



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA PROQUITEC
INDUSTRIAL S.A.C. TRUJILLO, 2016.

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

AUTORA

Bach. MORENO RODRÍGUEZ, MARY DINA

ASESORA

Mgtr. ALVARADO LAVADO DE ARROYO, HAYDEE ROXANA

TRUJILLO – PERÚ

2016

1. TÍTULO

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO
EMPRESA PROQUITEC INDUSTRIAL S.A.C. TRUJILLO, 2016.**

2. JURADO EVALUADOR DE TESIS

Dr. Marino Celedonio Reyes Ponte
Presidente

Mgr. Jhimy Franklin Uriol Gonzales
Secretario

Mgr. Edwin Alberto Arroyo Rosales
Miembro

Mgr. Haydee Roxana Alvarado Lavado De Arroyo
Asesora

3. AGRADECIMIENTO

A DIOS, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mis padres:

Dina y Clodomiro, por ser los pilares más importantes en mi vida y por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional desde que decide seguir una carrera.

4. DEDICATORIA

A mis padres, porque creen en mí, y porque me ayudan a salir adelante dándome ejemplos Dignos de superación y entrega, porque en gran parte gracias a ellos, hoy puedo ver alcanzada mi meta, ya que siempre están impulsándome en los momentos más difíciles y porque el orgullo que sienten por mí, es lo que me hace ir hasta el final. Va por ustedes.

5. RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se hizo una entrevista al gerente general de la empresa del caso. Obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú:** el financiamiento es primordial para lograr el crecimiento de las empresas, siendo este escaso, caro y no promovido por el Estado. **Respecto a las características del financiamiento de la empresa del caso:** la empresa financió sus actividades con recursos de terceros, específicamente con financiamiento bancario, el cual le ha permitido crecer sostenidamente. **Respecto al análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa del caso:** la empresa en estudio al igual que las empresas analizadas se financian con recursos de terceros a corto plazo directamente como capital de trabajo.

Palabra clave: Financiamiento y MYPE.

6. ABSTRACT

This research had as general objective: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the industrial sector of Peru and company Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016. The research was descriptive, to carry out the relevant literature review, an interview was general manager of the company's case. The following results: As regards the characteristics of the financing of micro and small businesses in Peru: financing is essential to achieve business growth, this being scarce, expensive and not promoted by the state. Regarding the characteristics of the financing of the company's case: the company financed its activities with funds from third parties, specifically with bank financing, which has allowed it to steadily grow. Regarding the small comparative analysis of the characteristics of the financing of micro and Peru companies and business case: the company under study as the companies analyzed are financed by third-party resources directly invested short-term working capital.

Keyword: Financing and MYPE

7. CONTENIDO

1. TÍTULO:	i
2. JURADO EVALUADOR DE TESIS	ii
3. AGRADECIMIENTO	iii
4. DEDICATORIA.....	iv
5. RESUMEN	v
6. ABSTRACT	vi
7. CONTENIDO.....	vii
8.ÍNDICE DE CUADROS	ix
I. INTRODUCCIÓN	10
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	17
2.1 Antecedentes:.....	17
2.1.1 Internacionales	17
2.1.2 Nacionales.....	21
2.1.3 Regionales.	27
2.2 Bases Teóricas.....	31
2.2.1 Marco Teórico.....	31
2.2.1.1 Teoría del financiamiento	31
2.2.1.2 Teoría De La Micro Y Pequeña Empresa – MyPE	42
2.2.1.3 Datos informativos de la empresa	54
2.2.2 Marco Conceptual	57
2.3 Hipótesis.....	60
III. METODOLOGÍA	61
3.1 Tipo de investigación	61
3.2 Nivel de investigación	61
3.3 Diseño de la investigación	61
3.3.1 No Experimental.....	61
3.3.2 Descriptivo.....	61
3.4 Universo y muestra.....	62
3.4.1 Población.....	62
3.4.2 Muestra	62
3.5 Definición y operacionalización de variables	62
3.5.1 Financiamiento de las MyPEs	62
3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	64
3.6.1 Técnicas	65

3.6.2 Instrumento	65
3.7 Plan de análisis	65
3.8 Matriz de consistencia	66
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	68
4.1 Resultados:.....	68
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1	68
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2	70
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3	71
4.1.4 Respecto al objetivo específico 4	73
4.2 Análisis de Resultados	73
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1	73
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2	74
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3	75
4.2.4 Respecto al objetivo específico 4	76
V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	77
5.1 Conclusiones	77
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1	77
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2	77
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3	78
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4	78
5.2 Recomendaciones	79
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	80
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	80
ANEXOS	86

8.ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 1	_____
63	
CUADRO 2	_____
65	
CUADRO 3	_____
66	

I. INTRODUCCIÓN

El informe de investigación titulado “**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA PROQUITEC INDUSTRIAL S.A.C. TRUJILLO, 2016.**” se realiza con la finalidad de ayudar a las micro y pequeñas empresas a determinar y describir las características del financiamiento en el sector industrial del Perú.

Las pequeñas y microempresas en el mundo avanzan a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, la cultura y todas las esferas del quehacer de la humanidad, lo que implica grandes retos a los países y a los micro y pequeñas empresas, en cuanto a diversos temas, tales como: generación de empleo, mejora de la competitividad y sobre todo, el crecimiento de los países (Flores, 2004); es por ello que, las micro y pequeñas empresas son un elemento esencial para el sostenimiento y desarrollo a las economías de los países, porque representan en términos cuantitativos una mayor presencia en el ámbito empresarial.¹

En la mayoría de los países, las MyPE representan más del 95.8% del total de empresas, proporcionan entre el 75% del empleo y contribuyen con el 65% del producto interno bruto (PIB). Las pequeñas empresas en el sureste de Europa, así como en Europa oriental, enfrentan muchos retos que condicionan sus

posibilidades de acceder al financiamiento a largo plazo a tasas de interés razonables.¹

El European Fund for Southeast Europe (EFSE) ofrece instrumentos de financiación a largo plazo a instituciones locales para programas de préstamos a las MyPE, siendo esto vital para la salud de las pequeñas economías. Asegurar que las empresas tengan acceso a líneas de crédito. El EFSE aporta unos € 900 millones (US\$ 1,077 millones) anuales para financiar unos 350 mil créditos a MyPE en países del sureste de Europa. El programa de financiamiento beneficia a los países de Armenia, Azerbaiján, Bielorrusia, Serbia y Montenegro. Para que los países mencionados tengan ese beneficio de financiamiento, es indispensable un riguroso estudio de inversión y programas de capacitación, garantizando a las MyPE su competitividad y por consiguiente, su rentabilidad para un desarrollo sostenible (**Eumed, 2011**).²

En América Latina y el Caribe, las MyPE son los motores del crecimiento económico; además son una poderosa herramienta para combatir la pobreza, reducir la informalidad y la inseguridad. Asimismo, se está impulsando la participación de la mujer en la sociedad, los mercados laborales y la política. Por ello, es preocupación de los gobiernos y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas a través de la creación de un entorno político, social, financiero, más eficaz, más accesible y pertinente para las microempresas (**Bernilla, 2006**).

¹ <http://sisbib.unmsm.edu.pe>.

² <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:OXwQtWwdQhkJ>

Sin embargo, recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias, están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento a las MyPE. Al respecto, **León de Cermeño y Schreiber (1998)** establecen que las entidades financieras de los países latinoamericanos están implementando algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las MyPE.

En el Perú, las MyPE totales ascenderían a 3,65 millones, de las cuales el 56% serían informales y el 44% formales (Las mipyme en cifras, Produce 2015). Sin embargo, las informales ascenderían a alrededor de 65%, pues una proporción de las mypes formales tributariamente serían informales laborales (**Enaho, Sunat, INEI**). Además, las MyPE aportan aproximadamente, el 40% del Producto Bruto Interno, son una de las mayores potenciadoras del crecimiento económico del país. En conjunto, las MYPES generan el 47% del empleo en América Latina, en cuanto al desarrollo exportador del país, de las 6.656 empresas exportadoras, el 64% de ellas son MyPE formales. Sin embargo, si se considera el valor total exportado por el país las MyPE solo representan el 5.8% en el año 2015.³

Sin embargo, a pesar del gran aporte que realizan las MYPE para solucionar el problema del empleo en el país, como lo afirma Flores, no existen políticas ni programas de apoyo relacionados a la capacitación y financiamiento que contribuyan a mejorar e incrementar su rentabilidad; y aún más, garantizar su permanencia en el mercado. Asimismo, son muchos

³ <http://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/comportamiento-economia-peruana-2014-i.pdf>

los obstáculos para que las MyPE puedan acceder al financiamiento, puesto que desde el punto de vista de la demanda se encuentran los altos costos del crédito que cobran los bancos en un rango del 23 % mientras que en las cajas rurales el 35% anual a diferencia de la gran empresa que obtiene el crédito al 5.9% anual, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, la petición de excesivas garantías, los plazos muy cortos, entre otros. Dadas estas dificultades, las micro y pequeños empresarios tienden a recurrir a prestamistas usureros y asociaciones de crédito (**Zevallos, 2003**).

El Perú tiene muchas oportunidades para ser exitoso, sin embargo, no es posible aprovecharlas, simplemente por los obstáculos para acceder al financiamiento, ya que desde el punto de vista de la demanda al crédito, hay muchos obstáculos, como se ha dicho en el párrafo anterior. Sin embargo, hay que destacar que a un micro empresario en sus comienzos, cuando casi no se ven las ganancias, tiene la responsabilidad del sustento de una o más familias, por lo tanto, es muy difícil comenzar a pagar los créditos a las entidades financieras, y más aún, sujetos a tan altos costos del crédito.

Otro punto muy relevante es la falta de información de los micro y pequeños empresarios respecto al financiamiento, es por ello que muchos piensan de la siguiente manera: "un préstamo no porque cobran muy caro", "no porque luego me quitan mi casa", o no porque no saben los beneficios que también pueden traer dichas entidades, todo ello hace que recurran a las entidades financieras informales, aun teniendo una gran variedad de instituciones financieras formales

como: Las Cajas Municipales, las Cajas Rurales, Mi Banco, ONGs, cooperativas de ahorro y de crédito, el Banco del Trabajo, entre otros.

La libertad es el segundo en orden de importancia, de acuerdo a su participación en la actividad económica regional. En el año 2012, la manufactura es la primera actividad en importancia con una contribución del 20,8% del valor agregado bruto-VAB regional; con este resultado, La Libertad es el tercer departamento en cuanto a participación en el VAB manufacturero a nivel nacional, después de Lima y Arequipa, es una ciudad que está creciendo y está conformada por muchas empresas industriales; es por eso que la dirección regional de trabajo y promoción de empleo de la región la libertad ha empezado a establecer mecanismos adecuados de coordinación, ejecución y supervisión de las políticas dictadas por el sector en concordancia con la política del estado con los planes sectoriales y regionales, para apoyar a las empresas industriales mediante capacitación y financiamiento, de esta manera las empresas industriales van a brindar trabajo a los pobladores que hay a su alrededor. Por lo tanto, van a satisfacer las necesidades de los usuarios y al público en general. **(Produce Nacional-INEI, 2014).**⁴

En lo que respecta al sector industrial rubro productos de limpieza en la provincia de Trujillo en donde hemos llevado a cabo la investigación, debido a que no hay estadísticas oficiales a nivel local, o en todo caso las pocas estadísticas que existen son muy desfasados.

⁴ <http://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/comportamiento-economia-peruana-2014-i.pdf>

Tampoco se ha podido mencionar trabajos publicados sobre la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial - rubro fabricación productos de limpieza, en el ámbito de estudio. Es por ello se desconoce si dicha MyPE accede o no a financiamiento de terceros, bancario o no bancario, qué tasa de interés pagan por los créditos recibidos, etc.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016?**

Para dar respuestas al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016.

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

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2016.
2. Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016.

3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016.
4. Proponer una adecuada capacitación para el personal administrativo sobre financiamiento en la micro y pequeña empresa Proquitec Industrial S.A.C.

La presente investigación es importante porque nos permitirá conocer a nivel exploratorio y descriptivo las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de sector industrial; es decir, la mayoría de autores llegan al mismo resultado que las MyPE enfrentan una serie de obstáculos que limita su supervivencia por la falta de apoyo financiero, la poca relevancia real que le dan los gobiernos de turno, no existen facilidades para formalizar sus negocios y si estas empresas son rentables o no. Así mismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento en el accionar de las empresas industriales del sector en estudio.

Finalmente, la presente investigación servirá para obtener mi título profesional de contador público; lo que a su vez servirá para que la Universidad Católica De Los Ángeles De Chimbote – ULADECH (Escuela Profesional de Contabilidad) cumpla con los estándares de calidad que establece la nueva ley universitaria al permitir y exigir la titulación de sus egresados a través de la elaboración y sustentación de trabajos de investigación, conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Zapata (2004), En su trabajo de investigación sobre la **generación del conocimiento en las pequeñas y medianas empresas de Barcelona España**, cuyo objetivo fue elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cualitativa, encontró los siguientes **resultados**: a) Las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y servicios; toma de base la filosofía de una de las empresas en la que expresó que se tiene que ser conscientes de que su sector, es continuamente cambiante, se tiene que estar constantemente desaprendiendo y aprendiendo de nuevo, las reglas y los esquemas se rompen continuamente por lo que se pueden quedar con el mismo esquema porque ese esquema dentro de un año ya no funcionará. Por lo que corrige el investigador en lo siguiente, en la PYMES debe existir una cultura organizativa abierta, es decir, que permita al director general alentar a los empleados a compartir su conocimiento y que facilite la comunicación entre los miembros de la empresa como fuente de creación interna de conocimiento.

b) El único atributo del conocimiento que facilita sus transferencias es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante.

Bustos, 2013. En su trabajo de investigación sobre: **Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas.**

Realizado en el Distrito Federal, México. Cuyo objetivo general fue: Determinar el entorno en el que se desenvuelven las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas, los inconvenientes que se presentan en su formación como entidad productiva y las pautas que se toman en cuenta para proveer financiamiento.

La metodología de la investigación fue: no experimental, descriptiva y bibliográfico documental. Llegó a los siguientes

resultados: Un gran número de personas que han decidido establecer una fuente de ingresos familiar al inaugurar su propio negocio pequeño no refiere estudios universitarios.

Observando las características de las fuentes de financiamiento existentes en la Ciudad de México, existe cada vez una mayor preponderancia hacia la capacitación de las MiPyMES, más no hacia lo que en verdad debería convergerse, que es hacia el financiamiento, sin que a esto se le antepongan obstáculos burocráticos que retrasa en la tarea de minimizar el riesgo y miedo que muchas veces el sector público posee ante la incertidumbre de ver recuperado o no el crédito otorgado a los

microempresarios. Las acotaciones que se han incluido indican un predominio hacia el sector proveedores como fuente de financiamiento Mi Pyme, seguido de la Banca Comercial y la Banca de Desarrollo. El sector bancario comercial suele establecer una serie de requerimientos que obligan al microempresario cumplir para tener la posibilidad de acceder a un financiamiento; sin embargo, en ocasiones, las pequeñas empresas no suelen utilizar esta vía debido a las altas tasas de interés fijadas, debido a ello, se ha incluido un apartado orientado a conocer las vertientes hacia donde se dirige el financiamiento en el sector privado por parte de Nacional Financiera. ⁵ **Amadeo, 2013**. En su trabajo de investigación sobre: **Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Mypes**, realizado en la ciudad de Lanús, Buenos Aires, Argentina. Cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las mypes. La metodología de la investigación fue: no experimental, cuantitativo y descriptiva. Llegó a los siguientes **resultados**: Respecto a las Expectativas en la Evolución del Acceso al Crédito para los próximos meses. En este punto se observó que ningún microempresario pretende o ve conveniente incrementar sus niveles de deuda, dado que concluyen que esto no será conveniente por el horizonte que ven en el mercado. Esta respuesta se da en un

⁵ <http://132.248.9.195/ptd2013/febrero/408003052/408003052.pdf>

contexto de inestabilidad económica, que impide que se impulsen las ventas. Respecto a los Destinos del Endeudamiento que los empresarios encuestados utilizan. En este apartado se verificó que la distribución es la siguiente: - Del total de los encuestados, el 45% de ellos utiliza el endeudamiento para cancelar cualquier tipo de deudas; - Del total de los encuestados, el 40% de ellos utiliza el endeudamiento para la adquisición de bienes de capital; Del total de los encuestados, el 15% de ellos utiliza el endeudamiento para dar crédito a clientes. Respecto a los Créditos Bancarios. En este punto, se observó que todos los empresarios se financian a través de Crédito Bancario.⁶

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región La Libertad; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Maydana, 2010. En el estudio denominado: cuyo objetivo fue describir las características de las Mypes en Piura, concluyó lo siguiente: (a) Las Mypes piuranas carecen de capacidades para una gestión adecuada, la mayoría de emprendedores Mypes, realizan una gestión basada en la prueba y error. No poseen conocimientos básicos

⁶ http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_pdf?sequence=3

en los temas de comercialización, finanzas y organización y no dan relevancia a la capacitación y formación en dichos temas. (b) Los pequeños empresarios no saben endeudarse, se conoce que las tasas de interés son bastante altas y muchas veces se endeudan sin conocer lo que van a pagar y si los intereses van a poder ser absorbidos por los flujos de caja de la empresa. (c) Es necesario invertir en capacitación no solo en temas de gestión sino también en temas operacionales, con el propósito de incrementar la productividad y competitividad. Y (d) la asociatividad es un tema importante, por ejemplo, si el mercado externo demanda grandes volúmenes de productos, los pequeños empresarios pueden asociarse para atender dichos mercados.

Deza, 2014. En su trabajo de investigación sobre **La Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio–rubro librería**, zona Cercado, distrito de Juliaca, provincia de San Román, departamento de Puno, periodo 2012 - 2013”. Cuyo objetivo general fue, Describir las principales características del financiamiento, la capacitación, la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro librerías, zona Cercado, distrito de Juliaca, provincia de San Román, departamento de Puno, periodo 2012 - 2013. La metodología de la investigación fue: no experimental, cuantitativo y descriptiva. Llegó a los siguientes **resultados**. Respecto a los empresarios: El 100% de los representantes legales de las Mypes estudiadas son adultos, su edad fluctúa entre los

26 a 60 años, el 53% son del sexo masculino, el 53% tienen secundaria completa, el 53% son convivientes y el 80% se dedican a ser comerciantes de su propio negocio. Respecto a las Mypes: El 40% tienen más de tres años en el rubro empresarial, el 100% de las Mypes son formales, el 53% tiene 1 trabajador permanente, el 87% tienen 3 trabajadores eventuales y el 100% de las mypes fueron formadas para obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 100% de las Mypes manifestaron que su financiamiento es con terceros, el 73% manifestaron que financian su negocio por intermedio de entidades no bancarias, el 73% indica que quienes les otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos son las entidades no bancarias, el 80% indica que le otorgaron el crédito en los montos solicitados, el 80% de las Mypes solicita un crédito en promedio S/. 1,000.00 a S/5,000.00 el 73% recibieron crédito a corto plazo, el 100% no precisa el interés que pagaron por el crédito, el 100% de las Mypes invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo.

Rengifo, 2014. En su trabajo de investigación sobre **La Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio–rubro útiles de oficina, del distrito de Callería - Pucallpa.** Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubros útiles de oficina, del distrito de Callería. La metodología de la investigación fue: no experimental, cuantitativo y descriptiva. Llegó a

los siguientes **resultados**. Respecto a los empresarios, El 100% de los representantes legales de las Mypes estudiadas son adultos, su edad fluctúa entre los 26 a 60 años, el 58% son del sexo masculino, el 75% tienen secundaria completa, el 50% son casados y el 76% se dedican a ser comerciantes de su propio negocio. Respecto a las Mypes, El 92% tienen más de siete años en el rubro empresarial, el 100% de las Mypes son formales, el 58% tienen 2 trabajadores permanentes, el 100% no tiene trabajadores eventuales y el 100% de las mypes fueron formadas para obtener ganancias. Respecto al financiamiento, El 50% de las Mypes manifestaron que su financiamiento es propio, el 100% manifestaron que financian su negocio por intermedio de las entidades bancarias, el 75% indica que las entidades que les otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos son las entidades bancarias, el 92% de las mypes que recibieron crédito no precisan el interés que pagaron por el mismo, el 33% recibieron crédito a corto plazo y el 33% invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo.

Vara, 2016. En su trabajo de investigación sobre: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra /venta de prendas de vestir de la ciudad de sihuas departamento de Ancash**, cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de prendas de vestir de la ciudad de Sihuas. La metodología de la investigación fue: no

experimental, cuantitativo y descriptiva. Llegó a los siguientes **resultados:** Respecto a los empresarios: El 100% de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas, tiene el grado de instrucción secundaria completa. De acuerdo a los resultados encontrados, los dueños de las MYPE, son personas que concluyeron su educación secundaria y por múltiples factores no continuaron sus estudios de educación superior, esta situación puede ser explicada por la carencia de recursos económicos y el desempleo que existe en su medio, lo cual puede haber influido en cada uno de los representantes, lo que ha impulsado a generar su propio empleo para sacar adelante a sus familias. Respecto a las Mypes: El 86.67% de las MYPE estudiadas son formales. Estos resultados indican que las MYPE estudiadas por ser formales poseen ventajas para acceder al financiamiento y también a programas de capacitación, en contraposición al 13.33% de las MYPE estudiadas que son informales. Respecto al financiamiento: El 100% de las MYPE estudiadas, desarrollaron sus actividades productivas recurriendo a financiamiento de terceros, estos resultados indican que el desarrollo de las actividades productivas de las MYPE dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario, el 100% de las MYPE estudiadas, precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo. Estos resultados pueden deberse a que los microempresarios no desean permanecer endeudados por un largo plazo, es por eso que optan por solicitar un crédito a corto plazo, el cual les permitirá subsistir en la actividad que desarrollan, El 100% de las MYPE estudiadas dijo que invirtieron el

crédito recibido en capital de trabajo. Este resultado puede explicarse por la carencia de capital que poseen las MYPES para hacer frente a la gran competencia que existen en el mercado, los comerciantes necesitan tener variedades de modelos de prendas de vestir que se presenta cada temporada y para ello necesitan invertir en más mercaderías.

Rodríguez y Cotos, 2006. En su trabajo de **investigación sobre participación del financiamiento bancario y no bancario en el desarrollo de las PYMES de Chimbote**, encontró que en Perú hay 2 millones 518.617 Mypes, de las cuales 648,147 son formales y 1 millón 870,470 son informales. Estas cifras corresponden a las estadísticas con las cuales trabajan actualmente la mayoría de las entidades del Estado, como ministerios y organismos públicos descentralizados. Rodríguez refiere asimismo que, al 31 de diciembre del 2006, la participación en las adquisiciones y contrataciones del Estado fue del 31% del total de Mypes, habiendo hecho transacciones 35,355 empresas, por un valor de 3,576 millones de nuevos soles.

El financiamiento de las Mype es fundamental para impulsar el desarrollo de este sector económico que por mucho tiempo estuvo relegado, no solo por las identidades bancarias sino también por las instituciones del Estado.

El limitado acceso a procesos formativos de capital humano, obstaculiza el aumento de la productividad de los micros y pequeñas empresas en el país.

Esta situación se traduce en un bajo nivel de competitividad del sector.

Los empresarios de la micro y pequeña empresa necesitan entrenamiento de los empresarios para ser los mejores emprendedores, así como generarse cambios en su visión y la forma de hacer negocios, mejorando sus habilidades, cambiando de actitudes y buscando nuevas oportunidades. El país necesita emprendedores no solo para crear nuevos negocios sino para fortalecer los establecidos.

2.1.3 Regionales

En esta investigación, se entiende por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la región La Libertad, menos la provincia de Trujillo; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Bazan, 2015. En su trabajo de investigación sobre: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio–rubro librerías, del distrito de Virú.** Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro librerías del Distrito de Virú. La metodología de la investigación fue: no experimental, cuantitativo y

descriptiva. Llegó a los siguientes **resultados**: Respecto a los empresarios: El 50% de los representantes legales de las Mypes encuestados son adultos, su edad fluctúa entre los 30 a 50 años, el 63% son del sexo masculino, el 75% tienen secundaria completa, el 50% son casados y el 75% se dedican a ser comerciantes de su propio negocio. Respecto a las Mypes: El 63% tienen más de tres años en el rubro empresarial, el 60% de las Mypes son formales, el 63% tiene 1 trabajador permanente, el 38% tienen 3 trabajadores eventuales y el 63% de las mypes fueron formadas para obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 100% de las Mypes manifestaron que su financiamiento es con terceros, el 63% manifestaron que financian su negocio por intermedio de entidades no bancarias, el 75% indica que quienes les otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos son los prestamistas y usureros, el 75% indica que le otorgaron el crédito solicitado, el 50% de las Mypes solicita un crédito en promedio S/. 10,000.00 a S/.20,000.00 el 88% recibieron crédito a corto plazo, el 75% de las Mypes invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo.

2.1.4 Locales

En esta investigación, se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en la localidad donde se está llevando la investigación y que se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

A nivel local no se ha podido encontrar ningún trabajo de investigación, vamos a considerar antecedentes de otra localidad.

Razuri, 2013. En su tesis **Influencia del financiamiento y la capacitación en la mejora de las Micro y pequeñas empresas del sector calzado en el Distrito El Porvenir**, llegó a las siguientes **conclusiones:** a) el financiamiento y la capacitación en las Micro y

Pequeña empresas de producción de calzado en el distrito El Porvenir en el año 2011, han sido factores determinantes para el aumento en su producción y rentabilidad. b) La mayoría de MYPEs de producción de calzado del distrito de El Porvenir adquirió un financiamiento en el año 2011 en micro financieras. Se ha podido demostrar que los créditos en éstas entidades son de fácil acceso, eficientes y oportunos.

c) Se llega a la conclusión también que el financiamiento en las Micro y Pequeña empresas de producción de calzado en el distrito El Porvenir en el año 2011, ha ayudado a los microempresarios a elevar su producción y sus ventas, y mejorar la rentabilidad y estabilidad de sus negocios, d) Con respecto a la capacitación en las MYPEs de producción de calzado en el distrito El Porvenir en el año 2011, se concluye que existe un nivel muy bajo de capacitación; sólo un pequeño porcentaje ha recibido una capacitación para mejorar su microempresa. La mayoría por falta de información o falta de tiempo, e) Todos los microempresarios de producción de calzado en el distrito El Porvenir que recibieron capacitación obtuvieron beneficios en sus costos, ventas y calidad de productos. Concluimos entonces que la

capacitación es sumamente importante para el desarrollo financiero y económico de las MYPEs.

Quispe, 2015. En su tesis **caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro producción/venta de calzado el porvenir – Trujillo**. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro de producción y venta de calzado del distrito El Porvenir- Trujillo. La metodología de la investigación fue: no experimental, cuantitativo y descriptiva. Llegó a los siguientes **resultados**: Respecto a los empresarios: De las MYPE encuestadas se establece que el 85% de los representantes legales o dueños son adultos, es decir, sus edades fluctúan entre 31 a 40 años, donde la edad promedio de los representantes legales de la MYPE estudiadas fue de 52, 42, 40; y 45 años, respectivamente. Estas diferencias podrían ser explicadas por el rubro de actividad de cada uno de los estudios comparados. La similitud de los resultados del estudio, puede deberse a la carga familiar que poseen las personas entre 31 - 40 años y que en un momento dado se vieron en la necesidad de buscar la manera de salir adelante y optaron por auto emplearse. Respecto a las MyPE: el 64% de las MyPE encuestadas se dedican a la producción y venta de calzado por más de 03 años, el 64% son informales. Respecto al financiamiento: el 64% de las MyPE encuestadas, desarrollaron sus actividades productivas recurriendo a

financiamiento de terceros, el 53% solicitaron crédito de terceros, el 49% preciso que el crédito otorgado fue a corto plazo.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Marco Teórico

2.2.1.1 Teoría del financiamiento

Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento ha dado lugar a diversas explicaciones, siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de Modigliani y Mille.

Donde estos últimos son los únicos que afirman: Que la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma. Después muchos autores han explicado teóricamente el caso contrario:

- La primera explicación está dada por las teorías tradicionales del comienzo de los años 60, las cuales afirman que la existencia de una estructura optima de capital, resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos

fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento.

- La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma, a saber: el directivo, el accionario y el acreedor. Jensen y Meckling identifican dos tipos de conflictos: el primero de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas, y el segundo, en lo que respecta a los accionistas y los acreedores. Estas divergencias de intereses son la base de ciertas ineficiencias en materia de gestión tales como la imperfección de la asignación de recursos de las firmas o el consumo excesivo de los directivos (la tesis del despilfarro de recursos de la empresa que son suntuarios cuando existen flujos de caja libre o excedentes de tesorería).

- Paralelamente a la teoría de la agencia, se desarrolló el fundamento sobre la asimetría de información. Los avances de la teoría de las asimetrías en el entorno del financiamiento de las firmas ofrece una tercera explicación complementaria diferente a las dos anteriores: los recursos de financiamiento son jerárquicos. Dentro del contexto de la asimetría de información, donde los dirigentes respetan el mandato de los accionistas, la mejor selección es el autofinanciamiento Sin embargo, la empresa no se puede beneficiar de esta posibilidad para asegurar el crecimiento; por lo tanto, la emisión de una deuda es preferible al aumento de capital. Es así como se presenta la teoría del financiamiento jerárquico o pecking order theory (POT) desarrollada por Myers y Majluf. Ésta es aparentemente, en relación a las teorías tradicionales, muy innovadoras y más próximas a la realidad.
- Dicha teoría ha sido muy controvertida. Pero es en sí, la POT es la teoría más simple o la más acertada con la realidad. Algunos elementos pueden ayudar a responder tal cuestionamiento, y es hallar una explicación a través de la teoría de juegos. J. Von Neumann y Oskar Morgenstern, pusieron en contexto un análisis del

comportamiento de los agentes económicos como un juego de suma cero. Esto ofrece un método de resolver por un juego de dos agentes cuestionamiento, y es hallar una explicación a través de la teoría de juegos. J. Von Neumann y Oskar Morgenstern, pusieron en contexto un análisis del comportamiento de los agentes económicos como un juego de suma cero. Esto ofrece un método de resolver por un juego de dos agentes generalizándose a varios agentes (Sarmiento, s/f).

Por otro lado, Alarcón (s/f), nos muestra las teorías de la estructura financiera, que a continuación se describe.

Teoría tradicional de la estructura financiera

La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima EFO. Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la

empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

Teoría de Modigliani y Miller M&M. Los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani y Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto, se contraponen a los tradicionales. M&M parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres proposiciones.

Proposición I

Brealey y Myers, afirman al respecto: “El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera”.

Proposición II

Brealey y Myers plantean sobre ella: “La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada

crece proporcionalmente al ratio de endeudamiento, expresada en valores de mercados. Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Pero, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de ésta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Lo anterior hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya”.

Proposición III

Fernández, plantea: “La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación. (Alarcón, s/f)”.⁷

Así mismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:

⁷ <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaafinhot.htm>

- **Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales.

Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

- **Los amigos y los parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.

- **Bancos y uniones de crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito.

Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si se demuestra que su solicitud está bien justificada.

- **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio (Club Planeta, s/f).

Por otro lado, el financiamiento se divide en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo.

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- **Crédito comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como

los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

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

Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir (Financiamiento a corto plazo, s/f).

El Financiamiento a largo plazo, está conformado por:

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

Es por ello que, en nuestro país existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diverso tipo, a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como:

- a) Instituciones financieras privadas:** bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.
- b) Instituciones financieras públicas:** bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.
- c) Entidades financieras:** este es el nombre que se le da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales (Pérez y Campillo, s/f).⁸

Respecto al marco legal para el otorgamiento de créditos a microempresa en el sistema financiero, se cuenta con la resolución 808-2003 de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) denominada «Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones», donde se define cómo los tipos de créditos-comerciales, créditos a las microempresas (MES), consumo hipotecarios para viviendas— son otorgados a los clientes. Como área de

⁸ <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>.

interés, nuestra Superintendencia considera a los créditos MES como aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas cuyo endeudamiento en el sistema financiero no exceda de US\$ 30 mil o su equivalente en moneda nacional.

Esta norma dejó sin efecto a la resolución 572-97, donde se consideraba adicionalmente a los niveles de endeudamientos los activos de la empresa.

Mercado micro financiero

Hasta el año 2014, según la SBS, el mercado micro financiero en el Perú está compuesto por 44 instituciones Micro financieras no bancarias (IMFNB): 11 cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC), 10 cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC), 11 entidades de desarrollo de la pequeña y micro empresa (Edpymes); además, la banca múltiple, compuesta por 12 entidades que atienden al segmento microempresa.

Las CMAC y las CRAC son instituciones del sistema financiero peruano que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro

empresas. Las CMAC son las que profundizan y descentralizan el sistema financiero en las provincias donde operan y las CRAC tienen una mayor incidencia en el apoyo rural y agropecuario, así como en los créditos de consumo. El mercado micro financiero presenta competitividad a través de la banca múltiple, instituciones Micro financieras no bancarias y entidades no reguladas, las que contribuyen a la bancarización.

2.2.1.2 Teoría De La Micro Y Pequeña Empresa – MyPE

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

Cuando se hace mención a la sigla MyPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas. (Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, Promulgada el 3 de Julio del 2003).

Clasificación De La Microempresas

- a) **Microempresas de sobre vivencias:** Tienen la urgencia de conseguir ingresos y su estrategia de competencia es ofrecer su mercadería a precios que apenas cubren sus costos. Como no llevan ningún tipo de contabilidad a menudo confunden sus ingresos con el capital. El dueño hace uso indistinto del dinero y hasta la mercadería.
- b) **Microempresas de subsistencia:** Son aquellas que logran recuperar la inversión y obtienen ingresos para remunerar el trabajo.
- c) **Microempresas en crecimiento:** Tienen la capacidad de retener ingreso y reinvertirlos con la finalidad de aumentar el capital y expandirse, son generadoras de empleos. Aquí microempresas se convierten en empresas. (Bernilla, 2009).

Características de las MyPE

- a) Número de trabajadores:
- Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.
 - Pequeña Empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive.
- b) Ventas Anuales:

- Microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- Pequeña Empresa: hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

A través de la **Ley 30056** que Modifica diversas Leyes para facilitar la Inversión, Impulsar el Desarrollo Productivo y el Crecimiento Empresarial, publicada el 02 de julio de 2013. Se han introducido importantes modificaciones en el régimen laboral especial de las micro y pequeñas empresas. El Título II artículo 10 de la Norma en mención modifica la denominación original de la Ley MyPE de la norma por el de Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”.

Las Principales modificaciones a la Ley 30056 MyPE son:

a) La Nueva Norma sólo utiliza como parámetro para determinar quiénes deben ser considerados Micros, Pequeñas o Medianas Empresas los volúmenes de ventas anuales, descartando como criterio el número de trabajadores que utilizaba la norma original.

b) La Nueva Empresa considera:

- Micro Empresa: Ventas Anuales hasta un máximo de 150 UIT (555 mil nuevos soles).

- Pequeña Empresa de 150 UIT (555 mil nuevos soles)
hasta 1,700 UIT (6 millones 290 mil soles) Mediana
Empresa de 1,700 UIT (6 millones 290 mil soles) hasta
2,300 UIT (8 millones 510 mil soles).
- c) La Nueva Norma establece que el Régimen Laboral Especial contemplado en la Ley MyPE es de naturaleza permanente y sólo aplicable a los micros y pequeñas empresas no a la mediana empresa.
- d) La Nueva Norma proroga por tres años el Régimen Laboral Especial de la microempresa creado mediante ley 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. La norma permite que las microempresas, trabajadores y conductores puedan acordar por escrito, durante dicha proroga, su acogimiento al régimen laboral regulado por el Decreto Legislativo 1086- Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MyPE.
- e) EL Registro de Micros y Pequeñas Empresas (REMYPE), administrado por el Ministerio de Trabajo, a partir de la reglamentación de la Nueva Norma será Administrado por la SUNAT.

- f) La Nueva Norma modifica la Ley del Impuesto a la Renta, estableciendo que los perceptores de rentas de tercera categoría cuyos ingresos brutos anuales no superen las 150 UIT, deberán llevar como mínimo un Registro de Ventas, un Registro de Compras y Libro Diario Formato simplificado.
- g) La Nueva Norma crea el Nuevo Régimen Único Simplificado el mismo que comprenderá a las EIRL, antes solo era de aplicación a las personas naturales no a las personas jurídicas.

Medidas Tributarias

- Se establece que las MyPEs inscritas en el REMYPE, no estén afectas de las sanciones correspondientes a las infracciones establecidas en los numerales 1, 3, 5 y 7 del artículo 176 y el numeral 9 del artículo 174 del TUO del Código Tributario (Infracciones relacionadas con la obligación de presentar declaraciones tributarias), siempre que las MyPEs cumplan con subsanar la infracción dentro del plazo que fije la SUNAT. Este tratamiento especial rige por tres años desde la inscripción en el REMYPE.
- Con el fin de facilitar el pago de tributos, las empresas podrán hacer uso de la factura electrónica para el pago mensual de sus obligaciones tributarias recaudadas por

SUNAT

- Las micro empresas, cuyos ingresos no superen las 150 UIT deberán llevar como mínimo registro de venta, registro de compras y un libro diario simplificado.
- Las pequeñas empresas, cuyos ingresos sean desde 150 UIT a 1700 UIT deben llevar los libros y registros contables de conformidad con lo que disponga la SUNAT.
- Los gastos en proyectos de investigación científica, tecnológica e innovación tecnológica vinculados al giro de negocio de la empresa se deducirán en el ejercicio correspondiente.
- Las MyPEs que se encuentren en el régimen general y facturen gastos de capacitación de personal en planilla tienen derecho a un crédito tributario contra el impuesto a la renta en el ejercicio correspondiente, siempre que no exceda del 1% de su planilla anual de trabajadores. Este beneficio tiene una vigencia de tres ejercicios a partir del 2014.
- Se crea el Nuevo RUS, el mismo que comprende a la empresa individual de responsabilidad limitada.⁹

Medidas Laborales

- Las microempresas que durante dos años calendario consecutivos supere el nivel de ventas establecido en la

⁹ <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normasLegales.html>.

presente ley, podrá conservar por un año calendario adicional el mismo régimen laboral.

- Las pequeñas empresas que durante dos años consecutivos supere el nivel de ventas establecidos en la presente Ley, podrán conservar durante tres años adicionales el mismo régimen laboral.
- Los trabajadores y conductores podrán acogerse al régimen laboral especial de carácter permanente
- Beneficios laborales de las micro empresa: Remuneración Mínima Vital (RMV), Jornada de trabajo de 8 horas, descanso semanal y en días feriados, remuneración por trabajo en sobretiempo, descanso vacacional de 15 días calendarios, cobertura de seguridad social en salud a través del SIS (Seguro Integral De Salud), indemnización por despido de 10 días de remuneración por año de servicios (con un tope de 90 días de remuneración).
- Beneficios laborales de la pequeña empresa: Remuneración Mínima Vital (RMV), jornada de trabajo de 8 horas, descanso semanal y en días feriados, remuneración por trabajo en sobretiempo, descanso vacacional de 15 días calendarios, cobertura de seguridad social en salud a través del ESSALUD, indemnización por despido de 20 días de remuneración por año de servicios (con un tope de 120 días de remuneración),

cobertura de Seguro de Vida y Seguro Complementario de trabajo de Riesgo (SCTR), derecho a percibir 2 gratificaciones al año (Fiestas Patrias y Navidad), derecho a participar en las utilidades de la empresa, derecho a la Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) equivalente a 15 días de remuneración por año de servicio con tope de 90 días de remuneración, derechos colectivos según las normas del Régimen General de la actividad privada.(Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, promulgada el 02 de julio 2013)¹⁰.

Principales características de las Mypes del Perú

Las principales características de las MyPEs del Perú son:

- Administración independiente: usualmente está dirigida y operada por el dueño.
- Incidencia no significativa en el mercado: el área de operaciones es relativamente pequeño y principalmente local.
- Escasa especialización en el trabajo: tanto en el aspecto productivo como el administrativo; es decir, el empresario atiende todos los campos: ventas, producción, finanzas, ventas, distribución personal, etc.

¹⁰ http://aempresarial.com/web/revitem/1_17503_89523.pdf.

- Actividad no intensiva en capital: en sus actividades productivas predomina el uso de mano de obra.
 - Limitados recursos financieros: el capital de la empresa, generalmente es suministrado por el propio dueño.
 - Tecnología, existen dos opciones con relación a este punto:
 - a) Aquellos que consideran que la pequeña empresa utiliza tecnología con relación al mercado que abastece, esto es, resaltar la capacidad creativa y adopción de tecnología de acuerdo al medio.
 - b) Aquellos que resaltan la escasa información tecnológica que caracterizan algunas actividades de pequeña escala.
- (Vega, 2012).

Las principales restricciones de las MyPES del Perú son:

- **Heterogeneidad de las Mypes.** Si bien es cierto la Ley 28015 establece las características de las MyPE, todavía son utilizados los criterios tradicionales de número de trabajadores y monto de ventas brutas anuales, por lo que se necesita incorporar otros criterios más técnicos que permitan determinar la capacidad de acumulación de capital, además de diferenciar a las MyPE de las unidades económicas que atienden las necesidades de sobrevivencia de las familias.
 - Adicionalmente, es necesario tratar a las MyPEs por su nivel de formalidad o informalidad a partir de considerar los ingresos laborales, aseguramiento de la

fuerza laboral y condiciones de empleo, entre otros.

Caracterizar a las MyPEs con estos criterios permitirá establecer estrategias de programas dirigidos a atender una o más de estas características identificadas.

Baja productividad. En las MyPEs los niveles de productividad tienen una correlación positiva con el tamaño de la empresa: es decir, a menor tamaño, menor productividad. Las consecuencias de esta baja de productividad repercuten en la baja calidad del empleo, altos niveles de subempleo y los bajos ingresos de los empresarios y trabajadores.

La informalidad. Las MyPEs formales representan el 25% del total de MyPEs, contra los aproximadamente 1.8 millones de MyPEs informales, que alcanzan el 75% del total de MyPEs del país. A medida que la empresa crece disminuye la informalidad, de allí que las pequeñas empresas formales son 25,938 unidades económicas y las informales son solamente 15,395, según información de la Dirección Nacional de la Micro y Pequeña Empresa del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo.

- **Volumen de ventas.** Los estudios de SUNAT realizados en varios periodos indican que también hay una relación directa entre tamaño de empresa y volumen de ventas de éstas. El mayor porcentaje de MyPEs son micro empresas y representan el 77% de las empresas con ingresos menores a 13 UIT. Además, cuando una MyPE crece se incrementan sus ventas.
- **Inserción en el mercado externo.** Las MyPEs tienen una débil participación en las exportaciones, representan sólo el

0.14% del total de empresas y sus ventas declaradas representan sólo el 0.26% de participación, según la SUNAT, para el año 2004.

- **Empleo de baja calidad.** Las MYPEs son las que más empleo generan, sin embargo, éste es de baja calidad, sobre todo, en las MYPEs informales, de allí que el nivel de pobreza se incrementa en las regiones en las que las MYPEs informales son mayoritarias.
- **También, Vela,** establece que hay una relación positiva directa entre informalidad, empleo informal, niveles bajos de ingreso y pobreza. En general. El autor citado establece que, las MYPEs se caracterizan por: a) limitadas capacidades gerenciales, b) muy baja productividad, c) bajos niveles de competitividad, d) baja rentabilidad, e) escasa inserción en los mercados, sobre todo en el mercado externo, f) bajo nivel de tecnología, g) escasa capacidad operativa, h) limitado acceso a información de mercados, tecnología, etc., i) débil articulación empresarial, j) barreras para acceder al mercado financiero formal, k) barreras burocráticas para acceder a la formalización, l) poco acceso al desarrollo de los sistemas de capital social y capacitación, m) para iniciar un nuevo emprendimiento se presentan una serie de retos que debe superar el emprendedor y que debe significar una propuesta para que estos retos se eliminen o se reduzcan de manera sustantiva, n) baja relación

entre los planes curriculares y las competencias emprendedoras en el sistema educativo nacional, incluyendo a las universidades y las instituciones de formación superior tecnológica, ñ) Insuficiente apoyo financiero para el inicio de nuevos emprendimientos, o) alta tasa de mortalidad de las nuevas iniciativas emprendedoras. Se estima que dos de cada tres empresas desaparece en el primer año de operaciones, p) escaso desarrollo de las competencias gremiales de los líderes de las MyPEs, baja calidad de la representación gremial, poca preocupación por mejorar la competitividad empresarial, visión de corto plazo en el quehacer gremial, y poco apoyo estatal para el fortalecimiento institucional, y q) débil desarrollo de las asociaciones de MyPEs de primer y segundo nivel (Vela, 2008)¹¹

2.2.1.3 Datos informativos de la empresa

Micro Empresa Proquitec Industrial S.A.C.

La micro empresa Proquitec Industrial S.A.C. es una persona jurídica del tipo de Sociedad Anónima Cerrada, con capital netamente nacional y aportado por los dos únicos socios que la constituyen.

La empresa fue constituida legalmente en junio del 2013, en el distrito de Trujillo de la provincia del mismo nombre del departamento de La Libertad; y desde entonces ha sido dirigida

¹¹ <http://mx.answers.yahoo.com/question/index?qid=20070909091227AARTaQ2>

personalmente por sus fundadores y propietarios, acreditada como micro empresa por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo según Número de Registro – REMYPE 0000916450-2013.

Con una experiencia de 02 años, abocados a la fabricación de productos de limpieza y comercialización de artículos de limpieza complementarios.

Misión

Aspiramos satisfacer las necesidades de nuestros clientes y consumidores, con productos de la más alta calidad y ser siempre su primera opción.

Visión

Nuestra misión es brindar productos innovadores y de alta calidad a través de nuestras diversas divisiones, que satisfagan la necesidad creativa de nuestros clientes, aportando soluciones para proyectos exigentes en un entorno en constante desarrollo, a través de un personal calificado, trabajo en equipo, servicio y tecnología de punta.

Objetivos

- ✓ El objetivo principal de Proquitec Industrial SAC es desarrollar nuestra actividad basándonos en una filosofía de calidad y competitividad que lleve a la satisfacción de nuestros clientes y lograr una buena fidelización.
- ✓ Lograr captar más participación y posicionamiento de mercado a través de estrategias de publicitarias y de marketing.
- ✓ Expandirnos hacia nuevos mercados nacionales, regionales e internacionales.
- ✓ Poner especial interés en la utilización de los recursos humanos, materiales y tecnológicos adecuados para la optimización de nuestros servicios, minimizando los costos innecesarios a nuestros clientes.
- ✓ Establecer una relación de estrecha colaboración e implicación con nuestro cliente.
- ✓ Sensibilizarnos con los temas medio ambientales y por ello tenemos crear una implementación de sistema de gestión

interna proporcionado por una de nuestras empresas especializadas en estos temas.

- ✓ Con todo ello se potencia el reciclaje y la utilización de productos y procesos de bajo impacto ambiental.

2.2.2 Marco Conceptual

2.2.2.1 Definición del financiamiento:

En términos generales, el financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado (**Pro inversión, 2015**).¹²

Así mismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios (**Definición ABC, 2015**).¹³

Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra

¹² [http://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/HERRAMIENTASPARMYPES/Capitulo4\(1\).pdf](http://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/HERRAMIENTASPARMYPES/Capitulo4(1).pdf) ¹³ <http://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo (**Pérez y Capillo, 2011**).¹³

Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo (**Yahoo Respuesta- Financiamiento, 2007**).¹⁵

2.2.2.2 Crédito Comercial: Es el aplazamiento en el pago que las empresas conceden a sus clientes en una transacción comercial de compra/venta de bienes o servicios.

2.2.2.3 Crédito Bancario: Es la autorización que otorga una institución financiera a un cliente, mediante contrato, para que este disponga de recursos financieros hasta un determinado monto, que puede o no hacerse disponible de forma íntegra y mediante determinados principios. (Peña, 2012)

2.2.2.4 Hipoteca: Es un contrato mediante el cual se toma como garantía de un crédito a un bien que generalmente lo constituye un inmueble. El bien permanece en manos del propietario mientras este cumpla con sus obligaciones; en caso contrario, el acreedor puede realizar la venta del bien para cobrar el dinero que prestó.

¹³ http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm#_Toc54852237 ¹⁵ <http://mx.answers.yahoo.com/question/index?qid=20070909091227AARTaQ2>

2.2.2.5 Acciones: Se denomina acciones a las distintas partes en las que se divide el capital de una sociedad anónima. Así, cualquier persona que tenga acciones de una empresa puede considerarse como uno de sus propietarios. Otorgan derechos políticos y económicos a su poseedor, y pueden venderse y comprarse en el mercado.¹⁴

2.2.2.6 Bonos: Se le llama bonos a los títulos de deuda que son emitidos por gobiernos nacionales, regionales o locales, o por empresas, bancos u organismos financieros internacionales, por medio de los cuales el emisor se compromete a devolver el capital del bono junto con los intereses producidos por el mismo.

2.2.2.7 Definición de las micro y pequeñas empresas

La Micro y Pequeña Empresa – MyPE, 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 (SUNAT, 2012).

¹⁴ <http://www.definicionabc.com/economia/acciones.php>

2.2.2.8 Informalidad: Son todas las actividades con fines lícitos que se hacen a través de medios ilícitos (vender en la calle, uso del suelo sin permiso).¹⁵

2.2.2.9 Productibilidad: Es la cantidad de producción de una unidad de producto o servicio por insumo de cada factor utilizado por unidad de tiempo.¹⁶

2.2.2.10 Remype: El registro nacional de la micro y pequeña empresa - REMYPE, es un registro que cuenta con un procedimiento de inscripción en web, donde se inscriben las micro y pequeñas empresas, cuya administración se encuentra a cargo del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo.¹⁷

2.3 Hipótesis

El presente trabajo de investigación no contiene hipótesis porque fue un trabajo descriptivo.

¹⁵ <http://berpenachi.blogspot.pe/2010/11/informalidad-causas-importancia-y.html>

¹⁶ <http://www.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/que-es-la-productividad>

¹⁷ <http://www.trabajo.gob.pe/mostrarContenido.php?id=541&tip=9>

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación que se utilizó en la presente investigación fue Cualitativo, porque desarrolla preguntas antes, durante y después de la recolección y el análisis de los datos sin medición numérica.

3.2 Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo, sólo se limitó a describir y analizar las principales características de las variables.

3.3 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental- descriptivo porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables.

M ————— O

Dónde:

M = Muestra conformada por la MyPE encuestada.

O = Observación de la variable: Financiamiento.

3.3.1 No Experimental

La investigación fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, observándolas tal como se mostraron dentro de su contexto.

3.3.2 Descriptivo

La investigación fue descriptiva porque se limitó a describir las principales características de las variables complementarias y principal.

3.4 Universo y muestra

3.4.1 Población

Fue las Mypes del sector industrial del Perú, para efectos de analizar la variable financiamiento.

3.4.2 Muestra

Para efectos de analizar la variable financiamiento se consideró la micro empresa Proquitec Industrial SA.C.

3.5 Definición y operacionalización de variables

3.5.1 Financiamiento de las MyPEs

Variable Complementaria	Definición Conceptual	Dimensión	Escala de Medición
Financiamiento en la MyPE	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de la MyPE	<p>¿Cómo financia su actividad productiva?</p> <p>¿A qué entidad recurre para obtener financiamiento?</p> <p>¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para obtener un crédito?</p> <p>¿Qué tasa de interés mensual pago?</p> <p>¿Los créditos recibidos fueron de acuerdo al monto solicitados?</p> <p>¿Qué monto de crédito promedio ha recibido?</p> <p>¿A qué tiempo del crédito ha recibido?</p> <p>¿En qué invirtió el crédito recibido?</p> <p>¿Qué productos financieros ha utilizados?</p> <p>¿El crédito le ha permitido crecer sostenidamente?</p> <p>¿EL Estado promueve el financiamiento?</p> <p>¿Accede al financiamiento avalado por Cámara de Comercio u otra institución?</p>	<p>Nominal: Autofinanciamiento De terceros</p> <p>Nominal: Bancaria No bancaria Prestamistas</p> <p>Nominal: No bancaria Prestamistas</p> <p>Cuantitativa: Especificar la tasa</p> <p>Nominal: Sí No</p> <p>Cuantitativa: Especificar el monto</p> <p>Nominal: Corto plazo Largo plazo</p> <p>Nominal Mejoramiento de la infraes</p> <p>Capacitación del personal</p> <p>Nominal</p> <p>Carta fianza</p> <p>Nominal: Sí No</p> <p>Nominal: Sí No</p> <p>Nominal: Sí No</p>

Fuente: Elaboración Propia

3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE INDEPENDIENTE	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	METODOLOGÍA
<p>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA PROQUITEC INDUSTRIAL S.A.C. TRUJILLO, 2016.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016?</p>	<p>Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016.</p>	<p>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2016.</p> <p>2. Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016.</p> <p>4. Proponer una adecuada capacitación para el personal administrativo sobre financiamiento en la micro y pequeña empresa Proquitec Industrial S.A.C.</p>	<p>Financiamiento</p>	<p>Técnica: Se utilizó la entrevista</p> <p>Instrumento: Cuestionario de 22 preguntas cerradas.</p>	<p>Tipo de investigación: Cualitativo.</p> <p>Nivel de Investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación: No experimental, Descriptivo.</p> <p>Universo y Muestra Población: Las Mypes del sector industrial del Perú</p> <p>Muestra: La micro empresa Proquitec Industrial S.A.C.</p>

3.6.1 Técnicas

En el recojo de la información para la presente investigación se aplicó la técnica de la entrevista.

3.6.2 Instrumento

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 22 preguntas cerradas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables.

3.7 Plan de análisis

El objetivo específico 1 se logró a través de la revisión bibliográfica, utilizando fichas bibliográficas.

El objetivo específico 2 se alcanzó a través de la ejecución de un cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Proquitec Industrial S.A.C. a través de una entrevista.

El objetivo específico 3 se logró a través de un análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2.

3.8 Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE INDEPENDIENTE	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	METODOLOGÍA
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA PROQUITEC INDUSTRIAL S.A.C.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016?	Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016.	<p>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2016.</p> <p>2. Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de</p>	Financiamiento	<p>Técnica: Se utilizó la entrevista</p> <p>Instrumento: Cuestionario de 22 preguntas cerradas.</p>	<p>Tipo de investigación: Cualitativo.</p> <p>Nivel de Investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación: No experimental, Descriptivo.</p> <p>Universo y Muestra Población: Las Mypes del sector industrial del Perú</p> <p>Muestra: La micro empresa Proquitec Industrial S.A.C.</p>

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados:

En éste capítulo se hizo un estudio de los aspectos más importantes para el informe y se realizó el diagnóstico y análisis aplicando los resultados de las técnicas de recolección de datos como son: entrevista y el cuestionario realizado al gerente general luego se procedió a analizar los resultados y sugerir la propuesta de una adecuada capacitación para mejorar un correcto uso del financiamiento.

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2016.

CUADRO 1

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE INDEPENDIENTE	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DE LA EMPRESA	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa	Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa	1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2016. 2. Describir las características del financiamiento de la micro y	Financiamiento	Técnica: Se utilizó la entrevista Instrumento: Cuestionario de 22 preguntas cerradas.

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE INDEPENDIENTE	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<p>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA PROQUITEC INDUSTRIAL S.A.C. TRUJILLO, 2016.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitech Industrial S.A.C. Trujillo, 2016?</p>	<p>Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitech Industrial S.A.C. Trujillo, 2016.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2016. 2. Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa Proquitech Industrial S.A.C. Trujillo, 2016. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitech Industrial S.A.C. Trujillo, 2016. 4. Proponer una adecuada capacitación para el personal administrativo sobre financiamiento en 	<p>Financiamiento</p>	<p>Técnica: Se utilizó la entrevista</p> <p>Instrumento: Cuestionario de 22 preguntas cerradas.</p>

Maydana (2010)	Los pequeños empresarios no saben endeudarse, no existiendo cultura financiera, se conoce que las tasas de interés son bastante altas y muchas veces se endeudan sin conocer lo que van a pagar y si va a poder ser absorbido por los flujos de caja bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito.
-------------------	---

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes internacionales, nacionales y regionales de la investigación.

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa Proquitec Industrial S.A.C. Trujillo, 2016.

CUADRO 2

Respecto al financiamiento (información proporcionada por el gerente)

ITM	PREGUNTA	RESPUESTA
1	¿Cómo financia su actividad de terceros.	Financió sus actividades con recursos productiva?
2	¿A qué entidades recurre para obtener financiamiento?	BBVA Continental la tasa de interés 24% anual Las garantías presentadas: Pagarés, facturas, hipotecarias.
3	¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?	Las entidades bancarias.
4	¿Qué tasa de interés mensual pagó?	2.00% mensual
5	¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?	No fueron en los montos solicitados
6	¿En qué fue invertido el crédito?	Capital de trabajo financiero solicitado?
		70

- 7 ¿Qué tipo de productos financieros ha Capital de trabajo utilizado en los últimos 03 años?
- 8 ¿El crédito obtenido le ha permitido crecer sostenidamente a su empresa? Si ha permitido crecer sostenidamente
- 9 ¿Considera que el Estado peruano El Estado no promueve el crédito a las promueve el acceso al crédito a las Mypes. Mypes.?
- 10 ¿Accede a algún tipo de No accede al crédito avalado por la financiamiento avalado por alguna Cámara de Comercio u otra entidad.
institución como la Cámara de Comercio u otra institución similar?

Fuente: Elaboración Propia

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Proquitec Industrial S.A.C.

Trujillo, 2016.

CUADRO 3

OBJETIVO ESPECÍFICO 1	OBJETIVO ESPECÍFICO 2 RESULTADOS	
La falta de fuentes de financiamiento público y/o privado para las MyPEs dificulta su funcionamiento donde el crédito es escaso y caro para que accedan, las Mypes, no alcanzan las garantías exigidas por los bancos, incidiendo sobre su crecimiento y sobrevivencia, las altas tasas de interés y las exigencias crediticias requeridas por las entidades financieras otorgados a corto plazo. Los	pequeños empresarios no saben endeudarse, no existiendo cultura financiera y muchas veces se endeudan sin conocer lo que van a pagar y si va a poder ser absorbido por los flujos de caja. Bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito.	
	Fuente: Elaboración Propia La Mype Financió sus actividades con recursos de terceros y del Continental pagando la tasa de interés	Si Coincide BBVA 23.99%
	71	

anual brindando Las garantías presentadas: Pagarés, facturas, hipotecarias; donde la entidad bancaria otorga crédito a corto plazo y no otorgaron los montos solicitados sino uno aproximado cercano a los S/. 1,000.00 que eran invertidos directamente como capital de trabajo

4.1.4 Respecto al objetivo específico 4:

Después de haber analizado los resultados comparativos del objetivo específico N° 3, se propone una adecuada capacitación para el personal administrativo sobre financiamiento en la micro y pequeña empresa Proquitec Industrial S.A.C.

La implementación de una adecuada Capacitación nos va a permitir poder desarrollar una correcta funcionabilidad de la empresa; dado que nuestro personal administrativo va a desarrollar las funciones correctas de acuerdo a las necesidades que requiera la empresa, como también la adecuada implementación y uso del financiamiento para la sostenibilidad de la empresa.

4.2 Análisis de Resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Actualmente se observa que el estado no es una entidad que garantice la sostenibilidad de las MyPEs, ya que está prestando el apoyo que tiene que realizar por mandato constitucional en forma directa ya sea en el financiamiento, capacitación y otros quehaceres que requieran estas empresas generadoras de recursos económicos del país.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Según los datos obtenidos en el cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa Proquitec Industrial S.A.C., se puede apreciar lo siguiente:

Pregunta n° 1; la empresa en estudio financió sus operaciones mediante el crédito con terceros, lo cual nos indica que el propietario asume riesgos financieros a través del uso de recursos ajenos al negocio.

Pregunta n° 2; el Gerente General de la empresa suele financiar sus actividades a través del BBVA Continental, a una tasa de interés efectiva anual del 24% quien le solicita además garantías prendarias. Pregunta n° 3; las entidades bancarias se constituyeron en la principal fuente de financiamiento de la empresa Proquitec Industrial S.A.C., ya que otorgaron las mayores facilidades de acceso al crédito.

Pregunta n° 4; la tasa de interés efectiva mensual pagada por la empresa como producto del crédito es el 2% mensual, la cual es poco considerable ya que dista de la realidad de las mypes.

Pregunta n° 5; a pesar de que la empresa obtiene créditos a través de las entidades bancarias, los créditos recibidos no fueron en los montos solicitados, lo cual denota la posición conservadora que asumen los bancos al financiar proyectos de alto riesgo como es el caso de las mypes.

Pregunta n° 6; por ser una actividad que demanda recursos financieros considerables, la empresa asumió un crédito de S/. 19,500.00, para capital de trabajo. Es preciso mencionar que dichos recursos han sido prestados a corto plazo.

Pregunta n° 7; los instrumentos financieros utilizados por la empresa es la línea de capital de trabajo. La empresa al tener buen historial crediticio accede con mayor facilidad a dicho instrumento.

Pregunta n° 8; como respuesta a los préstamos realizados se han visto incrementados ya que fueran destinados a capital de trabajo el que permitió crecer sosteniblemente a través del tiempo.

Pregunta n° 9; en opinión del propietario de la empresa, el Estado Peruano no es un buen aliado que promueva el crédito para las MyPEs y muy por el contrario se desentiende de estas.

Pregunta n° 10; la cámara de comercio no ofrece fondos de garantía que faciliten el crédito a sus asociados que estas requieren.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Al hacer un análisis comparativo del objetivo 1 y objetivo 2 se obtiene como resultado una coincidencia desfavorable porque señala que existe poco apoyo por parte del estado en brindar

financiamiento a las Mypes, dejando a estas a la deriva como lo es el pago de elevados montos de interés y un sin número de documentos solicitados para dicho otorgamiento crediticio y ni siquiera otorgando el monto solicitado sino lo que ellos creen conveniente.

4.2.4 Respecto al objetivo específico 4:

La implementación de la capacitación del personal administrativo permite mejorar el buen uso del financiamiento que con lleva a incrementar la productividad y a reducir los riesgos asociados a las finanzas de la empresa y por lo consiguiente su crecimiento en el mercado financiero.

Actualmente las Micro y pequeñas empresas carecen de capacidades para una gestión adecuada, la mayoría de emprendedores MyPEs, realizan una gestión basada en la prueba y error. No poseen conocimientos básicos en los temas de comercialización, finanzas y organización y no dan relevancia a la capacitación y formación en dichos temas.

V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se concluye que, en nuestro país, no se brinda un apoyo a las MYPES ya que estas adolecen de una institución del estado que les brinde los requerimientos de capacitación, adiestramiento organizacional y financiamiento para lograr la sostenibilidad de estas en el futuro como fuentes de generación de recursos que contribuyen a nuestro país.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que la micro y pequeña empresa Proquitec Industrial S.A.C, solicito crédito a la institución bancaria bbva continental, quien le solicita además garantías prendarias y la tasa de interés porcentual es poco considerable ya que dista de la realidad de la mype y en relación a los montos solicitados en crédito estos no fueron cristalizados ya que solo se le otorga un monto mínimo general, como respuesta a los préstamos realizados se han visto incrementados ya que fueran destinados a capital de trabajo. Las entidades representativas del estado y/o privadas no garantizan que las mypes sean instituciones fiables para los créditos que estas requieren.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se concluye después de hacer el análisis comparativo, permitiéndonos determinar que existe poco apoyo por parte del estado en brindar financiamiento a las Mypes, dejando a estas a la deriva como lo es el pago de elevados montos de interés y un sin número de documentos solicitados para dicho otorgamiento crediticio y ni siquiera otorgando el monto solicitado sino lo que ellos creen conveniente. Por lo tanto la empresa Proquitec Industrial S.A.C. no cuenta con una capacitación para mejorar el correcto uso del financiamiento que le ayude a obtener resultados óptimos para la empresa.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:

Después de haber realizado el análisis comparativo, entre las micro y pequeñas empresas con la empresa Proquitec Industrial S.A.C se propone contar con una adecuada capacitación para el personal administrativo sobre financiamiento.

Se concluye que con la propuesta la empresa evaluará constantemente los diferentes beneficios que presentan las entidades financieras privadas o del estado en relación a los créditos ofrecidos y atender que se cumplan las recomendaciones que tiendan a incrementar la efectividad en la empresa cuyo beneficio reflejaría en los clientes, los niveles de liquidez y su

incremento de los saldos de efectivo durante el año, reflejando la sostenibilidad de la misma.

5.2 Recomendaciones

En base a las conclusiones mencionadas anteriormente se realizan las siguientes recomendaciones:

- Capacitación a empresarios y a los bancos para adaptar las evaluaciones crediticias a las micro y pequeñas empresas.
- Se debe crear un fondo de garantía que permita al micro empresario acceder a mayores montos de préstamo en las diferentes entidades financieras.
- Se debe generar mecanismos que motiven al empresario MYPE a operar dentro de la formalidad y sancionar a los empresarios que no pagan impuestos y compiten de manera desleal, generando una distorsión en el mercado.
- Una adecuada capacitación al personal administrativo, permitirá a la empresa mejorar el buen uso del financiamiento que con lleva a incrementar la productividad y a reducir los riesgos asociados a las finanzas.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Barba-Sánchez, V., Jiménez-Sarzo, A., & Martínez-Ruiz, M. (2007). *Efectos de la motivación y de la experiencia del empresario emprendedor en el crecimiento de la empresa de reciente creación*. Recuperado el 15 de junio de 2009, de <http://www.escp->
2. Flores A. (2004). *Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana*. Lima; [Citado 2014 Octubre 20]; Disponible en <http://sisbib.unmsm.edu.pe>.
3. Eumed.net. *Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (pymes) mexicanas*. [Sede web]mexico.eumed.net;2009.[Actualizada el 14 de febrero 2011; Acceso 18 de octubre 2011] Disponible en:[http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:OXwQtWwdQhkJ:León de Cermeño, J. y Schreiber, M. \(1998\). *Financiamiento para las micro y pequeña empresas: Algunas línea de acción*](http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:OXwQtWwdQhkJ:León+de+Cermeño,+J.+y+Schreiber,+M.+1998.+Financiamiento+para+las+micro+y+pequeña+empresas:+Algunas+línea+de+acción).
4. Instituto Nacional de Estadística e Informática: *Comportamiento de la Economía Peruana en el Primer Trimestre de 2014*; [citado 2015 Abril 23].

Disponible en:

<http://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/comportamiento-economia-peruana-2014-i.pdf> .

5. Zapata, J. (2004). *Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información de Barcelona*. Tesis Doctoral Departamento de Economía de la Facultad de Ciencias Econ. En U. A. Barcelona (Ed.). España

6. Bustos, J. (2013). *Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*.

Extraído el 18 de Octubre, 2015. Disponible en:

<http://132.248.9.195/ptd2013/febrero/408003052/408003052.pdf>

7. Amadeo, A. (2013). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Mypes*. Extraído el 18 de Octubre, 2015.

Disponible en:

http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_pdf?sequence=3

8. Deza, N. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio– rubro librería, zona Cercado, distrito de Juliaca, provincia de San Román, departamento de Puno, periodo 2012 – 2013*. Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

9. Rengifo (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MyPE del sector comercio-útiles de oficina, del distrito de callería-Pucallpa.*
10. Vara (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra / venta de prendas de vestir de la ciudad de sihuas departamento de Ancash.*
11. Rodríguez y Cotos (2016). *Investigación sobre participación del financiamiento bancario y no bancario en el desarrollo de las Pymes de Chimbote.*
12. Bazán, M. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio–rubro librerías, del distrito de Virú, 2013.* Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
13. Razuri (2013). *Influencia del financiamiento y la capacitación en la mejora de las Micro y pequeñas empresas del sector calzado en el Distrito El Porvenir, periodo 2011Arequipa.* Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
14. Quispe (2015). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro producción / venta de calzado del porvenir – Trujillo.*
15. Zoppa A y McMahon R (2002). *Teoría de la jerarquía y la estructura financiera de las PYME manufacturan de encuesta Australia negocio*

longitudinal, la Universidad Flinders de Australia sur, del scholl del comercio, serie de documentos de la investigación n ° 02/02.

16. Alarcón A. *Teoría sobre la estructura financiera*. [citada 2011 Oct. 11].

Disponible en:

<http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2007/aaafinhot.htm>

17. Lerma, A. Martín, A. Castro, A. Flores, E. Martínez, H. Mercado, C. Morales, A. Olivares, A. Rangel, M. Raya. (2007). *Liderazgo emprendedor. Como se un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. México: Cengage

Learning Editores, S.A. Disponible en:

<http://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

18. *Financiamiento a largo plazo*. (2011). [citada 2011 Oct. 11]. Disponible en:

http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_largo_plazo.htm.

19. Pérez L. y Campillo F. (2011). *Financiamiento*. [citada 2011 Oct. 11].

Disponible en:

<http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>.

20. Jáuregui A. (2001). *Educación y capacitación del Factor Capital Humano en la Búsqueda del Desarrollo Económico*. [Gestiopolis internet]. [citado

mayo del 2008]. Disponible en:

<http://www.gestiopolis.com/canales/economia/articulos/no7/Educaci%C3>

%B3ncaphumano.htm

21. SUNAT. (2011). *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR*. [Citada 2011 Oct. 12].
Disponible en:
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normasLegales.html>.
22. Bernilla, Magaly (2009). *MyPE; Formalización de las Mypes*. [Citada 2015 Julio. 05]. Disponible en:
<http://es.slideshare.net/Lordkoky/formalizacion-de-mypes>
23. Rosales Ochoa, Laura Gaby. (2013). *Beneficios Laborales y Tributarios para las Mypes en el Perú*. [Citada 2015 Julio. 05]. Disponible en:
http://aempresarial.com/web/revitem/1_17503_89523.pdf.
24. Zevallos, S. (2003). *Las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina*. Montevideo; [citado 2012 Noviembre 30]. Disponible en:
<http://www.allbusiness.com>.
25. Financiamiento preinversión. *Financiamiento*. [citada 2011 Oct. 13].
Disponible en:
[http://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/HERRAMIEN
TASPARMYPES/Capitulo4\(1\).pdf](http://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/HERRAMIEN_TASPARMYPES/Capitulo4(1).pdf)
26. Definición. *Financiamiento ABC*. [Citada 2011 Oct. 13]. Disponible en:
<http://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
27. Pérez L, Capillo F. (2011). *Financiamiento*. [citada 2011 Oct. 13]. Disponible en:

http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm#_Toc54852237

28. Yahoo!respuestas. *¿Qué es un financiamiento y cuáles son las ventajas y desventajas en una empresa?*. (2007). [citada 2011 Oct. 13]. Disponible en:

<http://mx.answers.yahoo.com/question/index?qid=20070909091227AARTaQ2>

29. *Capacitación y desarrollo del Personal*. [citada 2011 Oct. 14]. Disponible en:

http://www.wikilearning.com/apuntes/capacitacion_y_desarrollo_del_personal-concepto_de_capacitacion/19921-2.

30. Cuesta P. (2011). *Estrategias del crecimiento de las empresas de distribución comercial*. [citada 2011 Oct. 15]. Disponible en:

<http://www.eumed.net/tesis/2006/pcv/3f.htm>.

31. *La investigación Cualitativa*. [Citada 2016 Set. 01] Disponible en:

https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Investigacion%20Cualitativa.pdf

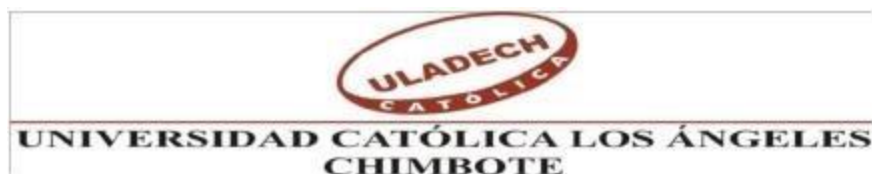
32. Maydana. (2010). *Caracterización de las Mypes piuranas*. [2015 Feb.02].

Disponible desde:<http://es.slideshare.net/programamypeudep/caracterizacin-de-lasmype-piuranas>

ANEXOS

ENTREVISTA

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE



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

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

**DEPARTAMENTO ACADÉMICO DE METODOLOGÍA DE LA
INVESTIGACIÓN – DEMI**

Entrevista aplicada al titular – gerente de la Micro Empresa Proquitec Industrial S.A.C.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro y pequeña empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso empresa proquitec industrial S.A.C. Trujillo, 2016.”** La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Entrevistador(a):.....Fecha:...../...../.....

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE

Edad del representante legal de la empresa:

Sexo:

Grado de instrucción:

Estado Civil:.....

Profesión.....**Ocupación**.....

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES

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

La Mype es formal:**La Mype es informal:**

Número de trabajadores permanentes.....

Número de trabajadores eventuales.....

La Mype se formó para obtener ganancias La Mype se formó por subsistencia (sobre vivencia):

I. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES:

1. ¿Cómo financia su actividad productiva?.....
2. Si el financiamiento es de terceros: ¿A qué entidades recurre para obtener financiamiento?.....
3. ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?a.- En el año 2015:

¿Cuántas veces solicitó crédito?.....

¿A qué entidad financiera?.....

Le otorgaron el crédito solicitado.....

El crédito fue de corto plazo.....el crédito fue de largo plazo.....

¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?.....¿Monto Promedio Otorgado?.....,

b.- En el año 2016:

¿Cuántas veces solicitó crédito? ¿Qué entidad financiera? (especificar).....

¿Le otorgaron el crédito solicitado?.....

.....Monto.....Promedio.....

El crédito fue de corto plazo:.....El crédito fue de largo plazo.:

4. ¿Qué tasa de interés mensual pagó?.....
5. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?
6. ¿En qué fue invertido el crédito financiero solicitado? 7. ¿Qué tipo de productos financieros ha utilizado en los últimos 03 años?.....
8. ¿El crédito obtenido le ha permitido crecer sostenidamente a su empresa?
Si..... No.....
Porqué
9. ¿Considera que el Estado peruano promueve el acceso al crédito a las Mypes.?
Si..... No.....
Porqué

10.¿Accede a algún tipo de financiamiento avalado por alguna institución como la Cámara de Comercio u otra institución similar?

Si..... No.....

De ser la respuesta Si,

Ampliar.....

Trujillo, Julio del 2,016

Señor: 4528
PROQUITEC INDUSTRIAL SAC
 CALLE HUASCAR 261
 FRENTE HOTEL ALEXANDER URB CHICAGO
 TRUJILLO TRUJILLO LA LIBERTAD
 PERU 0249

Tipo de Tarjeta: CAPITAL DE TRABAJO
 Número de Contrato: 0011-0249-5001627321-06
 Número de Tarjeta:
 Cargo Automático:
 Línea de Crédito: 5/. 20,000.00
 Crédito Utilizado: 5/. 0.00
 Crédito Utilizado Cuotas: 5/. 17,078.94
 Crédito Disponible: 5/. 2,921.06

Pag. 1/2

	Atracos	Capital Mínimo	Intereses	Comisiones	Cuota del Mes	Pago Cuota Total del Mes	Pago Cuota Total del Mes
Soles	0.00 *	0.00 *	0.00 *	9.00 *	1,850.12 *	1,859.12	1,859.12
Dólares	0.00 +	0.00 +	0.00 +	0.00 +	0.00 =	0.00	0.00

Fecha de Cierre	20/08/2016	Último día de Pago	15/09/2016	Cuenta de Cargo Soles	0011-0249-0100081703-09
Oficina	OF. TRUJILLO	Cuenta de Cargo Dólares			

Fecha de Operación	Concepto							Operaciones en Soles	Operaciones en Dólares
20/07/2016	SALDO CREDITO UTILIZADO MES ANTERIOR							1,505.63	0.00
19/2016	SALDO INTERESES Y GASTOS MES ANTERIOR							350.49	0.00
	4919 1281 8569 7811 JOSE TERRONES C							-1,850.12	
	PAGO A CUENTA 4919-1281-8569-7811 (5/. 1,859.12)							-9.00	
20/08/2016	ENVIO DE ESTADO DE CUENTA							9.00	
	TOTAL							9.00	
	TOTAL CUOTAS DEL MES							1,850.12	0.00
DETALLE DE CONSUMOS POR TARJETA									
15/08/2016	PAGO TARJETA DE CRED 5/. 1,859.12								
	-DEUDA COBRANZA 5/. 9.00								
	PAGO A CUENTA							-1,850.12	
	TOTAL TARJETA 4919 1281 8569 7811 JOSE TERRONES C							-1,850.12	
DETALLE CUOTAS DEL MES MONTO NUMERO DE TASA DE CAPITAL DE INTERES DE									
	CONCEPTO	ORIGINAL	CUOTA	CUOTA	CUOTA	CUOTA	IMPORTE DE CUOTA	IMPORTE DE CUOTA	
24/05/2016	BCO SUCURSAL CUOTAS 0 19,500.00 3 de 12 23.99% 1,536.84 313.28							1,850.12	
	TOTAL CUOTAS DEL MES LINEA DE CREDITO							1,850.12	
PLAN DE LOS PROXIMOS 6 PAGOS MENSUALES (*)									
		OCT-16	NOV-16	DIC-16	ENE-17	FEB-17	MAR-17		
	EN SOLES	9.00	3,709.24	1,859.12	9.00	3,709.24	9.00		
	EN DOLARES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
(*) ESTA PROYECCION DE PAGOS ES REFERENCIAL, ESTA SUJETO A CAMBIOS POR NUEVOS RETIROS, PREPAGOS O VARIACION AL CAPITAL Y/O POR COMISIONES									
PERIODO DE FACTURACION DEL: 21/07/2016 AL: 20/08/2016									

Banco Continental Av. Recreo 3058, San Isidro, Lima 27 R.U.C. 20100130204

• EL DADO DE RECLAMOS Y/O DENUNCIA, PODRA RECLAMAR INSTANTANEAMENTE, A LAS OFICINAS DEL BANCO, LLAMAR A BANCA POR TELEFONO (01) 246-3000, DEFENSOR DEL CLIENTE TRUJILLO DE AGRIAN, INDECOR Y/O A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP.

• EL MARGEN TOTAL DEL MES INCLUYE COM. + CUOTA DEL MES + ATRACOS. EL CREDITO UTILIZADO CUOTAS INCLUYE CAP. UTILIZADO CUOTAS + INT. + COM., VOSIBTES Y VENCIDOS.

• SI HUBIERA PAGADO LA DISPOSICION DE EFECTIVO, RECLAMAR QUE TIENE EL DERECHO DE SOLICITAR LA SUPRESION DE DICHA OPCION.

	Atracos al Cierre	Capital Utilizado (No incluye cuotas)	Deuda Total (Suma de las cuotas pendientes)	TEA SOLES	TEA DOLARES
Soles				TEA COMPRAS 28.00%	28.00%
				TEA AVANCES 26.00%	26.00%
Dólares				TEA MORATORIO 40.00%	40.00%

entérate de lo nuevo.

EMPRESARIO(A): DISFRUTA DE GRANDES BENEFICIOS Y MÚLTIPLES VENTAJAS CON TU TARJETA CAPITAL DE TRABAJO. ACEPTADA EN MAS DE 30 MILLONES DE ESTABLECIMIENTOS AFILIADOS A VISA A NIVEL MUNDIAL Y 60 MIL ESTABLECIMIENTOS A NIVEL NACIONAL. ADEMÁS, PUEDES REALIZAR COMPRAS POR INTERNET HASTA POR LA TOTALIDAD DE TU LINEA DE CREDITO.

NO SOY PYME, SOY EMPRESARIO