p>( ) Entre 4 a 5 años</p> <p>( ) Entre 0 y 3 años</p>	<p>TA <input checked="" type="checkbox"/> TD ( )</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>

<p>1. PROMEDIO OBTENIDO:</p>	<p>N° TA <u>10</u> N° TD <u>0</u></p>
<p>2. COMENTARIO GENERAL</p>	
<p>3. OBSERVACIONES</p>	

Chota, mayo 28 del 2017


 DPE CAJAMARCA  
 UNIDAD DE GESTIÓN EDUCATIVA LOCAL SAN MIGUEL  
 M<sup>o</sup> Dr. José Idrobo Medir  
 DIRECTOR DE LA EDUCACIÓN SECUNDARIA  
 COMUNICACIÓN  
 JUEZ - EXPERTO

ANEXO N° 4

