

UNIVERSIDAD NACIONAL PEDRO RUIZ GALLO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS,
ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN



TESIS

**INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO A LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS EN SU CRECIMIENTO Y DESARROLLO**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN

AUTOR:

Bach. Sabogal Romero, Mario

ASESOR:

Lic. Echevarría Jara, José Focion

LAMBAYEQUE – PERÚ

2018

INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO A LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN SU CRECIMIENTO Y DESARROLLO

PRESENTADO POR:

Bach. Sabogal Romero, Mario
Autor

Lic. Echevarría Jara, José Focion
Asesor

APROBADO POR:

Lic. Adm. Alarcón Villanueva, Guido
Presidente

Lic. Adm. Colter Apaza, Guadalupe
Secretario

Lic. Adm. Roncal Díaz, Cesar
Vocal

DEDICATORIA

A mi familia por ser un pilar importante en mi desarrollo profesional y durante todo el trayecto de mi vida.

A todas las personas especiales que me acompañaron en esta etapa, aportando en mi formación profesional y como ser humano.

AGRADECIMIENTO

A mi familia, por haberme dado la oportunidad de formarme en esta prestigiosa universidad.

De manera especial, a mi asesor de tesis por haber sido mi guía, no sólo en la elaboración de este trabajo de titulación, sino a lo largo de todo el proceso formativo de mi carrera universitaria.

A la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo de Lambayeque por los espacios de aprendizaje que me han permitido enriquecer mis conocimientos a través de procesos de reflexión de la ciencia y la cultura de la humanidad.

TABLA DE CONTENIDOS

RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
INTRODUCCION	ix
CAPITULO I	12
EL OBJETO DE ESTUDIO	12
ANALISIS DEL CRECIMIENTO Y DESARROLLO EMPRESARIAL POR FINANCIAMIENTO EN EL DEPARTAMENTO DE LAMBAYEQUE	12
1.1 Contextualización de la investigación.....	13
1.1.1 Descripción general del departamento de Lambayeque	13
1.2. Evolución del objeto de estudio	19
CAPÍTULO II.....	25
FUNDAMENTOS TEÓRICOS QUE SUSTENTAN LOS PROCESOS DE LA PRESENTE INVESTIGACIÓN	25
2.1. Antecedentes del estudio	26
2.2. Base teóricas	29
2.2.1 Qué son las MYPES	29
2.2.2 Características de las MYPES	29
2.2.3 Historia de las MYPES.....	30
2.2.4 Importancia de las MYPES	31
2.2.5 Las MYPES en Perú.....	32
2.2.6 Las MYPES y el acceso a crédito bancario	36
2.2.7 Cómo formalizar una empresa	41
2.2.8 Tipos de sociedades al formalizar una empresa.....	42
2.2.9 Requisitos para obtener crédito financiero	50
2.2.10 Crecimiento y desarrollo empresarial.....	51
2.2.11 ¿Qué es el Financiamiento?	52
2.2.12 El Sistema Financiero Peruano	55
2.2.13 Fuentes de financiamiento	57
2.2.14. Probabilidad estadística de Fisher	63
CAPITULO III	66
PRESENTACION DE RESULTADOS	66
3.1. Resultados.....	67

3.1.1 PRINCIPALES FUENTES DE FINANCIAMIENTO A LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE LA REGIÓN LAMBAYEQUE. AÑO 2018	67
3.1.2 FUENTES DE FINANCIAMIENTO: TASAS, TIPO DE FINANCIAMIENTO, PLAZOS.....	68
3.1.3 OPINIÓN DEL PROPIETARIO DE LA MYPE SOBRE SU FINANCIAMIENTO. REGIÓN LAMBAYEQUE AÑO 2018.....	70
3.1.4 INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO A LAS MYPES DE LA REGIÓN LAMBAYEQUE EN SU CRECIMIENTO Y DESARROLLO EMPRESARIAL	71
3.2 Conclusiones estadísticas	72
CONCLUSIONES	74
SUGERENCIAS	75
BIBLIOGRAFÍA	76
ANEXOS.....	78

RESUMEN

El objetivo de la presente investigación fue determinar la influencia que ejerce el financiamiento a las MYPES de la Región de Lambayeque en su crecimiento y desarrollo empresarial, año 2018. El estudio es descriptiva – explicativa, la población de estudio fueron las MYPES de la Región de Lambayeque al mes de febrero del año 2018 y de la zona urbana, que fueron aproximadamente de 58,000 MYPES. La muestra se determinó mediante el muestreo simple, siendo de 52 MYPES, siendo 17 MYPES de la Provincia de Lambayeque, 17 de la Provincia de Ferreñafe y 18 de la provincia de Chiclayo. Los resultados más importantes encontrados en la investigación es la siguiente: El 73.1% de las MYPES de la Región de Lambayeque, su tipo de financiamiento lo realizó mediante los bancos, y un 26.9% lo hizo por intermedio de financieras. El 69.2% de los propietarios de las PYPES indican que el acceso a su préstamo fue un poco difícil, con respecto al uso que se dio a su préstamo, el 34.6% de los propietarios lo destino a capital de trabajo, el 23.1% a compra de maquinarias, el 17.3% a compra de maquinarias y mejorar su infra estructura y solo un 3.8% lo destino a capital de trabajo y a la compra de maquinarias. Un alto porcentaje de los propietarios de las MYPES indica que el financiamiento realizado fue para aumentar el capital de trabajo, para adquirir nuevas maquinarias, para mejorar la infraestructura de su local permitió desarrollar y crecer su empresas, y un bajo porcentaje menos del 5% indico que no le permitió crecer y desarrollar su empresa. Finalmente se determinó que la realización de financiamiento está asociada al crecimiento y desarrollo de la empresa, con un nivel de significancia de 0.05.

ABSTRACT

The objective of the present investigation was to determine the influence of the financing to the MYPES of the Lambayeque Region in its growth and business development, year 2018. The study is descriptive - explanatory, the study population were the MYPES of the Region of Lambayeque to the month of February of the year 2018 and of the urban area, which were approximately 58,000 MYPES. The sample was determined by simple sampling, being of 52 MYPES, being 17 MYPES of the Province of Lambayeque, 17 of the Province of Ferreñafe and 18 of the province of Chiclayo. The most important results found in the research are as follows: 73.1% of the MSPES of the Lambayeque Region, their type of financing was made through banks, and 26.9% did so through financial intermediaries. 69.2% of the owners of the PYPES indicate that the access to their loan was a bit difficult, with respect to the use that was given to their loan, 34.6% of the owners destined to working capital, 23.1% to purchase of machinery, 17.3% to purchase machinery and improve its infra structure and only 3.8% the destination to working capital and the purchase of machinery. A high percentage of the owners of the MYPES indicates that the financing made was to increase the working capital, to acquire new machines, to improve the infrastructure of their premises allowed to develop and grow their companies, and a low percentage less than 5% indicated that did not allow him to grow and develop his company. Finally, it was determined that the realization of financing is associated with the growth and development of the company, with a level of significance of 0.05.

INTRODUCCION

El artículo 4° de la Ley MYPE establece como concepto de Micro y Pequeña empresa a la unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO) de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Dec. Leg. N° 1086).

Cabe resaltar que la microempresa no necesita constituirse como persona jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley.

Podemos clasificar y diferenciar La micro y pequeña empresa de la siguiente manera: Las microempresas son todas aquellas que no superen el monto máximo en ventas anuales de hasta 150 UIT (Unidades impositivas tributarias), mientras que las pequeñas empresas son todas aquellas que no superen el monto máximo de ventas anuales de hasta 1700 UIT, en donde el incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

Se puede mencionar que se consideran como principales características en cuanto al comercio y administración de las Micro y Pequeñas empresas las siguientes: su administración es independiente y por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños, tienen un área de operación relativamente pequeña, sobre todo local, tienen escasa especialización en el trabajo, no suelen utilizar técnicas de gestión, emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen en gran medida de la mano de obra familiar, su actividad no es intensiva en capital pero sí en mano de obra. Sin embargo, no cuentan con mucha mano de obra fija o estable, disponen de limitados recursos financieros, tienen un acceso reducido a la tecnología, por lo general no separan

las finanzas del hogar y las de los negocios y finalmente tienen un acceso limitado al sector financiero formal, sobre todo debido a su informalidad.

En el Perú, el sector de la micro y pequeña empresa ocupa aproximadamente el 75% de la población económicamente activa (PEA). Pocos países de Latinoamérica y el resto del mundo han experimentado este fenómeno de una forma tan intensa, para algunos esta cifra podrá resultar sorprendente y para muchos incluso desconocida. Pero lo que está claro es que el Estado es consciente de ambas situaciones; tanto del problema que genera la magnitud de la cifra como del desconocimiento de la misma. El tratamiento de esta realidad es ineludible y se requiere de manera inmediata; sin embargo, ni el Estado ni otras entidades le han prestado la debida atención, otorgándole solo un trato tangencial y esporádico. Son muchos los requerimientos de las microempresas; entre los más importantes se encuentran la necesidad de una regulación normativa adecuada y de programas orientados a fomentar su desarrollo e insertarlas en la dinámica económica del país. El acceso al crédito, dentro de este último rubro, se constituye como uno de los mayores obstáculos al que se enfrenta un microempresario cuando requiere medios para financiar su actividad; más aún si tenemos en cuenta que en la actualidad todas las fuentes de financiamiento tan sólo llegan a cubrir el 4% de las necesidades del sector. Es evidente que para el desarrollo de cualquier unidad productiva el capital resulta indispensable; sin el mismo, todo intento de crecimiento es imposible.

El interés que nos impulsa a realizar este trabajo de investigación nace de la necesidad de brindar información y analizar los elementos esenciales que hacen que el acceso al crédito de las pequeñas y microempresas constituya un problema que requiere pronta solución. En un primer momento daremos una visión panorámica de las características que definen a una microempresa, tarea un tanto difícil, si tenemos en cuenta la heterogeneidad de las mismas. Asimismo intentaremos desarrollar algunas opiniones relacionadas con los actuales programas de crédito que se otorgan a este sector y con las posibles alternativas que en este momento, año 2018, se elaboran para conseguir al menos un aceptable nivel de crecimiento.

En el plano nacional se puede observar todos los retos que debe afrontar una MYPE para salir adelante en el mercado. Quizá, el primer tema a resolver podría ser su acceso al crédito. Si la MYPE pudiese contar con el capital financiero necesario su productividad

podría incrementarse. En los años 1980, con la creación de las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) y Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) se registra un intento por atender esta necesidad. Otro esfuerzo encaminado a resolver el problema de financiamiento de la MYPE lo constituye la creación de las Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (Edpymes) en los años 1990. En vista del limitado interés de la banca múltiple por financiar a la MYPE, se crean las Edpymes con el fin de facilitar la conversión de ONGs en instituciones financieras formales. Sin embargo, todo esto no ha sido suficiente para superar esta primera traba con la que puede encontrarse un pequeño o microempresario. Observando la realidad actual y conociendo los esfuerzos que el Estado realiza para facilitar el acceso al crédito a las MYPES para asegurar su supervivencia en nuestros mercados competitivos, el investigador pretende determinar cuál es la influencia del financiamiento en el crecimiento y desarrollo de las Micro y pequeñas empresas.

La presente investigación está estructurada en tres capítulos:

El Capítulo I contiene el objeto de estudio de la investigación.

El Capítulo II se exponen los fundamentos teóricos que sustentan los procesos de la presente investigación: los antecedentes de estudio y las bases teórico – científicas.

El Capítulo III contiene los resultados estadísticos obtenidos del proceso de la investigación y finalmente se presentan las conclusiones y las sugerencias.

CAPITULO I

EL OBJETO DE ESTUDIO

**ANALISIS DEL CRECIMIENTO Y DESARROLLO EMPRESARIAL POR
FINANCIAMIENTO EN EL DEPARTAMENTO DE LAMBAYEQUE**

1.1 Contextualización de la investigación

La presente investigación se desarrolló teniendo como marco contextual el departamento de Lambayeque comprendiendo sus tres provincias: Chiclayo, Lambayeque y Ferreñafe.

1.1.1 Descripción general del departamento de Lambayeque

. Ubicación geográfica

La capital del departamento de Lambayeque es Chiclayo. Está ubicado al noroeste del país, limita:

- Al norte con las provincias de Sechura, Piura, Morropón y Huancabamba, del departamento de Piura.
- Al este con las provincias de Jaén, Cutervo, Chota, Santa Cruz y San Miguel, del departamento de Cajamarca.
- Al oeste es ribereño con el Océano Pacífico.
- Al sur con la provincia de Chepén, del departamento de La Libertad.

. Fundación

El 7 de enero de 1872 el presidente José Balta proyectó la creación del departamento de Lambayeque por Decreto Supremo del 7 de enero de 1872. El 1 de diciembre de 1874, durante el gobierno de Manuel Pardo y Lavalle, se confirmó su creación por el dispositivo legal firmado por el Vicepresidente Manuel Costas; en su origen sus provincias fueron Chiclayo y Lambayeque y su capital la ciudad de Chiclayo, ambas provincias desmembradas del departamento de Trujillo. El 17 de febrero de 1951, por ley N° 11590, se creó la provincia de Ferreñafe, creación de la provincia de Lambayeque.

. Orígenes e historia

Los inciertos orígenes de la civilización de los lambayeques, admirados por su orfebrería, se remontan hasta el legendario rey Naylamp, quien llegó por mar y decretó la adoración de Yampallec. Quizá la cultura Lambayeque o Sicán aparece cuando colapsa la cultura Moche debido a la intrusión de un nuevo concepto social, ideológico y estilístico llamado Wari. Siglos después fueron incorporados al reino Chimú, distinguiéndose por sus extraordinarias obras hidráulicas como el canal de Raca Rumi, que unía Chongoyape con la costa. Finalmente, en las luchas que abarcaron cuatro décadas, los incas sometieron a los chimús apenas un siglo antes de la invasión española.

Por su parte, la zona serrana de Lambayeque habría estado ocupada por grupos quechuas quienes mantuvieron una estrecha relación con los reinos costeros basada en el intercambio entre productos de la costa (sal, ají o algodón) a cambio de las aguas de las quebradas que nacen en sierra.

En las acciones por la Independencia del Perú se distinguió el prócer Juan Manuel Iturregui. Los marinos peruanos Elías Aguirre Romero y Diego Ferré pelearon en el "*Huáscar*" y murieron en el Combate Naval de Angamos durante la guerra con Chile. El territorio de Lambayeque fue recortado por disposición del Gobierno Revolucionario de las FF.AA. presidida por el gobierno del General E.P. Juan Velasco Alvarado, en el distrito de Olmos cediéndola a Piura restándole a Lambayeque 1059 km². Ya en 1996 el distrito de Olmos cambió su configuración y la sub región II Lambayeque que a su vez integraba la Región Nor Oriental del Marañón en una línea transversal que dividía Lambayeque de Piura. En el gobierno del presidente Alejandro Toledo eliminó las regiones y como estaban configuradas y se volvió al esquema departamentos y se tomó como partida la demarcación hecha por el Gral. E.P. Juan Velasco Alvarado. Lambayeque es la tercera ciudad más poblada.

. Superficie

El territorio del departamento de Lambayeque es el segundo más pequeño de la República del Perú, después del Departamento de Tumbes. Está integrado por un sector continental y un sector insular.

La superficie del sector continental mide 14 213,30 km² y está conformada por las tres provincias de la Región. De ellos corresponden 3 161.48 km² a la Provincia de Chiclayo, 1 705.19 km² a la Provincia de Ferreñafe y 9 346.63 km² a la Provincia de Lambayeque. La superficie del sector insular mide 18.00 km² y está conformada por dos islas: la Islas Lobos de Afuera (2.36 km²) y la Isla Lobos de Tierra (16.00 km²), que forman parte de la Provincia de Lambayeque.

La superficie total de todo el departamento de Lambayeque, sumados ambos sectores continental e insular hace un total de 14.231,30 km²

. Relieve

Aproximadamente las 9 décimas partes del departamento corresponden a la región costa y yunga y la décima a la Sierra (Cañaris e Incahuasi).

La Costa o Chala, comprenden entre los cero metros hasta los 500 m.s.n.m.; está constituida por extensas planicies aluviales, unas surcadas por ríos y otras cubiertas de arena, estas planicies son mucho más extensas que la de los departamentos del Sur, se ven interrumpidas por cerros rocosos sin vegetación que pueden elevarse desde los 200 a los 1000 m.s.n.m.

Las serranías del departamento se encuentran en los contrafuertes de la cordillera occidental y llegan a los 3000 y 3500 m.s.n.m.

Tembladera (a 3.650 msnm) en Ferreñafe; Quesería (a 2.550 msnm) en Lambayeque; Escalera (a 1.600 msnm) en Lambayeque.

. Climatología

El clima es semitropical; con alta humedad atmosférica y escasas precipitaciones en la costa sur. La temperatura máxima puede bordear los 35 °C (entre enero y abril) y la mínima es de 15 °C (mes de julio). La temperatura promedio anual de 22,5 °C.

En verano fluctúa entre 20 °C como mínimo y 35 °C como máximo; cuando el tiempo es caluroso, lo cual sucede de manera esporádica, la temperatura fluctúa entre 25-35 °C. En invierno la temperatura mínima es de 15 °C y máxima de 24 °C. Por lo general a medida que se aleja del mar avanzando hacia el este hasta los 500 msnm la temperatura se va elevando, sintiéndose principalmente a medio día un calor intenso, como se puede apreciar en Pucalá, Zaña, Chongoyape, Oyotún y Nueva Arica.

. Hidrografía

La aguas de los ríos, cubre más del 95 % del agua utilizada en la agricultura, industria y uso doméstico. El agua subterránea es abundante pero poco empleada por el alto costo en la perforación de pozos tubulares y la falta de planificación de los cultivos.

Los principales ríos son:

Río Chancay: Conocido con el nombre de río Lambayeque, es más importante. Su largo aproximado es 250 km, de sus aguas dependen las 3 capitales provinciales, más de 15 poblados menores, empresas agrícolas y medianos y pequeños productores individuales. Nace al oeste del asiento minero de Hualgayoc en las lagunas de Mishis y Yanahuanca a

una altura de 4000 msnm, en sus orígenes se le conoce como río Quilcate, que va descendiendo al Oeste recibiendo otros pequeños tributarios, sin engrosar sus aguas debido a las filtraciones, las mismas que aparecen kilómetros abajo y al unirse con el río Samánaya recibe el nombre de río Chancay, sigue desplazándose al Oeste recibiendo las aguas del río Cumbil. A la altura de Racarumi, hay una toma de ese nombre que capta sus aguas para llevarlas al Reservorio de Tinajones, mismo que de nuevo vierte las aguas a su lecho, kilómetros abajo. En la Puntilla hay una obra de ingeniería que divide las aguas en dos partes, la del río Reque o Eten, y la de Lambayeque (canal Desaguadero), del que mediante otras compuertas se reparte el agua: para el Canal Taymi para el río Lambayeque.

Río La Leche: también llamado Motupe o Mórrope. Nace en las cumbres de Cañaris y Cachen a más de 3000 msnm tiene un volumen de agua muy irregular y por lo general no llega al mar, salvo en épocas de abundantes lluvias. En periodos lluviosos y de abundancia de aguas este río inunda los poblados ribereños y las sementeras causando daños inmensos. En la parte baja se unen con el Motupe. Desemboca en la laguna de La Niña.

Río Zaña: Antes de todo este es uno de los maravillosos lugares por conocer se los recomiendo seguimos nace en el Departamento de Cajamarca, al este de Niepos, en su desplazamiento y descenso hacia el oeste recibe las aguas de numerosos riachuelos, ya en la costa da sus aguas a los poblados de Oyotún, Nueva Arica, Zaña, Motupe y Lagunas. Sus aguas en determinadas épocas como en 1925 y 1983 han causado daños a Zaña y otros poblados ribereños. Al norte del Departamento en el distrito Olmos se encuentran los riachuelos: Cascajal, San Cristóbal, y Olmos, de recorrido muy corto, no llegan al mar, salvo en años de mucha lluvia.

. Oceanografía

El mar de Grau o Pacífico peruano frente a las costas del departamento de Lambayeque tiene sus aguas templadas con temperatura medias de 19° C. a 20° C, debido a afloraciones de aguas que se producen frente al litoral y son transportadas por la Corriente de Humboldt. El Mar de Grau o Pacífico peruano, es muy rico en especies. La biomasa está constituida por peces pequeños, como la anchoveta y por peces medianos o grandes como las conchas de abanico, choros, caracoles, etc. También existen en pequeñas islas (Lobos de Tierra y Lobos de Afuera) y algunas puntas del litoral, aves guaneras en gran variedad.

El Departamento de Lambayeque es jurisdicción del Gobierno Regional de Lambayeque y tiene sede en la ciudad de Chiclayo por ser la capital del Departamento:

➤ Chiclayo

Chiclayo conocida como La ciudad de la amistad, se encuentra al norte de país. Su clima es templado y seco. La ciudad cuenta con el 70% de habitantes del departamento de Lambayeque, por lo cual es considerada una de las más pobladas del país. Por su ubicación es el centro importante de diversas vías de comunicación, además los departamentos convergen a su alrededor debido a su movimiento comercial.

➤ Ferreñafe:

La provincia de Ferreñafe pertenece políticamente al departamento de Lambayeque. Tiene una extensión territorial de **1. 578.60** Km²

Los Distritos de Pueblo Nuevo, Ferreñafe, parte de Pítipo y Mesones Muro presentan relieve llano o plano, en los que alternan valles, pampas, interrumpidas por algunas estribaciones andinas o montañas de poca elevación.

Otra parte del espacio geográfico de Pítipo, pertenece a la Región Yunga y casi la totalidad de los Distritos de Incahuasi y Cañaris pertenece a la Región Quechua y la otra porción restante de terreno, a la Región Suni; observándose el terreno accidentado.

➤ Lambayeque

La Provincia de Lambayeque es una provincia peruana situada en el noroeste del país, en el departamento de Lambayeque.

En la ciudad de Lambayeque se dio el primer pronunciamiento de la independencia del Perú, el 13 de diciembre de 1820 por ello, se le llama Cuna de la Libertad en el Perú. Posee casonas virreinales muy bien conservadas como la Casa Cúneo y la Casa Descalzi.

. Población

El departamento de Lambayeque, según el censo del 21 de octubre de 2007, tiene una población estimada de 1,112,868 de habitantes, de los cuales son varones 541.944 y mujeres 570.924.⁷ Su densidad poblacional es de 80,1 hbt/km² y su tasa de crecimiento

anual es de 0.9 %.⁹ La población urbana equivale al 79.5% mientras que la población rural al 20.5% del total

. Economía

El Departamento de Lambayeque mostró gran dinamismo en los últimos años, llegando a cifras de crecimiento económico superiores al 10% en el 2007 y posicionando su aporte al PBI nacional en 3.44% debido al Boom exportador que sufre la costa norte peruana y del despegue de su agroindustria, minería, industria manufacturada por el incremento significativo de sus exportaciones. Además se han realizado importantes inversiones en todos los rubros, sobre todo en el de infraestructura que actualmente realizan grandes proyectos mineros, de regadío, carreteras, aeropuertos, puertos, entre otros. Durante los últimos años también se realizaron diferentes inversiones en turismo y hotelería que representan el 31% de las inversiones totales en el departamento ascendientes a 300 millones de dólares. Se concentra alrededor del 30% del comercio de la costa norte en Lambayeque. La actividad principal es la agroindustria seguido de la minería y la agricultura.

. Turismo

Lambayeque no solo es zonas arqueológicas, playas y museos. El Geógrafo y Naturalista D.López Mazzotti describe los bosques secos de Laquipampa y Chongoyape, sobre todo en la Reserva Privada de Chaparrí, la "cascada" de Chongoyape y la inmensa laguna creada por el Reservorio de Tinajones.

. Gastronomía

La gastronomía lambayecana es el resultado del mestizaje cultural entre sus antiguas culturas pre-hispánicas (Mochica, Sicán, Chimú) y el mundo occidental (principalmente de Europa, África, China y Japón)

Los ingredientes en la cocina tradicional lambayecana son los tubérculos (yucas, camotes, papas), cereales (maíz, frijoles, pallares); las solanáceas (ajíes panca, limo, mono y cerezo); las cucurbitáceas (loche, zapallo); además de yerbas aromáticas (paico, molle, yerba buena, huacatay) y colorantes (achiote y palillo). A éstos se suman la carne de cabrito, cerdo, aves, pescado y mariscos.

King Kong de manjarblanco, dulce típico lambayecano. Los platos más tradicionales de cocina lambayecana son el seco de cabrito, el arroz con pato, el espesado, el Chinguirito, las humitas, el chirimpico, causa ferreñafana, el arroz con mariscos, el picante de gallina y la sopa de choros. Los postres y dulces tradicionales son el king kong, el alfajor, el dulce de mebrillo, la naranja rellena, el alfeñique entre otros. La chicha de jora y el llonque son las bebidas tradicionales de la Región Lambayeque.

. Actividades económicas

En el departamento de Lambayeque destacan las actividades económicas relacionadas con el comercio, la industria y la agricultura.

1.2. Evolución del objeto de estudio

En el Perú, el tejido empresarial formal está conformado en un 99.5% por micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) de las cuales sólo el 0.2% representa a las medianas empresas, según el Ministerio de la Producción (2014) afirma que:

Se trata de un segmento bastante dinámico en cuanto a su tasa de creación y cierre; pero es igualmente heterogéneo en cuanto a sus características y desempeño. Esto hace que no sea adecuado pensar en las MIPYME como un conjunto uniforme de unidades productivas y menos pretender que las estrategias para incentivar su crecimiento y desarrollo sean iguales de efectivas cuando se implementan sin tener en cuenta sus particularidades.

Las Micro y Pequeñas empresas (MYPES) en el Perú son de vital importancia para la economía de nuestro país, las cuales se encuentran en zonas urbanas, zonas rurales y en todos los sectores de la economía. Estas empresas representan un gran potencial económico, desarrollo social y generación de empleo en la región; sin embargo, sólo un pequeño porcentaje de estas microempresas tiene acceso a los servicios financieros, cabe señalar que la posibilidad de lograr éstos y otros tipos de apoyo limita su crecimiento y no permite que desarrollen una gran parte de su potencial, siendo éste un gran desafío para la micro y pequeña empresa.

Las MYPES siempre han tenido mucha dificultad al acceso a crédito debido a los requisitos establecidos por la mayoría de entidades financieras para brindarles este servicio, los cuales son por ejemplo que sea una empresa formal y en muchos casos es el principal impedimento para acceso a crédito.

Desde tiempo, la informalidad sigue siendo el problema central de las MYPES que afecta a la economía del país, a pesar del surgimiento y dinamismo que muestra el sector en los últimos años, la problemática global del desarrollo de las microempresas, el acceso al financiamiento, tiene un peso significativo por el flujo insuficiente de recursos canalizados hacia ese sector, lo que se da fundamentalmente por las dificultades existentes para acceder al sistema financiero, es decir, su gestión está en desventaja al no tener acceso a la Banca Comercial de crédito formal.

Los estudios realizados señalan que sólo un 20% de estas unidades productivas (MYPES) en nuestro país acceden a un financiamiento formal, por lo que es necesario trabajar más profundamente en esta cobertura. El vicepresidente de Estrategias de Desarrollo y Políticas Públicas y economista jefe de la Corporación Andina de Fomento (CAF), Leonardo Villar, sostuvo que:

El 60% de las MYPES que no acceden a una fuente de financiamiento formal acuden a los informales, ya sean prestamistas conocidos, usureros o los propios familiares, pagando tasas de intereses muy elevadas resultando el crédito más caro del país, constituyendo el problema de mayor peso, situación que es expresada por los propios pequeños y microempresarios, quienes señalan que el principal problema es el financiamiento.

La informalidad, los elevados costos operativos que representan los pequeños créditos y la insuficiencia de garantías reales o fiduciarias que respalden las operaciones de financiamiento de las microempresas conforman el dilema estructural del difícil acceso antes mencionado.

Se conoce bien que la formalización es casi como un requisito para el desarrollo de un país; sin embargo esta situación no ha sido cubierta por las MYPES quienes continúan en la informalidad. Las pequeñas empresas buscan primero clientes, es decir,

crecer, prosperar; en ese momento la formalización no es tema de su agenda. Ello sólo aparece cuando las perspectivas del negocio no son halagüeñas, es decir, cuando no se puede seguir creciendo si no es bajo la sombrilla de la formalidad y es cuando el mercado nos señala los requisitos propios de la formalización para posteriormente acceder a los créditos bancarios.

Debido a la tendencia relacionada con la importancia de las MYPES en la generación de empleos, reducción de la pobreza y desarrollo en la productividad económica, el país ha entrado en una etapa que tiende a un auge en el apoyo e incentivo a las MYPES con programas de crédito especializados así como también programas que impulsen su desarrollo.

Según el informe de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), los estratos empresariales más pequeños representan alrededor del 67% del empleo en las economías; en tanto, en países que pertenecen a la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD), las empresas más grandes contribuyen con un 37% (OIT, 2015). Para el caso peruano, el segmento de las MIPYME emplea alrededor de un 60% de la Población Económicamente Activa (PEA).

Según señala el diario Gestión (2016):

Los Créditos Minoristas orientados a financiar la producción de la micro y pequeña empresa (MYPES) han venido mostrando, en los últimos meses, indicios de una recuperación ya que según la Asociación de Bancos (ASBANC), este comportamiento coincide con la estabilidad en las tasas de crecimiento en los sectores vinculados a estas unidades productivas, como el de comercio y servicios. Así, los créditos a la microempresa sumaron en total S/ 2,964 millones en febrero de este año, lo que significó un crecimiento interanual de 1.8% y evidencia un avance positivo por quinto mes consecutivo. En tanto, los Créditos a las Pequeñas Empresas totalizaron S/ 13,751 millones en febrero del 2016, mostrando una caída de 1.9% en comparación con lo registrado en el segundo mes del año anterior.

El costo de los créditos en soles mayores a un año que cobran los Bancos y Cajas Municipales a las micro y pequeñas empresas (MYPES) registró una tendencia decreciente entre el 2011 y abril del 2016, informó el Instituto de Economía y Desarrollo

Empresarial (IEDEP) de la Cámara de Comercio de Lima (CCL). (Diario Gestión mayo del 2016).

Con respecto al costo del financiamiento Cesar Peñaranda, director ejecutivo del IEDEP-CCL, afirma que:

En cinco años la tasa de interés activa de los bancos ha disminuido de 26,4% a 23%, mientras la misma tasa en las cajas municipales descendió de 32,6% a 29,3%; es decir, que en ambos casos el costo de los créditos se redujo en 3.3 puntos porcentuales, esta situación se debe a una mayor competencia entre la banca múltiple (BM) y las instituciones micro financieras (IMF), lo que exige una mayor eficiencia operativa por parte de las entidades financieras, así como un menor margen de ganancia.

Por otro lado, a nivel mundial se puede observar que las MYPES significan organizaciones de gran impacto. Este tipo de empresas se han convertido en un importante centro de atención para las economías mundiales debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamiza la economía local.

Los puntos de partida de esta gran evolución de las MYPES se deben a dos puntos históricos el primero de ellos se refiere a los ciclos evolutivos naturales de la economía y el segundo es el creciente proceso de migración de los campos a las ciudades, el mismo que se da entre muchos factores, por la mayor concentración de la actividad industrial en la capital y ciudades grandes (Arequipa, Trujillo y Chiclayo).

Como se ha manifestado anteriormente, la informalidad sigue siendo un problema central en las MYPES que afecta a la economía del país. Esta informalidad hace que la gestión que realizan está en desventaja al no tener acceso a la banca comercial de crédito formal. En este contexto las entidades públicas y privadas homogeneizan ideas para crear y aplicar políticas de promoción y formalización del sector.

La funcionaria Melina Burgos Quiñones, directora de Promoción de Iniciativas Empresariales y Asociatividad del Ministerio de la Producción (PRODUCE) afirma que:

En la actualidad, en el departamento de Lambayeque operan 102 mil micro y pequeñas empresas (MYPES), las cuales generan empleo a unas 350 mil personas, además comenta que en Lambayeque la mayoría de microempresas está vinculada a los sectores comercio, industria, pesca y ganadería. Todas ellas están poniendo su emprendimiento y esfuerzo para salir adelante, asimismo expresó que el 97 por ciento corresponde a microempresas y la diferencia a pequeñas empresas. La mayoría de microempresas lambayecanas, agregó, tiene carácter familiar.

El departamento de Lambayeque tiene la ubicación estratégica como zona de confluencia de agentes económicos provenientes de la costa, sierra y selva explica la intensa actividad comercial de la Ciudad de Chiclayo como centro urbano principal de la Región; sin embargo a este factor de ubicación se ha sumado en los últimos años los efectos de una economía más estable en el país, convirtiendo a Chiclayo en una de las ciudades más comerciales del Perú. El sector comercio, restaurants y hoteles representa alrededor del 25% del PBI Regional, confirmando la importancia de esta actividad en la economía de Lambayeque. Es importante mencionar que del total de establecimientos formales en la Región Lambayeque, según cifras de la SUNAT el 99.5% son pequeñas y microempresas y de ellas el 82.1% pertenecen al sector Comercio y Servicios

De acuerdo a las operaciones activas y pasivas de los bancos locales los sectores de mayor dinamismo han sido el agroindustrial, comercial y construcción. Es preciso señalar que el sector turismo ha sido señalado recurrentemente como un potencial de la economía lambayecana. En el sector comercio es importante destacar que la banca múltiple reconoce un dinamismo importante en algunos casos con proporciones de más del 50% de las colocaciones bancarias en la micro y pequeña empresa (MYPE) y es por ello que la banca casi en su totalidad se encuentra adecuando su estructura orgánica y operativa. Confirmando esta tendencia se observa que según datos de la SUNAT la actividad empresarial en Lambayeque está representada en más del 96.83% por micro empresas, 2.71% pequeñas empresas y 0.47% de medianas y grandes.

Otro importante indicador del dinamismo del sector MYPE en Lambayeque es el desarrollo de las Microfinanzas con la presencia de doce entidades financieras entre Cajas Municipales, Cajas Rurales, Edpymes y bancos especializados; a esto se suma la aparición de una categoría nueva en la banca múltiple llamada banca emergente.

Las cifras oficiales del BCRP reportan que a Octubre del 2010 las microfinanzas en Lambayeque (incluye bancos especializados) representan el 27% de los ahorros del sistema y en las operaciones de crédito el 25% del total. De acuerdo a la información analizada anteriormente se determina que los sectores con mayor dinamismo y potencial en la economía lambayecana son: La agroindustria, el comercio, y el sector construcción; sin embargo la presencia en el análisis de los servicios de hotelería y restaurantes muestran un potencial de desarrollo destacable del sector turismo.

Por otro lado según un estudio realizado por CENTRUM Católica asevera que el capital es otro aspecto que limita el desarrollo de las MYPES. En efecto, los entrevistados mencionaron que los bancos les brindaron accesos a créditos, pero que estos después no los acompañaron en su crecimiento. Para obtener su primer crédito no tuvieron problemas, pero posteriormente, conforme fueron aumentando sus necesidades de financiamiento, así como de productos más sofisticados, las instituciones financieras podían atenderlos con montos limitados. Para mayores montos, les exigen garantías reales; y para acceder a otra banca, tendrían que formalizarse y declarar el 100% de sus ventas. “El factor que impide crecer más es el acceso al financiamiento, los bancos nos colocan tasas muy altas, esa es la principal traba” (informante P3). “Más capital para seguir creciendo” (informante P6). “¿Qué le hace falta para crecer en su empresa? ¡Capital!” (informante P9). “Creo que más capital me ayudaría a comprar máquinas de avanzada, con las que podría ofrecer productos más elaborados” (informante P10).

Sin lugar a duda las MYPES pueden establecerse como el gran motor de desarrollo del país, sin embargo si no se cuenta con lo que el mercado le exige, como por ejemplo, nuevos estándares de calidad, suministro, garantías, flexibilidad, infraestructura; dichas barreras condicionarán su desarrollo empresarial en el mercado; es por eso que se tiene que aprovechar las distintas fuentes de financiamiento y lograr una adecuada gestión de sus recursos.

CAPÍTULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS QUE SUSTENTAN LOS PROCESOS DE LA PRESENTE INVESTIGACIÓN

2.1. Antecedentes del estudio

A continuación se presenta diversas fuentes bibliográficas que constituyen los antecedentes de estudio de la presente investigación:

Título: Herramienta financieras en la gestión de las PYMES en la industria de calzados de cuero en el distrito de Villa El Salvador.

Autor: CASAHUAMAN ASPARRIN, Walter Manuel

Año: 2010

Logro identificar dos variables de tipo correlacional siendo la variable independiente: Herramientas financieras y la variable dependiente: Gestión de las Pymes.

En cuanto a la metodología utilizó lo siguiente:

- Tipo de investigación: Aplicada.
- Nivel de investigación: Descriptivo, explicativo y correlacional.
- Diseño: Por objetivos.
- Población y muestra: conocida y finita.
- Técnicas de recolección de datos: Entrevistas, encuestas, análisis documental, revisión documental.
- Instrumentos de recolección de datos: Ficha bibliográfica, guía de entrevistas, ficha de encuesta.

El método correlacional le permitió al autor identificar las relaciones entre las dos variables de su estudio y pudo determinar que hubo influencia de carácter positiva entre ellas.

Título: Las MYPES y las fuentes de financiación.

Autor: CHUNGA SILVA, José Víctor

Año: 2010

El autor arriba a la siguiente conclusión:

La problemática de las MYPES se centra en el financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir en este tipo de empresa toda vez, que ellas no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital.

Adicionando que las entidades financieras limitan y encarecen los créditos a las MYPES dificultando de esta manera que desarrollen fortalezas que le permitan competir con ventajas en un mundo globalizado.

El autor para la obtención de esta información hizo uso de determinadas técnicas de recolección de datos, empezando por un cuestionario para determinar el diagnóstico inicial y conocer el estado inicial de las MYPES pasando luego al tope de apuntes (revisar ratios), posteriormente la revisión de sus estados financieros y por último se realizó la entrevista estructurada para identificar las dificultades o fuentes de acceso financiero.

Título: La informalidad de las MYPES y su influencia en el acceso a los créditos que ofrece el Sistema Financiero en el distrito de Los Olivos.

Autor: BARNUEVO SERRÓN, Jorge

Año: 2010

Después de presentar un estudio diagnóstico de las MYPES del distrito de Los Olivos y de identificar la situación de informalidad en la que se encuentran, el autor formula la siguiente hipótesis:

Hipótesis General

La informalidad de las MYPES dificulta el acceso a los créditos que ofrece el Sistema Financiero en el distrito de Los Olivos en el año 2010.

Aduce, además que el porcentaje de las MYPES informales en el distrito de Los Olivos es elevado y que los factores que influyen en la informalidad son muchos, entre uno de ellos, el nivel de requisitos exigidos y la falta de conocimiento de las ventajas que significa la formalización.

Título: Eliminando barreras: El financiamiento de las PYMES en América Latina.

Autor: FERRERO, Carlos

Año: 2011

En uno de sus acápite explica la evolución de los sistemas financieros en América Latina y centra su explicación en la problemática que tienen las MYPES en relación a los reducidos niveles de acceso al crédito, siendo uno de los factores causales las dificultades de acceso al crédito en cuanto a información y garantías exigidas además de las altas tasas de interés siendo esta situación un impedimento para que estas empresas no recurran al crédito bancario.

Asimismo, manifiesta que los bancos comerciales son renuentes a otorgarles créditos, sobre todo si no son clientes frecuentes y carecen de cierta antigüedad en los negocios; es así como las nuevas MYPES no salen a flote como debería ser por las dificultades que tienen que afrontar por sí solas.

Por otro lado, los programas de crédito diseñados por instituciones públicas se difunden a través de los bancos comerciales y generalmente presentan un sesgo que favorece el financiamiento a las empresas de mayor tamaño. Además, los recursos que se destinan a inversiones de mediano y largo plazo son insuficientes.

Por tal motivo, el trabajo plantea que es necesario la igualdad de oportunidades entre pequeñas, medianas y grandes empresas para reducir las brechas productivas y empresariales y que el estado debe propiciar una revolución crediticia para las MYPES.

Título: Importancia de facilitar el acceso de financiamiento de las MYPES.

Autor: BANCO CENTRAL DE RESERVA

Año: 2009

El presente trabajo de investigación tiene como finalidad identificar el nivel de influencia de las formas de acceso al financiamiento de las MYPES en el nivel de fracaso de las mismas y cómo influye esta situación en el nivel de incremento del desempleo en la provincia de CHINCHA.

El organismo explica que en el Perú se carece de una cultura crediticia lo que trae como consecuencia la limitación de las MYPES para realizar inversiones cada vez mayores y que recurren, muchas veces, al financiamiento informal el cual está acompañado de las altas tasas de interés, así como de duras condiciones crediticias, las cuales limitan el crecimiento y capacidad de desarrollo de éstas.

El estudio pretende diseñar estrategias que permitan lograr la subsistencia y el progreso de las MYPES, y que a su vez logren desarrollar fortalezas para que puedan competir con ventajas en un mundo globalizado. Una de las estrategias está relacionada con la capacidad de planificación y organización del negocio para crecer de forma sostenida y segura, cambiando las estrategias reactivas por estrategias proactivas planificadas de mediano o largo plazo, que deben ser elaboradas en base a un análisis profundo del entorno y de las capacidades y características de cada micro y pequeña empresa.

2.2. Base teóricas

2.2.1 Qué son las MYPES

Son consideradas por la Comunidad Europea como aquellas empresas que cumplen unos requisitos determinados en cuanto al número de empleados, la cantidad de facturación y valor de sus activos totales.

Según la SUNAT (Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria) la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.2.2 Características de las MYPES

La Micro Empresa reúne las siguientes características:

- a. El propietario o propietarios de la empresa laboran en la misma entidad.
- b. El valor total anual de sus ventas anuales no exceden de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).
- c. Estas Microempresas son generadas por emprendedores, quienes se han visto sin empleo, o con el fin de complementar los ingresos o simplemente por el ánimo o deseo de utilizar habilidades destrezas con las que se cuentan.

La Pequeña Empresa reúne las siguientes características:

- a. El valor total anual de las ventas anuales superan las 150 UIT pero no exceden de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT).
- b. Las empresas son de tipo familiar y se observan dificultades para tener racionalidad en las decisiones.
- c. Existe un grupo que constituye la esencia de la empresa.
- d. No existen funciones fijas y delimitadas, tampoco existe planeamiento.
- e. El empresario ejerce la función de control (la cual carece de medios formales) en forma personal, visual con presencia permanente. Como consecuencia los demás miembros no deciden.
- f. El empresario tiene un falso esquema fatalista y asume una actitud omnipotente y paternalista, además de creer que la gente no sirve.

2.2.3 Historia de las MYPES

El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que está la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”.

Dentro de la nueva ley (Ley N° 30056) se ha dado nuevas modificaciones; la cual es la inclusión de una nueva categoría empresarial que es la “mediana empresa”, que si bien no goza de beneficios laborales, dado que con su incorporación se busca impulsar la (re)organización empresarial.

En ese sentido la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios

La Micro y Pequeña Empresa deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales (D.S.Nº 013-2013-PRODUCE):

- Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Además las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en el Perú constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, sin embargo aún no han superado el 5% de las colocaciones del sistema financiero nacional ni tampoco han superado las barreras de la formalidad a pesar que tienen bajo su responsabilidad más del 80% del empleo productivo en el Perú. Esta débil situación se irá superando en la medida que la legislación laboral y tributaria sea un real motivador de la formalidad para que el Sistema Financiero pueda orientar los US\$ 9,500 millones de liquidez disponibles.

2.2.4 Importancia de las MYPES

La microempresa tiene una importancia fundamental tanto en la generación de empleo como en el combate de la pobreza. Es por esta razón que se han llevado a cabo varios esfuerzos con el objetivo de conocer más profundamente al sector, y en esta sección se ha intentado sintetizar la información más relevante que lo caracteriza, para que todos/as nuestros/as visitantes puedan consultarla. Esto quiere decir que la microempresa busca generar empleo, es por ello que se realizan grandes esfuerzos para que ellas puedan acceder a financiamientos para que de esta manera puedan surgir y combatir la pobreza.

La importancia de las pequeñas y medianas empresas (MYPE) para lograr el desarrollo con inclusión social la necesidad de promover un desarrollo territorial basado en el desempeño de las micro, pequeñas y medianas empresas y en su efectiva inserción en los mercados, favoreciendo de esta manera la generación de empleo, la democratización de oportunidades y la participación de los ciudadanos, es decir, la inclusión social. Es importante porque busca que las MYPE ingresen en el mercado para generar empleo y oportunidades a los pobladores del país.

Las MYPE tienen calificación en cuanto a producto para exportar, su limitación es que deben hacer consorcios de exportación. Un pedido de Estados Unidos en el área de confección habla de miles de prendas y eso no lo puede atender una MYPE o un pequeño número de ellas. Tiene que conformarse verdaderos consorcios, que puedan negociar pedidos muy grandes y repartir el trabajo.

2.2.5 Las MYPES en Perú

Las microempresas surgen como un medio para atenuar las consecuencias de la falta de ofertas de trabajo que se agrava en el Perú en la década de los 80. Gran parte de la población se vio afectada por este problema que con el paso del tiempo, lejos de solucionarse se agudizó por la falta de medidas adecuadas de los últimos gobiernos, por lo que actualmente presenciamos una de las más altas tasas de subempleo del mundo.

La importancia de las microempresas no proviene de sus niveles de productividad, ya que individualmente son bastante bajos y no llegan a ser significativos para el mercado si se les compara con los porcentajes de productividad de las grandes empresas. La verdadera importancia de las microempresas radica en el hecho de que ellas constituyen una fuente importantísima de alternativas de empleo y autogestión. Factores como el número cada vez más alto de contingentes migratorios provenientes principalmente de la sierra, la inestabilidad en los empleos, la creación de nuevas formas de contratación -como los services-, o el crecimiento de la oferta de fuerza laboral femenina, han ocasionado que la población en un principio desempleada se vuelque a crear y buscar alternativas de trabajo. Trabajo que en estas circunstancias se dirige sólo a conseguir la subsistencia, lo que como consecuencia genera el subempleo.

A partir de algunos ahorros o de las indemnizaciones recibidas después de algún despido o a través de préstamos de amigos y parientes, las personas motivadas a desarrollar un negocio crean pequeñas unidades de producción, las cuales adquieren características nuevas y hasta contrapuestas a las del llamado sector moderno. Con el tiempo estas unidades productivas van configurándose como una respuesta ante los problemas económicos, tanto así que hoy en día ellas ocupan un gran porcentaje de la PEA. De esta forma las microempresas han ahorrado a los últimos gobiernos el gran problema político de tener un contingente tan acentuado de personas desempleadas, lo que lleva a una persona a volverse microempresario, no es por lo general la inquietud por participar en el

mercado; en la mayoría de los casos, lo que los compele es algo más básico y elemental, es la propia necesidad de sobrevivir. Es justamente este detalle una de las características más importantes de las microempresas y uno de los elementos que nos va a hacer comprender la mecánica de su funcionamiento. Una investigación de la ONG Alternativa muestra que el 58.2% de las microempresas funciona con una sola persona, el 30.2%, con dos personas y sólo el 11.6% con más de dos.

Estas unidades de producción que se originan con la participación de más de un miembro son generalmente conformadas por una familia. Este carácter familiar que poseen la mayoría de microempresas, origina lo que algunos denominan el "autoempleo": Las personas que trabajan en estas unidades productivas familiares, en la mayoría de los casos lo hacen por cuenta propia sin que se presente una relación de ajenidad, no existiendo obligaciones ni derechos laborales, configurándose de esta forma una relación excluida del ámbito de aplicación de derecho laboral.

Esto conlleva a que tampoco exista la necesidad de calificación. Tal vez por eso las microempresas se caractericen por abarcar rubros como la comercialización de abarrotes, confecciones de ropa o calzado. El proceso de producción es intensivo en mano de obra, es decir, lo que se explota no es el capital y sí la fuerza de trabajo ya que este es el recurso más abundante que poseen. Se ha llegado a calcular que los microempresarios trabajan de 10 a 12 horas diarias, seis o siete días a la semana. Sin embargo la productividad es bastante baja; muchas de las microempresas no generan rendimientos a escala ya que lo que prima es el interés de conseguir lo suficiente para mantener a la familia (microempresas de sobrevivencia). Por estas razones los microempresarios carecen de un interés inmediato que los motive a adquirir la capacidad gerencial necesaria para intentar hacer proyectos a largo plazo y para controlar lo que se produce. Estas empresas no presentan muchos elementos formales, no hay libros contables ni presupuestos porque carecen de un conocimiento adecuado de sus usos y beneficios, lo que trae como consecuencia que los microempresarios pierdan el control de sus ganancias o pérdidas luego de dos meses de efectuarse.

Es difícil encontrar medios que certifiquen la propiedad de bienes inmuebles ya que los centros de producción, que generalmente son las propias casas de los empresarios, no cuentan con título o registro. Incluso en los casos en los que se trabaja con activos fijos,

la propiedad de las maquinarias se torna un problema de difícil probanza debido a que en casi todos los casos son adquiridas de segunda mano y, por otro lado, tienen tantas modificaciones y sufren tantos cambios con la finalidad de mantenerlas en funcionamiento que terminan convirtiéndose en "monstruos" de difícil identificación, lo que manifiesta el carácter obsoleto de la tecnología.

Según Rodríguez, Calos y Sierralta, Ximena citan estudios de COPEME (Consortio de ONG's que apoyan a la Pequeña y Microempresa) en donde se afirma que:

Aproximadamente el 60% de ellas tiene la necesidad de sobrevivencia como objetivo único; en estos casos el ingreso es menor que el costo de producción. En este rubro encontramos generalmente a empresas hasta con 3 personas y casi en su totalidad se dedican al comercio. El 30% de las microempresas se dirige a la subsistencia; aquí, los ingresos son iguales a los costos. En este grupo encontramos que el 30% se dedica a algún tipo de producción y el 70% al comercio. De todas las microempresas que existen en el Perú tan sólo el 10% consigue obtener excedentes y con eso, algún nivel de acumulación. El 50% de estas microempresas llamadas de acumulación se dedica al comercio y el otro 50% a la producción, y generalmente ocupan de cuatro a diez personas.

En consecuencia, las microempresas se desarrollan de una manera que resulta muy poco propicia para la acumulación. La mayoría al ser de sobrevivencia y subsistencia, diluyen el producto de su ejercicio en la satisfacción de las necesidades básicas de las personas que laboran en ellas, por lo general miembros de una familia. Es así que al no contar con la capacidad para producir las suficientes utilidades que puedan ser reinvertidas en beneficio de la empresa, la única manera para seguir con el negocio es recurrir a créditos. Los microempresarios buscan dinero rápido; para ellos no es de suma importancia la tasa de interés que tengan que pagar, lo relevante es tener liquidez. Una vez que el microempresario consigue un préstamo, éste es destinado casi siempre a la obtención de capital de trabajo, materiales o insumos; pues para él ésta es la manera más rápida y segura de seguir en la actividad buscando maximizar los ingresos. La compra de maquinaria nueva o la inversión en infraestructura representan para un microempresario riesgos y gastos de mantenimiento que en la gran mayoría de los casos no está en la posibilidad de cubrir ya que tiene otras prioridades. Esta situación resalta de una manera muy clara la

necesidad de lograr resultados inmediatos, imposibilitando una actividad orientada a largo plazo. Elaborar una definición de microempresa resulta bastante difícil ya que tienen características muy heterogéneas en lo relacionado a los niveles de inversión, acumulación, inserción en el mercado, tamaño de las mismas o número de trabajadores.

La Resolución SBS No.259-95 “Reglamento para el establecimiento de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa” considera que:

Pequeña empresa es aquella que cuente con activos hasta por 300 000 dólares y/o realice ventas anuales que no excedan los 750 000 dólares; y como microempresa a aquella que cuente con activos hasta por 20 000 dólares y/o realice ventas anuales no mayores a los 40 000 dólares.

Estos mismos criterios son los utilizados por COFIDE (Corporación Financiera de Desarrollo). El MITINCI (Ministerio de Industria, Turismo, Integración y Negociaciones Comerciales Internacionales) considera como microempresa a la que registra ventas anuales inferiores a las 12 UIT's, tiene como máximo 10 trabajadores y su propietario labora en ella.

Las organizaciones no gubernamentales que trabajan en proyectos de desarrollo con microempresas las definen sobretodo según el criterio de número de trabajadores; de esta manera microempresa será la que ocupe hasta 9 trabajadores.

Por su parte, el Decreto Legislativo N° 705, Ley de Promoción de Micro Empresas y Pequeñas Empresas, vigente desde el 08 de Noviembre de 1991, define como microempresa a aquella unidad productiva en la que el propietario de la empresa labora en la misma, el número total de trabajadores no excede de diez personas y el valor total anual de las ventas no excede las 12 unidades impositivas tributarias. Pequeña empresa sería aquella en la que el número total de trabajadores no exceda las 20 personas y el valor total de las ventas anuales no exceda las 25 UIT's. En el intento de simplificar el acceso a la formalidad de las microempresas, el Estado ha tomado una serie de medidas. Por ejemplo, el D.Leg. No.705 antes citado, elimina las antiguas licencias o registros y crea la Solicitud Simplificada de Licencia Municipal. Para obtenerla sólo será necesaria la presentación de una solicitud en papel simple con carácter de declaración jurada y copia

simple del Registro Unificado. La propia ley dice en su artículo 14 que los trámites relacionados con la mencionada solicitud de licencia son gratuitos. Sin embargo, en la realidad esto no resulta ser tan cierto, pues tramitar el Registro Unificado implica un costo que el microempresario debe asumir. Es así que el Reglamento sobre Unificación y Simplificación de Registro para acceder a la Empresa Formal (Decreto Supremo 118-90-PCM) señala varios requisitos para la inscripción en el Registro Unificado que por sus características corresponden a estructuras empresariales más organizadas. Además de llenar algunos formularios (cada uno cuesta el 2% de la UIT vigente) se deberá presentar una copia simple de la boleta notarial de la escritura pública de constitución de la empresa y el libro de planillas en blanco, lo que representa un obstáculo para el sector microempresarial al cual se pretende favorecer, pues como vimos anteriormente las microempresas no se caracterizan por contar con planillas o libros contables.

El reglamento también obliga a las micro y pequeñas empresas a llevar un libro de registro de ingresos y gastos. Estos requisitos encajados en una norma que supuestamente beneficia la formalización de las microempresas se constituyen sobretodo como trabas para conseguir este fin. Por otro lado, el Estado no posee la capacidad para fiscalizar el cumplimiento de dichos requisitos luego de obtenido, en un caso excepcional, el Registro Unificado. En conclusión, a pesar de existir una aparente política de fomento para la formalización del sector es evidente que no existe una regulación que realmente esté acorde con la realidad que vive un microempresario. La promulgación de leyes o decretos no es suficiente para lograr insertar estas unidades productivas dentro de la estructura formal de la economía si es que esta actividad no viene de la mano de una política que permita conocer y adecuarse a las características y necesidades de la microempresa.

2.2.6 Las MYPES y el acceso a crédito bancario

En un primer momento las entidades financieras encargadas de trabajar con el sector de las microempresas eran las que se encuadraban en el rubro de lo que se denomina banca de fomento, cuyo fin era el de promover el desarrollo de los sectores productivos. Estas instituciones recibían financiamiento de fondos internacionales y del gobierno y los colocaban a disposición de sectores como el agrario, industrial, minero, etc. Los montos prestados eran bajos y los costos operativos demasiado altos. Los intereses cobrados a sus usuarios eran subsidiados, lo que creó una situación de desequilibrio en el mercado. Todo

esto junto a la falta de control y la morosidad de su cartera a la larga llevaron a su desaparición a finales de la década de los 80.

Los bancos tradicionales empiezan a prestarle cierta atención al fenómeno de la microempresa a partir de 1992, luego de percibir la rentabilidad potencial del sector. Esta inquietud no nace de una necesidad de adecuarse a la realidad y sí de la posibilidad de obtener más beneficios explotando un área que se desarrollaba con o sin ellos, y que trabajaba con una cantidad importante de dinero, que necesitaba de éste y que no tenía mayores reparos en pagar tasas de interés altas.

Entre los microempresarios siempre ha existido un prejuicio basado en la imagen que daban los bancos en el sentido de que los préstamos sólo estaban destinados a los que poseen dinero. Esta opinión no está lejos de la realidad; los bancos por lo general tienen proyectos de apoyo a los sectores más desarrollados de la economía. Esto es inevitable ya que responde a la tendencia de otorgar créditos sobre capital. Otorgar un crédito tomando como referencia el patrimonio resulta más rentable; pero esto no obedece a nuestra realidad, donde el recurso más abundante es la mano de obra. Esto refleja el actuar natural de las entidades bancarias que dirigen sus actividades en función de sus beneficios inmediatas sin tomar en cuenta que en algunas ocasiones es posible tener mayores ganancias a largo plazo si se persigue el beneficio inmediato de los clientes.

El microempresario tiene un capital escaso, por lo tanto tiene mayor necesidad de crédito, acude al banco y ve que no cuenta con los requisitos que éste le pide; entonces, acude al crédito informal el cual es más flexible en cuanto a requisitos pero resulta más caro, lo que provoca que el microempresario no pueda acumular ni tener el patrimonio que le garantizaría un préstamo con los intereses del sector formal (porque lo que gana lo gasta pagando el crédito) y hace que vuelva a su situación inicial: la falta de capital. Se genera pues, un círculo vicioso que descapitaliza a los empresarios.

Muchos de los problemas para los bancos están relacionados con las características propias de las microempresas. Los microempresarios no suelen depositar sus excedentes (cuando llegan a obtenerlos) en los bancos, ya que prefieren reinvertidos en sus actividades productivas antes que tenerlos sin un movimiento aparente. Si llegaran a existir depósitos en calidad de ahorros o cuenta corriente, al ser mayormente empresas

familiares dirigidas por el jefe de la misma, sus gastos personales se confundirían con los propios de la empresa. Por otro lado, al carecer de libros contables o estados financieros pierden algunas de las posibilidades de demostrar que pueden ser buenos sujetos de crédito. Por todo esto, el banco no tiene cómo conocer el flujo de la empresa ni tiene cómo controlar sus actividades, y por lo tanto cuenta con menos alternativas para evaluar el riesgo del crédito.

Adicionalmente podemos mencionar las trabas creadas por el propio sistema que resulta ser, a veces, muy estricto; los bancos no pueden pretender hacer más flexible el acceso al crédito pues están bajo la tutela de la Superintendencia de Banca y Seguros que les exige que se cumplan ciertas pautas a la hora de otorgar financiamientos. En este sentido los bancos, dependiendo de la calidad del préstamo, piden una serie de requisitos como las fotocopias de los tres últimos recibos de pago del IGV o de la declaración jurada de impuesto a la renta, flujo de caja y otros estados financieros.

Los bancos piden, en la gran mayoría de los casos, garantías reales para ejecutarlas ante algún posible incumplimiento de pago; y garantías personales (fianza solidaria sin beneficio de excusión) en los casos en los que el monto del crédito sea menor. Esto representa uno de los principales problemas para el acceso al crédito de los microempresarios que no tienen cómo ofrecer garantías reales ya que no cuentan con bienes inmuebles o con títulos que los acrediten como propietarios. En el caso de los bienes muebles, por ejemplo maquinarias, estos por lo general ni siquiera son tomados en cuenta para establecer garantía alguna, porque se encuentran en pésimas condiciones y resulta casi imposible saber quién es el verdadero propietario.

Otro problema que aleja a los bancos de este sector es el de los montos que se solicitan en calidad de crédito. Para otorgar un crédito tanto de 1 000 dólares como uno de 500 000 dólares el banco pone en movimiento su maquinaria administrativa incurriendo en varios gastos; los cuales son cubiertos de una manera más eficiente en el segundo caso. Para un banco resulta mucho más rentable otorgar un préstamo de 500 000 dólares a una empresa, más aun si forma parte de su cartera habitual de clientes, ya que él cuenta con toda la información necesaria en su propia base de datos, logrando que los costos operativos sean casi nulos. En contraposición, los costos para hacer la evaluación, manejo y seguimiento

del crédito otorgado a un microempresario son muy altos y no llegan a ser rentables porque los montos pedidos son relativamente pequeños.

Los bancos interesados en trabajar con este sector han buscado formas de reducir riesgos y costos de transacción. La salida más habitual a este problema consiste en no dar préstamos directos, trabajando de manera preferente con fondos externos (léase COFIDE, FONCODES, etc.) y en colaboración con ONG's; las cuales dependiendo de la modalidad del acuerdo, podrán encargarse desde la promoción de la línea de crédito hasta de responder con su patrimonio por cualquier incumplimiento por parte del microempresario.

El Banco Wiese y el Banco Continental fueron los pioneros en crear áreas especializadas en préstamos a pequeñas y microempresas. El Banco Wiese creó su programa de crédito para el sector en el año 92 y suele trabajar de dos formas. La primera consiste en otorgar créditos por medio de un convenio con una ONG (Alternativa o CARE) la que constituye y deposita un fondo de garantía -que produce una predisposición en el banco- el cual sirve para respaldar el monto desembolsado en forma de crédito, en caso de incumplimiento. El banco otorgaba así un crédito por un monto equivalente a cuatro veces el fondo depositado. Bajo este sistema el monto máximo es de 3 000 dólares y el préstamo es personal (ya que no acostumbra trabajar con asociaciones de microempresarios). En una segunda modalidad, el Banco Wiese otorgaba créditos directamente al microempresario con recursos provenientes de la administración de la línea de crédito otorgada por COFIDE (PROPEM-CAF). El monto mínimo es de 5 000 dólares y se otorga individualmente. Eventualmente, dentro de este esquema, el banco puede recurrir a una ONG si necesitara ayuda técnica para el control o seguimiento del crédito.

Estos bancos prefieren no manejar directamente la cartera del sector microempresarial porque encuentran muchos inconvenientes en esta tarea; es por eso que recurren a la asistencia de las ONG's, las cuales se encargan de reducir los costos administrativos haciendo el "trabajo sucio"; el cual consiste en el trabajo de campo, en la capacitación a los microempresarios (para que puedan desde llenar el formulario del banco hasta elaborar libros de contabilidad y manejar conceptos básicos de gerencia) y en suplir la falta de garantías a través de, por ejemplo, la fianza solidaria. Se elabora de esta forma una marcada división del trabajo; las ONG's evalúan, brindan asistencia técnica, controlan

y hacen el seguimiento. El banco desembolsa y recauda. En consecuencia, el encargado de hacer la intermediación financiera es el banco pues es quien recibe fondos del público y los coloca como crédito. Las ONG's que trabajan en convenio con los bancos no realizan esta función. Primero porque actúan como un colaborador o como un colchón destinado a garantizar cualquier incumplimiento; y segundo porque los montos que recibe no provienen del público.

Por otro lado, el Banco Wiese otorgaba créditos destinados a inversiones en infraestructura, área muy rentable y que de alguna manera contribuye al desarrollo de este sector. Actualmente se está encargando de financiar la compra de locales en tres centros comerciales destinados a los ambulantes desalojados de Polvos Azules.

La tendencia de este banco es a especializarse en pequeñas y medianas empresas ya que califica al sector de las microempresas como muy numeroso, heterogéneo y no le representa grandes beneficios.

El Banco Continental trabaja con la línea PROPEMCAF y lo hace de dos maneras. La primera consiste en otorgar créditos directos (no existe intermediación de una ONG) en la que exige que los microempresarios sean formales, presenten estudios de factibilidad, dispongan de las garantías tradicionales y tengan cuenta de ahorros en el banco. La segunda modalidad, se lleva a cabo por medio de un fondo rotatorio con intermediación de una ONG, la cual recibe una línea de crédito y se encarga de la evaluación y del seguimiento. En este caso, el banco desembolsa el monto del crédito luego de la aprobación de la ONG y comparte con ella parte de las ganancias producida con los intereses. La ONG se obliga a saldar la deuda en caso de que el banco no pueda cobrar al microempresario.

Por su parte, el Banco de Crédito ha implantado recientemente un programa de crédito a nivel nacional para el sector de pequeña y mediana empresa. Para las microempresas existe solamente un programa piloto que consta de un sectorista en una agencia en el centro de Lima.

Entre las entidades formales encargadas de dar créditos a microempresas encontramos también a las llamadas instituciones de segundo piso. De todas éstas, la más importante en función al número de usuarios y a los montos trabajados es COFIDE (Corporación

Financiera de Desarrollo), la cual administra recursos provenientes del Estado y de organizaciones internacionales actuando como una especie de "mayorista" que recibe estos recursos y luego los distribuye a los bancos, cajas rurales y municipales, arrendadoras financieras, cooperativas, EDPYMES e inclusive ONG's. Alrededor del 22% de sus fondos está destinado al financiamiento de la micro y pequeña empresa; para esto utiliza la línea de crédito (dirigida a este sector) otorgada al gobierno peruano por la Corporación Andina de Fomento (CAF). Los bancos son los principales receptores y administradores de los fondos COFIDE (PROPEM-CAF). Estos son los que efectivamente prestan al sector microempresarial. El interés que cobran está entre el 18 y 22% anual, con esto se cubren los intereses de la CAF y de COFIDE.

COFIDE también está encargado del Fondo de Garantía para la Pequeña Industria (FOGAPI), entidad encargada de emitir cartas fianza que podrán ayudar a los pequeños industriales a acceder a créditos a través de los diferentes entidades que cumplen un rol de intermediación.

2.2.7 Cómo formalizar una empresa

Antes de iniciar las actividades de tu negocio requieres realizar una serie de pasos y trámites que te exigen las diferentes entidades del estado para convertirte en una empresa formalizada. Se ha identificado cinco diferentes tipos de trámites que un nuevo emprendedor debe tomar en cuenta.

Persona natural o Persona jurídica

Al iniciar un negocio, tienes dos caminos a seguir: como persona natural con negocio o bajo la forma de persona jurídica. A continuación se evaluaras cada una de ellas:

Persona natural:

Bajo esta modalidad, tú como persona natural puedes ejercer actividades económicas directamente, y como tal, eres responsable de las obligaciones de tu negocio.

Pasos para inscribirte como persona natural con negocio

No requieres realizar una inscripción en Registros Públicos (SUNARP). Solo debes ir a la SUNAT y solicitar tu RUC (Registro Único de Contribuyentes) como Persona Natural con Negocio.

¿En qué casos debería elegir la modalidad de Persona natural con negocio?

Si vas a iniciar negocios pequeños como: bodegas, juguerías, peluquerías, zapaterías, entre otros.

Negocios en donde tus clientes van a ser exclusivamente personas y en actividades que estén comprendidas en el Nuevo RUS (Régimen Único Simplificado).

Negocios en los cuales tu exposición al riesgo (responsabilidad ilimitada) ante potenciales deudas u obligaciones con terceros sea manejables en relación a tu patrimonio personal.

Persona jurídica:

La modalidad de Persona Jurídica representa a una organización con responsabilidad limitada y que tiene como objetivo social realizar actividades económicas. Bajo la legislación peruana existen varias modalidades de las cuales te recomendamos cuatro para iniciar tu negocio: Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.), Sociedad Anónima (S.A.), Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.) y Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.).

2.2.8 Tipos de sociedades al formalizar una empresa

Dependiendo del número de socios y otras características debes elegir la modalidad empresarial que mejor se adecúe a tus necesidades. A continuación, vamos a describir a cada una de ellas.

A) E.I.R.L (Empresa individual de responsabilidad limitada)

Características:

Constituida por voluntad unipersonal (un solo dueño), con patrimonio propio distinto al de su Titular, que se constituye para el desarrollo exclusivo de actividades económicas de pequeña empresa.

El capital de la empresa deberá estar íntegramente suscrito y pagado al momento de constituirse la misma.

El patrimonio de la empresa está constituido inicialmente por los bienes que aporta quien la constituye. Puedes aportar dinero y/o activos no- monetarios. La empresa

tiene patrimonio propio (conjunto de bienes a su nombre), que es distinto al patrimonio del titular o dueño.

La responsabilidad de la empresa está limitada a su patrimonio. El titular del negocio no responde personalmente por las obligaciones de la empresa.

El titular será solidariamente responsable con el gerente de los actos infractorios de la ley practicados por su gerente. Siempre que consten en el libro de actas y no hayan sido anulados. En los demás casos, la responsabilidad del titular y del gerente será personal.

Las acciones legales contra las infracciones del gerente prescriben a los dos años a partir de la comisión del acto que les dio lugar.

Se constituye para el desarrollo exclusivo de actividades económicas de pequeña empresa.

Denominación

La empresa adoptará una denominación que le permita individualizarla, seguida de la indicación “Limitada” o acompañada de sus siglas: E.I.R.L. También puede utilizar su nombre abreviado (siglas).

Órganos de la empresa

El Titular, es el órgano máximo de la empresa que tiene a su cargo la decisión de los bienes y actividades.

La Gerencia, es designada por el titular, tiene a su cargo la administración y representación de la empresa.

El titular puede asumir el cargo de gerente, en cuyo caso asumirá las facultades, deberes y responsabilidades de ambos cargos y se le denominará: “Titular – gerente”.

NOTA: Esta modalidad de empresa está regulada por el D.L N° 21621 “Ley de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada”.

B) S.A. (Sociedad Anónima)

Características

Conformada por un número mínimo de 2 accionistas, no tiene un número máximo de accionistas.

Es la modalidad ordinaria y la más tradicional.

Su nacimiento es voluntario (usualmente surge de la voluntad de los futuros socios).

Como excepción, su nacimiento puede ser legal, puesto que hay casos en que la ley impone el modelo de la Sociedad Anónima, no pudiendo optarse por otro (por ejemplo, para la constitución de bancos y sociedades agentes de bolsa).

El capital social se encuentra representado por títulos valores negociables.

Posee un mecanismo jurídico propio y dinámico orientado a separar la propiedad de la administración de la sociedad.

Puede inscribir sus acciones en el Registro Público del Mercado de Valores.

Denominación

La Sociedad Anónima puede adoptar cualquier denominación con la indicación “Sociedad Anónima” o las siglas S.A.

Cuando se trate de sociedades cuyas actividades sólo pueden desarrollarse, de acuerdo con la ley, por sociedades anónimas, el uso de la indicación o de las siglas es facultativo.

Órganos de la empresa

Junta General de Accionistas, es el órgano supremo de la sociedad, está integrado por el total de accionistas.

Su actividad se encuentra limitada por el estatuto.

Cada acción da derecho a un voto.

Directorio, órgano colegiado de existencia necesaria y obligatoria. Este órgano es elegido por la Junta General de Accionistas, conformada por un mínimo de 3 personas. Los miembros del directorio pueden ser socios.

Gerente, es nombrado por el directorio. Es el representante legal y administrativo de la empresa.

Subgerente, reemplaza al gerente en caso de ausencia.

C). S .A.C. (SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA)

Características

Será constituido por un mínimo de dos accionistas y un máximo de veinte.

Se impone el derecho de adquisición preferente por los socios, salvo que el estatuto disponga lo contrario.

Se constituye por los fundadores al momento de otorgarse la escritura pública que contiene el pacto social y el estatuto, en cuyo caso suscriben íntegramente las acciones.

El Capital Social está representado por acciones nominativas y se conforma con los aportes (en bienes y/o en efectivo) de los socios, quienes no responden personalmente por las deudas sociales.

Es una persona jurídica de Responsabilidad Limitada.

No puede inscribir sus acciones en el Registro Público del Mercado de Valores.

Predomina el elemento personal, dentro de un esquema de sociedad de capitales.

Surge como reemplazo de la Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada S.R.L.

Denominación

La denominación adoptada debe incluir la indicación “Sociedad Anónima Cerrada” o estar acompañada de su abreviatura: S.A.C.

Órganos de la empresa

Junta General de Accionistas, es el órgano supremo de la sociedad. Está integrada por el total de socios que conforman la empresa.

Gerente, es la persona en quien recae la representación legal y de gestión de la sociedad. El gerente convoca a la junta de accionistas.

Subgerente, reemplaza al gerente en caso de ausencia.

Directorio, el nombramiento de un directorio por la junta (ver S.A.C.) es facultativo (no es obligatorio).

D) S.R.L (Sociedad Comercial De Responsabilidad Limitada)

Características

Requiere de un mínimo de dos socios y no puede exceder de veinte socios.

Los socios tienen preferencia para la adquisición de las aportaciones.

El capital social está integrado por las aportaciones de los socios.

Al constituirse la sociedad, el capital debe estar pagado en no menos del 25% de cada participación. Asimismo, debe estar depositado en una entidad bancaria o financiera del sistema financiero nacional a nombre de la sociedad.

La responsabilidad de los socios se encuentra delimitada por el aporte efectuado, es decir, no responden personalmente o con su patrimonio por las deudas u obligaciones de la empresa.

La voluntad de los socios que representen la mayoría del capital social regirá la vida de la sociedad. el estatuto determina la forma y manera como se expresa la voluntad de los socios, pudiendo establecer cualquier medio que garantice su autenticidad.

Es una alternativa típica para empresas familiares.

Denominación

La sociedad adoptará una denominación seguida de la indicación “sociedad comercial de responsabilidad limitada” o de su abreviatura: S.R.L. también puede utilizar su nombre abreviado.

Órganos de la empresa

Junta general de socios, representa a todos los socios de la empresa. (es es órgano máximo de la empresa).

Gerente, es el encargado de la administración y representación de la sociedad.

Subgerente, reemplaza al gerente en caso de ausencia.

Diferencias entre la S.A.C. y la S.R.L

En la actualidad tenemos estos dos tipos societarios: SAC y SRL, los cuales muchas veces generan interrogantes sobre cuál de los 2 resulta más conveniente, esto pues dependerá de los intereses de la empresa:

Semejanza

Tanto la SAC como la SRL son personas jurídicas conformadas por personales naturales o jurídicas que se asocian para desarrollar una actividad comercial. De sta manera ambas formas societarias son personas jurídicas INDEPENDIENTES de las personas naturales o jurídicas que las conforman.

En cuanto al número de socios ambas se constituyen con la participación no menos de 2 socios y no pueden superar el máximo de 20.

Sobre la responsabilidad, que es otro dato importante, siendo personas jurídicas distintas a los socios que las conforman, las obligaciones que asumen las S.A.C y las S.R.L, son cubiertas con su patrimonio, pero le otorgan a sus socios el beneficio de la responsabilidad limitada por el cual dichas obligaciones no afectarán el patrimonio personal de cada socio, quienes solamente se verán únicamente perjudicados hasta el límite de su aporte de capital.

Las decisiones se toman por mayoría de votos y por la Junta de Socios. En ambos casos, los votos se cuentan por el capital que representa cada uno de ellos.

En estos dos tipos de formas societarias, es común encontrar que los socios usualmente mantienen lazos muy cercanos ya sean familiares o amicales, es por eso que encontraremos el derecho de adquisición preferente en virtud de la cual el socio que decida vender su participación primero deberá ofrecerla a los demás socios, asimismo se contempla la exclusión de los socios por motivos que se hubieran previsto en el pacto social o estatutos.

Diferencias

En la SAC como en todas las sociedades anónimas, el capital social está representado por acciones que se distribuyen entre los accionistas según su aporte al capital social. Estas acciones que por su naturaleza son de libre transmisibilidad, pueden emitirse en distintas clases, otorgando cada clase derechos distintos a sus titulares, como por ejemplo acciones sin derecho a voto, dividendos preferenciales, entre otros.

Ahora bien debido a la naturaleza de las sociedades anónimas, la titularidad de las acciones es un aspecto que no tiene carácter público, es decir, a menos que la sociedad lo autorice o se haga por mandato judicial o de la ley, nadie puede tener acceso a la identidad de los accionistas.

Es por este motivo que cuando se realiza una transferencia de acciones, esta no requiere ser inscrita en los RRPP, sino que únicamente será anotada en el libro de Matrícula de Acciones de la Sociedad, que constituye un registro de carácter privado.

A diferencia de la SAC, en la SRL el capital está representado en participaciones que se distribuyen a los socios en función a su aporte de capital social, como en la S.A.C., pero que no pueden ser de distintas clases, como las acciones. Efectivamente las participaciones deben ser iguales y otorgar los mismos derechos a los socios, por lo que no es posible crear participaciones sin derecho a voto, o que otorguen dividendos preferenciales.

Asimismo la titularidad de las participaciones de la SRL si es información de carácter público, pues así lo establece la Ley General de Sociedades.

De esta manera cuando se transfieren participaciones es necesario que el acto de transferencia conste por escritura pública y que se inscriba en los RRPP en la partida correspondiente de capital social.

Por otro lado, la SRL al ser una sociedad diseñada para una organización con un número reducido de socios no prevé la existencia de un directorio en su estructura interna (sólo tiene la Junta General de Socios y la Gerencia). En el caso de la SAC se ha previsto que deba tener un directorio. Sin embargo, y debido a que su número de accionistas es reducido, la Ley General de Sociedades establece la posibilidad que en el pacto social o en el estatuto se señale que la sociedad no contará con directorio, en cuyo caso, las facultades del mismo serán asumidas por la Gerencia General.

Finalmente, en cuanto a la reserva legal, la cual se encuentra prevista en el 229 de la Ley General de Sociedades, el cual se encuentra dentro del libro de sociedad anónima, para lo cual esta obligación es sólo exigible a este tipo de sociedades. Quedando la SRL no obligada de realizar Reserva Legal, aunque sus socios pueden realizar reservas voluntarias si lo consideran pertinente.

Pasos para constituir una empresa como Persona jurídica

Será necesario que realices los siguientes pasos:

1. Búsqueda de nombre

El trámite debe hacerse a título personal en SUNARP, tiene un costo de S/. 5.00 y se puede obtener el resultado el mismo día.

2. Reserva del nombre

Luego se debe realizar una reserva de nombre que tiene un costo de S/. 18.00, el cual te da la preferencia para inscribir tu empresa con el nombre elegido por 30 días.

3. Minuta de Constitución

Debe ser realizado por un abogado y debe contener los estatutos de la empresa que se va a crear. Los estatutos deben contener información como:

Aporte de capital

Actividades económicas

Funciones del representante legal

4. Aportes de dinero

Si aportas como capital social activos monetarios (dinero) deberás aperturar una cuenta bancaria en el banco de tu elección. Sin embargo, existen mecanismos alternativos para demostrar el aporte.

5. Aportes de activos

En caso que realices aportes de activos no monetarios como por ejemplo una computadora, será necesario que firmes una declaración jurada de aportes de bienes.

6. Escritura Pública

Es un documento que sirve para darle formalidad a la minuta, autorizado por un notario que da fe sobre el contrato y es firmado por el titular, socios o accionistas de la empresa.

7. Registros Públicos

Una vez firmada la escritura pública, el notario o los socios tendrán que realizar la inscripción de la empresa en la Oficina Registral competente (Registro de Personas Jurídicas en la SUNARP).

8. Testimonio de la empresa

Luego de ser inscrita tu empresa en el Registro de Personas Jurídicas, la notaría te entregará una Copia Registral Certificada y el Testimonio de tu empresa que acredita que esta ya ha sido registrada en SUNARP.

2.2.9 Requisitos para obtener crédito financiero

Como ya mencionamos, es muy importante conocer cuáles son los aspectos clave para que el crédito juegue a nuestro favor, por lo que a continuación te damos a conocer los pasos que deberás conocer a la perfección, para lograr tus objetivos a través del financiamiento.

Determinación de la capacidad de pago

Este aspecto se refiere a la capacidad financiera que tenemos de endeudamiento, es decir, la liquidez. Ésta es factor clave para determinar tus posibilidades de cubrir tus deudas a corto plazo.

Para determinar este factor, se deben seguir los siguientes pasos:

Ingresos brutos: Deberás considerar todos tus ingresos antes de impuestos, es decir, tu sueldo, comisiones y otros comprobables.

Ingreso neto: A tus ingresos brutos, deberás restar los impuestos que apliquen a tu actividad personal, como pueden ser el Impuestos Sobre la Renta y cualquier otro que apliquen a tu actividad personal; el resultado es lo que llamamos Ingreso Neto.

Gastos: Deberás determinar claramente cuáles son tus gastos, también llamados egresos, y restarlos a tu ingreso neto. Es muy importante considerar todos tus gastos fijos y promediar los variables de cada mes. Los gastos fijos son por ejemplo: renta, alimentación, vestido, educación, transporte, diversión, etc., y como algo muy importante, la cantidad que asignarás para el ahorro, que te servirá en caso de imponderables. Los gastos variables son por ejemplo: vacaciones, regalos, entretenimiento, eventos sociales tales como aniversarios y cumpleaños.

Capacidad de pago: Es el porcentaje que representa nuestro excedente después de restar impuestos y gastos al ingreso neto. Lo único que tienes que hacer para determinarlo, es dividir el excedente entre tus ingresos netos. Como dato adicional, podemos decir que una capacidad de pago es baja, cuando ese porcentaje es igual o menor al 10% del ingreso neto, y alta cuando se rebasa el 30%. Esta es la base con la cual las instituciones crediticias determinan nuestra capacidad para obtener un crédito.

Documentación básica para solicitar un crédito

- Solicitud de crédito (Que proporciona la institución crediticia).
- Comprobante de ingresos.
- Identificación oficial.
- Comprobante de domicilio.
- Otros, que determina cada institución de crédito; así como un estudio socioeconómico y/o una investigación de crédito.

2.2.10 Crecimiento y desarrollo empresarial

Tanto el crecimiento como el desarrollo de la empresa hacen referencia a una evolución por la cual la empresa modifica su tamaño o el campo de actividad en el que actúa pero son términos que no pueden ser empleados como sinónimos.

El crecimiento de la empresa hace referencia a incrementos de tamaño en variables tales como el volumen de activos, la producción, las ventas, los beneficios o el personal empleado. Es uno de los ingredientes fundamentales en la definición de su estrategia corporativa. Ello se debe a varios motivos:

El crecimiento es interpretado como un signo de salud, vitalidad y fortaleza.

En entornos tan dinámicos y competitivos las empresas tienen que crecer y desarrollarse continuamente.

El objetivo de crecimiento está estrechamente relacionado con la función de utilidad de los directivos de la empresa.

El concepto de desarrollo de la empresa va algo más allá al plantear modificaciones tanto cuantitativas como cualitativas. Es más amplio que el de crecimiento ya que incluye variaciones cualitativas de la empresa y aunque suele ir acompañado de crecimiento en la mayoría de los casos, no siempre es así. Las estrategias de desarrollo deben estar orientadas hacia la creación de valor, pueden crear valor con crecimiento o sin él mediante una reestructuración.

Las estrategias de desarrollo se refieren, por tanto, a las decisiones que la dirección empresarial adopta en relación con la evolución futura del campo de actividad tanto en lo que se refiere a sus aspectos cuantitativos (crecimiento) como a los cualitativos (composición de la cartera de negocios).

La dirección dispone de diversas opciones que se generan a partir de la respuesta que se dé a los dos problemas básicos:

. **Dirección de desarrollo:** hace referencia a qué dirección seguir en el desarrollo de los negocios, es decir, decidir si la empresa debe centrarse o especializarse en las actividades que viene realizando, desarrollar otras nuevas o reestructurar el conjunto de sus negocios. Decidir acerca de la modificación o no del campo de actividad.

. **Método de desarrollo:** una vez elegida la dirección, es preciso decidir acerca del método, forma o vía para conseguir los objetivos marcados en la dirección de desarrollo elegida. Las opciones básicas aquí son el desarrollo interno u orgánico, el externo y los acuerdos de cooperación o alianzas como forma intermedia entre las dos anteriores.

Y estos son, en definitiva, los conceptos que debemos tener en cuenta para **diferenciar el crecimiento del desarrollo empresarial.**

2.2.11 ¿Qué es el Financiamiento?

Con respecto a la definición Gitman (1996) afirma que

Financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. La principal particularidad es que estos recursos financieros son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno, gracias a un préstamo y sirven para complementar los recursos propios. En tanto, en el caso de los gobiernos, una determinada gestión puede solicitarla ante un organismo financiero internacional para poder hacer frente a un déficit presupuestario grave (p. 175).

Sus principales características vienen dadas por las tasas de interés que es el porcentaje al que está invertido un capital en una unidad de tiempo, determinando lo que se refiere como "el precio del dinero en el mercado financiero". En términos generales, la tasa de interés (expresada en porcentajes) representa un balance entre el riesgo y la posible ganancia (oportunidad) de la utilización de una suma de dinero en una situación y tiempo determinado. Otra característica es el plazo ofrecido para la cancelación del financiamiento y las garantías para avalar los financiamientos que van determinados de acuerdo a cada ente crediticio que lo ofrece, porque establecen el plazo de cancelación y las garantías exigidas según la fuente de financiamiento a utilizar.

Toda empresa para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión.

La falta de liquidez en las empresas hace que recurran a las fuentes de financiamiento, que les permitirán hacerse de dinero para enfrentar sus gastos presente, ampliar sus instalaciones, comprar activos, iniciar nuevos proyectos, etc.

En forma general los principales objetivos son el hacerse llegar de recursos financieros a las empresas que les permitan:

- . Hacerle frente a los gastos a corto plazo.
- . Modernizar sus instalaciones.
- . Reposición de maquinaria y equipo.
- . Llevar a cabo nuevos proyectos.

- . Reestructurar sus pasivos ya sea a corto, mediano y largo plazo, entre otras.

Normalmente, las empresas cuentan en su mayoría con acceso a fuentes de financiamiento tradicionales, entre las que se encuentra principalmente la banca comercial, siendo ésta la más utilizadas en su mayoría por la micro y pequeña empresa.

Fuentes de financiamiento

Para Haime (1992) y Herrera (2003) determinan las fuentes de financiamiento como:

Todas las instituciones de crédito internacionales, todas las instituciones nacionales de crédito, bancos de primer piso y bancos de segundo piso, así como los tres niveles de gobierno (Federal, estatal y municipal), con sus diversos programas de financiamiento, para financiar a diferentes sectores, personas físicas y personas morales, de donde se pueden obtener los recursos con sus instrumentos financieros, para que las empresas y los gobiernos cumplan con sus objetivos y proyectos.

Influencia del Estado en las instituciones financieras

El Estado Peruano mediante la creación de políticas económicas y leyes apoya el fortalecimiento patrimonial de las instituciones financieras especializadas en el sector MYPE (IFIES), con el objetivo de facilitar su crecimiento, principalmente a través del otorgamiento de créditos subordinados y mediante actividades coordinadas con estas empresas. Dentro de los aportes del estado para el acceso al financiamiento formal por parte de las MYPES es la creación de productos financieros los cuales son:

- PROPEM: Impulsa el desarrollo de la pequeña empresa que este inmersa en diferentes actividades económicas, mediante el financiamiento del establecimiento, ampliación y mejoramiento de sus plantas y equipos así como sus costos de diseño y servicios de apoyo relacionados; y además, como capital de trabajo.
- MULTISECTORIAL SOLES: Impulsa el desarrollo del sector empresarial para el establecimiento, ampliación y mejoramiento de sus actividades.
- COFIGAS: Tiene el objetivo de promover activamente el proceso de transformación productiva y de consumo de la economía nacional en base al uso

intensivo del Gas Natural, por medio de productos financieros que faciliten el acceso al crédito de los diferentes agentes económicos.

- COFICASA: Atiende los requerimientos a largo plazo para financiar la compra, construcción, ampliación o remodelación de vivienda.
- CRÉDITO SUBORDINADO: Apoya la ampliación del financiamiento a favor de las MYPES a través del otorgamiento de créditos para el fortalecimiento patrimonial de las Instituciones Especializadas en la micro y pequeña empresa.
- COMEX EXPORTACIÓN: Ofrece a las personas naturales y jurídicas del Perú exportadoras, financiamiento de pre y post embarque. Los recursos se utilizarán para la exportación de bienes y servicios de origen peruano.
- COMEX IMPORTACIÓN: Ofrece a las personas naturales y jurídicas del Perú importadoras, financiamiento para la importación de bienes.

2.2.12 El Sistema Financiero Peruano

Rodríguez Román (2012) afirma que

El sistema financiero se define como el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los agentes superavitarios (ofertantes de fondos) a los agentes deficitarios (demandantes de fondos quienes realizan actividades productivas.

Pachas (2012) manifiesta que:

El Sistema Financiero Nacional está conformado por las Instituciones Reguladoras, Supervisora e Intermediarios, cuyo rol es la canalización de los recursos de los sectores superavitarios a los sectores deficitarios, facilitando el desarrollo del proceso de Ahorro-Inversión, y a la actividad económica del país.

Podemos definir que "sistemas financieros" hace referencia a las diversas formas de ahorro y préstamo y así como a las transacciones que se puedan realizar a través de las entidades financieras. Cuando se habla de mercado financiero debe entenderse que se trata de la oferta y demanda de servicios financieros.

Estructura del sistema financiero.

En nuestro país, el sistema financiero está regulado por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), Ley N°26702.

Esta ley constituye el marco de regulación y supervisión al que se someten las empresas que operan en el sistema financiero y seguros, así como aquellas que realizan actividades vinculadas o complementarias al objeto social de dichas personas.

Así, nuestro sistema lo conforman instituciones financieras, empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP que operan en la intermediación financiera, interpretada como la actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones.

Importancia del sistema financiero.

Para Rodríguez Román (2012):

Un sistema financiero nos ofrece servicios que son de carácter primordial en una economía moderna. El empleo de un medio de intercambio estable aceptado reduce los costos de las transacciones, facilita el comercio y por lo tanto la especialización en la producción. Los activos financieros con rendimiento atractivo, liquidez y características de riesgo atractivas estimulan el ahorro en forma financiera.

El sector financiero es un sector de servicios, intermedio entre la oferta y demanda de servicios financieros y ofrece a las partes del mercado involucradas la posibilidad de tramitar sus transacciones financieras, de tal forma que un sector financiero bien desarrollado es prioritario para el desarrollo de la economía.

Al evaluar las opciones de inversión y supervisar las actividades de los prestatarios, los intermediarios financieros aumentan la eficiencia del uso de los recursos. El acceso a una variedad de instrumentos financieros permite a los agentes económicos controlar el riesgo de los precios y del comercio.

Clases de mercados financieros.

Según Rodríguez Román (2012) afirma que:

Desde el punto de vista de la intermediación, el mercado financiero se divide en dos grandes mercados; en donde ambos se subdividen en dos mercados. Para entender las diferentes formas de intermediación, hágase una idea de un caso muy frecuente existente en las empresas, las cuales necesitan financiar sus proyectos; y para ello tienen dos vías de realizarlo: una a través del crédito comercial o bancario (intermediación indirecta), y la otra a través del mercado de valores (intermediación directa).

2.2.13 Fuentes de financiamiento

De acuerdo a lo planteado por Hernández, A. (2002) manifiesta que:

Cualquiera que sea el caso “los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”.

Según el estudio de Lerma, A. Martín, A. Castro, A. y otros. (2007):

Para la micro, pequeña y mediana empresa (MIPYMES) la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de éstas.

Así mismo, en el Perú las MYPES cuentan con diversas fuentes de financiamiento, las que son reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) como las que no son reguladas por la misma.

A. Fuentes de financiamiento formal

.Empresas bancarias (BANCOS):

Los Bancos están dirigidos a resolver las necesidades de financiamiento de empresas y personas. También podemos decir que es aquella cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades, o a aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado”

Muchos de los Bancos, algunos han desarrollado líneas o servicio de crédito a las micro y pequeñas empresas, como por ejemplo el Banco de Crédito a través de la Financiera Solución.

Dentro de los principales tenemos:

- . Banco de Crédito del Perú.
- . Banco Interamericano de Finanzas.
- . Banco Financiero.
- . Interbank.
- . Mi banco.

. Cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC):

Fueron creadas en 1980 (a través del D.L. 23039) con el objetivo de atender a los segmentos que no tenían acceso al crédito formal.

Caja municipal de ahorro y crédito, es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y microempresas.

Las Cajas Municipales, señala son instituciones e intermediación financiera, reguladas por el Banco Central de Reserva, supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros y pertenecientes a los gobiernos locales de las ciudades donde operan.

Además, es una institución del sistema financiero que está orientada al financiamiento y prestación de servicios de los segmentos de la población que no han podido acceder a la banca tradicional. También tiene como objetivo combatir la usura y profundizan y descentralizar el sistema financiero en las provincias donde operan.

Dentro de los principales tenemos:

- . CMAC Paita
- . CMAC Sullana
- . CMAC Trujillo
- . CMAC Lima

. Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC):

Fueron creadas en 1992 (a través de la Ley 25612) con la finalidad de constituirse en Bancos de carácter local y regional para pequeños agricultores, ganaderos, comerciantes, artesanos y otros agentes económicos.

Capta recursos del público, informa y su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito rural. Para financiamiento, solicitan entre otros documentos, licencia municipal, título de propiedad y estados financieros.

Al igual que las CMAC, son consideradas instituciones micro financieras.

Dentro de los principales tenemos:

- . CRAC Nuestra Gente
- . CRAC Chavín
- . CRAC Señor de Luren
- . CRAC Sipán S.A.

. Sociedades financieras:

Las sociedades financieras son instituciones que actúan como intermediarios financieros especializados en operaciones de banco de inversión son constituidas como sociedades anónimas y promueven la creación de empresas productivas.

Mediante la captación y canalización de recursos internos y externos de mediano y largo plazo; los invierten en estas personas, ya sea en forma directa adquiriendo acciones o participaciones; en forma indirecta, otorgándoles créditos para su organización,

ampliación y desarrollo, modificación, transformación o fusión siempre que promuevan el desarrollo y diversificación de la producción.

Las financieras en comparación con un banco tienen la prohibición de ofrecer cuentas corrientes y de realizar operaciones en monedas extranjeras o de comercio exterior.

Dentro de los principales tenemos:

- . Crediscotia Financiera
- . Edyficar
- . TFC S.A.

. Cooperativas:

Las cooperativas de ahorro y crédito son aquellas "cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios".

Es importante señalar que cada vez que un asociado realiza un crédito, un porcentaje será trasladado al Capital Social, aumentando así su ahorro. Este beneficio es exclusivo de las cooperativas.

Según Conger, L; Inga, P y Webb, R., (2009) manifiestan que:

Las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros.

Dentro de los principales tenemos:

- . Tumán
- . Finanzas Solidarias

. EDPYMES:

Las Empresas de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYMES) informa que su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa. Usualmente solicitan el autoevalúo de propiedades.

Las EDPYMES también se consideran instituciones micro financieras, dentro de los principales tenemos:

- . Alternativa
- . Raíz
- . Solidaridad

B. Fuentes de financiamiento informal

Acerque del crédito informal Floro y Yotopoulos (1991) afirman que:

Existe una diferenciación básica entre el crédito formal y el no formal. El crédito formal está militado por las regulaciones financieras vigentes y las condiciones del mismo mercado (formal), que definen sus características operativas; así como los lineamientos generales en los que se deben enmarcar sus actividades. Por el contrario, en el caso del crédito no formal (y sobre todo del crédito informal, los límites los imponen las mismas dificultades e imperfecciones de los mercados asociados (crédito formal, bienes) y el contexto donde operan.

El sector informal en el Perú tiene una presencia económica muy importante, tanto en áreas rurales como urbanas según estimados de los últimos censos desarrollados por el Estado, las micro y pequeñas empresas (MYPES), que en su gran mayoría se desenvuelven en la economía informal,. Según los diversos estudios realizados sobre el crédito informal en el Perú, los cuales se basan en el análisis de una comunidad o un grupo dentro de un área geográfica determinada, señalan que el sector del financiamiento informal en términos de cobertura este tipo de financiamiento es la fuente más importante de créditos y que prácticamente no existen barreras a la entrada para el otorgamiento del crédito; así mismo las características más importantes de los distintos tipos de financiamientos informales son las siguientes:

- Los préstamos son realizados entre los integrantes de una red social, entre los cuales existe un amplio conocimiento. Esto convierte al crédito en una especie de seguro recíproco frente a contingencias, en donde un prestatario puede en un futuro convertirse en un prestamista.
- Los agiotistas o prestamistas profesionales son el grupo generalmente asociado con los préstamos informales, aun cuando su cobertura por lo general es muy reducida. Este tipo de crédito se caracteriza por una alta tasa de interés y muchas veces es otorgado contra la prenda de algún bien.
- Los pequeños empresarios son la fuente más extendida de créditos informales. Entre ellos destacan las tiendas o bodegas locales, compradores de productos finales y proveedores de insumos.

Según nos menciona el libro “El financiamiento informal en el Perú” (Javier Alvarado, Felipe Portocarrero, Carolina Trivelli, Efraín Gonzales, Francisco Galarza, Hildegardi Venero; 2001) existen 3 tipos de financiamiento, las cuales son:

1. Fuentes de financiamiento formal: las fuentes de financiamiento formal son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS.
2. Fuentes de financiamiento semiformal: mencionan que éstas son entidades que estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizativa que les permite cierta escala en el manejo de los créditos; entre ellas están las ONG y las instituciones públicas (Banco de Materiales -BANMAT- y Ministerio de Agricultura – MINAG) e instituciones privadas (agroindustrias, empresas comercializadoras de productos y casas comerciales).
3. Fuentes de financiamiento informal: a todos los individuos (personas naturales) que por diversas razones efectúan préstamos, así como a entidades que no cuentan

con estructura organizativa para el manejo de los créditos. En este grupo se tiene principalmente a los prestamistas informales (individuos) y a las juntas.

2.2.14. Probabilidad estadística de Fisher

Esta razón F fue creada por Ronald Fisher (1890-1962), matemático británico, cuyas teorías estadísticas hicieron mucho más precisos los experimentos científicos. Sus proyectos estadísticos, primero utilizados en biología, rápidamente cobraron importancia y fueron aplicados a la experimentación agrícola, médica e industrial. Fisher también contribuyó a clarificar las funciones que desempeñan la mutación y la selección natural en la genética, particularmente en la población humana.

El valor estadístico de prueba resultante se debe comparar con un valor tabular de F, que indicará el valor máximo del valor estadístico de prueba que ocurriría si H_0 fuera verdadera, a un nivel de significación seleccionado. Antes de proceder a efectuar este cálculo, se debe considerar las características de la distribución F

Características de la distribución F

Existe una distribución F diferente para cada combinación de tamaño de muestra y número de muestras. Por tanto, existe una distribución F que se aplica cuando se toman cinco muestras de seis observaciones cada una, al igual que una distribución F diferente para cinco muestras de siete observaciones cada una. A propósito de esto, el número de distribuciones de muestreo diferentes es tan grande que sería poco práctico hacer una extensa tabulación de distribuciones. Por tanto, como se hizo en el caso de la distribución t, solamente se tabulan los valores que más comúnmente se utilizan. En el caso de la distribución F, los valores críticos para los niveles 0,05 y 0,01 generalmente se proporcionan para determinadas combinaciones de tamaños de muestra y número de muestras.

- La distribución es continua respecto al intervalo de 0 a $+\infty$.

La razón más pequeña es 0. La razón no puede ser negativa, ya que ambos términos de la razón F están elevados al cuadrado.

Por otra parte, grandes diferencias entre los valores medios de la muestra, acompañadas de pequeñas variancias muestrales pueden dar como resultado valores extremadamente grandes de la razón F.

- La forma de cada distribución de muestreo teórico F depende del número de grados de libertad que estén asociados a ella. Tanto el numerador como el denominador tienen grados de libertad relacionados.

Determinación de los grados de libertad

Los grados de libertad para el numerador y el denominador de la razón F se basan en los cálculos necesarios para derivar cada estimación de la variancia de la población. La estimación intermedia de variancia (numerador) comprende la división de la suma de las diferencias elevadas al cuadrado entre el número de medias (muestras) menos uno, o bien, $k - 1$. Así, $k - 1$ es el número de grados de libertad para el numerador.

En forma semejante, el calcular cada variancia muestral, la suma de las diferencias elevadas al cuadrado entre el valor medio de la muestra y cada valor de la misma se divide entre el número de observaciones de la muestra menos uno, o bien, $n - 1$. Por tanto, el promedio de las variancias muestrales se determina dividiendo la suma de las variancias de la muestra entre el número de muestras, o k . Los grados de libertad para el denominador son entonces, $k(n - 1)$.

Significación estadística

En estadística, un resultado o efecto es estadísticamente significativo cuando es improbable que haya sido debido al azar. Una "diferencia estadísticamente significativa" solamente significa que hay evidencias estadísticas de que hay una diferencia; no significa que la diferencia sea grande, importante o radicalmente diferente.

El nivel de significación de una prueba estadística es un concepto estadístico asociado a la verificación de una hipótesis. En pocas palabras, se define como la probabilidad de tomar la decisión de rechazar la hipótesis nula cuando ésta es verdadera (decisión conocida como error de tipo I, o "falso positivo"). La decisión se toma a menudo utilizando el valor p (o p-valor): si el valor p es inferior al nivel de significación, entonces

la hipótesis nula es rechazada. Cuanto menor sea el valor p , más significativo será el resultado.

En otros términos, el nivel de significación de un contraste de hipótesis es una probabilidad p tal que la probabilidad de tomar la decisión de rechazar la hipótesis nula - cuando ésta es verdadera - no es mayor que p .

El nivel de significación es comúnmente representado por el símbolo griego α (alfa). Son comunes los niveles de significación del 0.05, 0.01 y 0.001. Si un contraste de hipótesis proporciona un valor p inferior a α , la hipótesis nula es rechazada, siendo tal resultado denominado 'estadísticamente significativo'. Cuanto menor sea el nivel de significación, más fuerte será la evidencia de que un hecho no se debe a una mera coincidencia (al azar).

En algunas situaciones es conveniente expresar la significación estadística como $1 - \alpha$. En general, cuando se interpreta una significación dada, se debe tomar en cuenta que, precisamente, está siendo probada estadísticamente.

Diferentes niveles de α tienen distintas ventajas y desventajas. Valores pequeños de α otorgan mayor confianza en la determinación de la significación, pero hacen correr mayores riesgos de equivocarse al aceptar una hipótesis nula falsa (error de tipo II o "falso negativo"), con lo cual se pierde potencia de estudio. La elección de un nivel de α inevitablemente envuelve un compromiso entre significación y potencia.

CAPITULO III

PRESENTACION DE RESULTADOS

3.1. Resultados

3.1.1 PRINCIPALES FUENTES DE FINANCIAMIENTO A LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE LA REGIÓN LAMBAYEQUE. AÑO 2018

Tabla 1: Micro y Pequeñas empresas de la Región de Lambayeque, según monto de capital que inicio su negocio. Año 2018

Monto(soles)	Nº	%
0 - 1000	0	0
1000 - 5000	17	32.5
Más de 5000	35	67.3
Total	52	100

Fuente: Datos obtenidos por encuesta.

En la tabla se puede observar que el 67.3% de las Micro y Pequeñas Empresas de la Región de Lambayeque, su monto de financiamiento que inicio su capital fue de más de 5000 soles y el 32.5% su monto fue de 1000 a 5000 soles.

Tabla 2: Micro y Pequeñas empresas de la Región de Lambayeque, según frecuencia en que ha necesitado financiarse. Año 2018

Frecuencia	Nº	%
Muchas veces	23	44.2
Pocas veces	27	51.9
Nunca	2	3.9
Total	52	100

Fuente: Datos obtenidos por encuesta.

En la tabla se puede observar que el 96.1% de las Micro y Pequeñas Empresas de la Región de Lambayeque, su frecuencia de financiamiento fue de pocas a muchas veces y solo el 3.9 % nunca lo hizo.

Tabla 3: Micro y Pequeñas empresas de la Región de Lambayeque, según
Monto solicitado. Año 2018

Monto que solicito	Nº	%
1000-3000	3	5.7
3001-5000	9	17.3
5001-10000	20	38.5
De 10001 a mas	20	38.5
Total	52	100

Fuente: Datos obtenidos por encuesta.

En la tabla se puede observar que el 77% de las Micro y Pequeñas Empresas de la Región de Lambayeque, solicito un monto mayor a 5000 soles y el 23% de las MYPES solicito un monto de 1000 a 5000 soles.

3.1.2 FUENTES DE FINANCIAMIENTO: TASAS, TIPO DE FINANCIAMIENTO, PLAZOS.

Tabla 5: Micro y Pequeñas empresas de la Región de Lambayeque, según
Tasa de financiamiento solicitado. Año 2018

Tasa a que solicito	Nº	%
10%	14	26.9
10-20%	23	44.2
20-30%	15	29.9
30-40%	0	0
Total	52	100

Fuente: Datos obtenidos por encuesta.

En la tabla se puede observar que el 44.2% de las Micro y Pequeñas Empresas de la Región de Lambayeque, solicito su financiamiento a una tasa del 10-30% y el 29.9% a una tasa del 20-30% y el 26.9% a una tasa del 10%.

Tabla 6: Micro y Pequeñas empresas de la Región de Lambayeque, según el tipo de financiamiento que acudió. Año 2018

Tipo de financiamiento	Nº	%
Financieras	14	26.9
Bancos	38	73.1
Juntas y panderos	0	0
Total	52	100

Fuente: Datos obtenidos por encuesta.

En la tabla se puede observar que el 73.1% de las Micro y Pequeñas Empresas de la Región de Lambayeque, su tipo de financiamiento lo realizó mediante los bancos, y un 26.9% lo hizo por intermedio de financieras.

Tabla 7: Micro y Pequeñas empresas de la Región de Lambayeque, según plazos de su financiamiento. Año 2018

Plazos	Nº	%
1 año	6	11.5
1-3 años	28	53.9
3-5 años	18	34.6
Total	52	100

Fuente: Datos obtenidos por encuesta.

En la tabla se puede observar que el 53.9% de las Micro y Pequeñas Empresas de la Región de Lambayeque, solicitaron su financiamiento a un plazo de 1-3años, el 34.6% a un plazo de 3-5 años y el 11.5% a un plazo de 1 año.

3.1.3 OPINIÓN DEL PROPIETARIO DE LA MYPE SOBRE SU FINANCIAMIENTO. REGIÓN LAMBAYEQUE AÑO 2018

Tabla 8: Opinión del propietario de la MYPE sobre su financiamiento. Región de Lambayeque. Año 2018.

Opinión	Nº	%
Dificultad para acceder al préstamo		
Muy difícil	13	25
Algo difícil	36	69.2
Nada difícil	3	5.8
Uso del Préstamo		
Para capital de trabajo	18	34.6
Para compra de maquinarias	12	23.1
Para mejorar la infraestructura	4	7.7
Para capital de trabajo y compra de maquinarias	2	3.8
Para compra de maquinarias y mejorar infra estructura	9	17.3
Para capital de trabajo y mejorar infra estructura	4	7.7
Para Cap.Trabajo, Comp.de maquinarias y mejorar Infr.Estr.	3	5.8
Total	52	100.0

Fuente: Datos obtenidos por encuesta.

En la tabla anterior podemos observar que el 69.2% de los propietarios de las PYPES indican que el acceso a su préstamo fue un poco difícil, el 25% le fue muy difícil acceder a su préstamo y el 5.8% indico que no fue difícil acceder a su préstamo. Con respecto al uso que se dio a su préstamo, el 34.6% de los propietarios lo destino a capital de trabajo, el 23.1% a compra de maquinarias, el 17.3% a compra de maquinarias y mejorar su infra estructura y solo un 3.8% lo destino a capital de trabajo y a la compra de maquinarias.

3.1.4 INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO A LAS MYPES DE LA REGIÓN LAMBAYEQUE EN SU CRECIMIENTO Y DESARROLLO EMPRESARIAL

Tabla 9: Opinión del propietario de la MYPE sobre su financiamiento y crecimiento de su empresa. Región de Lambayeque. Año 2018.

Opinión	Nº	%
¿El financiamiento para aumentar el capital de trabajo permite que su empresa crezca?		
Si	51	98.1
No	1	1.9
¿El financiamiento para adquirir nuevas maquinarias permite que su empresa crezca?		
Si	51	98.1
No	1	1.9
¿El financiamiento para mejorar la infraestructura de su local de negocio permite que su empresa crezca?		
Si	51	98.1
No	1	1.9
¿Cree que el financiamiento le ha permitido crecer y desarrollar su empresa?		
Si	50	96.2
No	2	3.8
¿Considera Ud., que el financiamiento influye en el crecimiento y desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas del distrito de Lambayeque - Lambayeque?		
Si	51	98.1
No	1	1.9
Total	52	100.0

Fuente: Datos obtenidos por encuesta.

Como podemos observar en la tabla anterior, un alto porcentaje de los propietarios de las MYPES indica que el financiamiento realizado para aumentar el capital de trabajo, para adquirir nuevas maquinarias, para mejorar la infraestructura de su local permitió desarrollar y crecer su empresas, y un bajo porcentaje menos del 5% indico que no le permitió crecer y desarrollar su empresa.

Tabla 10: Opinión del propietario de la MYPE, según si realizó financiamiento y si sirvió para el crecimiento y desarrollo de su empresa. Región de Lambayeque. Año 2018

¿Cree que el financiamiento le ha permitido crecer y desarrollar su empresa?			
¿Ha realizado un financiamiento?	SI	NO	Total
Si	50	0	50
No	0	2	2
Total	50	2	52

Fuente: Datos obtenidos por encuesta.

Probabilidad exacta de Fisher = 0.0008

En la tabla se puede observar que la probabilidad exacta de Fisher es menos que 0.05, por lo que se concluye que la realización de financiamiento está asociada al crecimiento y desarrollo de la empresa, con un nivel de significancia de 0.05.

3.2 Conclusiones estadísticas

1. En la tabla se puede observar que el 67.3% de las Micro y Pequeñas Empresas de la Región de Lambayeque, su monto de financiamiento que inicio su capital fue de más de 5000 soles y el 32.5% su monto fue de 1000 a 5000 soles. El 96.1% su frecuencia de financiamiento fue de pocas a muchas veces y solo el 3.9 % nunca lo hizo. el 77% solicito un monto mayor a 5000 soles y el 23% de las MYPES solicito un monto de 1000 a 5000 soles.
2. El 44.2% de las MYPES de la Región de Lambayeque, solicito su financiamiento a una tasa del 10-30% y el 29.9% a una tasa del 20-30% y el 26.9% a una tasa del 10%. El 73.1% de las MYPES, su tipo de financiamiento lo realizó mediante los bancos, y un 26.9% lo hizo por intermedio de financieras. El 53.9% de las MYPES de la Región de Lambayeque, solicitaron su financiamiento a un plazo de 1-3años,

el 34.6% a un plazo de 3-5 años y el 11.5% a un plazo de 1 año. El 69.2% de los propietarios de las MYPES indican que el acceso a su préstamo fue un poco difícil, el 25% le fue muy difícil acceder a su préstamo y el 5.8% indico que no fue difícil acceder a su préstamo. Con respecto al uso que se dio a su préstamo, el 34.6% de los propietarios lo destino a capital de trabajo, el 23.1% a compra de maquinarias, el 17.3% a compra de maquinarias y mejorar su infra estructura y solo un 3.8% lo destino a capital de trabajo y a la compra de maquinarias. Un alto porcentaje de los propietarios de las MYPES indica que el financiamiento realizado para aumentar el capital de trabajo, para adquirir nuevas maquinarias, para mejorar la infraestructura de su local permitió desarrollar y crecer su empresas, y un bajo porcentaje menos del 5% indico que no le permitió crecer y desarrollar su empresa.

3. La realización de financiamiento está asociada al crecimiento y desarrollo de la empresa, con un nivel de significancia de 0.05.

CONCLUSIONES

1. Se determinó que el financiamiento brinda una influencia positiva al crecimiento y desarrollo de las MYPES de manera que se puede considerar un factor importante a tomar en cuenta en el planeamiento de las empresas.
2. Con respecto a las fuentes de financiamiento a las que acuden los propietarios de las MYPES se pudo observar que las principales son los bancos, las micro financieras, cajas y cooperativas; siendo la alternativa de los Bancos la entidad financiera más concurrida.
3. Los propietarios de las Micro y pequeñas empresas de la región Lambayeque encuestadas consideran al financiamiento como un factor positivo en el crecimiento de sus negocios, siendo los principales destinos de su crédito: Aumentar su capital de trabajo, la adquisición de nuevas maquinarias y tecnología para aumentar su producción y el mejoramiento de la infraestructura de su local.
4. Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES de la región Lambayeque, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología e infraestructura, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.
5. La realización de financiamiento está asociada al crecimiento y desarrollo de la empresa, con un nivel de significancia de 0.05. Lo que muestra una relación directamente proporcional, es decir la obtención de un buen financiamiento permitirá el crecimiento y desarrollo de una MYPE.

SUGERENCIAS

1. El presente trabajo se establece como base para personas que deseen realizar futuras líneas de investigación relacionadas con el tema trabajado.
2. SE recomienda promover y ejecutar programas de capacitación empresarial para las MYPES, respaldadas por el Estado, en donde se logre educar y sensibilizar al empresario en cuanto a temas de gestión empresarial tales como: formalización, atención al cliente, abastecimiento y distribución, calidad, seguridad laboral, gestión financiera e instrumentos financieros, innovación y las nuevas tendencias en los negocios. Para tratar de contribuir con el mejor desarrollo de estas micro y pequeñas empresas.
3. En cuanto a la micro y pequeña empresa se recomienda que a medida que vayan desarrollando y creciendo se les abrirán nuevas opciones de crédito, por lo que deben informarse acerca de los diferentes tipos de financiamiento que existen en el mercado formal para elegir el correcto y en el momento que sea realmente útil.
4. Se recomienda no mezclar los ingresos y gastos personales, para que la misma actividad empresarial sea la cual genere el dinero para devolver el crédito y formar un buen perfil. De manera que los propietarios deben poseer una buena educación financiera para poder administrar correctamente sus empresas.
5. Proponer a las entidades financieras la creación de programas de seguimiento al crédito que se le otorgue a la MYPES, con el fin de asegurar el destino del mismo en la actividad del negocio, y así lograr resultados positivos tanto en la MYPE como en la Entidad Financiera, lo que significa: Genera rentabilidad en el negocio, del mismo modo que asegura el pago a tiempo del crédito (menos morosidad).

BIBLIOGRAFÍA

- Alvarado, Portocarrero, J., Trivelli, F., Gonzales de Olarte, C., Galarza, E., Venero, F., Hildegardi (2001). *El financiamiento informal en el Perú: lecciones desde tres sectores*. Lima, Perú: Editorial Lima.
- Conger, L., Inga, P., Webb, R. (2009). *El árbol de la mostaza: Historia de las microfinanzas en el Perú*. Lima, Perú: Universidad San Martín de Porres.
- Floro, M.S. y P. Yotopoulos (1991). *Informal credits markets and the new institutional economics: caso of Philippine agriculture* [Los mercados de créditos informales y la nueva economía institucional: el caso de la agricultura Filipina]. Boulder, CO Westview Press.
- Gitman, L. (1996). *Administración financiera básica*. México D.F.: Editorial Harla 3ra edición.
- Haime Levy, L. (1992). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Grupo editorial ISEF 2da ed.
- Hernández, A. (2002). *Matemáticas financieras. Teoría y práctica*. México: COPYRIGHT
- Herrera Avendaño, C. (2003). *Fuentes de financiamiento*. 2ª edición.
- Lerma, A. Martín, A. Castro, A. Flores, E. Martínez, H. Mercado, C. Morales, A. Olivares, A. Rangel, M. Raya, A & Valdés, L. (2007). *Liderazgo emprendedor: Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. México: Cengage Learning Editores, S.A.
- Ley N°26702. Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros. Lima, Perú, 06 de Diciembre de 1996

Ley N° 30056. Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Lima, Perú, 02 de Julio del 2013.

Pachas, M (2016). *El Crédito en el Perú entre los más caros del Mundo*. Lima, Perú: Gestión en el Tercer Milenio, Revista de Investigación de la Facultad de Ciencias Administrativas, UNMSM.

Resolución SBS No.259-95. Reglamento para el establecimiento de las Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa. Lima, Perú, 01 de Abril de 1998

Rodríguez Román, K. (2012). *Sistema financiero peruano*. Lima, Perú: Actualidad Empresarial N° 265.

Rodriguez, C. y Sierralta, X. (s.f.). *El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú*. Grupo de investigación le lus et Veritas

Suàrez, M. (2012), *Interaprendizaje de Probabilidades y Estadística Inferencial con Excel, Winstats y Graph*, Ibarra, Ecuador. Primera Edición. Imprenta M & V.

ANEXOS

Anexo N° 01

ENCUESTA

**INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO A LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS EN SU CRECIMIENTO Y DESARROLLO**

Empresa: _____

Propietario: _____

Actividad Principal del negocio: _____ N° trabajadores ____

1. ¿Con qué monto de capital inició su negocio?

- a) 0 – 1000 soles
- b) 1000 – 5000 soles
- c) Más de 5000 soles

2. ¿Con que frecuencia ha necesitado de financiarse?

- a) Muchas veces
- b) Pocas veces
- c) Nunca

3. ¿A qué tipo de financiamiento acudió?

- a) Financieras
- b) Bancos
- c) Juntas, panderos.

4. ¿Cuánto es el monto que solicitó?

- a) S/. 1,000 a S/. 3,000
- b) S/. 3,001 a S/. 5,000
- c) S/. 5,001 a S/. 10,000
- d) S/. 10,001 a más

5. ¿A qué tiempo de pago determinó su financiamiento?
- a) 1 año
 - b) 1-3 años
 - c) 3-5 años
6. ¿Qué tasa de interés paga por su financiamiento?
- a) 10%
 - b) 10-20%
 - c) 20-30%
 - d) 30 -40%
7. ¿Qué tan difícil fue acceder al financiamiento?
- a) Muy difícil
 - b) Algo difícil
 - c) Nada difícil
8. ¿Para qué uso el préstamo?
- a) Capital de trabajo
 - b) Maquinarias
 - c) Mejorar infraestructura
 - d) a y b
 - e) b y c
 - f) a y c
 - g) a,b y c
9. ¿El financiamiento para aumentar el capital de trabajo permite que su empresa crezca?
- a) Sí
 - b) No

10. ¿El financiamiento para adquirir nuevas maquinarias permite que su empresa crezca?

- a) Sí
- b) No

11. ¿El financiamiento para mejorar la infraestructura de su local de negocio permite que su empresa crezca?

- a) Sí
- b) No

12. ¿Cree que el financiamiento le ha permitido crecer y desarrollar su empresa?

- a) Sí
- b) No

13. ¿Considera Ud., que el financiamiento influye en el crecimiento y desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas del distrito de Lambayeque - Lambayeque?

- a) Sí
- b) No

14. ¿Cómo considera usted la economía del distrito de Lambayeque - Lambayeque?

- a) Favorece
- b) Es indiferente
- c) No favorece

Anexo N° 02

Matriz de investigación

Problema

¿De qué manera el financiamiento a las MYPES de la región Lambayeque influye en su crecimiento y desarrollo empresarial?

Hipótesis

A mayor financiamiento a las MYPES de la región Lambayeque mayor su nivel de crecimiento y desarrollo empresarial.

A menor financiamiento a las MYPES de la región Lambayeque menor su nivel de crecimiento y desarrollo empresarial.

Objetivo general

Determinar la influencia que ejerce el financiamiento a las MYPES de la región Lambayeque en su crecimiento y desarrollo empresarial.

Objetivos específicos

- Identificar las principales fuentes de financiamiento a las MYPES de la región Lambayeque investigadas.
- Evaluar las distintas fuentes de financiamiento: Tasas, tipo de financiamiento, plazos,
- Analizar el impacto del financiamiento a las MYPES investigadas.

Anexo N° 03

Desarrollo análisis de resultados

Al relacionar dos variables cualitativas se utiliza la prueba de chi - cuadrado, para poder utilizar este método de prueba todas las frecuencias esperadas no deben ser menores que 5.

50 (E1)	0 (E2)
0 (E3)	2 (E4)

$$E1 = \frac{50 \times 50}{52} = 48.08 \quad \dots \text{Mayor que 5 (cumple)}$$

$$E2 = \frac{2 \times 50}{52} = 1.92 \quad \dots \text{Menor que 5 (no cumple)}$$

$$E3 = \frac{50 \times 2}{52} = 1.92 \quad \dots \text{Menor que 5 (no cumple)}$$

$$E4 = \frac{2 \times 2}{52} = 0.08 \quad \dots \text{Menor que 5 (no cumple)}$$

Cuando no se puede aplicar la prueba de chi – cuadrado se usa la probabilidad exacta de Fisher:

Tabla de contingencia

<i>a</i>	<i>b</i>	<i>a+b</i>
<i>c</i>	<i>d</i>	<i>c+d</i>
<i>a+c</i>	<i>b+d</i>	<i>N</i>

Prueba Exacta de Fisher

Tabla 10: Opinión del propietario de la MYPE, según si realizó financiamiento y si sirvió para el crecimiento y desarrollo de su empresa. Región de Lambayeque. Año 2018

¿Ha realizado un financiamiento?	¿Cree que el financiamiento le ha permitido crecer y desarrollar su empresa?		Total
	SI	NO	
Si	50	0	50
No	0	2	2
Total	50	2	52

Fuente: Datos obtenidos por encuesta.

Ho: No existe asociación entre la realización de financiamiento y el crecimiento de las MYPES.

H1: Si existe asociación entre la realización de financiamiento y el crecimiento de las MYPES.

Nivel de significancia tomado por el investigador: 0.05

Probabilidad exacta de Fisher = 0.0008

$$P = \frac{(50!) \times (2!) \times (50!) \times (2!)}{(52!) \times (0!) \times (0!) \times (2!)} = \frac{2}{52 \times 51} = 0.0007541 \sim 0.0008$$

Decisión:

Probabilidad de Fisher < Nivel de significancia; entonces se rechaza Ho y se acepta H1