

**UNIVERSIDAD SAN PEDRO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y**  
**ADMINISTRATIVAS**  
**PROGRAMA DE ESTUDIO DE ADMINISTRACIÓN**



**Factores de financiamiento de una MYPE, Caraz 2017**

**Tesis para optar el título profesional de Licenciado en**  
**Administración**

**Autor:**

**Canta Castillo, Journey Diego**

**Asesor:**

**Dr. Daniel Pérez, Jorge Augusto**

**Código ORCID 0000-0002-8323-3971**

**HUARAZ – PERU**

**2017**

## PALABRAS CLAVES

Tema	Financiamiento de las MYPEs rubro Picanterías y Loza Deportiva
Especialidad	Administración

## KEYWORDS

Theme	Financing of the MYPEs rubble Fishery and Sporting Goods
Specialty	Administration

## LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Área	Sub Área	Disciplina	Línea de investigación
Ciencias sociales	Economía y negocio	Negocios y Management	Finanzas

## LINE OF RESEARCH

Area	Sub Area	Discipline	Line of research
Social Sciences	Economy and business	Business and Management	Finance

## CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD



## CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Vicerrector de Investigación de la Universidad San Pedro:

### HACE CONSTAR

Que, de la revisión del trabajo titulado "**FACTORES DE FINANCIAMIENTO DE UNA MYPE, CARAZ 2017**" del (a) estudiante: **CANTA CASTILLO JOURNEY DIEGO**, identificado(a) con Código N° **2008110087**, se ha verificado un porcentaje de similitud del **23%**, el cual se encuentra dentro del parámetro establecido por la Universidad San Pedro mediante resolución de Consejo Universitario N° 5037-2019-USP/CU para la obtención de grados y títulos académicos de pre y posgrado, así como proyectos de investigación anual Docente.

Se expide la presente constancia para los fines pertinentes.

Chimbote, 08 de enero de 2024

UNIVERSIDAD SAN PEDRO  
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN  
  
Dr. JAVIER MARTÍNEZ CARRIÓN  
VICERRECTOR



**NOTA:** Este documento carece de valor si no tiene adjunta el reporte del Software TURNITIN.



**FACTORES DE FINANCIAMIENTO DE UNA MYPE, CARAZ 2017**

## RESUMEN

El objetivo principal de este estudio de investigación fue identificar los factores principales que influyen en el escaso financiamiento para las MYPEs rubro Picanterías y Loza Deportiva. Se empleó un enfoque no experimental, de corte transversal y descriptivo.

Mediante una técnica de encuesta de 15 preguntas, se examinó el estado del sector microempresarial en el distrito de Caraz, y se llegó a las siguientes conclusiones: más del 70% de las picanterías y lozas deportivas de la ciudad han recurrido al financiamiento para hacer crecer sus operaciones. Así mismo, la falta de financiación bancaria dificulta la expansión y el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas de Caraz, es uno de los principales problemas a los que se enfrentan las micro empresas y pequeñas empresas del distrito.

Sin embargo, aún hay una pequeña proporción de empresas que no ha utilizado adecuadamente su financiación, lo que ha limitado su crecimiento a largo plazo, principalmente como consecuencia de una mala administración. Ante esta circunstancia, se aconsejó apoyar las operaciones de gestión empresarial mediante nuevos programas de financiación, los cuales sirvan para administrar eficazmente el dinero y contribuir así al crecimiento y expansión de las empresas.

## **ABSTRACT**

The main objective of this research study was to identify the main factors that influence the scarce financing for the MYPEs in the Picanterías and Loza Deportiva category. A non-experimental, cross-sectional and descriptive approach was used.

Using a 15-question survey technique, the state of the microbusiness sector in the district of Caraz was examined, and the following conclusions were reached: more than 70% of the city's snack shops and sports equipment have resorted to financing to grow its operations. Likewise, the lack of bank financing hinders the expansion and development of small and medium-sized businesses in Caraz; it is one of the main problems faced by micro and small businesses in the district.

However, there is still a small proportion of companies that have not adequately used their financing, which has limited their long-term growth, mainly as a result of poor management. Given this circumstance, it was advised to support business management operations through new financing programs, which serve to effectively manage money and thus contribute to the growth and expansion of companies.

## INDICE

Palabras clave	II
Constancia de originalidad	III
Título	IV
Resumen	V
Abstract	VI
Índice	VII
1. Introducción	1
1.1. Antecedentes y fundamentación científica	2
1.2. Justificación de la investigación	8
1.3. Problema	9
1.4. Marco referencial	9
1.5. Hipótesis	24
1.6. Objetivos	24
2. Diseño metodológico	24
2.1. Tipo y diseño de investigación	24
2.1.1. Tipo de investigación	24
2.1.2. Diseño de la investigación	24
2.2. Población y muestra	24
2.3. Técnicas e instrumentos de investigación	25
2.4. Procesamiento y análisis de la información	26
3. Resultados	26
4. Análisis y discusión	43
5. Conclusiones y recomendaciones	50
5.1. Conclusiones	50
5.2. Recomendaciones	51
6. Referencias bibliográficas	52
7. Anexos	55

## **1. INTRODUCCION**

Los siguientes antecedentes del problema, son el resultado del estudio y análisis de diversas investigaciones realizadas con anterioridad para el desarrollo de la presente tesis. Esto condujo a un conocimiento coherente del problema y su desarrollo para esta actividad de investigación.

Las industrias Picantería y Loza Deportiva necesitan desarrollar ideas y ponerlas en práctica, para iniciar sus operaciones en un determinado mercado. También necesitan centrarse en las necesidades de su mano de obra en términos de formación, realizar mejoras en su infraestructura y sistemas de información, abrir nuevos caminos y de esa manera, acelerar el crecimiento de la organización. Esto les ayudará en la toma de decisiones más acertadas y permitirá el crecimiento de las micro empresas y las pequeñas empresas.

Estos procedimientos necesitan de capital financiero tanto a corto como a largo plazo, por lo que si una micro empresa o pequeña empresa no dispone de liquidez, necesita buscar financiación externa (préstamos).

### **1.1 ANTECEDENTES Y FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA**

#### **A NIVEL INTERNACIONAL**

Lewis Mena (2004) COSTA RICA concluye y menciona, que los bancos para otorgar un crédito se basan en la rentabilidad de las MIPES, por lo que al contar con un buen historial crediticio es mucho más fácil acceder a un crédito.

Diversos factores influyen para que las MIPES puedan realizar los pagos y no incurrir en morosidad.

Factores externos de morosidad:

- ✓ La falta de pago de las deudas bancarias por parte de los clientes, a la fecha es generalmente temporal y los deudores tienden a regularizar las cuotas vencidas antes de cumplirse el mes.
- ✓ Los cambios de rubro de las MYPES impactan en las tasas de

morosidad bancaria, dado que sus utilidades eran superiores al momento de solicitar un crédito.

- ✓ Gran parte de los clientes entrevistados aceptan que no tiene problemas en elaborar un presupuesto domestico o de consumo, pero que para los agricultores es complicado. por lo que necesitan una capacitación por parte de entidades públicas o privadas
- ✓ Gran parte de los encuestados de la agricultura, no tienen conocimiento a cuánto asciende la morosidad por cada día de cuota vencida

Factores internos de morosidad:

- ✓ El estrés, falta de capacitación, rotación de personal, repercute en los procesos para la recuperación de créditos vencidos.
- ✓ La falta de actualización constante de los datos de los clientes, dificulta ubicar y realizar las labores de cobro administrativo y judicial.

Zapata Cantú (2004), investigó cómo se producen y transfieren los conocimientos informáticos en las pequeñas y medianas empresas.

Las MYPES sostienen que la experiencia organizacional permite incrementar, corregir, fortalecer y dar un valor agregado al producto o servicio.

Es indispensable generar una cultura organizacional que motive a todos los colaboradores a buscar soluciones más eficientes que ayuden a los resultados. Así mismo, esta cultura debe ser abierta para que tanto los gerentes como empleados puedan compartir sus conocimientos y mejore la información con todo el personal de la organización.

Un entorno dinámico motiva a los empleados a crear nuevos conocimientos, los colaboradores que ya tienen conocimiento en otras empresas influyen de manera positiva en la organización, al compartir sus conocimientos los motiva a capacitarse por su cuenta. Esta motivación se refuerza al participar en las decisiones de la MYPE. El tiempo limitado de las organizaciones limita la transferencia de información.

Según Alarcón Pérez (2017), la segmentación de las MYPES tanto en Chile

como en Latinoamérica se ha incrementado en los últimos años, convirtiéndose en un importante motor para la generación de más puestos de trabajo en todos los países, apoyando así a la disminución del desempleo y la pobreza. Es deseable apoyar el crecimiento y desarrollo de los microempresarios, asegurar condiciones seguras para su desarrollo, lo que significa, por ejemplo: desempeño de las instituciones de micro finanzas, sea factible o no. Por un lado, las instituciones bancarias chilenas son bastante resistentes a las crisis económicas, cuando crecen relativamente a la par de otras instituciones empresas internacionales han implementado el modelo de riesgo de crédito Basilea II.

Si bien las financieras ofrecen préstamos para las MYPES, los clientes objetivo no son las micro empresas económicamente más vulnerables que, en última instancia, son atendidas por firmas de microfinanzas y otras entidades no bancarias. Organizaciones como Emprende Microfinanzas se encargan de refinanciar un microempresario fue rechazado por un banco porque era muy arriesgado y por eso contribuir a la existencia efectiva de la inclusión financiera en el país y trabajar para su eliminación pobre. Por ello, es importante que estas organizaciones sigan creciendo y sean capaces de servir a tantos clientes como sea posible, es decir, la capacidad de medir el riesgo de crédito con mayor eficacia.



Rosero Jiménez (2015) Ecuador, se pudo determinar que los analistas de crédito no elaboran un perfil detallado sobre los ingresos y egresos de la MYPE para así determinar qué tan viable es la aprobación de un crédito y la capacidad de pago de la misma, esto repercute en un alto riesgo de la recuperación de la cartera e incrementando la morosidad de los tres últimos años.

Cabe señalar que el índice de morosidad no es un problema para la institución financiera ya que se ha mantenido por debajo del porcentaje establecido para el segmento durante los últimos 3 años; Sin embargo, para la administración, dependiendo de su presupuesto, este número aumenta a medida que la cartera

se deteriora debido a un análisis inadecuado para cumplir con las metas establecidas por la institución financiera sin imponer el método de riesgo de crédito, lo que lleva a un aumento de la morosidad.

Para Hernández Sampieri, Fernández y Baptista (2014), aunque la investigación puede adoptar otras formas, el objetivo de la investigación científica es recopilar información fidedigna y precisa. Se puede consultar a personal especializado, consultar revistas y libros, buscar en Internet, investigar las biografías de sus colegas y su propio pasado, y aun así confiar en su intuición. Pero para los profesionales, esto puede generar malentendidos, el material de origen puede no contener información valiosa, los colegas pueden ser inexpertos en la materia, su experiencia e instinto, podemos estar fuera de lugar o mal entendidos. La investigación se puede llevar a cabo utilizando dos enfoques:

Métodos cuantitativos y cualitativos, estos dos enfoques son muy distintos entre sí en cuanto al modelo de investigación que los origina, el papel del investigador, las cuestiones que pretenden abordar y el alcance de la generalización que puede aplicarse. La investigación cualitativa examina las cualidades de las acciones., actividad o situación. Este enfoque requiere una preparación intensiva y disciplinada por parte del investigador, así como una actitud abierta e inductiva. Así que ya sea que se ajuste a uno de estos planteamientos, es apropiado contar con un manual de procedimientos para orientar nuestro proyecto de investigación.

## **A NIVEL NACIONAL**

Berberisco Morales (2013), realizó un estudio descriptivo no experimental. Se empleó un muestreo aleatorio simple. La población estuvo constituida por 31 micro empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Independencia. Se empleó un cuestionario para los procedimientos de investigación. Se obtuvieron los siguientes resultados:

A consecuencia de las elevadas tasas de interés que cobran las COOP, esto provoca retrasos y dificultades en los pagos de los clientes. Las investigaciones en curso nos han permitido identificar varias características del perfil MYPEs. En el mediano plazo, los formularios y estándares deberán actualizarse para reflejar la realidad económica que la empresa está creando.

- ✓ Los elevados tipos de interés repercutirán negativamente en las opciones de financiación del desarrollo del sector de las PYME del distrito de Independencia. La limitada capacidad financiera de las PYME para ampliar sus operaciones se vio afectada negativamente por los elevados costes administrativos de los préstamos.
- ✓ Un aumento significativo en el número de esquemas de garantía de crédito ha tenido un impacto negativo en el acceso al crédito, impulsando las actividades de las MYPES de Independencia en el sector de la construcción de acero.

Kong Ramos y Moreno Quilcate (2014), realizaron un estudio correlacional. 130 PYMES del distrito de San José participaron en el estudio, se utilizó como metodología un cuestionario. Llegando a la conclusión de que el crecimiento de las actividades de las PYME en la zona se vio afectado positivamente por todas las fuentes de financiación. Esto se debe al hecho de que estas fuentes de financiamiento brindan acceso al crédito, lo que permite financiar inversiones, aumentando así la producción y, por lo tanto, aumentando las ganancias. Luego de analizar y evaluar cada una de las fuentes de investigación, y luego de identificar y discutir las conclusiones, concluimos que:

- ✓ El financiamiento ha tenido un impacto positivo con el crecimiento y posicionamiento de las PYMEs en la zona de San José. Gracias al uso del crédito para financiar inversiones en capital circulante, activos fijos y tecnología, tanto la productividad como los beneficios han aumentado. ya que actualmente podemos ofrecer a nuestros clientes las opciones más atractivas del mercado.
- ✓ Si analizamos los diversos factores de financiación que más han contribuido con la participación en el sector del distrito de San José,

entre el 2010 y el 2012, el banco con más acogida en el mercado fue Mi Banco gracias a su importante inyección de capital que ofrece a las MYPES otorgándoles financiamiento o capital de trabajo, cumplir obligaciones con un tercero o pagar salarios a los empleados. Asimismo, los recursos financieros recibidos de prestamistas no formales de la zona, lo que aumenta su nivel de actividad en el sector, pues cumplen rol determinante para el desarrollo de MYPES, pero de manera informal brindan financiamiento con altas tasas de interés.

Por último, el estudio demostró que las micro empresas y las pequeñas y medianas empresas disponen de numerosas fuentes de financiación, incluidos los ahorros personales y las instituciones financieras, no obstante las micro empresas y las pequeñas y medianas empresas luchan por conseguir financiación debido a la falta de una cultura crediticia, mala administración, ingresos financieros y otros factores., estos aspectos generan dificultades para que muchos emprendedores inviertan en nuevas tecnologías y pueden reducir costos y aumentar las utilidades.

Según Prado Ayala (2010), su investigación ha determinado que es responsabilidad de los socios o dueños de la PYMES del emporio comercial de Gamarra, fomentar constantemente talleres de actualización y formación, mediante un adecuado uso de herramientas empresariales con la finalidad de optimizar los recursos, permitiendo así alcanzar los objetivos trazados por la organización.

Existen dos clases de hombre de negocio: uno con falta de cultura y desinformación, con respecto a los formas de financiamiento para su negocio, es un segmento en su mayoría informal y pertenecen a la micro empresa, y el otro porcentaje de empresarios exitosos pertenece a la pequeña empresa, dotados de mayor comprensión y utilización de las estrategias e instrumentos de gestión financiera, estudian su situación actual hasta identificar qué áreas necesitan financiamiento para obtener mayor beneficio para la organización, de esta manera con vértice en una empresa competitiva , además de aumentar su historial crediticio para tener acceso a un mayor capital de trabajo.

Se ha encontrado que la principal necesidad de financiamiento de las PYMEs del comercio de Gamarra es la solvencia económica, dichas PYMEs están enfrentando serios problemas de liquidez, por lo que se debe hacer énfasis en ellas. Con mayor disponibilidad de activos líquidos y para aquellos con menor disponibilidad Baja dificultad para convertirlos en efectivo. Para alcanzar el nivel de liquidez recomendado y eficaz, revise el pasivo corriente con las mayores necesidades. El pasivo circulante debe financiar eficientemente el capital circulante para una financiación óptima, en la que un recorte de gastos y el aumento de los beneficios se reflejen en la optimización de los beneficios.

## **A NIVEL LOCAL**

A este nivel, no se descubrió ninguna investigación.

## **1.2 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACION**

### **1.2.1 Justificación Científica**

Esta investigación aporta de manera positiva en el aprendizaje de profesionales dentro y fuera de nuestra localidad, al proporcionar una base para futuras investigaciones sobre la problemática desarrollada, así como al servir de formación introductoria para aspirantes a empresarios. Todo esto fomenta, además, que los alumnos busquen, evalúen y analicen la información, aumentando su curiosidad por la investigación.

(<https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%20a9mica%202020%2818.04.2021%29%20-%20Clasificaci%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>).

### **1.2.2 Beneficio social**

La investigación es útil para reforzar y encender el ímpetu de una empresa para seguir creciendo como negocio, de esta manera

desarrollarse en un mercado formal con igual de condiciones. Este trabajo de investigación nos ayuda comprender las carencias y fortalezas de las PYMEs del Distrito de Caraz desde un enfoque financiero, de esta manera determinar la influencia que han tenido el financiamiento de los bancos para el desarrollo y expansión de las PYMEs. Así como ayuda a las MYPEs, también ayuda al crecimiento sostenible del Distrito al permitir su expansión en el sector micro empresarial y emprender actividades proactivas, innovadoras y con criterios superiores.

### **1.2.3 Aporte Personal**

Llevar a cabo este modelo de proyecto nos brinda la oportunidad de sumergirnos en ella como universitario y aspirantes a profesionales, desarrollando nuestras cualidades y habilidades, generando un interés favorable hacia la investigación que, en última instancia, nos ayudará a convertirnos en profesionales altamente competitivos.

## **1.3 PROBLEMA**

Determinar cuáles son los factores para el financiamiento de las MYPEs rubro Picanterías y Loza Deportiva, Caraz 2017.

## **1.4 MARCO REFERENCIAL**

### **1.4.1 MARCO CONCEPTUAL**

#### **1.4.1.1 Financiamiento de PYMEs**

Según el Decreto Legislativo N° 705, una MYPE es una empresa dirigida por una persona física o jurídica bajo cualquier forma de gestión empresarial y que se dedica a cualquier clase de negocio dentro del mercado. Congreso de la República (1991).

(<https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/DecretosLegislativos/00705.pdf>).

Para Aguilar Soriano y Cano Ramírez (2017), la influencia del financiamiento dentro de la PYME al momento de otorgar de un crédito ha resultado en un mayor enfoque en proveedores e ingresos ya que cuentan con una mejor y más amplia cartera de proveedores ofreciendo una mejor logística y de esa manera ser más competitivos en el mercado, lo que les ha ayudado a incrementar sus ventas y lograr mayores ingresos.

Los recursos individuales y los ahorros son las principales fuentes de ingresos para la gran parte de las empresas. El uso de tarjetas de crédito para pagar los gastos de la empresa es otra práctica muy habitual. Otra forma de obtener fondos de préstamos sin intereses o a bajo interés son tus familiares, amistades, por lo cual es una ventaja para emprender un negocio. Los bancos y las cooperativas son las dos fuentes de financiación más típicas.

Estas organizaciones no concederán el préstamo a menos que puedas sustentar tus ingresos y/o egresos mensuales.

Empresas de capital riesgo: Estas organizaciones ofrecen apoyo a PYMEs en desarrollo o expansión a cambio de una participación en la empresa (<https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>).

La capacidad de expansión y desarrollo de las PYME se ve limitada por las elevadas tasas de interés y las estrictas restricciones crediticias asociadas a la financiación informal.

La falta de una cultura crediticia en Perú impide a las PYME acceder a un mercado nacional e internacional y realizar inversiones cada vez mayores. A ello se añade una carencia casi total de tecnología y de la mano de obra necesarias para utilizarlas

([https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion\\_financiera\\_de\\_las\\_micro\\_pequenas\\_y\\_medianas\\_empresas\\_en\\_el\\_peru\\_watermark\\_0.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequenas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf)).

Dado que las micro empresas y las pequeñas empresas no ofrecen las garantías necesarias para asegurar la devolución de su dinero, las instituciones financieras consideran arriesgado invertir en este tipo de empresas. Esta es la raíz del problema de las micro empresas y las pequeñas empresas.

Las instituciones financieras restringen y elevan las tasas de los préstamos para las PYME, lo que les dificulta la creación de cualidades que les den ventaja competitiva en un mercado globalizado.

### **Características de las MYPES**

<b>CARACTERISTICAS</b>	<b>MICRO – EMPRESA</b>	<b>PEQUEÑA EMPRESA</b>
<b>Nº DE TRABAJADORES</b>	1 – 10 TRABAJADORES	1 – 100 TRABAJADORES
<b>NIVEL DE VENTAS ANUALES</b>	INGRESOS ANUALES 150 UIT	INGRESOS ANUALES 1700 UIT

**Fuente:**<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPEs/caracteristicas-microPequenaEmpresa.html>

### **Importancia de las PYMES en la economía peruana**

Más del 98% de todas los negocios del Perú son la pequeña y mediana empresa, que además emplean a cerca del 75% de la PEA del país y aportan más del 45% del PIB nacional.

Las PYME son el principal impulsor del crecimiento en el Perú y contribuyen a reducir la pobreza, tales como:

- ✓ Generan diferentes puestos de empleo.
- ✓ Mediante la realización de actividades que generen ingresos, se pueden disminuir los niveles de pobreza.
- ✓ Fomentar el espíritu empresarial y la naturaleza emprendedora del distrito  
(<https://www2.congreso.gob.pe/Sicr/Prensa/heraldo.nsf/CNtitulares2/4a0fcb25ce9a91a30525812500642062/?OpenDocument>).

#### 1.4.1.2 FUENTES DE FINANCIAMIENTO

De acuerdo a lo planteado por Cabrera Meléndez y Chuquicusma (2016), se determina que, dado que las fuentes de financiación son esenciales para el funcionamiento, inversión y la financiación de las operaciones, pues permiten a las empresas promover el crecimiento económico, además influyen favorablemente en el desarrollo económico de las PYME.



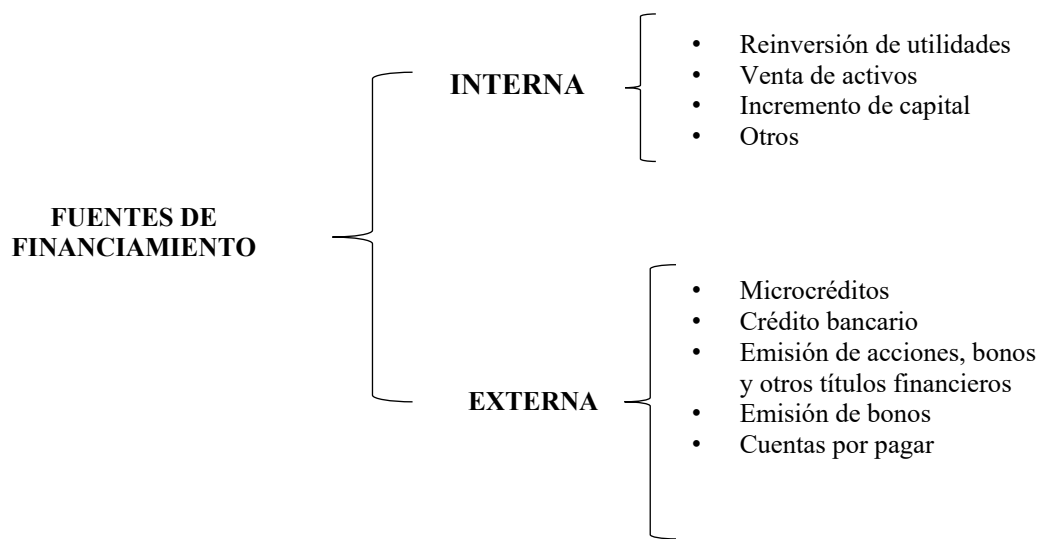
Ccaccya (2015) afirma que el financiamiento es un instrumento a la cual las empresas acceden para abastecerse de bienes y/o servicios, estos pueden ser propios o de terceros, así mismo se genera una responsabilidad contractual con la financiera mediante cuotas mensuales y pagadas antes de su vencimiento.

Effio (2008) manifiesta a que el auto financiamiento es una alternativa favorable de financiar un plan de negocio, para la adquisición de materiales, o mago de terceros en la MYPE, a través de este mecanismo no pasamos a estar obligados a costear algún interés, ni al reintegro del efectivo, en conclusión, cuando se logre el desarrollo, posicionamiento y/o expansión se tendría que recurrir a un financiamiento externo.

Los ahorros personales son un tipo de financiación. Puesto que suelen ser la principal fuente de financiación de las PYME, aunque a veces se utilizan tarjetas de crédito para cubrir gastos. Otra forma de capital circulante que resulta especialmente

ventajosa, ya que se presta sin intereses o a un tipo de interés muy barato, es el que proviene de otras personas, como familiares y amigos (<https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>).

## CLASIFICACION DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO



CLASIFICACION DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO		
FORMAL	Bancos	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Banco Crédito</li> <li>- Banco de la Nación</li> </ul>
	Entidades bancarias no	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Caja Municipal Del Santa</li> <li>- Caja Trujillo</li> <li>- Caja Sullana</li> <li>- Caja Piura</li> <li>- Credi Chavín</li> <li>- IDER Cesar Vallejo</li> </ul>

		- Cooperativas de ahorro y crédito Chiquinquirá
--	--	---

**Fuente:** <https://www.econfinados.com/post/la-financiacion-conceptos-previos>

### **A. Fuentes de financiamiento formal**

El financiamiento formal está constituida por bancos y entidades no bancarias las cuales son supervisadas por las SBS:

- ✓ Bancos
- ✓ Entidades financieras no bancarias: Cooperativas, cajas rurales, cajas municipales, EDPYME, etc .

Teniendo en cuenta que las PYMES tienen cada día más posibilidades de obtener financiación de otras fuentes que no sean únicamente grupos privados. En la actualidad existen varias sugerencias para conseguir financiamiento, las cuales analizaremos a detalle (<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial>).

- **BANCOS**

64 instituciones financieras componen el esquema financiero peruano: 10 empresas financieras, 13 Caja Municipales, 15 Bancos. Entre los 25 mejores bancos de América Latina figuran Interbank, Continental, BCP y Scotiabank. Estos bancos también tienen el mayor alcance geográfico debido a sus colaboraciones con renombradas compañías de tarjetas de crédito como Visa, Diners Club, American Express y Master Card.

Las tarjetas de crédito son ampliamente aceptadas en grandes almacenes, restaurantes, bares, hoteles, gimnasios y otros

comercios, lo que simplifica a los clientes las compras y transacciones (<https://www.cusco Peru.com/es/informacion-util/economia-y-moneda/banca-comercial/>).

Los bancos son empresas reguladas en Perú que prestan una serie de servicios financieros. Estas organizaciones empezaron a conceder préstamos a pequeñas empresas y micro empresas desde 1980, además de prestar servicios de depósito, y algunos de los bancos más importantes se dedican actualmente a este negocio (<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-151/moneda-151-03.pdf>).

- **CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO**

La primera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de ahorro establecida en el país fue Caja Piura en 1982 ([https://www.cajapiura.pe/\\_files/PDFs/Conocenos/linea\\_detiempo\\_final.pdf](https://www.cajapiura.pe/_files/PDFs/Conocenos/linea_detiempo_final.pdf)).

El crecimiento de estas instituciones de microfinanzas ha sido asombroso. Actualmente, especialmente en Perú, aportan al crecimiento de las PYMES, brindándoles financiamiento para mejorar sus operaciones. Actualmente son las municipalidades provinciales los dueños de estas cajas municipales, pues cuentan con autonomía económica, financiera y administrativa (<http://finanzasperuweb.com/cajas-municipales/>).

Desde entonces se ha publicado la Ley N° 30607, con la cual mejora y modifica las operaciones de las Cajas Municipales. Además, esta ley permite un aumento de capital mínimo de \$7,5 millones, necesario para capitalizar las cajas de ahorro. De esta

manera facilitar el acceso a nuevos socios a la caja Municipal ([https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/Boletin\\_Semanal\\_13\\_2018.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/Boletin_Semanal_13_2018.pdf))

- **CAJAS RURALES DE AHORRO Y CREDITO**

En 1992 se constituyeron las CMAC como organizaciones segmentadas en la agricultura. Desde su fundación, han prestado financiamiento al sector comercial, agrícola y de servicios urbanos. De esta manera, las cajas rurales han ampliado sus actividades comerciales y fomentado la creación de nuevas empresas y pequeños negocios.

Es importante señalar que se trata de entidades autorizadas con capacidad para aceptar depósitos, conceder toda clase de créditos, pero no para administrar cuentas corrientes ([https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/Nuestra\\_Historia/Historia-de-la-supervision-SBS-2.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/Nuestra_Historia/Historia-de-la-supervision-SBS-2.pdf)).

Las cajas rurales son una organización comunitaria conformada por mujeres y varones que forman un estrecho vínculo ligados en la solidaridad, respeto y la confianza para brindar servicios financieros a sus socios y habitantes de su zona. La Caja rural puede organizarse a partir de proyectos productivos, colectivos o individuales, luego de la comercialización del producto, las utilidades se podrían utilizar para generar fondos destinados a la agricultura.

- **EMPRESAS DE DESARROLLO DE LA PEQUEÑA Y LA MICROEMPRESA**

Las EDPYME son organizaciones supervisadas no bancarias autorizadas a la concesión de créditos a MYPES. Estas organizaciones empezaron como ONG de micro financiación antes de convertirse en organizaciones reguladas a finales del año 1990. Su área de especialización es proporcionar

financiación, preferentemente a PYMES previa evaluación crediticia (<https://www.mep.pe/como-constituir-y-formalizar-una-entidad-de-desarrollo-a-la-pequena-y-micro-empresa-edpyme-en-el-peru/>).

- **COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO**

La Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP) es la organización que regula a las cooperativas de ahorro y crédito, estas pueden aceptar aportaciones y conceder créditos a sus socios de la forma que consideren oportuna (<https://www.sbs.gob.pe/coopac>).

## **B. FUENTES DE FINANCIAMIENTO SEMIFORMAL**

- **ONG**

Según Alfaro Ingaroca, Díaz Curie, Gómez Aguirre y Herrera Montañés (2017), una de los enfoques más usados en las ONG Micro financieras son el marketing directo y la recomendación de clientes.

Marketing directo, En el que la ONG interactúa en primera instancia con los que forman parte de la asociación y posteriormente con las personas emprendedoras con idea de negocio.

Recomendaciones, en la cual los miembros o socios pueden sugerir a sus más allegados a ser miembro de las ONG Micro financieras y entre todos los miembros alcanzar los objetivos trazados. Cabe destacar que las ONG cuentan con herramientas para ofrecer sus servicios tales como: tarjetas de presentación, volantes, afiches, etc.

Las ONG más importantes del país son miembros de COPEME, una organización que apoya a las PYME, la gran mayoría incluyen programas de micro financiación en la gama de servicios que brindan. Con la ayuda de COPEME, que les proporciona orientación sobre las normas mundiales de buenas prácticas y buen gobierno para el sector de la micro financiación, las ONG se alinean a los estándares internacionales

(<https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/1998/microempresa/e-copeme.htm>).

### **C. FUENTES DE FINANCIAMIENTO INFORMAL**

Según Durand Bernardo (2012), En el Perú el crédito no formal surge por la alta demanda de servicios financieros que no pueden ser atendidos en su totalidad por las financieras formales. En consecuencia, tienen mayor acogida en los mercados en donde las financieras tienen políticas muy rígidas para el otorgamiento de un crédito.

El financiamiento informal son todas las personas que se dedican a otorgar un financiamiento por diversas razones. Dentro de esta categoría tenemos a las juntas, los comerciantes, prestamistas y los cambistas.

- **PRESTAMISTAS PROFESIONALES**

A pesar de que suelen tener una expansión relativamente limitada, son la categoría más comúnmente vinculada a los préstamos informales. Este tipo de financiación son muy accesibles dado que los filtros para el financiamiento son escasos o nulos, así mismo poseen un tipo de interés muy elevado y suele concederse a cambio de la pignoración de un

bien o valor (<https://www.sabermassermas.com/credito-informal/>).

- **JUNTAS**

Se trata de procesos que incluyen tanto la liberación de fondos como la concesión de préstamos. Este método está conformado por un grupo en el que los lazos sociales influyen bastante. Se decide ahorrar una cierta cantidad específica de dinero durante un periodo de tiempo determinado para que posteriormente, el dinero se presta a uno de los miembros del grupo. Este mecanismo termina cuando todos los miembros han accedido al crédito (<https://comparabien.com.pe/blog-consejos/que-son-juntas-dinero>).

- **AHORROS PERSONALES**

Al lanzar una nueva empresa, el capital propio se obtiene en primer lugar de los ahorros personales. En la que el emprendedor es responsable de inyectar liquidez para iniciar sus operaciones con la empresa, Una empresa en sus primeras etapas no puede permitirse reservar sumas importantes para el pago de deudas fijas. Si el empresario no pone en riesgo su capital, también es dudoso que un una financiera o una persona natural acceda a financiar un negocio nuevo (<https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>).

El financiamiento está conformado por:

- **FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO**

- a) **Crédito comercial:**

Son sumas de dinero que las financieras prestan a las MYPES de diversos tamaños para cubrir diversas necesidades, realizar compras, ya sea para pagos de terceros, expansión, entre otros. El pago suele efectuarse a corto, mediano o largo plazo según la celebración del contrato (<https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27395.html>).

**b) Crédito bancario:**

Un préstamo bancario es el capital que una entidad financiera concede a una MYPE o persona natural a cambio que este devuelva el monto prestado más los intereses devengados a lo largo del tiempo (<https://www.prestaMYPE.com/articulos/que-es-un-credito-bancario>).

**c) Línea de crédito.**

Es un capital financiero que el banco transfiere al titular de la cuenta corriente para que la utilice en caso de que la cuenta esté sin fondos (<https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27285.html>).

**d) Papeles comerciales:**

El papel comercial es un documento de financiamiento utilizado a menudo para acceder a un crédito a corto plazo normalmente menor a un año (<https://www.euroinnova.pe/blog/que-es-el-papel-comercial>).

**e) Financiamiento por medio de las cuentas por pagar:** Si bien este tipo de financiación es ventajoso, el beneficiario también acumula obligaciones como consecuencia de ello. Estas cuentas son conocidas Las cuentas por pagar son estas deudas, y una gestión adecuada de las mismas junto con una rotación eficaz

harán que sus finanzas no se vean afectadas (<https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/cuentas-por-pagar>).

- **FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO**

- a) **Hipoteca:**

Esto ocurre cuando un bien del deudor se transfiere a la financiera como una especie de seguro de amortización sobre el préstamo.

Mientras el propietario asuma con sus responsabilidades, el activo permanece en su poder. Caso contrario el acreedor puede vender el activo para recuperar su inversión.

Diferencia entre créditos y préstamos hipotecarios (<https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/hipoteca>).

- b) **Acciones:**

Es la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece, para recaudar fondos y financiar sus proyectos, estos terceros reciben participaciones en el capital y los fondos propios de una empresa que les proporcionan algunos derechos de voto y de reparto de dividendos (<https://www.sage.com/es-es/blog/diccionario-empresarial/acciones-comunes/>).

- c) **Bonos:**

Es un acuerdo jurídicamente vinculante por escrito en el que la financiera se compromete a pagar la cantidad acordada, incluidos los intereses en las fechas establecidas al momento de

celebrar el contrato (<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/vias-de-financiamiento-para-una-empresa>).

**d) Arrendamiento financiero:**

En la cual el propietario puede asignar el uso de un activo al arrendatario a través del leasing. Esta operación se lleva a cabo a cambio de pagos establecidos por ambas partes (<https://www.euroinnova.pe/blog/que-es-el-leasing-o-arrendamiento-financiero>).

**e) Instituciones financieras privadas:**

Bancos, sociedades financieras mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público (<https://www.prestaMYPE.com/articulos/tipos-de-entidades-financieras-en-el-peru>).

**f) Instituciones financieras públicas.**

Las entidades financieras desenvuelven un papel fundamental puesto que dan soporte financiero a las MYPES. Dentro del mercado peruano tenemos a las EDPYME, Cajas Rurales, cooperativas de ahorro y crédito y bancos (<https://www.deepl.com/es/translator>).

**Base legal**

- Constitución política del Perú: La carta magna del país establece "El estado brinda oportunidades de superación de los sectores que sufren cualquier desigualdad; en tal sentido promueve las pequeñas empresas en todas sus modalidades, por lo que debe velar por la subsistencia y desarrollo de los mismos a través de estrategias y políticas crediticias acorde a su capacidad para el cumplimiento en el retorno de los

créditos otorgados y que se vean realmente beneficiados con esos créditos y no que se sometan al riesgo de fracasar por las altas tasas de interés ([https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/1996/constitucion/cons\\_t3.htm](https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/1996/constitucion/cons_t3.htm)).

- Ley 28015 - "Ley de promoción y formalización de las MYPES"

La legislación vigente indica: "El Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE, promueve y articula integralmente el financiamiento, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios de los mercados financiero y de capitales en beneficio de las MYPE" Posibilitando así un mayor nivel de acceso al crédito para asegurar su desarrollo y crecimiento de micro a pequeña empresa y de esta hacia la mediana y gran empresa logrando así una economía más sostenida del país.

Objeto de la Ley ([https://www2.congreso.gob.pe/sicr/ApoyComisiones/dictamenes0106.nsf/DictamenesFuturo/D90DDDFDA8DD85540525719B005ACAA4/\\$FILE/EMPRESAS\\_MICRO.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/ApoyComisiones/dictamenes0106.nsf/DictamenesFuturo/D90DDDFDA8DD85540525719B005ACAA4/$FILE/EMPRESAS_MICRO.pdf)).

Con el fin de incrementar de manera sostenible los puestos de trabajo, la rentabilidad y productividad, así como el crecimiento del mercado nacional y su internacionalización, esta Ley busca alinear a las MYPES a fomentar el crecimiento en cada una de ellas utilizando las diversas fuentes de financiamiento en el país, la formalización también es un factor muy importante ya que permite acceder fácilmente a un crédito financiero, expandir la marca, posicionarla en el mercado y volverla competitiva, siendo uno de los más beneficiados el cliente (<https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm>).

## **1.5 HIPÓTESIS**

Por tratarse de una investigación descriptiva que permitirá caracterizar el comportamiento de las variables de estudio, se consideró conveniente evitar la formulación de hipótesis.

## **1.6 OBJETIVOS**

### **1.6.1 Objetivo General**

Determinar cuáles son los factores que inciden en el escaso financiamiento para las MYPEs rubro Picanterías y Loza Deportiva, Caraz 2017.

### **1.6.2 Objetivos Específicos**

1. Describir las características de las necesidades de financiamiento de las MYPEs rubro Picanterías y Loza Deportiva, Caraz 2017.
2. Explicar las características de las necesidades de financiamiento de las MYPEs rubro Picanterías y Loza Deportiva, Caraz 2017.

## **2. DISEÑO METODOLÓGICO**

### **2.1 Tipo y diseño de investigación**

#### **2.1.1 Tipo de Investigación**

El tipo de investigación es no experimental, de corte transversal, descriptivo.

#### **2.1.2 Diseño de la investigación**

El tipo de investigación es no experimental, de corte transversal, descriptivo.

### **2.2 Población y muestra**

La población lo conforman 12 empresas de servicio – rubro Picanterías y Loza Deportiva de la ciudad de Caraz.

Para determinar el tamaño de la muestra se empleó la fórmula que corresponda al diseño descriptivo.

### **Muestra Preliminar**

Dónde:

Tamaño de la Muestra	= 11
Población (N)	= 12
Desviación de estándar (O)	= 0.5
Nivel de confianza (Z)	= 0.95
Límite de error (e)	= 0.05

En consecuencia, con un grado de aprobación del 95%, una variación del 0,05, un error de medida del 5% (D=0,05), y una población de 12 Picanterías y Loza Deportiva, se obtuvo una muestra de 11 MYPEs rubro Picanterías y Loza Deportiva en Caraz 2017.

#### **- Fórmula**

$$n = \frac{NO^2 Z^2}{(N - 1)e^2 + O^2 Z^2}$$

#### **- Muestra preliminar**

$$n = \frac{12 * 0.5^2 * 0.95^2}{(12 - 1)0.05^2 + 0.05^2 * 0.95^2} = 11.3432836 = 11$$

La muestra está constituida por 11 Picanterías y Loza Deportiva en el distrito de Caraz.

## **2.3 Técnicas e instrumentos de investigación**

La presente investigación se llevará a cabo utilizando una metodología, el cual consiste en encuestar a las MYPEs rubro Picanterías y Loza Deportiva, Caraz 2017.

2.3.1 Encuesta a las empresas de servicio Picanterías y loza Deportivo de la ciudad de Caraz.

2.3.2 Para el análisis cuantitativo se utilizaron cuadros y gráficos estadísticos

## 2.4 Procesamiento y análisis de la información

Las herramientas de recopilación de información se desarrollaron exclusivamente para este estudio con el fin de evaluar el nivel de validez y fiabilidad.

- Elaboración del Instrumento o cuestionario.
- Validación del Instrumento.
- Aplicación del Instrumento.
- Tabulación y procesamiento de resultados.
- Análisis de toda la información recopilada.

(<https://www.postgradoune.edu.pe/pdf/documentos-academicos/ciencias-de-la-educacion/23.pdf>)

## 3. RESULTADOS

Luego de analizar toda la información recopilada mostramos los resultados del sondeo realizado de acuerdo a la muestra, las preguntas están trabajadas de acuerdo a los indicadores, donde mostraremos los cuadros y gráficos con su respectiva interpretación

### CUADRO N° 01

**¿Usted tuvo dificultades para la obtención de un financiamiento?**

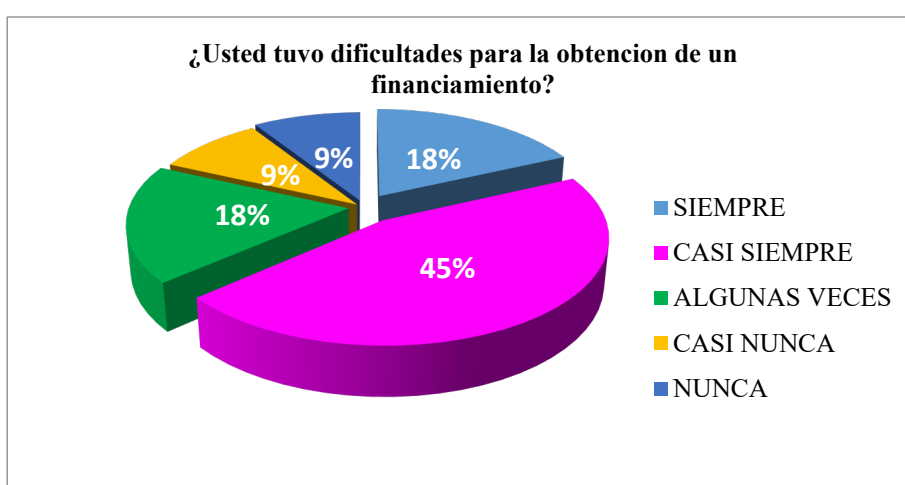
Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	2	18%
Casi siempre	5	45%
Algunas veces	2	18%

Casi nunca	1	9%
Nunca	1	9%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Lozas Deportivas del distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°01**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 45% de las personas encuestadas casi siempre tuvo dificultades para la obtención de un financiamiento, el 18% siempre, el 18% algunas veces, el 9% casi nunca y el 9% nunca tuvieron dificultades para la obtención de un financiamiento.

**CUADRO N° 02**

**¿Usted ha solicitado y recibido financiamiento a alguna institución financiera?**

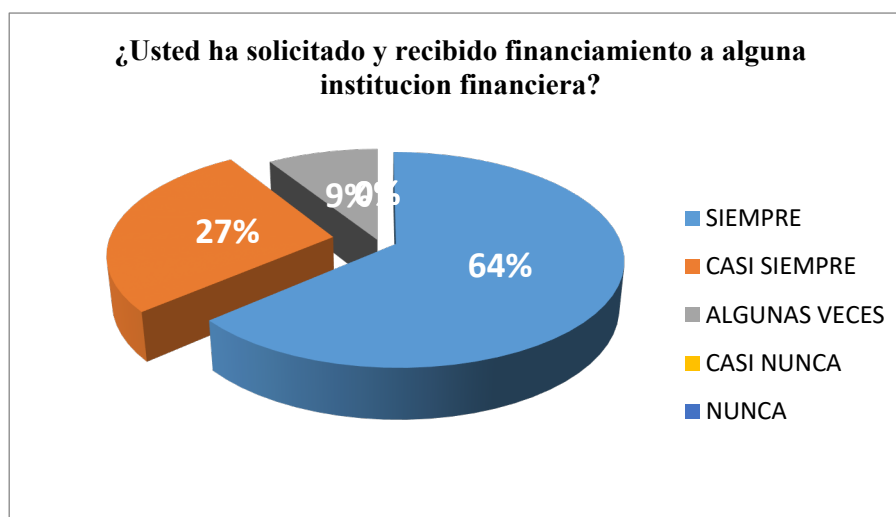
Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	7	64%

Casi siempre	3	27%
Algunas veces	1	9%
Casi nunca	0	0%
Nunca	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°02**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 64% de las personas entrevistadas siempre ha solicitado y recibido financiamiento, el 27% casi siempre, el 9% algunas veces, el 0% casi nunca y el 0% nunca.

**CUADRO N°03**

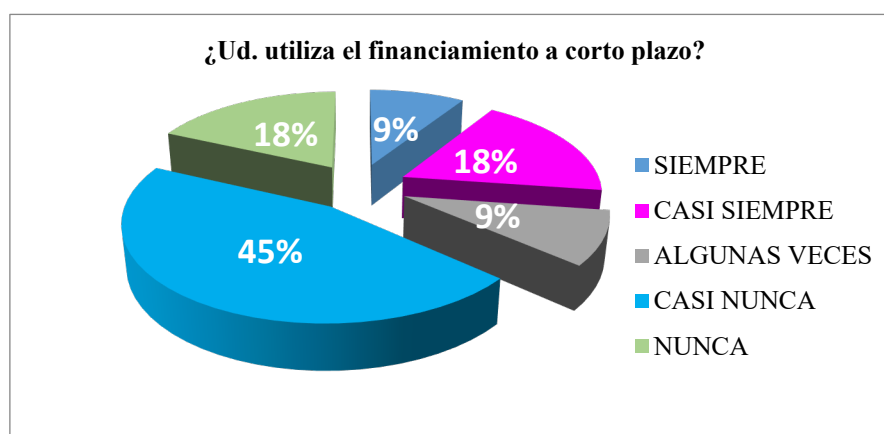
**¿Ud. utiliza el financiamiento a corto plazo?**

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	1	9%
Casi siempre	2	18%
Algunas veces	1	9%
Casi nunca	5	45%
Nunca	2	18%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°03**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 45% de las personas entrevistadas siempre hacen uso del financiamiento a corto plazo, el 18% casi siempre, el 18% algunas veces, el 9% casi nunca y el 9% nunca utiliza el financiamiento a corto plazo.

**CUADRO N°04**

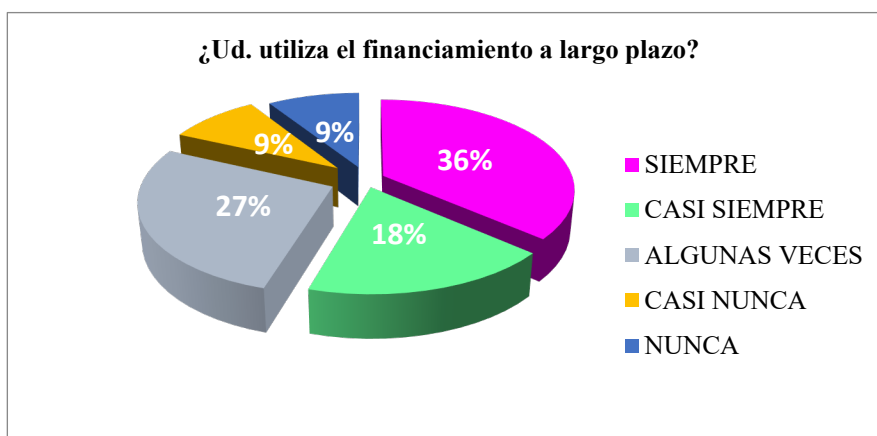
**¿Ud. utiliza el financiamiento a largo plazo?**

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	4	36%
Casi siempre	2	18%
Algunas veces	3	27%
Casi nunca	1	9%
Nunca	1	9%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°04**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 36% de las personas entrevistadas siempre utiliza el financiamiento a largo plazo, el 27% algunas veces, pero el 18% casi siempre, el 9% casi nunca y el 9% nunca a utilizado el crédito a largo plazo.

**CUADRO N°05**

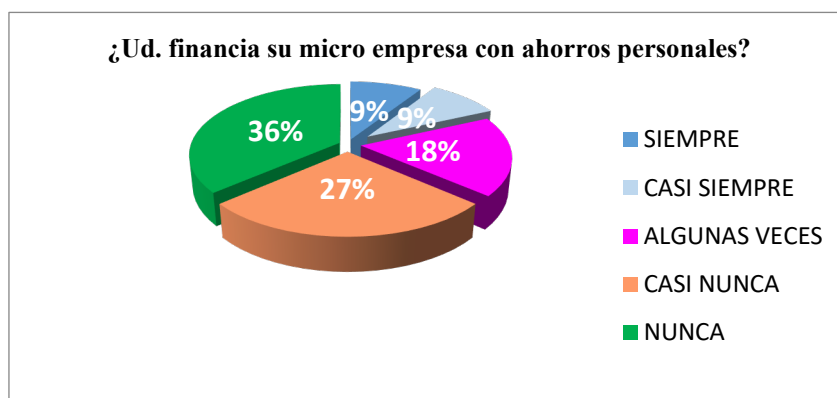
**¿Ud. financia su micro empresa con ahorros personales?**

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	1	9%
Casi siempre	1	9%
Algunas veces	2	18%
Casi nunca	3	27%
Nunca	4	36%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°05**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 36% de las personas entrevistadas nunca utiliza sus ahorros personales para financiar su MYPE, el 27% casi nunca, pero el 18% algunas veces, el 9% casi siempre y el 9% siempre utiliza sus ahorros personales para financiar su MYPE.

**CUADRO N°06**

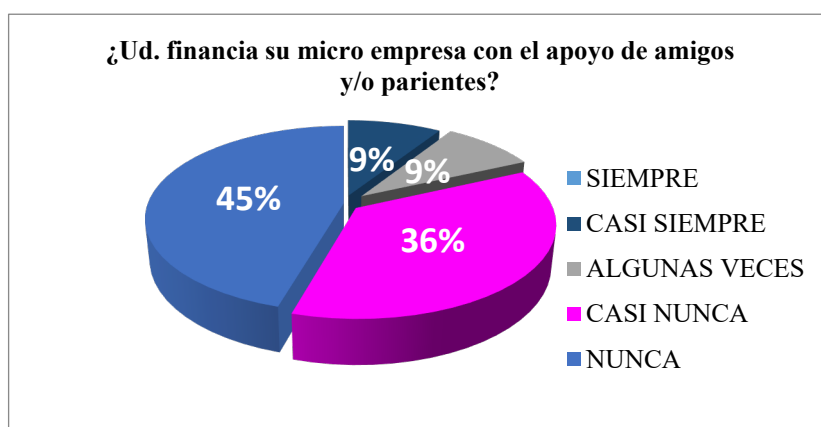
**¿Ud. financia su micro empresa con el apoyo de amigos y/o parientes?**

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	0	0%
Casi siempre	1	9%
Algunas veces	1	9%
Casi nunca	4	36%
Nunca	5	45%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°06**



**Fuente:**  
Encuesta

aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 45% de las personas entrevistadas nunca financia su MYPE con la ayuda. De amigos y/o parientes, el 36% casi nunca, pero el 18% algunas veces, el 9% casi siempre y el 9% siempre financia su MYPE gracias a la ayuda de amigos y/o parientes.

**CUADRO N°07**

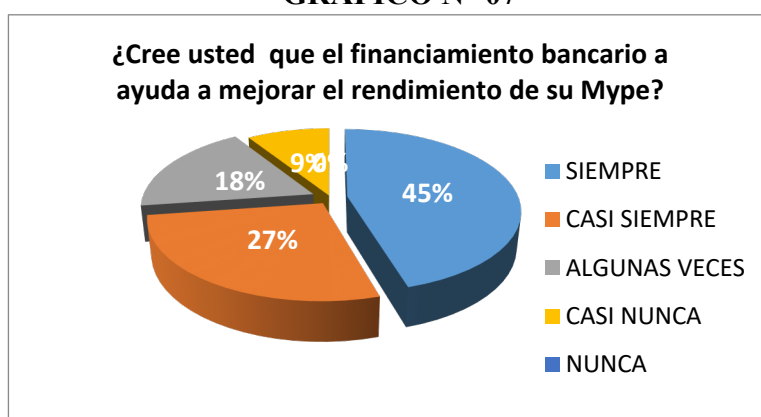
**¿Cree usted que el financiamiento bancario a ayuda a mejorar el rendimiento de su MYPE?**

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	5	45%
Casi siempre	3	27%
Algunas veces	2	18%
Casi nunca	1	9%
Nunca	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N° 07**



**Fuente:**  
Encuesta

aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 45% de las personas entrevistadas siempre cree que el crédito bancario influye de manera positiva a mejorar el rendimiento de la MYPE, el 27% casi siempre, pero el 18% algunas veces, el 9% casi nunca y el 0% nunca cree que el crédito bancario apoya a la MYPE a mejorar su rendimiento.

**CUADRO N°08**

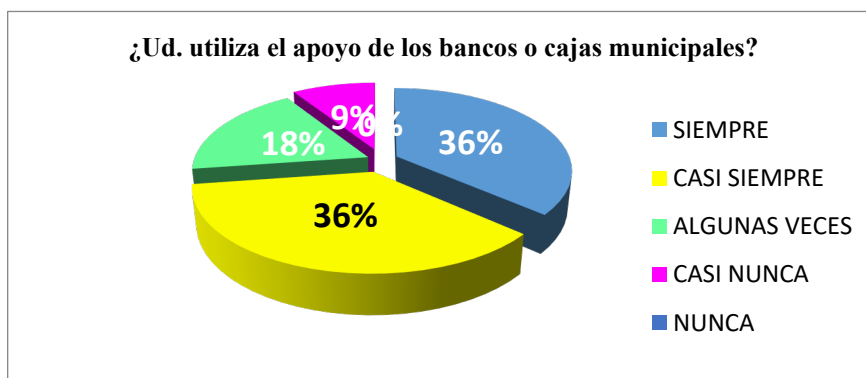
**¿Ud. utiliza el apoyo de los bancos o cajas municipales?**

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	4	36%
Casi siempre	4	36%
Algunas veces	2	18%
Casi nunca	1	9%
Nunca	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°08**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 36% de las personas entrevistadas siempre necesita del financiamiento de las cajas municipales y los bancos. O cajas municipales, el 36% casi siempre, pero el 18% algunas veces, el 9% casi nunca y el 0% nunca usa como soporte a los bancos o cajas municipales.

### .CUADRO N°09

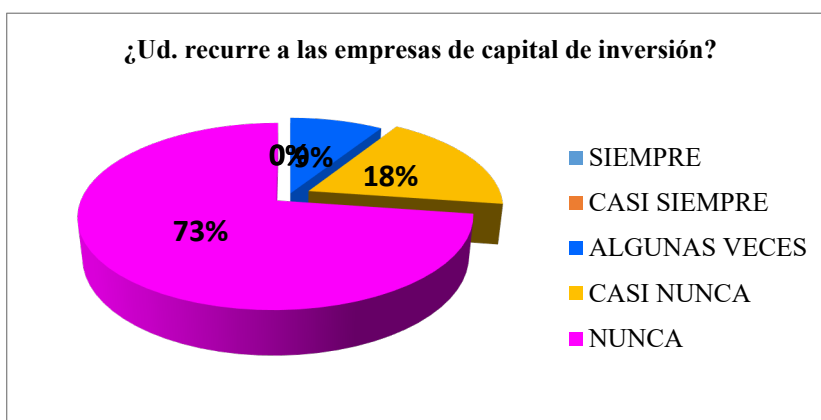
#### ¿Ud. recurre a las empresas de capital de inversión?

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	0	0%
Casi siempre	0	0%
Algunas veces	1	9%
Casi nunca	2	18%
Nunca	8	73%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

### GRAFICO N°09



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

#### **Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 78% de las personas entrevistadas nunca recurre a una financiera, el 18% casi nunca recurre a una

financiera, pero el 9% algunas veces, el 0% casi siempre y el 0% siempre hace uso de las financieras para acceder a un crédito.

### CUADRO N°10

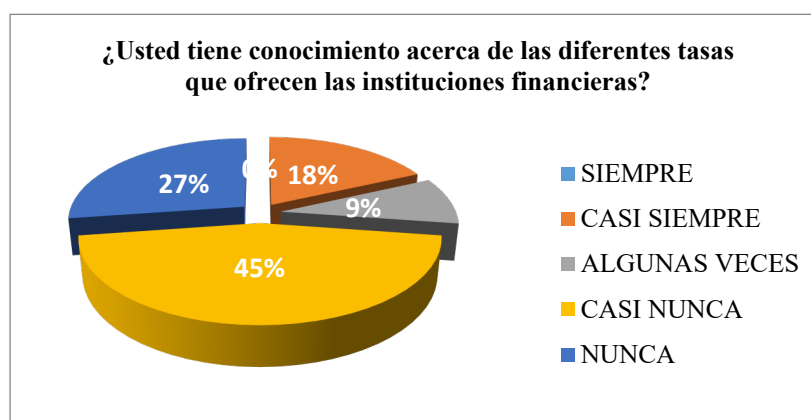
**¿Usted tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras?**

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	0	0%
Casi siempre	2	18%
Algunas veces	1	9%
Casi nunca	5	45%
Nunca	3	27%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

### GRAFICO N°10



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

### Interpretación:

Al visualizar el diagrama se confirma que el 45% de las personas entrevistadas casi nunca tuvieron información de las distintas tasas que brindan las entidades bancarias, el 27% nunca, pero el 18% casi siempre, el 9% algunas veces y el 0% siempre tuvieron información de las distintas tasas que brindan las entidades bancarias

**CUADRO N°11**

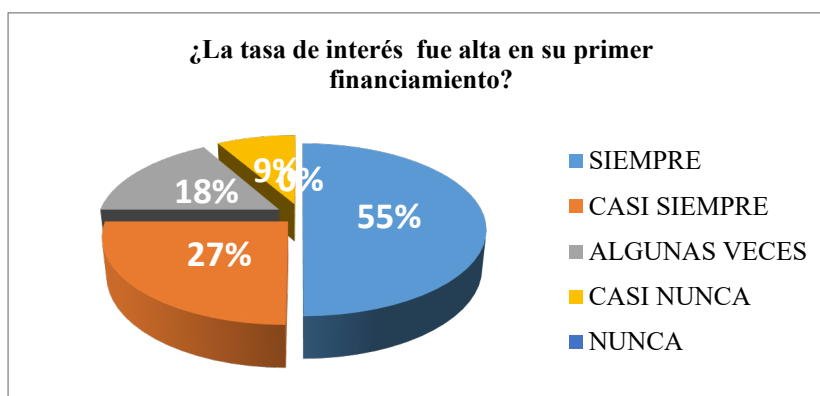
**¿La tasa de interés fue alta en su primer financiamiento?**

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	6	55%
Casi siempre	3	27%
Algunas veces	2	18%
Casi nunca	1	9%
Nunca	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°11**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 55% de las personas entrevistadas siempre la tasa de interés fue alta en su primer financiamiento, el 27% casi siempre, pero el 18% algunas veces, el 9% casi nunca y el 0% nunca la tasa de interés fue alta en su primer financiamiento.

**CUADRO N°12**

**¿Ud. ha accedido algunas vez a una tasa preferencial por parte de una entidad financiera?**

<b>Detalle</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Siempre	4	36%
Casi siempre	4	36%
Algunas veces	1	9%
Casi nunca	1	9%
Nunca	1	9%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°12**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 36% de las personas entrevistadas siempre han accedido algunas vez a una tasa preferencial por parte de una entidad financiera, el 36% casi siempre, pero el 9% algunas veces, el 9% casi nunca y el 9% nunca han accedido algunas vez a una tasa preferencial por parte de una entidad financiera.

**CUADRO N°13**

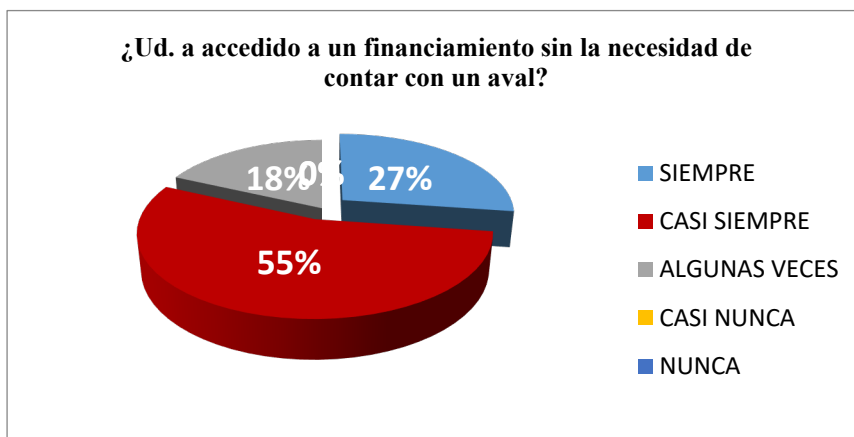
**¿Ud. ha accedido a un financiamiento sin la necesidad de contar con un aval?**

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	3	27%
Casi siempre	6	55%
Algunas veces	2	18%
Casi nunca	0	0%
Nunca	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°13**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 55% de las personas entrevistadas casi siempre ha accedido a un financiamiento sin la necesidad de contar con un aval, el 27% siempre, pero el 18% algunas veces, el 0% casi nunca y el 0% nunca ha accedido a un financiamiento sin la necesidad de contar con un aval.

**CUADRO N°14**

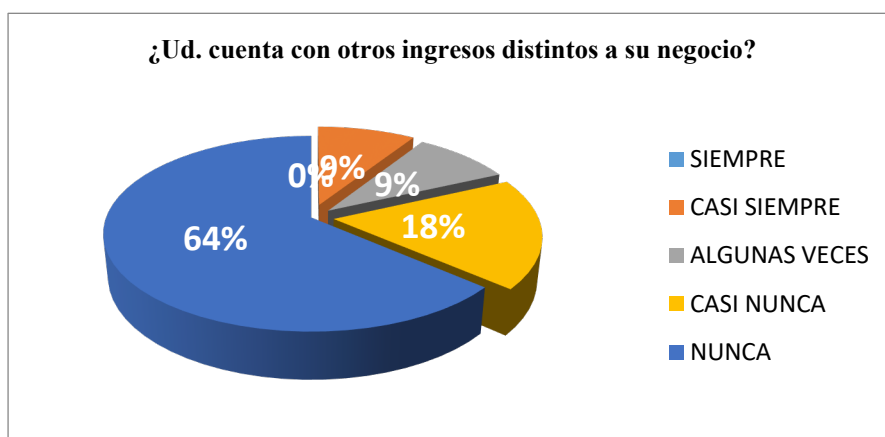
**¿Ud. cuenta con otros ingresos distintos a su negocio?**

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	0	0%
Casi siempre	1	9%
Algunas veces	1	9%
Casi nunca	2	18%
Nunca	7	64%
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°14**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 64% de las personas entrevistadas nunca cuenta con otros ingresos distintos a su negocio, el 18% casi nunca, pero el 9% algunas veces, el 9% casi siempre y el 0% siempre cuenta con otros ingresos distintos a su negocio.

**CUADRO N° 15**

**¿Cree usted que la MYPE se encuentra en la capacidad financiera de poder afrontar los riesgos de un futuro financiamiento?**

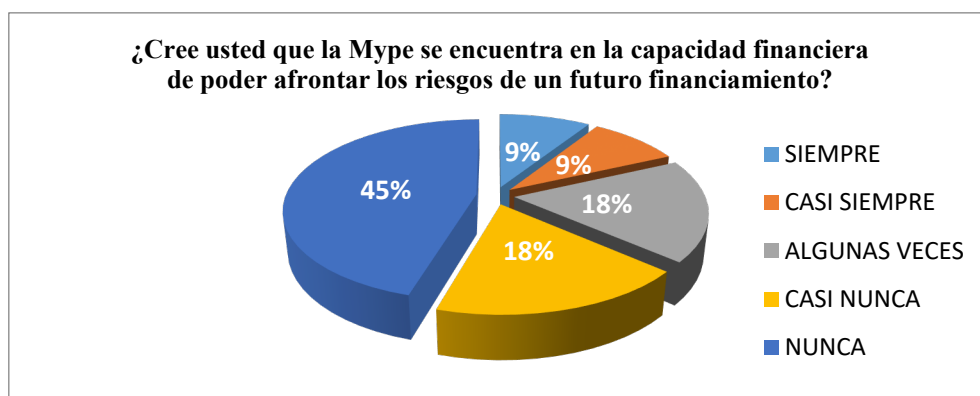
Detalle	Cantidad	Porcentaje
Siempre	1	9%
Casi siempre	1	9%
Algunas veces	2	18%
Casi nunca	2	18%
Nunca	5	9%

TOTAL	11	100%
-------	----	------

**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**GRAFICO N°15**



**Fuente:** Encuesta aplicada a las Picanterías y Loza Deportiva del Distrito de Caraz

**Elaboración:** Personal de Investigación

**Interpretación:**

Al visualizar el diagrama se confirma que el 18% de las personas entrevistadas casi nunca piensa que la pequeña y micro empresa disponen de los recursos financieros necesarios para gestionar los riesgos asociados a una posible financiación., el 18% algunas veces, pero el 9% siempre, el 9% casi siempre y el 0% nunca piensa que la pequeña y micro empresa disponen de los recursos financieros necesarios para gestionar los riesgos asociados a una posible financiación.

#### 4. ANALISIS Y DISCUSION

##### **Análisis y discusión de los resultados para determinar los factores de financiamiento de una MYPE en Caraz, 2017.**

##### **4.1 Análisis y discusión al resultado de la Pregunta N°01**

En **fuentes de financiamiento** el 45% casi siempre tuvo dificultades para la obtención de un financiamiento. Esto coincide con los resultados obtenidos por Zapata (2004), Por otra parte las pequeñas y medianas empresas, la falta de una base financiera es un factor clave que restringe su capacidad de desarrollo, expansión y posicionamiento en un determinado lugar y les impide obtener financiación por las altas tasas de interés, falta de formalización de la PYME e historial crediticio. El 18% siempre tuvo dificultades para la obtención de un financiamiento, 18% algunas veces, 9% casi nunca y 9% nunca tuvo dificultades para la obtención de un financiamiento.

##### **4.2 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 02**

En **fuentes de financiamiento** el 64% siempre ha solicitado y recibido financiamiento a alguna institución financiera. Según Kong & Moreno (2014) Gracias a las entidades financieras las MYPES pudieron acceder a un crédito y financiar así sus inversiones, impulsando su producción y por ende, su rentabilidad en el tiempo, por ello gran parte de las financieras han tenido un impacto favorable en el desarrollo comercial en las pequeñas y micro empresas en el distrito, el 27% casi siempre ha solicitado y recibido financiamiento a alguna institución financiera, 9% algunas veces, 0% casi nunca y 0% nunca ha solicitado y recibido financiamiento a alguna institución financiera.

#### **4.3 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 03**

En **Fuentes de financiamiento** el 45% casi siempre utiliza la financiación a corto plazo, Según Prado, A. (2010), concluye, dado que el capital de trabajo representa la mayor parte de la financiación de las MYPES, es fundamental que los dueños de las empresa conozcan bien las herramientas de gestión para aprovechar al máximo los recursos disponibles., permitiendo de esta manera acceder a un crédito a corto plazo. Por tal motivo el financiamiento tiene una gran demanda por parte de las Micro y Pequeña empresa en la ciudad de Caraz; y el 18% nunca utiliza el financiamiento a corto plazo, 18% casi siempre, 9% algunas veces y 9% siempre utiliza el financiamiento a corto plazo.

#### **4.4 Análisis e interpretación al Resultado de la Pregunta N° 04**

En **fuentes de financiamiento** a largo plazo el 36% de las MYPEs siempre utiliza el financiamiento a largo plazo. Según Torre Padilla (2015), la deuda genera un compromiso contractual entre la financiera y la MYPE con la cual las MYPE está en la obligación de realizar pagos mensuales acordados por contrato a cambio del dinero que se solicitó que se proporcionara, por tanto empresa está en la obligación de retribuir el interés generado por el préstamo y restituir el capital prestado a la financiera, en tal sentido las cuotas a pagar son más flexibles. Por tal motivo el financiamiento a largo plazo se adapta mejor a las MYPE por las mejores facilidades de pago; mientras que el 27% algunas veces, 18% casi siempre, 9% casi nunca así mismo el 9% nunca utilizo el financiamiento a largo plazo.

#### **4.5 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 05**

En financiamiento con ahorros personales el 36% nunca se financio con ahorros personales. Según Arribasplata Vásquez, O. A. (2014) El término "financiación con ahorro personal" hace referencia al conjunto de recursos

financieros que una empresa genera por si sola, sin la necesidad de buscar un financiamiento externo, es decir estos ingresos no provienen de inyección de capital por parte de los socios o terceros La principal fuente de autofinanciación son las utilidades y amortizaciones obtenida por la MYPE. otro factor importante para la autofinanciación son los ahorros personales los cuales se han guardado a lo largo del tiempo ante cualquier crisis o situación que involucre el uso de tal bien.; y el 27% casi nunca utilizo el financiamiento con ahorros personales, 18% algunas veces, el 9% casi siempre y 9% siempre se financio con ahorros personales.

#### **4.6 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 06**

En **Fuentes de financiamiento** el 45% nunca utiliza el financiamiento con el apoyo de parientes o amigos. Según Kong Ramos y Moreno Quilcate (2014), debido al deseo de los propietarios de pequeñas empresas de mejorar su producción, aumentar sus ingresos y ampliar su mercado, las financieras se han interesado más por las micro empresas y las pequeñas empresas reduciendo así sus políticas financieras para el acceso a un crédito, como consecuencia más MYPES pueden acceder a un préstamo, lo cual no ocurriría si se financia con amigos y parientes más por el contrario generaría discusiones y resentimientos entre familias. Por lo tanto la mayoría de las MYPES se abstuvo en recibir apoyo de amigos y/o parientes; y el 36% casi nunca, 9% algunas veces, 9% casi siempre y el 0% siempre utiliza el financiamiento con apoyo de amigos y/o parientes.

#### **4.7 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 07**

Una **Entidad Financiera** 45% de los entrevistados siempre cree que la financiación bancaria influye a mejorar el rendimiento de su MYPE. Esto coincide con Berberisco Morales (2013), concluye que la mayoría de las MYPES que accedieron a una financiación mejoraron favorablemente su

empresa y por ende sus utilidades, dado que tuvieron mejores beneficios, lo que permitió el crecimiento de la empresa. la financiación no solo permite el crecimiento de la MYPE o la financiera sino también el crecimiento de la zona. Por lo tanto, la mayoría de las Micro y Pequeñas empresas encuestadas cree que la financiación ayudo a mejorar el rendimiento y a obtener mayores utilidades en su rubro; el 27% casi siempre, 18% algunas veces, 9% casi nunca y el 0% nunca cree que el financiamiento bancario a ayuda a mejorar el rendimiento de su MYPE.

#### **4.8 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 08**

Una **Entidad Financiera** el 36% casi siempre utiliza el apoyo de los bancos y cajas municipales. Según Cabrera Meléndez y Chuquicusma (2015), es cualquier organización u organismo que tenga como propósito prestar servicios financieros, tales como el asesoramiento, capacitación financiera y financiación de la misma, deben estar formalmente constituidas y reguladas por el estado... Por lo tanto, el gran porcentaje de las MYPES si accedió en recibir apoyo de bancos y/o cajas municipales tanto para mejorar o expandir su negocio; y el 36% casi siempre, 18% algunas veces, 9% casi nunca y el 0% nunca utiliza el apoyo de los bancos y cajas municipales.

#### **4.9 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 09**

En **Capital de Inversión** el 73% nunca ha recurrido a las empresas de capital de inversión. Según Alarcón Pérez (2017), se refiere al tipo de interés que exigen las financieras para impulsar a una MYPE, para luego de analizar sus antecedentes crediticos y sus necesidades determinar cuánto capital se necesita para financiar una idea de negocio o incrementar sus activos. Las MYPES no han recurrido a las empresas de capital de

inversión; el 18% casi nunca, 9% algunas veces, 0% casi siempre y el 0% siempre ha recurrido a las empresas de capital de inversión.

#### **4.10 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 10**

En **Tasas de Interés** el 45% casi nunca tuvo conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras. Según Berberisco (2013), los préstamos repercuten negativamente en las decisiones de financiación, debido a los elevados tipos de interés que hay que pagar a las instituciones financieras, pues estos afectan a la capacidad financiera de las MYPES para hacer frente a sus obligaciones financieras. El gran porcentaje de las MYPES no poseen conocimientos previos sobre las distintas tasas, formas de pago que ofrecen las financieras y esto genera que las mismas paguen tasas elevadas; el 27% nunca, 18% casi siempre, 9% algunas veces y el 0% siempre tuvo conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras.

#### **4.11 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 11**

En **Tasas de Interés** el 55% siempre obtuvo la tasa de interés más alta en su primer financiamiento. Según Lewis Mena (2004) sostiene que las tasas de interés surgieron mucho antes que el dinero por consiguiente se debe retribuir con un adicional el monto prestado. Más de la mitad de las MYPES recibieron elevadas tasas de interés en su primer financiamiento por existir un alto grado de desconfianza por ser nuevos clientes y no conocer sus antecedentes crediticios, la antigüedad de su negocio y rentabilidad; el 27% casi siempre, 18% algunas veces, 9% casi nunca y el 0% nunca obtuvo la tasa de interés más alta en su primer financiamiento.

#### **4.12 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 12**

En **Tasas de Interés** el 36% siempre ha accedido a una tasa preferencial por parte de una entidad financiera. Prado Ayala (2010) antes de tomar una decisión para acceder a un financiamiento primero se debe hacer un estudio de mercado para conocer las diferentes opciones que ofrecen las financieras tales como: tasa de interés, formas de pago, cuotas, aval, de esta manera dependiendo del monto a financiar y de la antigüedad en financiamientos poder acceder a una tasa preferencial. Una parte de las MYPEs accedió a una tasa preferencial por contar con solvencia, créditos altos y antigüedad en préstamos; el 36% casi siempre, 9% algunas veces, 9% casi nunca y el 9% nunca pudo acceder.

#### **4.13 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 13**

En **Garantías y/o Aval**, el 55% casi siempre ha accedido a un financiamiento sin la necesidad de contar con un aval. Según Alarcón Pérez (2017), asegura que para acceder a un crédito las financieras evalúan en primer lugar la capacidad de pago, historial crediticio, entre otros, esto hace que ellos puedan acceder fácilmente a un crédito sin contar con un aval. Más de la mitad de las MYPES en Caraz han accedido a un financiamiento sin la necesidad de contar con un aval por tener alto grado de rentabilidad; el 27% siempre, 18% algunas veces, 0% casi nunca y el 0% nunca

#### **4.14 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 14**

En **Solvencia Económica** el 64% nunca cuenta con ingresos distintos a sus negocios. Según Aguilar Soriano y Cano Ramírez (2017), los flujos de entrada son aumentos del patrimonio neto de la empresa durante las operaciones, ya sea en forma de nuevas inversiones, aumentos de los activos o reducción de los pasivos, siempre y cuando no estén relacionados con las contribuciones financieras de socios y/o accionistas. Más de la mitad de las MYPES en Caraz no cuentan con otros ingresos distintos a su

rubro; el 18% casi nunca, 9% algunas veces, 9% casi siempre y el 0% siempre cuenta con ingresos distintos a sus negocios.

#### **4.15 Análisis y discusión al Resultado de la Pregunta N° 15**

En **Solvencia Económica** 45% nunca cree que la MYPE se encuentre en la capacidad financiera de poder afrontar los riesgos de un futuro financiamiento. Según Cabrera Meléndez y Chuquicusma (2015) asegura que todos los ingresos obtenidos sin la inyección de capital de los socios y/o accionistas influyen favorablemente para acceder a un crédito financiero., dado que mientras que sus utilidades incrementen estas puedan acceder a créditos más elevados y tasas preferenciales; el 18% casi nunca, 18% algunas veces, 9% casi siempre y el 9% siempre se encuentre en la capacidad financiera de poder afrontar los riesgos de un futuro financiamiento.

## **5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

- 5.1.1.** En el distrito de Caraz el principal problema que afrontan las MYPES es la limitada capacidad de las financieras para proporcionar financiación, lo que también limita el desarrollo y expansión de las MYPES, siendo así las entidades no bancarias como las Cajas Rurales, Cajas Municipales y Cooperativas de Ahorro y Crédito las que abastecen con mejores políticas financieras y facilidad de pago a las MYPES.
  
- 5.1.2.** Los elevados tipos de interés, antecedentes crediticios, la falta de confianza, aval por parte de las instituciones financieras y otros factores se encuentran entre las barreras más frecuentes a las que se enfrentan las MYPE cuando intentan acceder al crédito, según la demanda, por tanto las financieras piden excesivas garantías para cubrir el financiamiento.
  
- 5.1.3.** Más del 70% de las Picanterías Y Loza Deportiva en la ciudad han mejorado su negocio a través del financiamiento.
  
- 5.1.4.** Antes acceder a un crédito, más del 50% de las MYPES deben realizar un estudio de mercado muy riguroso sobre las numerosas opciones de crédito que ofrecen las instituciones financieras, en particular los bancos, evaluando y comparando su capacidad de reembolso de la deuda, los tipos de interés y los plazos de devolución.

## **5.2.RECOMENDACIONES**

- 5.2.1.** Dado que el proceso de trámite es más sencillo y ágil, las MYPES deberían dirigir sus solicitudes de financiación para su capital circulante a instituciones financieras no bancarias tales como las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas Rurales y Municipales entre otros.
- 5.2.2.** Sugerir una mejor política por parte de las financieras para que se adaptarse a las necesidades de las MYPES, de esta manera contribuir con el crecimiento potencial de las MYPES y el distrito de Caraz.
- 5.2.3.** La Micro y pequeña empresa deben mejorar e involucrarse más respecto a la cultura financiera, lo que significa que los dueños o socios deben tomar la iniciativa de informarse mejor sobre finanzas, en particular sobre cómo analizar e interpretar los indicadores financieros para comprender la situación y la viabilidad de su empresa.
- 5.2.4.** Proponer a las Instituciones Financieras para que realicen un monitoreo al crédito entregado a las MYPES con la finalidad de garantizar que el crédito sea empleado a la actividad empresarial de la MYPE y así obtener benéficos tanto para la MYPE como la financiera..
- 5.2.5.** A medida que la microempresa y la pequeña empresa crezcan, habrá nuevas opciones de financiación disponibles, por lo que se aconseja que se instruyan sobre las numerosas opciones de financiación disponibles en el sector formal para poder escoger la más adecuada y cuándo será realmente útil. Por tanto, es esencial

que las MYPES no combinen sus gastos e ingresos, de esa manera poder juntar el capital más el interés que la MYPE necesita para poder cumplir con sus obligaciones con la financiera.

## 6. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Lewis Mena, J. E. (2004). *Determinación de las causas de morosidad en la cartera de crédito del Banco Nacional de Costa Rica, sucursal Paraíso de Cartago*. (Informe de Práctica de Especialidad para optar al grado de Bachillerato). Cartago: Instituto Tecnológico de Costa Rica. Recuperado de <https://repositoriotec.tec.ac.cr/bitstream/handle/2238/168/Determinaci%C3%B3n%20de%20las%20causas%20de%20morosidad%20BNCR%20Para%3%adso.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Zapata Cantú, L. E. (2004). *Los Determinantes de la Generación y la Transferencia del Conocimiento en Pequeñas y Medianas Empresas del Sector de las Tecnologías de la Información de Barcelona*. (Tesis doctoral, Universidad Autónoma de Barcelona). Disponible en <https://www.tesisenred.net/handle/10803/3955>.

Alarcón Pérez, V. (2017). *Desarrollo de un modelo de comportamiento de pago para estimar el riesgo de crédito en microempresarios*. Disponible en <https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/149457>.



Rosero Jiménez, R. J. (2015) *La gestión de créditos y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito El Sagrario* (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/18857/1/T3363i.pdf>.

Hernández Sampieri, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. (6° Ed.). México. McGraw-Hill.

Berberisco Morales, J. S. (2013). *Los créditos de las cajas municipales y el Desarrollo empresarial de las MYPES del sector Metalmecánica en el distrito de independencia Periodo 2007–2011*. (Tesis de pregrado, Universidad de San Martín de Porres). Recuperado de

[https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/616/berberisco\\_js.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/616/berberisco_js.pdf?sequence=3&isAllowed=y).

Kong Ramos, J. A. y Moreno Quilcate, J. M. (2014). *Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las micro empresas del Distrito de San José –Lambayeque en el período 2010-2012*. (Tesis de pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo). Recuperado de [http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/88/TL\\_KongRamosJessica\\_MorenoQuilcateJose.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/88/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

Prado Ayala, A. (2010). *El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las MYPES textil – confecciones de Gamarra*. (Tesis de maestría, Universidad de San Martín de Porres, Perú). Recuperado de [https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/356/prado\\_aa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/356/prado_aa.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

Aguilar Soriano, K. Y. y Cano Ramírez. N. E. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad en las MYPES en la provincia de Huancayo –* (tesis de pre grado, Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo). Recuperado de <https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Cabrera Meléndez, K. L. y Chuquicusma N. M. (2015) *Las fuentes de financiamiento como base para el crecimiento económico de la empresa Grupo José Miguel S.R.L – Chiclayo* (tesis de pre grado, Universidad Señor de Sipán). Recuperado de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5610/Cabrera%20Mel%c3%a9ndez%20%26%20Mateo%20Chuquicusma.pdf?sequence=1&isAllowed=y>



Ceaccya Bautista, D. A. (2015). “Fuentes de financiamiento empresarial”. *Revista Actualidad Empresarial*, 310- 339p.



Effio, F. (2008). *Finanzas para contadores*. Lima. Asesor Empresarial. Recuperado de <https://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/3955/lezc1de1.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Alfaro Ingaroca, C., Díaz Curie, A., Gómez Aguirre, P. y Herrera Montañés, E. (2017) *Estrategias de comunicación de las ONGs Micro financieras, para que las mujeres emprendedoras del segmento D en Lima metropolitana conozcan los créditos y los beneficios adicionales que ofrecen – Lima* (tesis de pre grado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima). Recuperado de [https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/621851/Gomez\\_ap.pdf?sequence=5&isAllowed=y](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/621851/Gomez_ap.pdf?sequence=5&isAllowed=y)
- Durand Bernardo, R. A. (2012) *Crédito informal y la rentabilidad de las MYPES en la industria del calzado-Ciudad de Huancayo* (para optar el título profesional de contador público, Huancayo). Recuperado de <https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/2415/Durand%20Bernardo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Torre Padilla, A.A. (2015) *Aplicación del presupuesto de caja para la mejora d la capacidad económica en las micro empresas del Callao en el 2013*(para optar el grado académico de magister, mención en banca y finanzas, Universidad Mayor de San Marcos, Lima). Recuperado de [http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/3991/Torre\\_pa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/3991/Torre_pa.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Arribasplata Vásquez, O. A. (2014) *Factores que determinan el ahorro de las familias de los empleados públicos de la ciudad de Tingo María* (para optar el título profesional de licenciado en administración, Universidad Agraria de la Selva, Tingo María) Recuperado de [https://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14292/1409/OA\\_AV\\_2014.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14292/1409/OA_AV_2014.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## **7. ANEXOS**



## ENCUESTA

### UNIVERSIDAD PRIVADA SAN PEDRO

#### FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS

La presente es un estudio para determinar cuáles son los factores de financiamiento a las MYPES rubro Picanterías y Loza Deportiva de la ciudad de Caraz. Le agradecería me conceda unos minutos para responder con sinceridad las preguntas que voy a formularle.

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

#### Fuentes de financiamiento

1. ¿Usted tuvo dificultades para la obtención de un financiamiento?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

2. ¿Ud. ha solicitado y recibido financiamiento a alguna institución financiera?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

3. ¿Ud. utiliza el financiamiento a corto plazo?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

4. ¿Ud. utiliza el financiamiento a largo plazo?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

5. ¿Ud. financia su micro empresa con ahorros personales?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

6. ¿Ud. financia su micro empresa con el apoyo de amigos y/o parientes?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

### **Instituciones financieras**

7. ¿Cree usted que el financiamiento bancario ayuda a mejorar el rendimiento de su MYPE?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

8. ¿Ud. utiliza el apoyo de los bancos o cajas municipales?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

9. ¿Ud. recurre a las empresas de capital de inversión?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

### Tasas de interés

10. ¿Usted tiene conocimiento acerca de las diferentes tasas que ofrecen las instituciones financieras?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

11. ¿La tasa de interés fue alta en su primer financiamiento?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

12. ¿Ud. a accedido algunas vez a una tasa preferencial por parte de una entidad financiera?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

### Garantías y/o aval

13. ¿Ud. a accedido a un financiamiento sin la necesidad de contar con un aval?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

### Solvencia económica

14. ¿Ud. cuenta con otros ingresos distintos a su negocio?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

15. ¿Cree usted que la MYPE se encuentra en la capacidad financiera de poder afrontar los riesgos de un futuro financiamiento?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca

## ANEXO N° 02

### MATRIZ DE COHERENCIA

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	OBJETO DE ESTUDIO	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN
<b>FACTORES DE FINANCIAMIENTO DE UNA MYPE, CARAZ 2017</b>	¿Cuáles son los factores para el financiamiento de las MYPES rubro Picanterías y Loza Deportiva, Caraz 2017?	<p><b>Objetivo general:</b></p> <p>Determinar cuáles son los factores que determinan el escaso financiamiento de las MYPES rubro Picanterías y Loza Deportiva, Caraz 2017.</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características de las necesidades de financiamiento de las MYPES rubro Picanterías y Loza Deportiva, Caraz 2017</li> <li>2. Explicar las características de las necesidades de financiamiento de las MYPES rubro Picanterías y Loza Deportiva, Caraz 2017</li> </ol>	<p>Se ha creído conveniente no formular hipótesis, en razón que se trata de un estudio descriptivo, que va a permitir describir el comportamiento de las variables de estudio (Hernández Sampieri Fernández y Baptista, 2014).</p>	<p>Los factores que inciden en la falta de financiamiento de las MYPES rubro Picanterías y Loza Deportiva dentro del distrito de Caraz .</p>	<p>No experimental, de corte transversal, descriptivo.</p>

## ANEXO N°03

### OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>Variable 01:</b> FINANCIAMIENTO	La financiación, o financiamiento, es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad.  Wikipedia (2017).	Se medirá cada dimensión de acuerdo al grado de instrucción, al tipo de giro de negocio de las MYPES, estudiando las características de los objetivos de las MYPES, de acuerdo al resultado se definirá cuáles son los factores que influyen a la falta de financiamiento.	<b>Requerimientos de Financiamiento</b>	- Fuentes financiamiento
				- Instituciones financieras
			<b>Características del financiamiento</b>	- tasas de interés
				- Garantías y/o aval
				- Solvencia económica

## ANEXO N° 04

### CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

#### FACTORES DE FINANCIAMIENTO DE UNA MYPE, CARAZ 2017

##### INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>23%</b> INDICE DE SIMILITUD	<b>22%</b> FUENTES DE INTERNET	<b>%</b> PUBLICACIONES	<b>11%</b> TRABAJOS DEL ESTUDIANTE
-----------------------------------	-----------------------------------	---------------------------	---------------------------------------

##### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>repositorio.uladech.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>4%</b>
<b>2</b>	<b>repositorio.usanpedro.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>3</b>	<b>core.ac.uk</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>4</b>	<b>repositorio.uta.edu.ec</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>documents.mx</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>8</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>9</b>	<b>tesis.usat.edu.pe</b> Fuente de Internet	

		1 %
10	Submitted to Universidad Abierta para Adultos Trabajo del estudiante	1 %
11	repositorio.unap.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
12	repositorio.uap.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
13	Submitted to Pontificia Universidad Catolica del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
14	Submitted to unjbg Trabajo del estudiante	<1 %
15	idoc.pub Fuente de Internet	<1 %
16	Submitted to Universidad San Ignacio de Loyola Trabajo del estudiante	<1 %
17	repositorio.sangregorio.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
18	ojs.unlpam.edu.ar Fuente de Internet	<1 %
19	repositorio.udl.edu.pe Fuente de Internet	<1 %

20	<a href="http://upc.aws.openrepository.com">upc.aws.openrepository.com</a> Fuente de Internet	<1 %
21	<a href="http://repositorio.unfv.edu.pe">repositorio.unfv.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
22	<a href="http://repositorio.unheval.edu.pe">repositorio.unheval.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
23	<a href="http://repositorio.unasam.edu.pe">repositorio.unasam.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
24	<a href="http://repositorio.uss.edu.pe">repositorio.uss.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
25	<a href="http://dspace.unitru.edu.pe">dspace.unitru.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
26	<a href="http://pt.slideshare.net">pt.slideshare.net</a> Fuente de Internet	<1 %
27	<a href="http://www.mep.pe">www.mep.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
28	<a href="http://sigb.uladech.edu.pe">sigb.uladech.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
29	<a href="#">Submitted to Universidad Continental</a> Trabajo del estudiante	<1 %
30	<a href="http://egliybastidas.blogspot.com">egliybastidas.blogspot.com</a> Fuente de Internet	<1 %
31	<a href="http://www.camarachp.cl">www.camarachp.cl</a> Fuente de Internet	<1 %

32	Submitted to Universidad Nacional del Centro del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
33	es.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
34	repositorioacademico.upc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
35	tesis.unsm.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
36	www.virtualllantas.com Fuente de Internet	<1 %
37	dspace.utb.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
38	www.sage.com Fuente de Internet	<1 %
39	cybertesis.unmsm.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
40	repositorio.utp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
41	vsip.info Fuente de Internet	<1 %
42	intra.uigv.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
43	repositorio.ug.edu.ec Fuente de Internet	<1 %

		<1 %
44	<a href="http://repositorio.unp.edu.pe">repositorio.unp.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
45	<a href="http://repository.usta.edu.co">repository.usta.edu.co</a> Fuente de Internet	<1 %
46	<a href="http://www.cuscoperu.com">www.cuscoperu.com</a> Fuente de Internet	<1 %
47	<a href="http://www.wattagnet.com">www.wattagnet.com</a> Fuente de Internet	<1 %
48	<a href="http://buscadorinfo.unan.edu.ni">buscadorinfo.unan.edu.ni</a> Fuente de Internet	<1 %
49	<a href="http://repositorio.upa.edu.pe">repositorio.upa.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
50	<a href="http://repositorio.upla.edu.pe">repositorio.upla.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
51	<a href="http://sidif.cnbv.gob.mx">sidif.cnbv.gob.mx</a> Fuente de Internet	<1 %
52	<a href="http://swsu.ru">swsu.ru</a> Fuente de Internet	<1 %
53	<a href="http://www.aecr29.unican.es">www.aecr29.unican.es</a> Fuente de Internet	<1 %
54	<a href="http://www.asociacionplazadelcastillo.org">www.asociacionplazadelcastillo.org</a> Fuente de Internet	<1 %

55	<a href="http://www.oitandina.org.pe">www.oitandina.org.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
56	<a href="http://www.radiocarbon.com">www.radiocarbon.com</a> Fuente de Internet	<1 %
57	<a href="http://bajacalifoornis.blogspot.com">bajacalifoornis.blogspot.com</a> Fuente de Internet	<1 %
58	<a href="http://bde.es">bde.es</a> Fuente de Internet	<1 %
59	<a href="http://creativecommons.org">creativecommons.org</a> Fuente de Internet	<1 %
60	<a href="http://docplayer.es">docplayer.es</a> Fuente de Internet	<1 %
61	<a href="http://dspace.esPOCH.edu.ec">dspace.esPOCH.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1 %
62	<a href="http://eprints.ucm.es">eprints.ucm.es</a> Fuente de Internet	<1 %
63	<a href="http://issuu.com">issuu.com</a> Fuente de Internet	<1 %
64	<a href="http://repositorio.ulima.edu.pe">repositorio.ulima.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
65	<a href="http://repositorio.upn.edu.pe">repositorio.upn.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
66	<a href="http://repositorio.utc.edu.ec">repositorio.utc.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1 %

67	<a href="http://repositorio.uwiener.edu.pe">repositorio.uwiener.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
68	<a href="http://revistainterforum.com">revistainterforum.com</a> Fuente de Internet	<1 %
69	<a href="http://www.indetec.gob.mx">www.indetec.gob.mx</a> Fuente de Internet	<1 %
70	<a href="http://www.ipyme.org">www.ipyme.org</a> Fuente de Internet	<1 %
71	<a href="http://www.losocial.com.ar">www.losocial.com.ar</a> Fuente de Internet	<1 %
72	<a href="http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe">www.repositorioacademico.usmp.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
73	Submitted to Corporación Universitaria Iberoamericana Trabajo del estudiante	<1 %
74	<a href="http://documentop.com">documentop.com</a> Fuente de Internet	<1 %
75	<a href="http://moam.info">moam.info</a> Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas       Apagado       Excluir coincidencias < 6 words  
 Excluir bibliografía       Activo

ANEXO N° 05



REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL  
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

1 Información del Autor			
Canta Castillo Journey Diego		45797905	diegocanta.cas@gmail.com
Apellidos y Nombres		DNÍ	Correo Electrónico
2 Tipo de Documento de Investigación			
<input checked="" type="checkbox"/> Tesis	<input type="checkbox"/> Trabajo de Suficiencia Profesional	<input type="checkbox"/> Trabajo Académico	<input type="checkbox"/> Trabajo de Investigación
3 Grado Académico o Título Profesional <sup>1</sup>			
<input type="checkbox"/> Bachiller	<input checked="" type="checkbox"/> Título Profesional	<input type="checkbox"/> Título Segunda Especialidad	<input type="checkbox"/> Maestría <input type="checkbox"/> Doctorado
4 Título del Documento de Investigación			
Factores de financiamiento de una MYPE, Casaz			
5 Programa Académico			
Escuela Profesional de Administración			
6 Tipo de Acceso al Documento			
<input checked="" type="checkbox"/> Abierto o Público * (info eu-repo/semantic/openAccess)		<input type="checkbox"/> Acceso restringido * (info eu-repo/semantic/restrictedAccess) (*)	
(*) En caso de restringido sustentar motivo			

A. Originalidad del Archivo Digital

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador y forma parte del proceso que conduce a obtener el grado académico o título profesional.

B. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS<sup>5</sup>

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Institucional Digital, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento.<sup>6</sup>



  
Firma

Lugar	Día	Mes	Año
Chimbote	31	01	2024

Importante

- Según Resolución de Consejo Directivo N° 009-2009-UNASP/CD Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales A.T. 2, inciso 8.2.
- Ley N° 28135 Ley que regula el Repositorio Institucional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto y O.S. 000-2009-PCM.
- Si el autor entrega el texto de archivo abierto al público, integra a la Universidad San Pedro una licencia no exclusiva para que se pueda hacer entrega de forma íntegra y gratuita en el Repositorio Institucional Digital. Responderá esencial los derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 8227.
- En caso de que el autor entregue copias, será responsabilidad del autor el documento de la obra, en el marco de la directiva N° 034-2009-UNASP/CD, de fecha 15 de febrero de 2009, sobre el funcionamiento del Repositorio Institucional Digital.
- Las licencias Creative Commons (CC) es una organización internacional sin fines de lucro que promueve la liberación de los autores un conjunto de licencias flexibles y de términos flexibles que facilitan la difusión de información e recursos educativos, obras artísticas y científicas, entre otros. Estas licencias permiten garantizar que el autor conserve el control por su obra.
- Según el inciso 8.2 del artículo 8º del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales (Ley N° 28135) de las universidades, instituciones e instituciones de educación superior tienen como obligación registrar todas las obras de investigación y producción, incluyendo las derivadas en sus respectivos repositorios e integrando el texto de archivo abierto o restringido, los cuales serán posteriormente reconocidos por el Repositorio Digital (RD/ID) a través del Repositorio A.R.M.

Nota: En caso de fallecimiento de los datos se procederá de acuerdo a ley 8227 art. 22 punto 2º B.