



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**FINANCIAMIENTO, CALIDAD Y MEJORAMIENTO
CONTINUO QUE INCIDEN EN LA RENTABILIDAD DE
LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN EL
SECTOR DE FERRETERIAS EN EL DISTRITO DE
AYACUCHO, 2015**

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

AUTORA:

Bach. CHARITA DIHODATA CASAVILCA VARGAS

ASESOR:

Mgtr. CPCC. ULДАРICO PILLACA ESQUIVEL

**AYACUCHO – PERÚ
2016**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**FINANCIAMIENTO, CALIDAD Y MEJORAMIENTO
CONTINUO QUE INCIDEN EN LA RENTABILIDAD DE
LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN EL
SECTOR DE FERRETERIAS EN EL DISTRITO DE
AYACUCHO, 2015**

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

AUTORA:

Bach. CHARITA DIHODATA CASAVILCA VARGAS

ASESOR:

Mgtr. CPCC. ULDARICO PILLACA ESQUIVEL

**AYACUCHO – PERÚ
2016**

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. CPCC. ORLANDO SÓCRATES SAAVEDRA SILVERA

Presidente

Mgtr. CPCC. MANUEL JESÚS GARCÍA AMAYA

Secretario

Mgtr. CPCC. HUGO CASTRO QUICAÑA

Miembro

Mgtr. CPCC. ULDARICO PILLACA ESQUIVEL

Asesor

AGRADECIMIENTO

Dios quien ha llenado mi vida de bendiciones en todo este tiempo, a él que con su infinito amor me ha dado la sabiduría suficiente para culminar mi carrera universitaria.

A la universidad y maestros de la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote -ULADECH, quienes impartieron sus conocimientos y experiencias y lograron sembrar en mi persona, conocimientos para que más tarde los vea aplicados en esta meta logrado.

A mi asesor Mgtr. CPCC. Uldarico Pillaca Esquivel, por el apoyo, sugerencias y guiar mis ideas para la realización de este presente trabajo de investigación.

DEDICATORIA

Dedico mi esfuerzo y mi meta alcanzada a Dios ya que con su bendición diaria me fortalece y hace mi vida dichosa a lado de mis seres queridos.

A mis padres Armengol y Teresa, quienes fueron mi motivación más grande para el éxito profesional, ya que me enseñaron que las cosas en la vida se obtiene con humildad, sacrificio, paciencia, esfuerzo y dedicación.

A mi hijo Yazith Lionel por ser mi compañero de vida, quien está conmigo en la buenas y malas circunstancias y brindarme su amor incondicional.

RESUMEN

La presente investigación pertenece a la línea de investigación en Finanzas – Contabilidad de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica los Ángeles Chimbote denominada: “**Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de Ferreterías en el Distrito de Ayacucho, 2015**”, cuyo problema identificado es el siguiente: ¿De qué manera el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho?. Para dar respuesta al problema identificado se ha propuesto el siguiente objetivo general: Determinar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho. Para el cumplimiento del objetivo propuesto se han propuesto los siguientes objetivos específicos: Determinar que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho; Determinar que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho; Determinar que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. La modalidad utilizada en la investigación es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. Los resultados de las encuestas: De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

Palabras claves: Financiamiento, calidad, rentabilidad, mejoramiento.

ABSTRACT

This research is part of the research finance - accounting professional school Accounting from Catholic University Angels of Chimbote entitled: "**Financing, quality and continuous improvement that affect the profitability of small and medium enterprises in the sector Hardware stores in the Ayacucho district, 2015**", which identified problem is this: how funding, quality and continuous improvement affect the profitability of small and medium enterprises in the sector of hardware stores in the district of Ayacucho ?. To respond to the identified problem has been proposed the following objective: To determine that financing, quality and continuous improvement are factors that affect the profitability of small and medium enterprises in the sector of hardware stores in the district of Ayacucho. To determine the proposed objective has proposed the following specific objectives: To determine the characteristics of the funding that affect the profitability of small and medium enterprises in the field ferreteras district of Ayacucho; Demonstrate that quality is a factor that affects the profitability of small and medium enterprises in the field ferreteras district of Ayacucho; Determine that continuous improvement is a factor that affects the profitability of small and medium enterprises in the field ferreteras district of Ayacucho. The method used in research is the literature review documentary by collecting information from sources such as texts, theses and internet information. The results of the survey: According to the table and Chart 1, 90% of respondents believe that financing affects the profitability of small and medium enterprises in the field ferreteras district of Ayacucho. According to the table and figure 2, 93% of respondents believe that quality is an important factor affecting the profitability of small and medium enterprises in the field ferreteras district of Ayacucho. According to the table and Chart 3, 80% of respondents believe that continuous improvement is a critical factor affecting the profitability of small and medium enterprises in the field ferreteras district of Ayacucho.

Keywords: Financing, quality, profitability improvement.

Contenido

Título de la Investigación	
Hoja de firma del jurado y asesor	ii
Agradecimiento.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
Contenido.....	vii
Índice de gráficos y cuadros.	viii
Índice de Gráficos	viii
Índice de Cuadros	ix
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura	4
III. Metodología.....	35
3.1 Diseño de la investigación	35
3.2 Población y muestra	35
3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	36
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	37
3.5 Plan de análisis	38
3.6. Matriz de consistencia.....	39
3.7. Principios éticos	40
IV. Resultados.....	41
4.1 Resultados	41
4.2 Análisis de resultados.....	55
V. Conclusiones	57
Recomendaciones	58
Aspectos complementarios	59
Bibliografía	59
Anexos	61

Índice de gráficos y cuadros.

Índice de Gráficos

	Pág.
Gráfico 1: ¿Cree usted que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras...?.....	48
Gráfico 2: ¿Cree usted que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras...?.....	49
Gráfico 3: Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas...?.....	50
Gráfico 4: ¿Para obtener el financiamiento, encontró limitaciones?.....	51
Gráfico 5: ¿Usted considera que su empresa es competitiva?.....	52
Gráfico 6: ¿Usted en su calidad de empresario se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de su empresa?.....	53
Gráfico 7: ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr ventaja competitiva en el mercado frente...?.....	54

Índice de Cuadros

	Pág.
Cuadro 1: ¿Cree usted que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras...?.....	48
Cuadro 2: ¿Cree usted que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras...?.....	49
Cuadro 3: Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas...?.....	50
Cuadro 4: ¿Para obtener el financiamiento, encontró limitaciones?.....	51
Cuadro 5: ¿Usted considera que su empresa es competitiva?.....	52
Cuadro 6: ¿Usted en su calidad de empresario se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de su empresa?.....	53
Cuadro 7: ¿Usted utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr ventaja competitiva en el mercado frente...?.....	54

I. Introducción

El tema de investigación pertenece a la línea de Finanzas – Contabilidad denominado **“Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015”**, su importancia radica en que las pequeñas y medianas empresas dedicadas al rubro de ferreterías del ámbito del distrito de Ayacucho requieren de financiamiento, luego de la calidad de sus productos, por ende el mejoramiento continuo, porque en la actual economía que tenemos en el Perú, los pequeños empresarios requieren de financiamiento por parte de un Banco o una Cooperativa o una Caja, y estas financieras brinden los intereses más bajos de la región, se aprecia que estas financieras no brindan asesoramiento y capacitación para la inversión de su capital de parte de estas pequeñas y medianas empresas.

Se ha identificado la siguiente problemática:

¿De qué manera el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho?

Para dar solución al problema se ha planteado el siguiente objetivo general:

Determinar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho.

Para dar cumplimiento al objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

- a) Describir las características del financiamiento que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.**
- b) Demostrar que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.**

c) Determinar que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

No existen investigaciones que hayan realizados estudios rigurosos sobre el tema de investigación denominado: **“Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015”**. Es muy importante, la investigación ya que no hay estudios rigurosos realizados sobre el tema mencionado, por tanto se justifica la ejecución del presente proyecto de investigación mencionado.

El financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, el financiamiento a las pequeñas y medianas empresas, tiene un impacto singular en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en mejorar su calidad y el mejoramiento continuo, ya que resalta su potencial para la creación de empleos, su dinamismo innovador, su flexibilidad, capacidad de adaptación a los cambios, así como su contribución al mantenimiento de la estabilidad socio-económico de nuestra región por ende del país.

El financiamiento, la calidad y mejoramiento continuo tienen incidencia en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, por tanto la organización es importante para lograr la rentabilidad en el sector de ferreterías del distrito de Ayacucho y con el objetivo de una adecuada organización y financiamiento y tienen un impacto singular en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en mejorar la calidad de atención a los clientes y la competitividad y determinar en qué medida la falta de organización y financiamiento influye en el logro de la rentabilidad en el sector de empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.

Es factible de ser investigado, porque el investigador tiene a favor los factores el nivel de conocimiento, acceso de información, motivación, además a la fecha vengo laborando en una empresa ferretera, además se cuenta con el tiempo apropiado y un asesor sobre áreas de financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden

en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho. Se realizará la investigación para determinar las dificultades que tienen las pequeñas empresas para obtener financiamiento. Además podemos manifestar que las pequeñas y medianas empresas generan empleo en la Región de Ayacucho.

Es trascendente manifestar la importancia económica y social de las pequeñas y medianas empresas, porque desempeña un papel importante en el proceso del cambio tecnológico, son fuente de considerable actividad innovadora, sirven como agentes de cambio en una economía globalizada, es decir al generar mucha turbulencia, crea una dimensión de competencia adicional, por ello la importancia de un financiamiento y organización adecuada, por cuanto en los últimos años las empresas de la región de Ayacucho, se han convertido en una parte preponderante de la generación de empleos y forman parte de la organización económica en actividades industriales y de servicios que combinan capital, trabajo y medios productivos para obtener un bien o servicio que se destina a satisfacer diversas necesidades para un sector y un mercado determinado.

Las empresas en la región de Ayacucho tienen un impacto singular en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en mejorar que la venta de sus productos sea de calidad, de esta manera dará una perspectiva para saber en qué se deben enfocar las políticas e iniciativas y el principal enfoque para el desarrollo económico de la región de Ayacucho por ende de nuestro país.

Una clasificación cualitativa define a las empresas como organizaciones en las cuáles la producción y el control están en manos de una persona o un grupo de socios que influyen decisivamente en el estilo de gestión.

Por tanto podemos manifestar que en América Latina y el Caribe, las pequeñas y medianas empresas, son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación empresarial. Por otra parte, recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando

algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las pequeñas y medianas empresas. Asimismo, se establece que las entidades financieras de los países latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las pequeñas y medianas empresas.

II. Revisión de literatura

Antecedentes

Local

Palomino (2014) en su tesis: “El riesgo económico y el financiamiento de las Mypes en la gestión empresarial del rubro confecciones en general, del distrito de Ayacucho – 2013”, para optar el título profesional de contador público, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Ayacucho – Perú. Llegando a las siguientes conclusiones:

1. Las Mypes generan más empleo que el propio estado, donde juega un rol muy importante en la economía del país, sin embargo la informalidad empresarial y laboral hace que sus utilidades sean menores en referencia a las empresas informales.
2. De acuerdo a los resultados se concluye que los propietarios de las Mypes no se preocupan por las capacitaciones de sus empleados, por cuanto ello conduce a una mejor gestión y productividad ya que con el trabajo capacitado mejora la producción con eficacia y eficiencia para obtener mayores utilidades.
3. Los empresarios Mypes de acuerdo a los resultados se aprecia que los propietarios no cuentan con el grado de instrucción correspondiente, el mismo hecho genera que su empresa no opere con el nivel óptimo deseado.
4. En nuestra actualidad las empresas privadas no cuentan con un Plan estratégico que permita una buena gestión y una administración efectiva, para el logro de los objetivos, de esta manera minimizando riesgos y aprovechando las oportunidades del mercado.

5. En cuanto a los resultados del Financiamiento, Las Mypes financian su actividad económica con entidades no bancarias o en otros casos acuden a prestamistas usureros, desconociendo las tasas de interés, donde los empresarios Mypes en muchos casos adquieren obligaciones sin un análisis minucioso, recurriendo a este tipo de entidades ya que en los Bancos los trámites resultan ser más engorrosos.

Muchos de ellos acuden a un financiamiento a altas tasas de intereses en las diferentes entidades financieras, al no recibir una buena capacitación el propietario y personal de las Mypes, se corre un riesgo mayor e inevitable de que no prospere la empresa. Para ello se debe identificar y plantear alternativas de cómo hacer frente al riesgo y la globalización en la que nos encontramos hoy en día de su implicancia en el sector confección, plantear las principales características del financiamiento de las Mypes del rubro confecciones en general del Distrito de Ayacucho, para mejorar el crecimiento y rentabilidad, planteando la importancia de la capacitación al personal, en mejora de la calidad y eficiencia.

Nacionales

Palomino (2014) en su tesis: “Microfinanzas y desarrollo de las Mypes de la región de Huancavelica”, para optar el título profesional, de la Universidad Nacional De Huancavelica, Huancavelica – Perú. En esta investigación el autor determinó y evaluó cómo las microfinanzas influyen en el desarrollo de las Mypes de la región Huancavelica. En forma conjunta las microfinanzas influyen en el desarrollo de las Mypes, sólo según su dimensión, innovación institucional, su influencia es de nivel bajo. Esta investigación tiene como finalidad identificar el nivel de influencia de las formas de acceso al financiamiento de las Mypes en el nivel de fracaso de las mismas y cómo influye ello en el nivel de incremento del desempleo en la provincia de Chíncha. Para efectos de diseñar estrategias que permitan lograr la subsistencia y el progreso de las Mypes, y que a su vez logren desarrollar fortalezas para que puedan competir con ventajas en un mundo globalizado.

La conclusión del presente trabajo fue que el desarrollo del país está ligada al desarrollo de las Mypes ya que estas generan el mayor porcentaje del PBI así como también generan mayor porcentaje de empleo a comparación de las grandes

empresas. Es fundamental la subsistencia y el desarrollo de las de las Mypes para la erradicar el desempleo y por ende el nivel de desnutrición en el país. Razón por la cual considero que el estado excluye a las Mypes informales de ciertos beneficios teniendo en cuenta que en su mayoría son informales, con ello no quiero decir que el estado permita la informalidad sino que brinde asesorías contables que es una de las causas principales del problema.

Inga (2013) en su tesis: “El mercado de crédito para las micro y pequeñas empresas, en el distrito de Trujillo de la región la libertad”, para optar el título profesional de Contador Público, de la Universidad Nacional De Piura, Trujillo – Perú. Esta investigación pretende conocer cómo opera en el distrito de Trujillo el mercado de crédito para este sector micro empresarial, para lo cual ha sido necesario recoger información a través de dos encuestas, una dirigida a la totalidad de instituciones de crédito que operan en el mercado, y otra a una muestra de microempresarios que operan en los principales centros comerciales de la ciudad de Trujillo. Llego a las siguientes conclusiones:

- No existe unidad de criterio para conceptualizar a las MYPEs, pues se utilizan diversos criterios para clasificarlas, considerando una o más de una, de las siguientes tres variables: número de trabajadores, los activos físicos y tangibles, y el valor de las ventas o ingreso anual bruto o neto.
- En el Perú, recién a partir de la segunda mitad de la década de los 70, el Estado empieza a legislar con fines promocionales sobre este sector, al establecerse sus regímenes especiales de fomento que fijan sus límites y otorgan incentivos para su desarrollo; sin embargo, cabe señalar que es a partir de 1991 donde recién se hace un distinción entre micro y pequeña empresa.
- El difícil acceso de las MYPEs a los servicios financieros de la banca convencional ha impulsado el desarrollo de diferentes innovaciones para ampliar la cobertura de servicios financieros, entre las que destaca el empleo de tecnologías crediticias de carácter no tradicional por parte de instituciones que trabajan en el campo del microcrédito.
- En el distrito de Trujillo operan 17 instituciones de crédito, entre formales y semiformales, que brindan servicios a la micro y pequeña empresa (MYPE).

Dentro de las primeras se encuentran las entidades no bancarias (35,3 por ciento) y los bancos (29,4 por ciento); mientras que en el segundo grupo, el 117 23,5 por ciento son ONGs, y el 11,8 por ciento restante son cooperativas de ahorro y crédito

Esta problemática nace de las características que definen a estas pequeñas unidades económicas es la dificultad de acceso a los servicios financieros, entre otras razones, por el bajo monto de crédito demandado, la informalidad en la que la mayoría opera, la falta de información financiera confiable, y la escasez de garantías reales aceptables.

Por estas razones, la banca convencional nunca las consideró sujetos de crédito, por lo que tuvieron que recurrir a fuentes de financiamiento informal o en el mejor de los casos a entidades financieras semiformales (instituciones no supervisadas por la SBS), tales como cooperativas de ahorro y crédito y ONGs, las cuales satisfacen sólo una parte de su demanda global de servicios financieros, tanto en cantidad como en calidad y diversidad.

El presente trabajo concluyo que se debe propiciar la formalización de las micro y pequeñas empresas tendiente a mejorar su gestión, reducir su percepción de riesgo y ser consideradas sujetas de crédito, para lo cual las autoridades gubernamentales, a través de sus diversas entidades, deben de reducir los costos de transacción que las MYPEs incurren para formalizarse.

El costo del crédito a las MYPEs podría reducirse también si las entidades de crédito reducen la alta prima de riesgo que imponen al sector, si esta llega a establecerse teniendo en cuenta la tasa de mora del crédito MYPE, que según los resultados obtenidos está muy por debajo de la mora del crédito total del sistema financiero regional. En el Perú se carece de una cultura crediticia lo que trae como consecuencia la limitación de las MYPES para realizar inversiones cada vez mayores y poder acceder a los mercados nacionales e internacionales, sumándose a ello la casi absoluta ausencia de la tecnología y los escasos conocimientos para la aplicación de los mismos.

Chunga (2013) en su tesis: “Las Mypesy las fuentes de financiación”, para optar el título profesional de contador público, de la Universidad Nacional De Arequipa, Arequipa – Perú. Esta investigación tuvo como problemática las MYPES y su financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir en este tipo de empresa toda vez, que ellas no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital. El financiamiento informal está acompañado de las altas tasas de interés, así como de duras condiciones crediticias, las cuales limitan el crecimiento y capacidad de desarrollo de las MYPE.

Se concluyó lo siguiente que en el Perú se carece de una cultura crediticia lo que trae como consecuencia la limitación de las MYPES para realizar inversiones cada vez mayores y poder acceder a los mercados nacionales e internacionales, sumándose a ello la casi absoluta ausencia de la tecnología y los escasos conocimientos para la aplicación de los mismos. Como se menciona las entidades financieras limitan y encarecen los créditos a las MYPES dificultando de esta manera a que desarrollen fortalezas que le permitan competir con ventajas en un mundo globalizado.

Berberisco (2013) en su tesis: “Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de independencia periodo 2007–2011”, para obtener el título profesional de contador público de la Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas de la Universidad de San Martín de Porres Lima–Perú.

El presente trabajo de investigación permitió establecer algunas características del perfil de las Mypes, las mismas que en el mediano plazo se verán enfrentadas a la necesidad de actualizar su forma y criterios para registrar los hechos económicos que se generan en la empresa. En cuanto a los objetivos y las hipótesis planteadas se presentan las conclusiones derivadas de la investigación.

a) Las elevadas tasas de interés de los créditos, influyen negativamente en las decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.

b) Los elevados costos administrativos de los créditos influyen negativamente en la limitada capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.

c) Un fuerte crecimiento de los sistemas de garantía de los créditos influye negativamente a tener acceso a créditos que beneficien el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.

El objetivo general del presente trabajo de investigación fue determinar la influencia de los créditos de las Cajas Municipales en el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica en el distrito de Independencia, teniendo en cuenta que el punto crítico es el acceso al crédito por un número razonable de micro y pequeñas empresas del sector metalmecánica. Este trabajo de investigación se desarrolló bajo el enfoque de investigación descriptiva, explicativa y cuantitativa en donde se ha considerado los aportes e investigaciones de diferentes personalidades que han facilitado la asimilación en la investigación del tema. El universo estuvo conformado por 31 empresas de metalmecánica del distrito de Independencia.

Los resultados del trabajo de campo mostraron que las Mypes tienen enormes dificultades para cumplir con los requisitos que les son exigidos. Por una parte, muestran falencias técnicas asociadas a la presentación de las solicitudes de préstamo ante las entidades financieras; esto incluye el armado del proyecto, el diseño de una estrategia y la capacidad de reunir la documentación pertinente. Por otra, tienen dificultades que se centran en la falta de garantías suficientes, a los elevados costos del financiamiento y a las exigencias de las entidades financieras.

La segmentación de los mercados financieros y la discriminación negativa hacia las Micro y Pequeñas Empresas son aspectos que prevalecen, en mayor o menor medida, en las economías latinoamericanas. La aplicación de diferenciales en las tasas de interés de los préstamos según el tamaño de empresa, la escasa participación de las Mypes en el crédito al sector privado y la amplia utilización de proveedores y autofinanciamiento para obtener capital de giro o llevar a cabo inversiones son elementos que denotan la existencia de dificultades de acceso al crédito para este tipo de agentes.

Kong & Moreno (2014) en su tesis: “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas del distrito de San José – Lambayeque”, para optar el título profesional de Contador Público, de la Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo. Lima Perú, esta investigación se propuso como principal objetivo, determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, determinándose que el sector comercial es el de mayor concentración, evidenciado por las bodegas quienes, producto de sus ahorros dieron inicio a sus pequeños negocios, pero con el afán de desarrollarse y obtener un crecimiento en el tiempo decidieron optar por otras alternativas para poder financiarse. Llegó a las siguientes conclusiones:

- Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.
- Al evaluar el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito.
- Al evaluar las diferentes fuentes de financiamiento que tuvieron mayor participación en el Mercado del Distrito de San José, durante el período 2010 – 2012, quien tuvo un mayor dinamismo en el sector fue MI BANCO como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las 77 facilidades a LAS MYPES de obtener un financiamiento ya sea para capital de trabajo o atender obligaciones con terceros, del mismo modo se encuentran los recursos financieros obtenidos por prestamistas informales del propio Distrito, quienes

vienen consolidando su fuerte participación en el mercado, actuando como parte esencial en el desempeño de las MYPES.

- Finalmente se determina como resultado de la investigación que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

Asimismo, existe una parte de pequeños negocios que no han destinado de manera correcta su financiamiento, limitando su desarrollo en el tiempo, básicamente afectado por una deficiente gestión empresarial, para lo cual, se concluyó promover actividades de gestión empresarial con el apoyo de nuevos programas de financiamiento o la reformulación de los ya existentes, que les permita un correcto direccionamiento del financiamiento contribuyendo en el desarrollo y crecimiento empresarial de las pequeñas y medianas empresas de la región de Ayacucho, específicamente dedicadas al rubro de ferreterías, por tanto se ha discutido las ventajas y desventajas que permiten identificar la estructura de una firma, sin embargo, para este análisis son relevantes las desventajas resultantes de su dimensión que se pueden resumir en los siguientes tres elementos: La falta de organización, problemas de escasez y trabajadores no calificados, la adaptación tecnológica y los recursos financieros y humanos.

Por otra parte la falta de organización y la provisión de financiamiento eficiente y efectivo han sido reconocidas como factor clave para asegurar que aquellas firmas con potencial genuino de crecimiento, puedan expandirse y ser más competitivas; Por lo tanto es posible suponer que la falta de organización y la imposibilidad de financiamiento inhiben el crecimiento, las dificultades de acceso al crédito no se refieren simplemente al hecho de que algunas firmas no puedan obtener fondos a través del sistema financiero, de hecho cabría esperar que si esto se solucionara, no todos los proyectos serían automáticamente financiados. Las dificultades genuinas

ocurren en las situaciones en las cuáles un proyecto que es viable y rentable a la tasa de interés prevaleciente no es llevado a cabo (o es restringido) porque la firma no obtiene fondos de las entidades financieras, según el origen, los recursos financieros se pueden agrupar en dos grandes categorías:

a) Financiación interna

b) Financiación externa.

La financiación interna o autofinanciación está integrada por aquellos recursos financieros que la empresa genera por sí misma, sin necesidad de tener que acudir al mercado financiero.

Es importante manifestar que la reinversión de utilidades (autogeneración) es extremadamente frágil. La financiación externa está formada por aquellos recursos financieros que la empresa obtiene del exterior, ya sea emitiendo acciones (ampliando capital), colocando obligaciones (emisión de deuda), o acudiendo al mercado de crédito formal o informal para obtener préstamos a plazo.

Soria (2013) en su tesis: “Administración del capital de trabajo en las PYMES del sector textil - confección de polos ubicadas en el distrito de la Victoria”, para obtener el título profesional de contador público, de Facultad de ciencias contables, económicas y financieras escuela profesional de contabilidad y finanzas, de la Universidad de San Martín de Porres Lima- Perú. Llego a las siguientes conclusiones:

a) No cuentan con un modelo formal de Flujo de Caja Proyectado que les permita tener un manejo más efectivo de su liquidez, haciéndole frente a las obligaciones y compromisos futuros con los cuales se puede enfrentar, así como visualizar posibles nuevas inversiones, imposibilitando tener una adecuada administración del efectivo.

b) No cuentan con políticas de crédito para la correcta administración del Capital de Trabajo, es por ello que tienen riesgo de no recuperar el crédito otorgado a los clientes y tienen un nivel de morosidad que podría causar deudas a corto plazo.

c) No cuentan con un adecuado planeamiento de inventario, razón por la cual no tienen un nivel óptimo de existencias, teniendo pérdidas de ventas y efectivo e incrementándose los costos de inventarios.

d) No se efectúan de forma eficiente las negociaciones con los proveedores a fin de concertar una mejora de las condiciones de pago, lo que impide planificar adecuadamente el cumplimiento de las obligaciones.

El objetivo general del presente trabajo de investigación fue conocer cómo se debe realizar una correcta administración del capital de trabajo en la gestión de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector textil – confección de polos ubicadas en el distrito de La Victoria, teniendo en cuenta que el punto crítico de este tipo de empresas es que no utilizan adecuadamente el capital de trabajo.

El diseño de la investigación fue de tipo no experimental, correlacional con un enfoque cuantitativo, considerado como una investigación aplicada, debido a los alcances prácticos, aplicativos, sustentados por normas e instrumentos técnicos de recopilación de información, donde se ha considerado los aportes e investigaciones de diferentes personalidades que han facilitado la asimilación del tema investigado. El universo estuvo conformado por 11 empresas del sector textil – confección de polos del distrito de La Victoria, con un tamaño de muestra que asciende a 58 personas entre hombres y mujeres empresarios, profesionales y trabajadores dedicados a la confección de polos.

Los resultados del trabajo de campo mostraron que estas empresas no utilizan adecuadamente el capital de trabajo y como consecuencia afrontan problemas como: capital de trabajo negativo, producto del endeudamiento con entidades financieras y con proveedores; mal uso de los recursos financieros líquidos al no poder medir el capital de trabajo; falta de capacitación del capital humano en temas de capital de trabajo; aspectos que se deben corregir a fin de tener una gestión adecuada de la administración del capital de trabajo por parte de las PYMES del sector textil – confección de polos.

Se resalta en esta investigación la administración del capital de trabajo como factor determinante de competitividad y posicionamiento de los productos de las pequeñas

y medianas empresas (PYMES), la gestión del capital de trabajo ocupa la mayor parte del tiempo que el gerente financiero dedica a la firma. La gestión del capital de trabajo incluye todos los aspectos de administración de los activos y pasivos corrientes. El objetivo de las decisiones que hacen la política del capital de trabajo es el de maximizar la riqueza de los accionistas en las decisiones de administración del capital de trabajo, también está implicada la supervivencia de la empresa a largo plazo (Dumrauf, 2006:518). El óptimo manejo del efectivo, la eficiencia en el manejo de inventarios, una sana política de cobranzas, un nivel de financiamiento de los proveedores razonable, así como un adecuado endeudamiento bancario de corto plazo son factores que agregan o disminuyen valor en el proceso productivo. Todos estos aspectos se incluyen en la administración del capital de trabajo. La correcta administración del capital de trabajo es fundamental en toda organización, y más aún en las PYMES del sector textil-confección de polos porque representan un gran porcentaje de la economía nacional, ya que la producción que se genera en este gran emporio se distribuye a todas las regiones del país y también un gran porcentaje se destina a la exportación gracias al TLC.

La administración de los recursos de este tipo de empresa es de gran importancia para su progreso, por lo que se mostrarán los puntos claves en el manejo del capital de trabajo, ya que es éste el que medirá en gran parte el nivel de solvencia y asegurará un margen de seguridad razonable para las expectativas de los administradores, teniendo el respaldo del sistema financiero lo que hace que las PYMES, sean competitivas en el mercado nacional, ofreciendo productos de calidad.

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector textil-confección de polos deben mantener un nivel satisfactorio de capital de trabajo. El activo circulante debe ser lo suficientemente mayor para cubrir el pasivo a corto plazo, con el fin de consolidar un margen razonable de seguridad.

El objetivo de este tipo de administración consiste en manejar cada uno de los activos y pasivos a corto plazo de la empresa, de manera que se alcance un nivel aceptable y constante de capital neto de trabajo.

Internacional

Jiménez (2014) en su tesis: “Micro innovación, una Estrategia para el Crecimiento de las pymes. Casos de estudio en México distrito Federal y en el estado de Veracruz”, para obtener el grado de maestro en ciencias con especialidad en estudios interdisciplinarios para pequeñas y medianas empresas, Instituto politécnico nacional, Iztacalco – México. Llego a las siguientes conclusiones:

Este trabajo de investigación permitió comprobar el objetivo planteado, dado que mediante 4 estudios de caso se validó que la innovación requiere de estrategias a seguir. La teoría que se desarrolló durante el seminario ya mencionado, ha sido denominada micro innovación, la cual significa un apoyo para el impulso de las PYMES en el mercado. La innovación se da en el marco del quehacer del empresario y sus decisiones, en un proceso que no inicia con el invento, o con un descubrimiento, sino en la detección de oportunidades en el mercado, lo cual puede suceder de muchas formas y por parte de diversos empresarios, por lo que se dice que la micro innovación es un proceso no lineal, lo cual no es motivo de estudio en este trabajo de tesis. Por lo anterior, los empresarios requieren contar con una herramienta que les permita transitar por las etapas que los conduzcan a su crecimiento económico, a través de la innovación desde la perspectiva de la empresa. Por otra parte, para que la innovación realizada a nivel de los agentes económicos individuales, tenga repercusiones en la economía, al nivel nacional, y de acuerdo con los planteamientos originales de J. Schumpeter, se considera que dicha innovación debe aumentar tanto el valor del producto final que llega a los consumidores, como los ingresos por la producción, es decir, aumenta la riqueza social.

Por lo tanto, la innovación desde el punto de vista de la empresa, se inserta en el mercado, desde la investigación sobre las oportunidades de inversión, así como en los estudios para evaluar los proyectos de inversión, y en la evaluación de la satisfacción del cliente que conduzca a la permanencia de ese nuevo producto. Si bien la innovación puede ser estimulada por agentes externos al sector empresarial, es éste el agente fundamental para detonar la identificación de necesidades, invento y todos los procesos financieros e ingenieriles hasta copar el mercado nuevamente. Por

lo anterior esta investigación se orienta a identificar los pasos que dan los empresarios para constituirse en participantes de la innovación.

La síntesis presentada anteriormente considera la validación de las proposiciones que constituyen los estudios de caso de cuatro empresas mexicanas de diferentes tamaños y sectores, lo que permitió observar que éstas cumplen con las siete etapas de la microinnovación:

1. búsqueda de oportunidades en los mercados;
2. invento que pretenda satisfacer esas necesidades;
3. construcción de un prototipo que represente el ideal de la producción industrial;
4. diseño de las inversiones necesarias para satisfacer ese mercado;
5. capitalización o búsqueda de capitales mediante la construcción de un plan de negocios;
6. construcción de la planta industrial o del diseño ingenieril requerido;
7. ingreso a los mercados mediante los estudios de mercadotecnia requeridos

Bases Teóricas de la investigación

Las teorías que fundamentan el trabajo de investigación son los siguientes:

Sharpe (2012) Finanzas–Perú, segunda edición, enero del 2012. Sostiene que la teoría de las Finanzas se refiere a las actividades relacionadas para el intercambio de distintos bienes de capital entre individuos, empresas, o Estados y con la incertidumbre y el riesgo que estas actividades conllevan. Se le considera una de las ramas de la economía. Se dedica al estudio de la obtención de capital para la inversión en bienes productivos y de las decisiones de inversión de los ahorradores. Está relacionado con las transacciones y con la administración del dinero.

En ese marco se estudia la obtención y gestión, por parte de una compañía, un individuo, o del propio Estado, de los fondos que necesita para cumplir sus objetivos, y de los criterios con que dispone de sus activos; en otras palabras, lo relativo a la obtención y gestión del dinero, así como de otros valores o sucedáneos del dinero,

como lo son los títulos, los bonos, etc. El estudio académico de las finanzas se divide principalmente en dos ramas, que reflejan las posiciones respectivas de aquel que necesita fondos o dinero para realizar una inversión, llamada finanzas corporativas, y de aquel que quiere invertir su dinero dándose a alguien que lo quiera usar para invertir, llamada valuación de activos.

El área de finanzas corporativas estudia cómo le conviene más a un inversionista conseguir dinero, por ejemplo, si vendiendo acciones, pidiendo prestado a un banco o vendiendo deuda en el mercado. El área de valuación de activos estudia cómo le conviene más a un inversionista invertir su dinero, por ejemplo, si comprando acciones, prestando/comprando deuda, o acumulado dinero en efectivo.

Objetivos del financiamiento

El objetivo de conseguir financiamiento es el de lograr una mayor liquidez inicial para la empresa, al mismo tiempo buscamos con esto que el desembolso inicial para los socios sea menor. De esta manera estamos utilizando una herramienta útil de financiamiento para nuevas empresas.

Decisiones de inversión

Las inversiones son gastos para aumentar la riqueza futura y posibilitar el crecimiento de la producción de una entidad. La materialización de la inversión depende de las decisiones del agente económico que la realice. La definición de cuáles son los factores determinantes del nivel de inversión es una de las cuestiones más polémicas de las finanzas y es allí donde debe trabajar el tecnicismo y el buen olfato para tomar las decisiones financieras que más convengan para el desarrollo de la entidad y el sector público nacional.

La denominada 'teoría del acelerador' vincula el nivel de inversión anual a los cambios necesarios en la estructura del capital de una entidad debidos a los cambios en la producción. Otro planteamiento, es la 'teoría neoclásica de la inversión', se centra en el estudio de la fijación del equilibrio del stock de capitales en función de variables como el nivel de actividad, los precios de los bienes o servicios finales, los costos de los bienes de capital y el costo de oportunidad del capital (determinado por

el tipo de interés que podría haberse obtenido invirtiendo el mismo dinero en activos financieros).

El nivel de inversión estará determinado por el deseo de eliminar la diferencia entre el stock de capital disponible y el deseado para unos valores fijos de las variables que determinan este último. Las variables que determinan este nivel de capital cambian de modo constante, y en tanto la inversión puede realizarse a lo largo de varios años, la interpretación de las variaciones pasadas en el nivel de inversión y en las variables determinantes de ésta resulta una interpretación muy compleja.

Otros planteamientos subrayan la importancia de las expectativas de la entidad y la de la incertidumbre asociada con cualquier inversión; otras teorías se centran en las necesidades de liquidez de la entidad. Todas estas teorías no se excluyen entre sí; puesto que las entidades varían sus ritmos de inversión, así como la cuantía de ésta, el análisis de los determinantes de la inversión depende de cuándo y en qué circunstancias se tomen las decisiones financieras en las entidades.

Crecimiento de la Mype en el Perú

El futuro de la Mype es aún incierto ya que el 90% de su totalidad tienen baja productividad, es decir, el trabajo se mantiene autónomo y con la finalidad de la subsistencia familiar. Esto hace que la empresa tenga muy escaso potencial de crecimiento lo que se debe también a muchos factores, entre ellos, a la informalidad en la que incurren. Los empresarios buscan reducir sus costos para aumentar sus ganancias y para lograr esto recurren a la sub contratación, es decir, emplean personal remunerándolos por debajo del sueldo mínimo por largas jornadas de trabajo y sin los beneficios que estipulan las leyes laborales.

La falta de apoyo de parte del sistema bancario es un gran obstáculo ya que los empresarios no piden préstamos grandes con finalidad de expansión debido a las altas tasas de interés actuales y esto genera miedo al aumento de costos. Lo único que podría lograr que la MYPE tenga un futuro crecimiento sería lograr que los micro y pequeños empresarios informales tomen conciencia de los beneficios que les traería la formalidad y además que se estimule a las empresas a tomar retos de competitividad, productividad y ampliación del mercado, se sabe que es un riesgo,

pero si no se intenta nunca se va a lograr al desarrollo esperado por todos. El Estado debe tomar un rol protagónico en la búsqueda del crecimiento, se debe buscar la modernización tecnológica al alcance de la Mype para aumentarla productividad, rentabilidad y la integración comercial.

El mercado financiero en Ayacucho

Ayacucho tiene una de las economías más dinámicas de la zona, debido a la predominancia de la actividad comercial que moviliza una mayor cantidad de recursos financieros y forma parte de una gran red comercial debido a su estrecha relación con Arequipa, cuya relación no se restringe al abastecimiento de productos de primera necesidad, sino que existe un intercambio de productos agrícola y pecuarios como la carne, lana y otros productos.

Además este departamento se caracteriza por poseer un impresionante potencial turístico, que sería el sector que dinamizaría la economía de esta zona del país. Con el propósito de posibilitar el desarrollo de la economía de esta zona, el mercado financiero adquiere un rol preponderante, esto muestra la presencia cada vez más creciente de las principales instituciones financieras agrupadas en las empresas bancarias, nuestra economía tiene un comportamiento oligopólico esto en razón que los principales cuatro bancos aglutinan casi el 75% de los depósitos y colocaciones del sistema financiero, la misma que también se ratifica con la presencia de oficinas de éstas instituciones bancarias. Dentro del sistema no bancario se agrupan a las cajas municipales (CMAC), cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC) y a la entidad financiera EDPYME Edificar Cooperativas.

El Problema del Financiamiento de las Mypes

El micro y pequeños empresarios identifican la falta de acceso al crédito como uno de los obstáculos más importantes para desarrollar sus empresas. En un plano global, las restricciones al financiamiento constituyen el obstáculo más grave, seguido de la inestabilidad política, los impuestos y regulaciones. Las principales carencias respecto del financiamiento radican en las elevadas tasas de interés, la falta de acceso a créditos de largo plazo, y las dificultades asociadas a la constitución de garantías.

Existe una asociación entre el tamaño de las empresas y la severidad de las restricciones al financiamiento.

- ✓ El sector de las MYPES, en las económicas latinoamericanas, son las grandes generadoras de empleo, aportan el 64% del Producto Bruto Interno y generan ingresos al estado.
- ✓ En un estudio reciente realizado por la organización alemana GTZ , se determinó que al menos solo el 15% de ellas obtienen financiamiento mediante la banca tradicional a tasas de interés superiores al 40% lo que implica mayores costos de financieros y menores posibilidades de desarrollo;
- ✓ Más del 80% de las PYMES latinoamericanas no tienen acceso a ningún tipo de financiamiento debido a que no son consideradas sujeto de crédito.

El Financiamiento Bancario

El sistema financiero es fundamental para el desarrollo. Existe amplia evidencia de la relación directa entre tamaño, estabilidad y diversidad (diferentes combinaciones de riesgo/rendimiento que cubran el espectro de vencimientos/plazos) del sistema financiero con el crecimiento y desarrollo económico.

Otras Fuentes de Financiamiento.

Estas comprenden a los fondos propios, el crédito de proveedores, el financiamiento de instituciones financieras no bancarias (Ej. ONG crediticias, y cooperativas de crédito), y el mercado de capitales. Los fondos propios y el crédito de proveedores constituyen dos de las principales fuentes de financiamiento para las MyPEs en la región.

Causas de las Restricciones al Financiamiento

Los factores que explican las dificultades de acceso al crédito por parte de las Mypes en Ayacucho comprenden a la protección imperfecta de los contratos de crédito (lo cual se relaciona a la protección de los derechos de acreedores), las fallas en los sistemas de garantías, y los aspectos relacionados a las asimetrías en la información (que generan los problemas de selección adversa y riesgo moral) y los costos fijos de

los préstamos; los efectos de estos dos últimos elementos se sienten con mayor intensidad en las Mypes a consecuencia de su menor tamaño y escala de producción. Con mayor intensidad en las Mypes a consecuencia de su menor tamaño y escala de producción.

Protección imperfecta de los contratos de crédito

La protección imperfecta de los contratos de crédito implica dificultades en su cumplimiento y permite al deudor, a través del incumplimiento, recuperar parte de los activos involucrados en la actividad o proyecto objeto de financiamiento. Al decidir el incumplimiento el deudor compara la utilidad esperada que representa el incumplimiento con el valor de continuar operando el proyecto y pagando el servicio de deuda. Manteniendo fijo el tamaño del proyecto, el valor de continuarlo se incrementa con el capital de la empresa (y decrece con el apalancamiento), ya que el empresario obtiene una mayor proporción (menor proporción) del rendimiento del proyecto; por tanto a medida que aumenta el apalancamiento la opción de incumplir resulta más atractiva.

El establecimiento por parte de las instituciones financieras de restricciones en el otorgamiento de créditos constituye una forma de limitar el apalancamiento de la empresa; en consecuencia los empresarios con bajo capital (situación que comprende a las Mypes) ven restringido su acceso al crédito.

Fallas en los Sistemas de Garantías

La garantía constituye un elemento clave de los contratos de crédito ya que disminuye los incentivos de quienes reciben financiamiento para dejar de cumplir sus obligaciones, incrementa los incentivos para dedicar esfuerzo al proyecto o actividad objeto de financiamiento, y reduce el costo de quiebra para los bancos. Las garantías ayudan a resolver una serie de problemas que se presentan en los contratos financieros a consecuencia de la información asimétrica entre prestatarios y prestamistas y la incertidumbre respecto del rendimiento del proyecto.

Por ejemplo si el valor de la garantía es menos incierto que el rendimiento esperado del proyecto, dar un activo en prenda reduce los problemas de valoración asimétrica

y el costo del crédito. Asimismo la garantía puede reducir el racionamiento al proporcionar información acerca de los prestatarios y el proyecto, ya que los empresarios con proyectos riesgosos optarán por no constituir garantías. Análogamente pueden reducirse los problemas de riesgo moral porque el requisito de la garantía crea un costo potencial para los prestatarios “flojos” y para quienes realizan inversiones excesivamente riesgosas.

Asimetrías en la Información

La información asimétrica implica que quien recibe financiamiento tiene mayor información respecto del intermediario o inversor. Este factor ocasiona los problemas de selección adversa y riesgo moral, los cuales adquieren mayor relevancia a nivel de las Mypes. La selección adversa es un problema creado por la información asimétrica existente antes de que se produzca la transacción, y ocurre cuando quienes son los más activos buscadores de financiamiento resultan ser también los más probables candidatos a una decisión errónea. El problema de riesgo moral se produce a causa de la información asimétrica después de que se efectúa la transacción. Es el riesgo de que una de las partes involucradas desarrolle comportamientos no deseables desde el punto de vista de quien invirtió.

Los costos Fijos de los préstamos

El otorgamiento de préstamos es una actividad que involucra diversos costos fijos asociados a la evaluación, supervisión y cobro de los mismos. Esto implica que el costo por sol prestado sea más elevado en los préstamos de montos reducidos (son los que reciben las Mypes). En consecuencia, para generar el rendimiento requerido, los bancos deben cobrar mayores tasas de interés sobre estos préstamos, situación que encarece el crédito afectando el acceso a financiamiento por parte de las Mypes. La protección imperfecta de los contratos de crédito, las fallas en los sistemas de garantías, y los problemas derivados de las asimetrías en la información y los costos fijos de los préstamos constituyen factores que explica las restricciones en el crédito.

Financiamiento

El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario. El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

Existen diferentes fuentes de financiamiento:

- ✓ Ahorros personales
- ✓ Amigos y parientes que pueden prestarnos capital sin intereses o a tasas muy bajas.
- ✓ Bancos y uniones de crédito.
- ✓ Inversionistas de riesgo.

Empresas de capital de inversión.

Financiamiento a corto plazo:

- ✓ Créditos comerciales
- ✓ Créditos bancarios
- ✓ Pagarés
- ✓ Líneas de crédito
- ✓ Papeles comerciales

- ✓ Financiamiento por medio de cuentas por cobrar
- ✓ Financiamiento por medio de inventarios.

Importancia del financiamiento y las variables que lo afectan

El financiamiento es la forma de obtener dinero el cual a su vez es el lenguaje de la comunicación económica, es decir, es el medio de pago, comúnmente aceptado, a cambio de bienes y servicios, y en la liquidación de obligaciones o deudas.

El financiamiento se obtiene en los mercados financieros cuya función esencial es la de canalizar fondos de quienes han ahorrado, por gastar menos que su ingreso, hacia aquellos que tienen escasez de dinero, porque desean gastar más que su ingreso. Esta función se muestra esquemáticamente en la siguiente gráfica.

Como se observa en el gráfico anterior los principales ahorradores son los individuos y le siguen las empresas, después el gobierno y por último los extranjeros, por otra parte los principales deudores o inversionistas son las empresas, les sigue el gobierno, después los individuos y por último los extranjeros, estos dos últimos normalmente piden prestado para comprar casas, automóviles o algún consumo. En el financiamiento directo, los deudores obtienen fondos directamente de los prestamistas en los mercados financieros vendiéndoles valores que son derechos sobre los futuros ingresos o activos de los deudores.

Marco legal-institucional de las políticas de financiamiento a las Mypes

Regulación y la supervisión de las entidades de micro finanzas en el Perú están a cargo de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones (SBS). Entre las principales actividades de la Superintendencia de Banca y Seguros - SBS está la supervisión y la evaluación de riesgos crediticios, de mercado, de liquidez, operacional y legal del sistema financiero del país. El sistema financiero se rige de acuerdo a lo establecido por la Ley No. 26702, posteriores modificaciones y sus normas reglamentarias. Bajo lo establecido en esta normativa, en el sistema operan en la actualidad, además de la banca comercial o banca múltiple, tres tipos de instituciones orientadas a las micro finanzas (IMFs): las Cajas Municipales de

Ahorro y Crédito(CMACs), las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRACs) y las Entidades de Desarrollo de la Pequeña Empresa y Microempresa (EDPYMEs).

Base legal

- La reciente Ley de Micro y Pequeña Empresa, es la ley más importante que ha expedido el Gobierno en el marco de las facultades legislativas delegadas por el Congreso mediante Ley N° 29157. La nueva Ley MYPE, aprobada por Decreto Legislativo N° 1086 (El Peruano: 28/06/08) es una ley integral que no sólo regula el aspecto laboral sino también los problemas administrativos, tributarios y de seguridad social que por más de 30 años se habían convertido en barreras burocráticas que impedían la formalización de este importante sector de la economía nacional, expresa el gremio empresarial.

- La nueva Ley MYPE recoge la realidad de cada segmento empresarial, desde las empresas familiares, las micro hasta las pequeñas empresas, las que ahora tienen su propia regulación de acuerdo a sus características y a su propia realidad.

- La nueva ley será de aplicación permanente para la MYPE, en tanto cumplan con los requisitos establecidos. Este régimen especial no tendrá fecha de caducidad que contemplaba la Ley N° 28015, limitación que constituía una barrera para la formalización empresarial y laboral de los microempresarios.

- Las nuevas disposiciones de la ley MYPE solo se aplicarán a los nuevos trabajadores que sean contratados a partir de la vigencia del D. Leg 1086 (luego que se publique el reglamento en un plazo máximo de 60 días a partir del 29 de junio del 2008).

- Cabe recordar que el actual régimen laboral de la micro empresa ha sido ratificado plenamente por el Tribunal Constitucional, al reconocer que no se trata de un régimen discriminatorio ni desigual, sino por el contrario, tiene como objetivo fundamental lograr la formalización y la generación de empleo decente en este importante sector, el cual representa el 98% de las unidades productivas del país.

- Los trabajadores antiguos, sujetos al régimen general, conservarán los derechos laborales que por ley les corresponde, inclusive, se establecen “candados” para evitar

el recorte de estos derechos, al haberse fijado multas e indemnizaciones en casos de incumplimientos.

Título II. Régimen Laboral De La Micro Y Pequeña Empresa:

Artículo 3. Derechos laborales fundamentales

- El Régimen de Promoción y Formalización de las MYPES se aplica a todos los trabajadores sujetos al régimen laboral de la actividad privada, que presten servicios en las Micro y Pequeñas Empresas, así como a sus conductores y empleadores.
- Los trabajadores contratados al amparo de la legislación anterior continuarán rigiéndose por las normas vigentes al momento de su celebración.
- No están incluidos en el ámbito de aplicación laboral los trabajadores sujetos al régimen laboral común, que cesen después de la entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 1086 y sean inmediatamente contratados por el mismo empleador, salvo que haya transcurrido un (1) año desde el cese.
- Mediante la Ley N° 30056, publicada el 2 de julio de 2013. Se han modificado diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

La nueva ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), lo cual nos hace pensar que debemos ya olvidarnos de las siglas de MYPES en el Perú.

Uno de los aspectos más importantes en esta nueva ley es la incorporación de la nueva categoría empresarial, la cual se denomina mediana empresa.

Del Régimen Tributario De Las Mype

Artículo 42.- Régimen tributario de las MYPE (LEY N° 28015)

El Régimen Tributario facilita la tributación de las MYPE y permite que un mayor número de contribuyentes se incorpore a la formalidad. El Estado promueve

campañas de difusión sobre el régimen tributario, en especial el de aplicación a las MYPE con los sectores involucrados. La SUNAT adopta las medidas técnicas, normativas, operativas y administrativas, necesarias para fortalecer y cumplir su rol de entidad administradora, recaudadora y fiscalizadora de los tributos de las MYPE.

Texto Único Ordenado De La Ley De Impulso Al Desarrollo Productivo Y Al Crecimiento Empresarial

Título I .Disposiciones Generales

(Artículo 5) Características de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME)

Es importante mencionar que las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) ahora deben ubicarse en alguna de su categoría empresarial en función a su nivel de ventas anuales; lo cual nos indica que se ha eliminado el número máximo de trabajadores como elemento para categorizar a las empresas, quedando sólo el volumen de ventas como único elemento de categorización.

- Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Pequeña empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Mediana empresa: Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector. (Artículo 11 de la Ley N° 30056)

Artículo 28 - accesos al financiamiento (LEY N° 28015)

Actores en las políticas financieras para pymes

Un actor llamado a tener un rol importante en facilitar el crédito a las pymes es la Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE, única institución financiera de

propiedad del Estado. A partir de 1992, COFIDE tiene un rol de banco, cuya tarea es canalizar líneas de crédito a través de las instituciones del sistema financiero formal, reguladas por la SBS. Actualmente maneja cinco líneas de crédito orientadas a MYPEs. Otra institución importante es el Fondo de Garantía para Préstamos a la Pequeña Industria (FOGAPI). Esta es una fundación privada, creada como tal en 1979 por iniciativa de la Cooperación Técnica Alemana (GTZ), la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), la Asociación de Pequeños y Medianos Industriales del Perú (APEMIPE), la Sociedad Nacional de Industrias (SNI) a través de su Comité de Pequeña Industria (COPEI), el Servicio Nacional de Adiestramiento en Trabajo Industrial (SENATI) y el Banco Industrial del Perú (BIP) en ese entonces. Su función es proveer garantías para créditos a MYPEs.

Durante el año 2004 garantizó créditos por alrededor de US\$150 millones. Finalmente, un elemento también importante para la expansión del sistema financiero y que surgió en la década pasada son las centrales de riesgo. Estas entidades organizan información de historia crediticia de individuos y empresas, proveyendo un insumo clave para la toma de decisiones de asignación de crédito. Actualmente funcionan dos entidades privadas, Infocorp y Certicom, pero también la misma SBS y las Cámaras de Comercio brindan este tipo de servicios.

Créditos comerciales.- son aquéllos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y a la comercialización de bienes y/o servicios en sus diferentes fases, distintos a los destinados al sector micro empresarial.

Créditos a microempresas.- (también llamados Mes): son aquéllos otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados al financiamiento de la producción, comercio o prestación de servicios, siempre que el deudor no posea activos por un valor mayor a US\$20 000 (sin considerar bienes inmuebles) o una deuda en el sistema financiero que exceda de US\$20000 (o su equivalente en moneda nacional).

Créditos de consumo.- Son aquéllos otorgados a personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios y/o gastos no relacionados con una actividad empresarial.

Créditos Hipotecarios Para Vivienda.- Otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas. Además, del Mes, el crédito a la microempresa puede llegar a través de la modalidad de crédito de consumo, en la medida en que la enorme mayoría de microempresas son de carácter familiar y muchas no observan una clara diferenciación entre las finanzas del hogar y de la empresa.

El costo del crédito

El crédito para las Mypes es aún caro, particularmente cuando se lo compara con el crédito comercial. Así, lo que muestran los niveles recientes de las tasas de crédito según tipo de crédito y entidades que la brecha de tasas de interés observada entre la BM y las IMF es en su mayor parte explicada por las significativamente menores tasas que cobra la banca múltiple a las empresas grandes (créditos comerciales). Las brechas se reducen considerablemente, sugiriendo la existencia de competencia entre estos dos tipos de entidades. Esto corrobora información recogida de representantes de las IMF.

Cooperativa

Es una sociedad, de un mínimo de 20 personas físicas, que se unen voluntariamente para satisfacer necesidades, aspiraciones e intereses económicos, por intermedio de una empresa de propiedad colectiva y democráticamente generada, con el objetivo de prestar servicios a sus socios, sin fines lucrativos.

Artículo 2 de la Ley N° 28015- Definición de la Micro y Pequeña EmpresaMypes

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

Base legal

-(D. Leg. N° 1086). Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, del 28-06-08

-Decreto Supremo N° 008-2008-TR Reglamento del TUO de la Ley Mype. Publicado (30/09/2008).

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, que tiene por finalidad acreditar que una micro o pequeña empresa cumpla con estas características, además de autorizar el acogimiento a sus beneficios y registrarla.

Dicho registro pasará a ser administrado por la SUNAT, a partir de los 180 días de la publicación del reglamento de la Ley MYPE (D.S.N° 013-2013-PRODUCE).

Organismos internacionales que miden la competitividad

World Competitiveness Center realiza estudios de competitividad anuales a las 60 principales economías mundiales. Este estudio lo llaman “World Competitiveness Yearbook” y provee de 314 criterios de evaluación los cuales pueden ser analizados por país específico o cruzar la información pudiendo realizar comparaciones regionales.

Los criterios de evaluación clasificados en 4 factores de competitividad:

Desempeño económico.- Economía doméstica, Tratados internacionales, Empleo, Precios, Etc. Eficiencia gubernamental Finanzas públicas, Política fiscal, Marco Institucional, Legislación para los negocios, Marco social, Etc. Eficiencia de negocio Productividad, Trabajo de mercado, Finanzas, Manejo de prácticas, Aptitudes y valores, Etc. Infraestructura básica, Infraestructura tecnológica, Infraestructura científica, Salud y medio ambiente, Educación, etc.

Este documento es actualizado constantemente y está enfocado a la comunidad de negocios que lo usa como una herramienta indispensable para determinar planes de inversión y determinar lugares para nuevas operaciones. También la utilizan las agencias gubernamentales para comparar sus indicadores contra otros países y evaluar su desempeño en el tiempo. World Economic Forum Anualmente “World Economic Forum” publica un reporte el cual tiene por objetivo ser una herramienta valiosa para formar políticas económicas y dirigir decisiones de la inversión. Este es considerado uno de los monitores principales de la condición competitiva de economías por todo el mundo. Con la colaboración de académicos y una red global de 122 institutos socios, el informe global tiene una cobertura geográfica de 117 economías. Este informe combina datos disponibles con los datos evaluados que integran opiniones y observaciones de los líderes de negocio en cada uno de los países. Del reporte se puede sintetizar lo siguiente: “México ha caído siete lugares en comparación con el año pasado (55), cediendo posicionamiento regional a Uruguay. La caída en la lista se debe principalmente a la calidad de sus instituciones públicas. Para el 2006 se observa una incertidumbre política por las elecciones presidenciales que han agriado de forma substancial la visión de la comunidad de negocios.”

Norma ISO 9001 – gestión de calidad

La ISO 9001: 2008 es la base del sistema de gestión de la calidad ya que es una norma internacional y que se centra en todos los elementos de administración de calidad con los que una empresa debe contar para tener un sistema efectivo que le permita administrar y mejorar la calidad de sus productos o servicios.

Los clientes se inclinan por los proveedores que cuentan con esta acreditación porque de este modo se aseguran de que la empresa seleccionada disponga de un buen sistema de gestión de calidad (SGC).

La ISO 9001 es una norma internacional que se aplica a los sistemas de gestión de calidad (SGC) y que se centra en todos los elementos de administración de calidad con los que una empresa debe contar para tener un sistema efectivo que le permita administrar y mejorar la calidad de sus productos o servicios.

Los clientes se inclinan por los proveedores que cuentan con esta acreditación porque de este modo se aseguran de que la empresa seleccionada disponga de un buen sistema de gestión de calidad (SGC). Esta acreditación demuestra que la organización está reconocida por más de 640.000 empresas en todo el mundo. Cada seis meses, un agente de certificadores realiza una auditoría de las empresas registradas con el objeto de asegurarse el cumplimiento de las condiciones que impone la norma ISO 9001. De este modo, los clientes de las empresas registradas se libran de las molestias de ocuparse del control de calidad de sus proveedores y, a su vez, estos proveedores sólo deben someterse a una auditoría, en vez de a varias de los diferentes clientes. Los proveedores de todo el mundo deben ceñirse a las mismas normas.

Resolución N° 001-2001-LIN-CCD/INDECOPI.

Lineamientos sobre competencia desleal y publicidad comercial

La difusión de estos lineamientos tiene por finalidad:

- a) Facilitar a los agentes económicos el conocimiento de las reglas establecidas con el fin de cautelar el derecho de información de los consumidores
- b) Promover el correcto funcionamiento del mercado, con el propósito de que la leal y honesta competencia genere bienestar para todos
- c) Fomentar la conciliación y la autorregulación en el mercado.

Este documento ha sido elaborado de conformidad con la facultad de aprobar y difundir lineamientos contenida en el Decreto Legislativo N° 807, Ley sobre Facultades, Normas y Organización del INDECOPI. Constituye una recopilación de los principios rectores y criterios que han sido más utilizados hasta la fecha por la Comisión de Represión de la Competencia Desleal y la Sala de Defensa de la Competencia del Tribunal del Indecopi para solucionar los casos de competencia desleal y publicidad comercial.

Ley N° 28015 - ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.

Título I .Disposiciones Generales

Artículo 1 .objetivo

la presente ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria.

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

Artículo 3 Características Mype

Las Mypes deben reunir las siguientes características concurrentes:

A) El número total de trabajadores: La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive - La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive

B) Niveles de ventas anuales :La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT - La pequeña empresas partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

Importancia

Las Mype son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

Proporcionan abundantes puestos de trabajo.

Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.

Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población

Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.

Mejoran la distribución del ingreso.

Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

Artículo 36.- Acceso a la formalización

Formalización y Constitución

El Estado fomenta la formalización de las MYPE a través de la simplificación de los diversos procedimientos de registro, supervisión, inspección y verificación posterior, se debe pues propiciar el acceso, en condiciones de equidad de género de los hombres y mujeres que conducen una MYPE, eliminando pues todo trámite tedioso. Es necesario aclarar que la microempresa no necesita constituirse como persona Jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley. En el caso de que las MYPE que se constituyan como persona jurídica lo realizan mediante escritura pública sin exigir la presentación de la minuta.

Hipótesis

El Financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que influyen en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho.

III. Metodología

3.1 Diseño de la investigación

El tipo de investigación es bibliográfica – documental, teniendo en cuenta la complejidad para la recolección de información de carácter económico y financiero en las entidades a encuestar, debido a que algunas empresas guardan en absoluta reserva la información de sus actividades, el método de investigación a aplicar es la Revisión Bibliográfica y Documental.

3.2 Población y muestra

La población de la investigación estuvo conformado por los señores trabajadores de las pequeñas y medianas empresas del sector ferretero. En la presente investigación se ha utilizado la técnica de la encuesta consistente en 07 preguntas aplicadas a una muestra representativa de 30 trabajadores de las empresas ferreteras.

De acuerdo al trabajo realizado en campo y a los criterios metodológicos del diseño de la muestra, ya que no se conoce la población exacta; para las encuestas y entrevistas se ha tomado en cuenta la fórmula de población desconocida, que es la siguiente:

$$n = \frac{Z^2 \times P \times Q}{d^2}$$

Dónde: Z = Nivel de confianza

 P = Probabilidad de éxito

 Q = Probabilidad de fracaso

 d = Precisión

Datos:

Z = Nivel de confianza = 90% = 1.645

P = Probabilidad de éxito = 90%

Q = Probabilidad de fracaso = 10%

d = Precisión = 9%

Reemplazando en la fórmula:

$$n = \frac{1.645^2 \times 0.9 \times 0.1}{0.09^2}$$

$$n = \frac{0.24354225}{0.0081}$$

$$n = 30.0669$$

3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES
El Financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que influyen en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho.	INDEPENDIENTE X= Financiamiento	X1 = Financiamiento
		X2 = Calidad
	DEPENDIENTE Y= Rentabilidad	Y1 = Rentabilidad
		Y2 = Mejoramiento

RELACIONES	X,Y	X1,Y1 X2, Y2
-------------------	-----	-----------------

Variables

Financiamiento

Indicadores

X1. Financiamiento

X2. Calidad

Rentabilidad

Indicadores

Y1. Rentabilidad

Y2. Mejoramiento

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica aplicada en la investigación es la de Revisión Bibliográfica y Documental, mediante la recolección de información de fuentes de información como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de Internet.

En cuanto a los instrumentos a utilizar, teniendo en cuenta las fuentes de información documentaria y bibliográfica como textos, tesis, páginas de internet entre otro se tendrá que elaborar fichas bibliográficas como instrumento de ubicación de la información.

Al aplicar la Técnica de la Recolección de Información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos las cuales permitirán formular resultados, las conclusiones y recomendaciones.

Técnicas

Se utilizó la técnica de la encuesta.

Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 07 siete

Preguntas a los señores trabajadores que laboran en las empresas ferreteras del distrito de Ayacucho, si bien es cierto tuvo algunas limitaciones sin embargo se cumplió con los objetivos establecidos obteniendo resultados los mismos que fueron tabulados.

3.5 Plan de análisis

De acuerdo a la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se realizó teniendo en cuenta la comparación a los comentarios o estudios realizados en las informaciones recolectadas.

3.6. Matriz de consistencia

Título de la investigación	Enunciado del problema	Objetivo general y específicos	Hipótesis	Tipo y nivel de investigación	Variables
Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015	¿De qué manera el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho?	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>a) Determinar que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.</p> <p>b) Determinar que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.</p> <p>c) Determinar que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.</p>	El Financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que influyen en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho.	<p>Tipo:</p> <p>Bibliográfico y documental</p> <p>Nivel:</p> <p>Descriptivo</p>	<p>Variables independientes:</p> <p>Financiamiento</p> <p>Calidad y Mejoramiento</p> <p>Variables dependientes:</p> <p>Rentabilidad</p>

3.7. Principios éticos

La presente tesis, se ajusta a los principios y valores éticos consignados en las normas que rigen el desarrollo de las investigaciones.

Entre los principales principios éticos, se mencionan los siguientes: integridad, responsabilidad, competencia, honestidad, reconocimiento a los autores que han antecedido en la presente tesis.

En sujeción a estos principios éticos, señalo que todo lo que se expresa en este trabajo es veraz, por lo demás se aplica la objetividad e imparcialidad en el tratamiento de las opiniones y resultados.

Resaltando, que se ha tenido el debido cuidado para respetar las opiniones de algunos autores cuyas tesis guardan relación con los variables de la presente tesis, mencionándolos como tal en los antecedente de la investigación

Finalmente, en honor a la ética y transparencia de la responsable de esta tesis, se precisa que los datos consignados en el trabajo de investigación son veraces, todos son el producto del trabajo de campo, aplicados con honestidad.

IV. Resultados

4.1 Resultados

a) Resultado respecto al objetivo específico 1 (Determinar que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho)

Autor	Resumen
Palomino (2014)	<p>En su tesis: “El riesgo económico y el financiamiento de las Mypes en la gestión empresarial del rubro confecciones en general, del distrito de Ayacucho – 2013”, para optar el título profesional de contador público, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Ayacucho – Perú.</p> <ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="539 987 1385 1189">1. Las Mypes generan más empleo que el propio estado, donde juega un rol muy importante en la economía del país, sin embargo la informalidad empresarial y laboral hace que sus utilidades sean menores en referencia a las empresas informales.<li data-bbox="539 1240 1385 1547">2. De acuerdo a los resultados se concluye que los propietarios de las Mypes no se preocupan por las capacitaciones de sus empleados, por cuanto ello conduce a una mejor gestión y productividad ya que con el trabajo capacitado mejora la producción con eficacia y eficiencia para obtener mayores utilidades.<li data-bbox="539 1599 1385 1800">3. Los empresarios Mypes de acuerdo a los resultados se aprecia que los propietarios no cuentan con el grado de instrucción correspondiente, el mismo hecho genera que su empresa no opere con el nivel óptimo deseado.<li data-bbox="539 1852 1385 1942">4. En nuestra actualidad las empresas privadas no cuentan con un Plan estratégico que permita una buena gestión y una

	<p>administración efectiva, para el logro de los objetivos, de esta manera minimizando riesgos y aprovechando las oportunidades del mercado.</p> <p>5. En cuanto a los resultados del Financiamiento, Las Mypes financian su actividad económica con entidades no bancarias o en otros casos acuden a prestamistas usureros, desconociendo las tasas de interés, donde los empresarios Mypes en muchos casos adquieren obligaciones sin un análisis minucioso, recurriendo a este tipo de entidades ya que en los Bancos los trámites resultan ser más engorrosos.</p> <p>Muchos de ellos acuden a un financiamiento a altas tasas de intereses en las diferentes entidades financieras, al no recibir una buena capacitación el propietario y personal de las Mypes, se corre un riesgo mayor e inevitable de que no prospere la empresa. Para ello se debe identificar y plantear alternativas de cómo hacer frente al riesgo y la globalización en la que nos encontramos hoy en día de su implicancia en el sector confección, plantear las principales características del financiamiento de las Mypes del rubro confecciones en general del Distrito de Ayacucho, para mejorar el crecimiento y rentabilidad, planteando la importancia de la capacitación al personal, en mejora de la calidad y eficiencia.</p>
--	---

b) Resultado respecto al objetivo específico 2 (Determinar que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho)

Autor	Resumen
Berberisco (2013)	En su tesis: “Los créditos de las cajas municipales y el

	<p>desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de independencia periodo 2007–2011”, para obtener el título profesional de contador público de la Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas de la Universidad de San Martín de Porres Lima–Perú.</p> <p>El presente trabajo de investigación permitió establecer algunas características del perfil de las Mypes, las mismas que en el mediano plazo se verán enfrentadas a la necesidad de actualizar su forma y criterios para registrar los hechos económicos que se generan en la empresa. En cuanto a los objetivos y las hipótesis planteadas se presentan las conclusiones derivadas de la investigación.</p> <p>a) Las elevadas tasas de interés de los créditos, influyen negativamente en las decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.</p> <p>b) Los elevados costos administrativos de los créditos influyen negativamente en la limitada capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.</p> <p>c) Un fuerte crecimiento de los sistemas de garantía de los créditos influye negativamente a tener acceso a créditos que beneficien el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de Independencia.</p> <p>El objetivo general del presente trabajo de investigación fue determinar la influencia de los créditos de las Cajas Municipales en el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica en el distrito de Independencia, teniendo</p>
--	--

en cuenta que el punto crítico es el acceso al crédito por un número razonable de micro y pequeñas empresas del sector metalmecánica. Este trabajo de investigación se desarrolló bajo el enfoque de investigación descriptiva, explicativa y cuantitativa en donde se ha considerado los aportes e investigaciones de diferentes personalidades que han facilitado la asimilación en la investigación del tema. El universo estuvo conformado por 31 empresas de metalmecánica del distrito de Independencia.

Los resultados del trabajo de campo mostraron que las Mypes tienen enormes dificultades para cumplir con los requisitos que les son exigidos. Por una parte, muestran falencias técnicas asociadas a la presentación de las solicitudes de préstamo ante las entidades financieras; esto incluye el armado del proyecto, el diseño de una estrategia y la capacidad de reunir la documentación pertinente. Por otra, tienen dificultades que se centran en la falta de garantías suficientes, a los elevados costos del financiamiento y a las exigencias de las entidades financieras.

La segmentación de los mercados financieros y la discriminación negativa hacia las Micro y Pequeñas Empresas son aspectos que prevalecen, en mayor o menor medida, en las economías latinoamericanas. La aplicación de diferenciales en las tasas de interés de los préstamos según el tamaño de empresa, la escasa participación de las Mypes en el crédito al sector privado y la amplia utilización de proveedores y autofinanciamiento para obtener capital de giro o llevar a cabo inversiones son elementos que denotan la existencia de dificultades de acceso al crédito para este tipo de agentes.

c) Respecto al objetivo específico 3 (Determinar que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho)

Autor	Resumen
<p>Inga (2013)</p>	<p>En su tesis: “El mercado de crédito para las micro y pequeñas empresas, en el distrito de Trujillo de la región la libertad”, para optar el título profesional de Contador Público, de la Universidad Nacional De Piura, Trujillo – Perú. Esta investigación pretende conocer cómo opera en el distrito de Trujillo el mercado de crédito para este sector micro empresarial, para lo cual ha sido necesario recoger información a través de dos encuestas, una dirigida a la totalidad de instituciones de crédito que operan en el mercado, y otra a una muestra de microempresarios que operan en los principales centros comerciales de la ciudad de Trujillo. Llego a las siguientes conclusiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • No existe unidad de criterio para conceptualizar a las MYPEs, pues se utilizan diversos criterios para clasificarlas, considerando una o más de una, de las siguientes tres variables: número de trabajadores, los activos físicos y tangibles, y el valor de las ventas o ingreso anual bruto o neto. • En el Perú, recién a partir de la segunda mitad de la década de los 70, el Estado empieza a legislar con fines promocionales sobre este sector, al establecerse sus regímenes especiales de fomento que fijan sus límites y otorgan incentivos para su desarrollo; sin embargo, cabe señalar que es a partir de 1991 donde recién se hace un distinguo entre micro y pequeña empresa. • El difícil acceso de las MYPEs a los servicios financieros

	<p>de la banca convencional ha impulsado el desarrollo de diferentes innovaciones para ampliar la cobertura de servicios financieros, entre las que destaca el empleo de tecnologías crediticias de carácter no tradicional por parte de instituciones que trabajan en el campo del microcrédito.</p> <ul style="list-style-type: none">• En el distrito de Trujillo operan 17 instituciones de crédito, entre formales y semiformales, que brindan servicios a la micro y pequeña empresa (MYPE). Dentro de las primeras se encuentran las entidades no bancarias (35,3 por ciento) y los bancos (29,4 por ciento); mientras que en el segundo grupo, el 117 23,5 por ciento son ONGs, y el 11,8 por ciento restante son cooperativas de ahorro y crédito <p>Esta problemática nace de las características que definen a estas pequeñas unidades económicas es la dificultad de acceso a los servicios financieros, entre otras razones, por el bajo monto de crédito demandado, la informalidad en la que la mayoría opera, la falta de información financiera confiable, y la escasez de garantías reales aceptables.</p> <p>Por estas razones, la banca convencional nunca las consideró sujetos de crédito, por lo que tuvieron que recurrir a fuentes de financiamiento informal o en el mejor de los casos a entidades financieras semiformales (instituciones no supervisadas por la SBS), tales como cooperativas de ahorro y crédito y ONGs, las cuales satisfacen sólo una parte de su demanda global de servicios financieros, tanto en cantidad como en calidad y diversidad.</p> <p>El presente trabajo concluyo que se debe propiciar la formalización de las micro y pequeñas empresas tendiente a mejorar su gestión, reducir su percepción de riesgo y ser consideradas sujetas de crédito, para lo cual las autoridades gubernamentales, a través de sus diversas entidades, deben de</p>
--	--

	<p>reducir los costos de transacción que las MYPEs incurren para formalizarse.</p> <p>El costo del crédito a las MYPEs podría reducirse también si las entidades de crédito reducen la alta prima de riesgo que imponen al sector, si esta llega a establecerse teniendo en cuenta la tasa de mora del crédito MYPE, que según los resultados obtenidos está muy por debajo de la mora del crédito total del sistema financiero regional. En el Perú se carece de una cultura crediticia lo que trae como consecuencia la limitación de las MYPES para realizar inversiones cada vez mayores y poder acceder a los mercados nacionales e internacionales, sumándose a ello la casi absoluta ausencia de la tecnología y los escasos conocimientos para la aplicación de los mismos.</p>
--	---

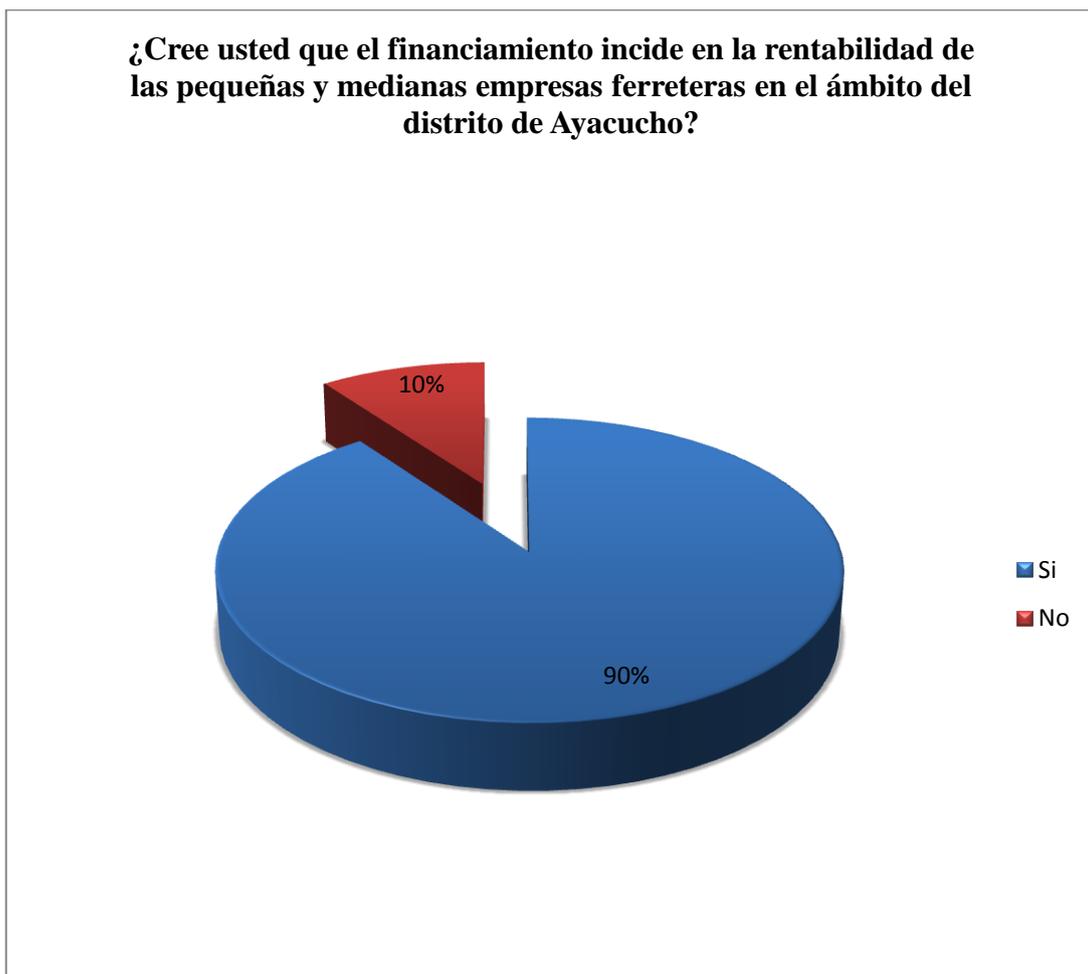
A la pregunta formulada:

1. ¿Cree usted que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho?

Cuadro 1

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	27	90%
No	3	10%
Total	30	100%

Gráfico 1



Fuente: Elaboración propia

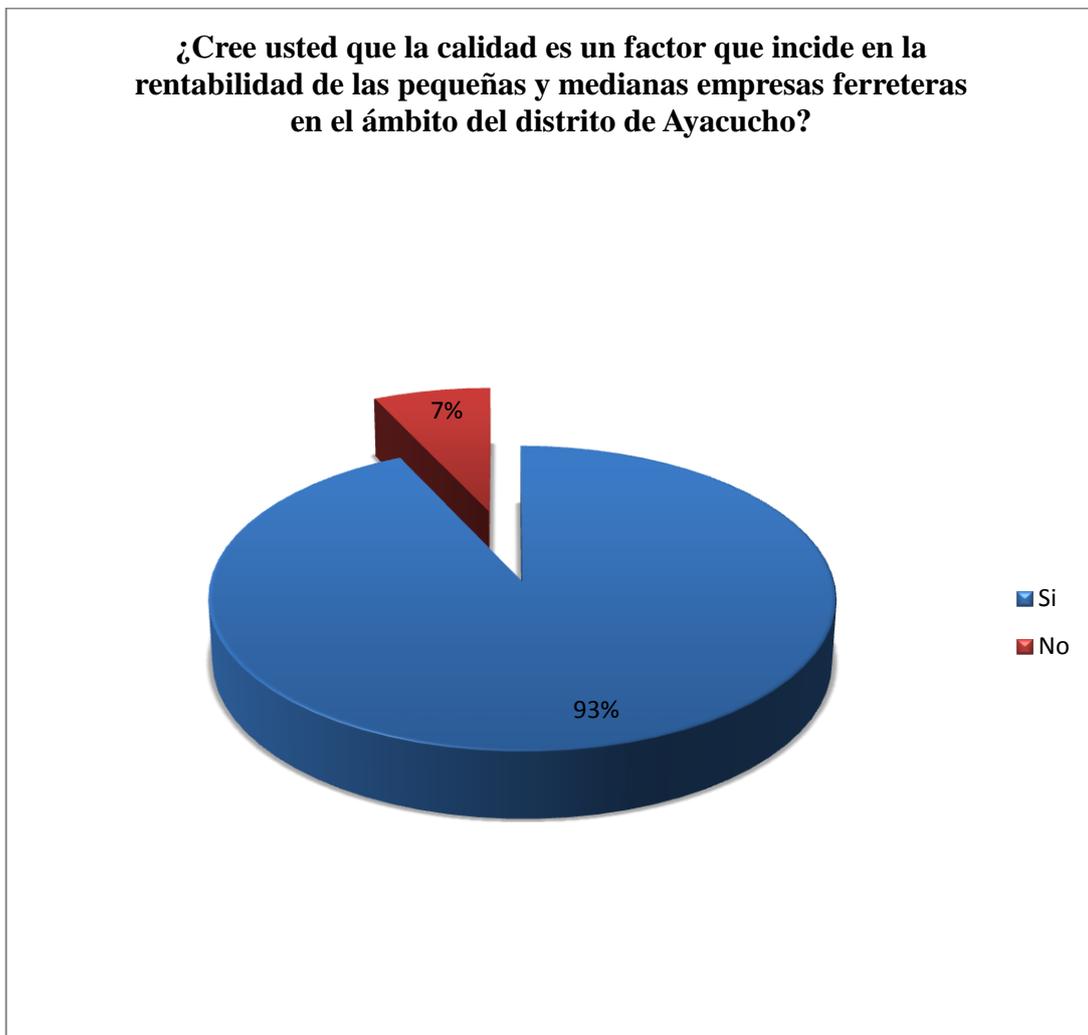
A la pregunta formulada:

2. ¿Cree usted que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho?

Cuadro 2

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	28	93%
No	2	7%
Total	30	100%

Gráfico 2



Fuente: Elaboración propia

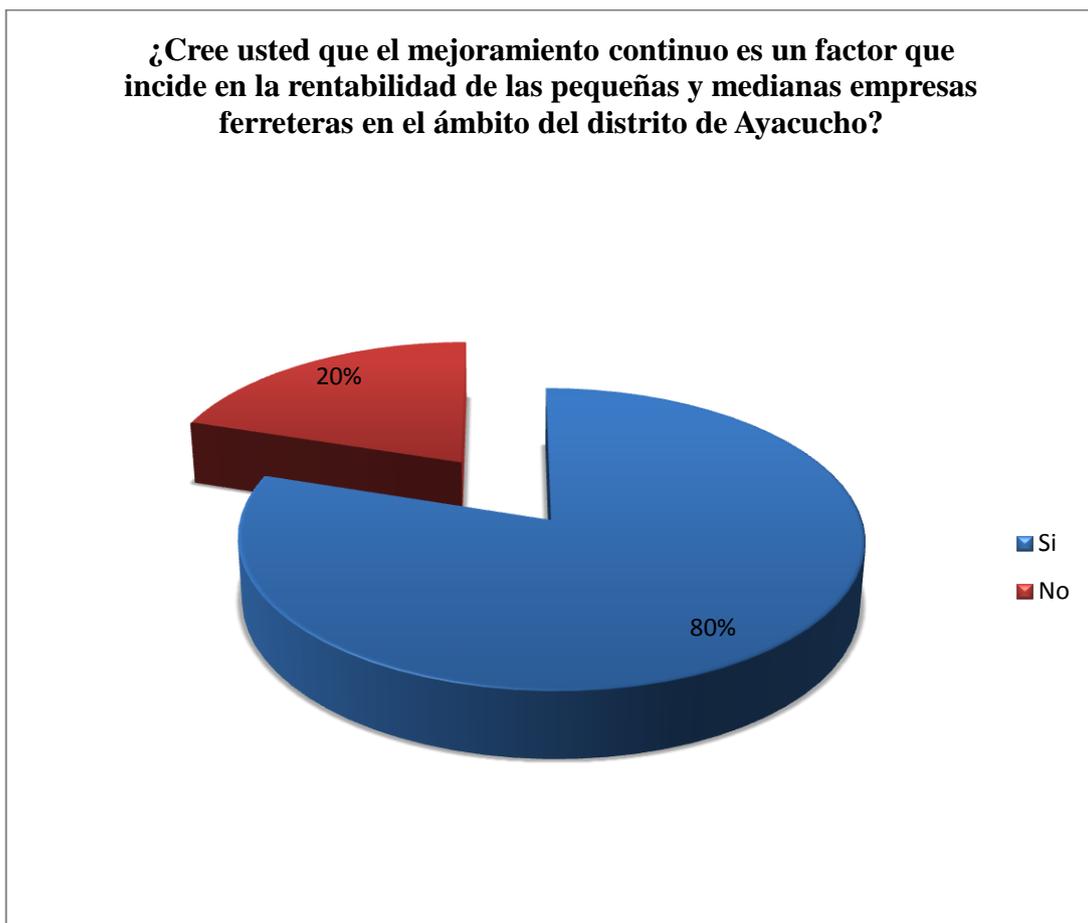
A la pregunta formulada:

3. ¿Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho?

Cuadro 3

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	24	80%
No	6	20%
Total	30	100%

Gráfico 3



Fuente: Elaboración propia

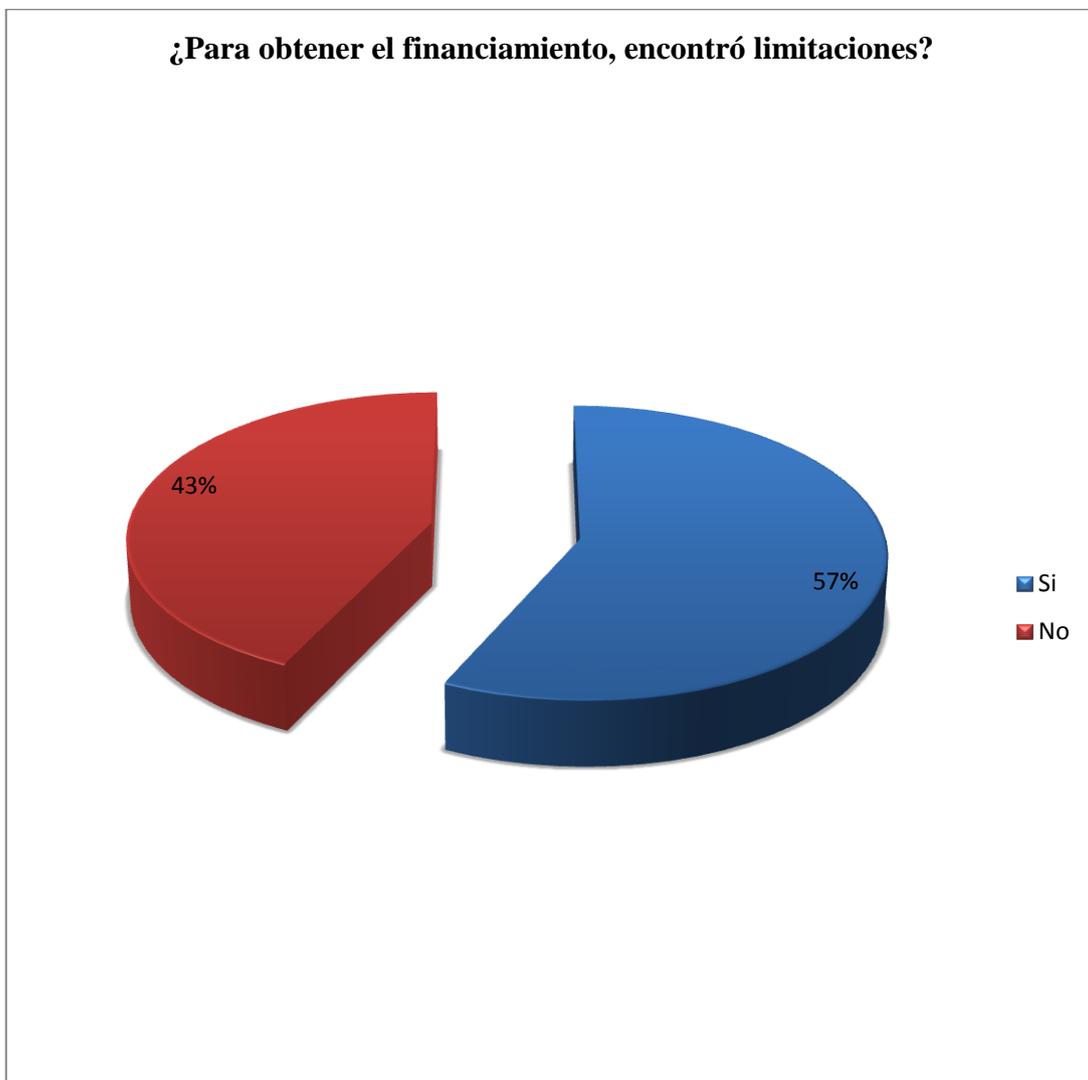
A la pregunta formulada:

4. ¿Para obtener el financiamiento, encontró limitaciones?

Cuadro 4

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	17	57%
No	13	43%
Total	30	100%

Gráfico 4



Fuente: Elaboración propia

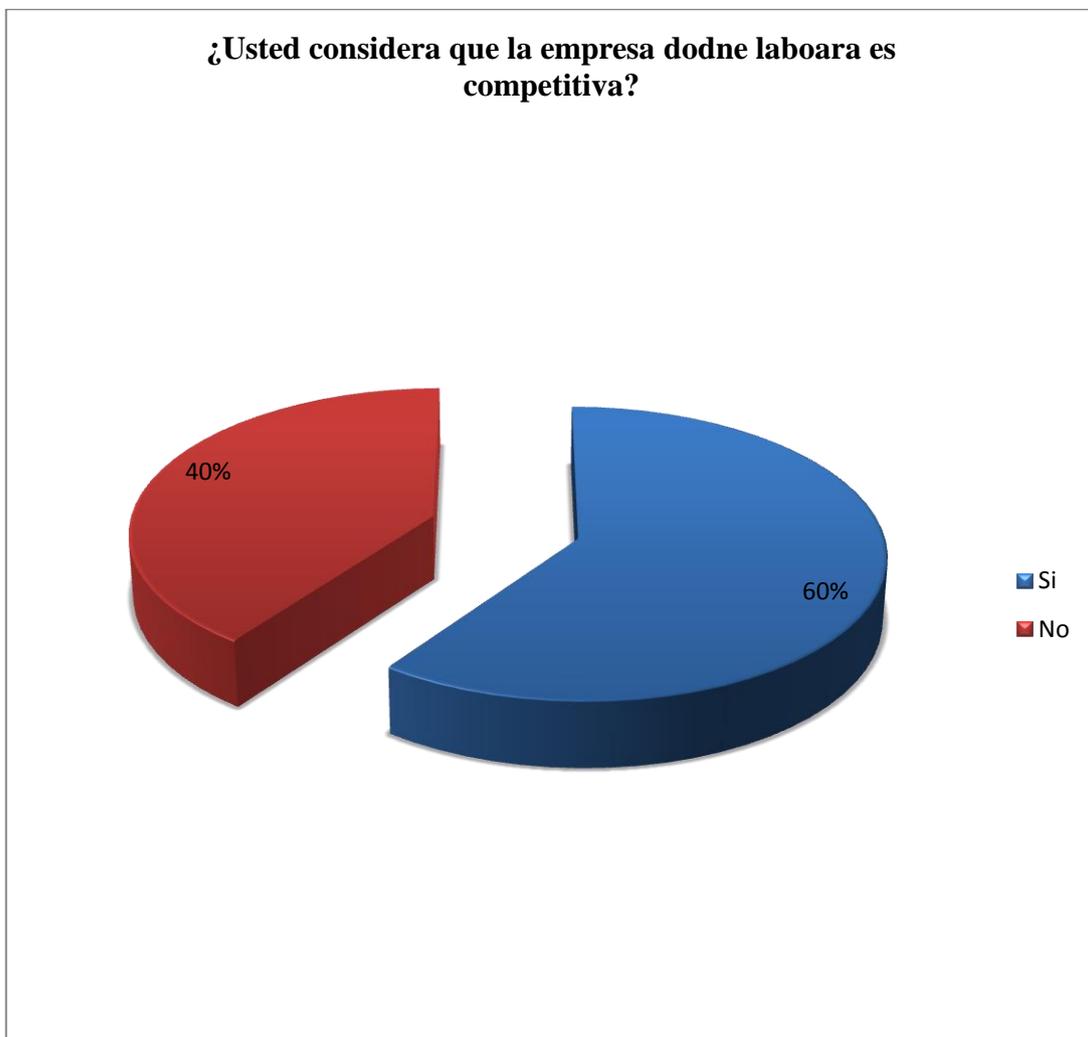
A la pregunta formulada:

5. ¿Usted considera que la empresa donde labora es competitiva?

Cuadro 5

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	18	60%
No	12	40%
Total	30	100%

Gráfico 5



Fuente: Elaboración propia

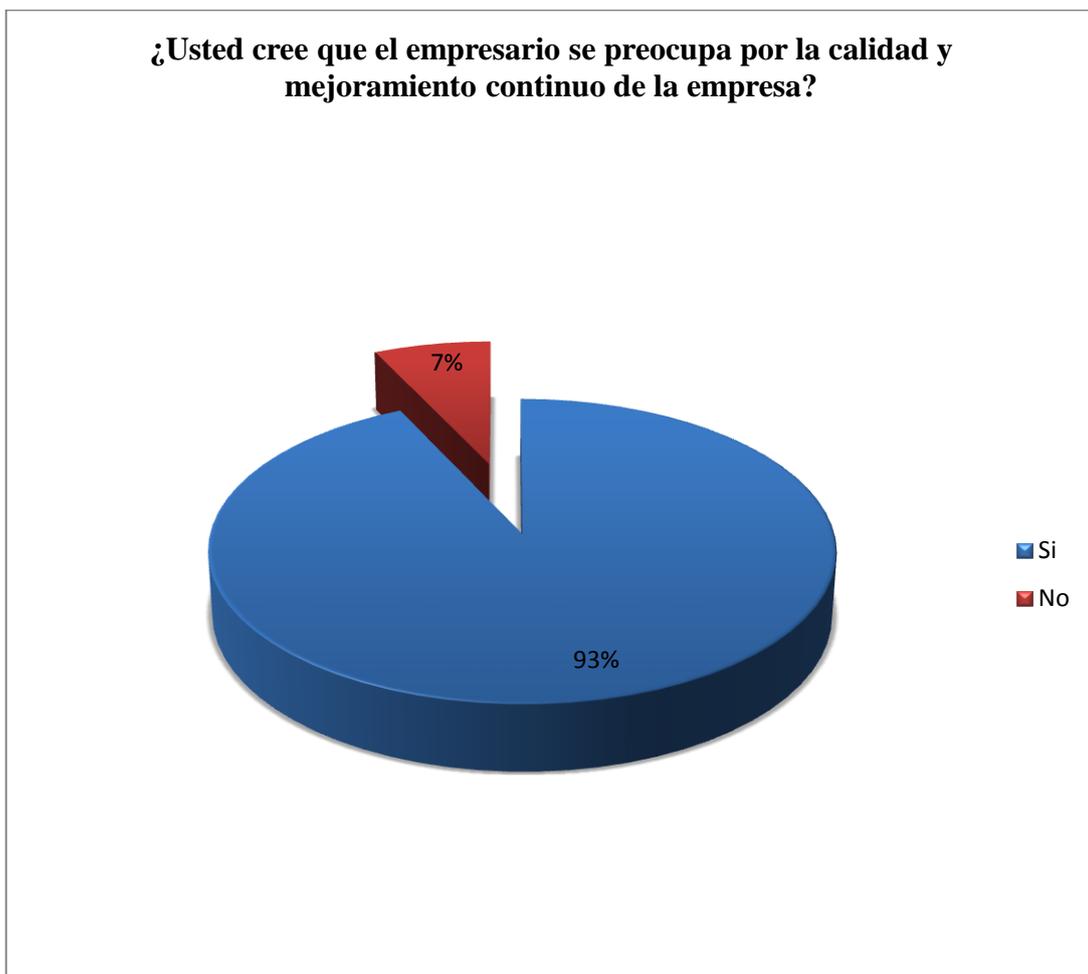
A la pregunta formulada:

6. ¿Usted cree que el empresario se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa?

Cuadro 6

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	28	93%
No	2	7%
Total	30	100%

Gráfico 6



Fuente: Elaboración propia

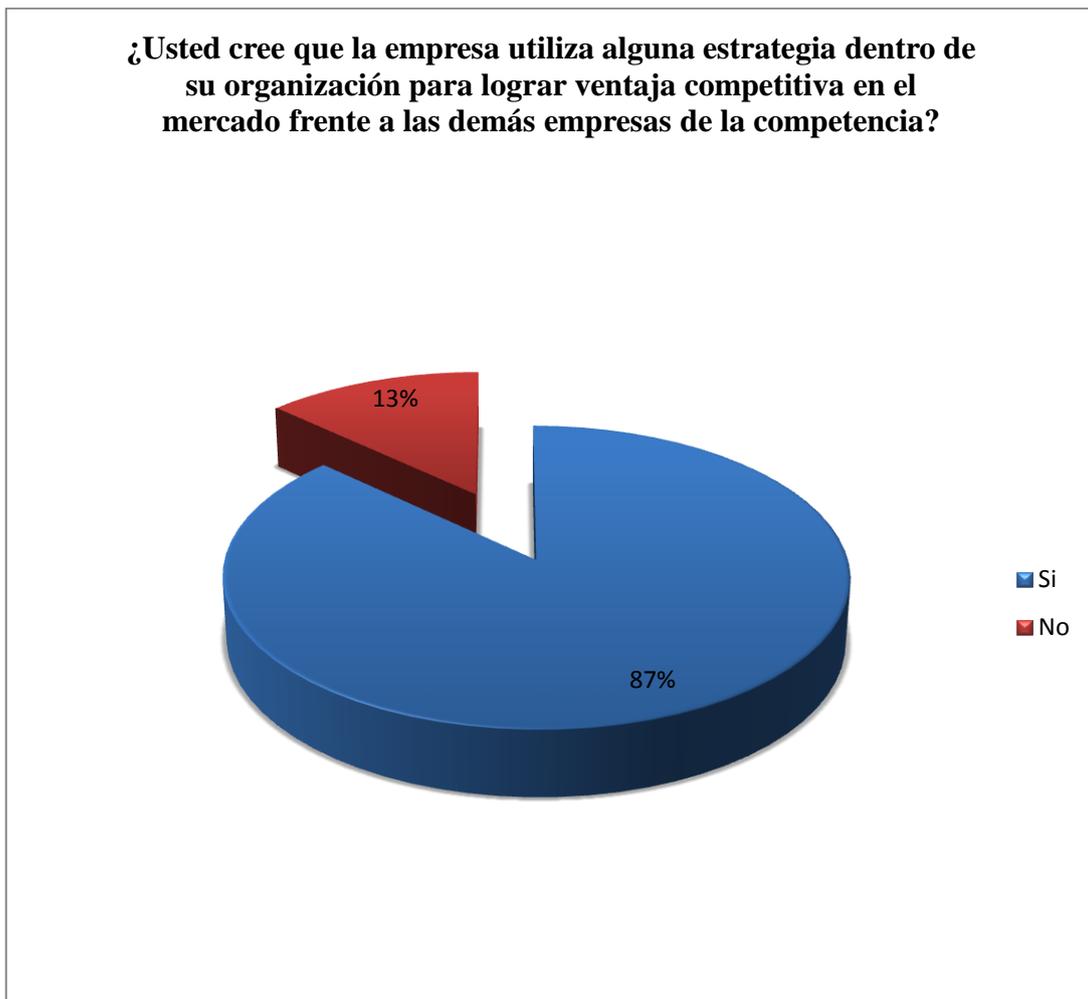
A la pregunta formulada:

7. ¿Usted cree que la empresa utiliza alguna estrategia dentro de su organización para lograr ventaja competitiva en el mercado frente a las demás empresas de la competencia?

Cuadro 7

Alternativa	Sujetos	Porcentaje
Si	26	87%
No	4	13%
Total	30	100%

Gráfico 7



Fuente: Elaboración propia

4.2 Análisis de resultados

Se tienen resultados obtenidos a base de encuestas, las cuales nos ayudaran a interpretar y analizar los resultados, se muestra a continuación de las preguntas realizadas:

Interpretación de cuadro y gráfico 1:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, en tanto el 10% de los encuestados consideran que el financiamiento no incide en la rentabilidad de la pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

Interpretación de cuadro y gráfico 2:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de la pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, en tanto el 7% de los encuestados consideran que la calidad no es un factor que incide en la rentabilidad de la pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

Interpretación de cuadro y gráfico 3:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, en tanto el 20% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor que no incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.

Interpretación de cuadro y gráfico 4:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 57% de los encuestados mencionan que para obtener el financiamiento encontraron diversas limitaciones que impedían dicha operación, en tanto el 43% de los encuestados mencionan que para obtener el financiamiento no encontraron ninguna limitación.

Interpretación de cuadro y gráfico 5:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 60% de los encuestados consideran que la empresa es competitiva en el mercado ferretero, en tanto el 40% de los encuestados consideran que su empresa no es competitiva.

Interpretación de cuadro y gráfico 6:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 93% de los encuestados mencionan que el empresario se preocupan por la calidad y el mejoramiento continuo de la empresa, en tanto el 7% que no se preocupan por la calidad y el mejoramiento continuo de la empresa.

Interpretación de cuadro y gráfico 7:

De acuerdo a la encuesta realizada, el 87% de los encuestados mencionan que utilizan estrategias dentro de la organización para lograr una ventaja competitiva en el mercado frente a las demás empresas de la competencia, en tanto el 13% mencionan que no utilizan estrategias dentro de su organización para lograr una ventaja competitiva en el mercado frente a las demás empresas de la competencia.

V. Conclusiones

1. De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 90% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto es importante el financiamiento para la empresa. (Objetivo Específico 1).
2. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 93% de los encuestados consideran que la calidad es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto podemos manifestar que la calidad vale decir la eficiencia en una empresa es de vital importancia. (Objetivo Específico 2).
3. De acuerdo al cuadro y gráfico 3, el 80% de los encuestados consideran que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto se concluye que el mejoramiento continuo es importante en una empresa sobre todo en el rubro de empresas ferreteras. (Objetivo Específico 3).
4. De acuerdo al cuadro y gráfico 5, el 60% de los encuestados consideran que su empresa es competitiva en el mercado ferretero frente a las demás empresas en el mismo giro de negocio.
5. De acuerdo al cuadro y gráfico 6, el 93% de los encuestados mencionan que la empresa donde laboran el empresario se preocupan por la calidad y el mejoramiento continuo de su empresa, factores importantes dentro de una organización de una empresa.
6. De acuerdo al cuadro y gráfico 7, el 87% de los encuestados mencionan que utilizan estrategias dentro de su organización para lograr una ventaja competitiva en el mercado frente a las demás empresas de la competencia.

Recomendaciones

A los señores empresarios de las empresas ferreteras del ámbito del Distrito de Ayacucho:

1. De acuerdo a los resultados obtenidos se sirva dar prioridad al financiamiento por cuanto incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto es importante el financiamiento para la empresa. (Objetivo Específico 1).

2. De acuerdo a los resultados obtenidos se sirva priorizar la calidad, que es un factor muy importante que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto podemos manifestar que la calidad vale decir la eficiencia en una empresa es de vital importancia. (Objetivo Específico 2).

3. De acuerdo a los resultados obtenidos se sirva priorizar el mejoramiento continuo, que es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho, por tanto el mejoramiento continuo es importante en una empresa sobre todo en el rubro de empresas ferreteras. (Objetivo Específico 3).

4. De acuerdo a los resultados obtenidos se debe priorizar en buscar que la empresa sea competitiva en el mercado ferretero frente a las demás empresas en el mismo giro de negocio.

5. De acuerdo a los resultados obtenidos el empresario debe preocuparse por la calidad y el mejoramiento continuo de su empresa, factores importantes dentro de una organización de una empresa.

6. De acuerdo a los resultados obtenidos los empresarios deben utilizar diversas estrategias dentro de su organización para lograr una ventaja competitiva en el mercado frente a las demás empresas de la competencia.

Aspectos complementarios

Bibliografía

- Berberisco (2013). "Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las mypes del sector metalmecánica en el distrito de independencia periodo 2007–2011". *tesis para optar el título profesional de contador público, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, en la universidad de San Martín de Porres. Lima – Perú.*
- Chunga (2013). "Las MYPEs y las fuentes de financiación", para obtener el grado de titulación. Recuperado, de la Universidad Nacional de Arequipa.
- Inga (2013). "El mercado de crédito para las micro y pequeñas empresas, en el distrito de Trujillo de la región la libertad". *Realizó un trabajo de grado de titulación en la Universidad Nacional De Piura. Piura - Perú.*
- Jiménez (2014). "Micro innovación, una Estrategia para el Crecimiento de las pymes. Casos de estudio en México distrito Federal y en el estado de Veracruz". *tesis para obtener el grado de maestro en ciencias con especialidad en estudios interdisciplinarios para pequeñas y medianas empresas, Instituto politécnico nacional. Iztacalco – México.*
- Kong & Moreno (2014). "Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José – Lambayeque". Realizó un trabajo de grado de titulación. Recuperado de la Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo. *Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.*
- Palomino (2014). "El riesgo económico y el financiamiento de las Mypes en la gestión empresarial del rubro confecciones en general, del distrito de Ayacucho – 2013", para optar el título profesional de contador público, Facultad de ciencias c. *para optar el título profesional de contador público, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Ayacucho - Perú.*

Palomino (2014). Microfinanzas y desarrollo de las Mypes de la región de Huancavelica. *Tesis para optar el título profesional de contador público, de la Universidad Nacional De Huancavelica*. Huancavelica – Perú.

Sharpe (2012). *Finanzas–Perú*. segunda edición.

Soria (2013). Administración del capital de trabajo en las PYMES del sector textil - confección de polos ubicadas en el distrito de la Victoria. *tesis para obtener el título profesional de contador público, de Facultad de ciencias contables, económicas y financieras escuela profesional de contabilidad y finanzas, de la Universidad de San Martín de Porres*. Lima- Perú.

Anexos

Anexo 1



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

CHIMBOTE

Cuestionario: “Financiamiento, calidad y mejoramiento continuo que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de Ayacucho, 2015” vale decir que el investigador debe decir dónde habrán de llevarse a cabo las intervenciones y la recolección de datos.

Dirigido a los micro y pequeños empresarios, 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.

Preguntas de encuesta

1. ¿Cree usted que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho?

Si

No

2. ¿Cree usted que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho?

Si

No

3. ¿Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho?

Si

No

4. ¿Para obtener el financiamiento, encontró limitaciones?

Si

No

5. ¿Usted considera que la empresa donde labora es competitiva?

Si

No

6. ¿Usted cree que el empresario se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa?

Si

No

7. ¿Usted cree que el empresario utiliza alguna estrategia dentro de la organización para lograr ventaja competitiva en el mercado frente a las demás empresas de la competencia?

Si

No

Anexo 2

Glosario de términos teóricos o técnicos.

Acreedor: Es la persona u organización que financia el equipo, ofrece el financiamiento y estipula las características de éste.

Amenazas: se define como toda fuerza del entorno que puede impedir la implantación de una estrategia, o bien reducir su efectividad, o incrementar los riesgos de la misma, o los recursos que se requieren para su implantación, o bien reducir los ingresos esperados o su rentabilidad.

Análisis DAFO :(Debilidades, Amenazas, Fortalezas, Oportunidades) – su objetivo consiste en ayudar a una empresa a encontrar sus factores estratégicos críticos, para usarlos, una vez identificados, y apoyar en ellos los cambios organizacionales: consolidando las fortalezas, minimizando las debilidades, aprovechando las ventajas de las oportunidades y eliminando o reduciendo las amenazas.

Análisis del punto de equilibrio: gráfica y análisis de relaciones, por lo general entre ventas y gastos, para determinar el tamaño o volumen en que una operación alcanza el punto de equilibrio entre las pérdidas y las utilidades; se puede usar en cualquier área problemática donde sea posible determinar con precisión los efectos marginales.

Aportaciones a ESSALUD y a la ONP: Aportaciones a ESSALUD y a la ONP por los afiliados regulares en actividad y los asegurados obligatorios, respectivamente, vencidas a la fecha de entrada en vigencia del Decreto Legislativo N° 1086.

Asegurados al SIS: Trabajadores y conductores de la microempresa afiliados al componente semisubsidiado del SIS.

Beneficios.- A los derechos que la legislación reconoce en favor de las MYPE.

Cancelación anticipada: es el pago del préstamo antes de que éste concluya naturalmente, por cualquier motivo. Este motivo puede ser voluntario o involuntario, por ejemplo, que el equipo sea devuelto, o finiquitado el pago total del préstamo.

Cargo. Conjunto de tareas y responsabilidades que constituyen el trabajo asignado a un solo empleado.

Contrato de prenda: Es el contrato, entre el acreedor y el deudor, mediante el cual la financiación del equipo se realiza. El acreedor accede a financiar el equipo bajo los términos que han sido estipulados en el contrato.

Control: función administrativa que consiste en medir y corregir el desempeño individual y organizacional para asegurar que los acontecimientos se adecuen a los planes. Implica medir el desempeño con metas y planes; mostrar donde existen desviaciones de los estándares y ayudar a corregirlas.

Coordinación: logro de la armonía de los esfuerzos individuales y de grupo hacia el logro de los propósitos y objetivos del grupo.

Costo Financiero Total (CFT): En un contrato de financiamiento, el costo financiero total, es el costo total de pedir prestado en un año, incluyendo intereses, gastos de otorgamiento y otros cargos (prenda, seguros, etc), expresados como un porcentaje del capital.

Costos: La suma de esfuerzos y recursos que se han invertido para producir una cosa.

Creatividad: Generación de una idea nueva.

Cronograma: Es el detalle minucioso de las actividades que desempeña o que va a desempeñar una empresa al realizar un evento o una serie de eventos.

Cultura organizacional: patrón general de conducta, creencias y valores compartidos por los miembros de una organización.

Decisiones, toma de: selección de un curso de acción entre varias opciones; selección racional de un curso de acción.

Deudor: Es aquella persona física y/o jurídica a quien se le financia el equipo.

Duración del contrato de crédito: es el periodo de tiempo en el cual se realizará el pago total del financiamiento que se estipula en el contrato. También se le conoce como plazo del crédito y generalmente se expresa en meses (12, 24, 48, 60, etc.).

Empresa: Es una unidad económica-social, con fines de lucro, en la que el capital, el trabajo y recursos naturales se coordinan para realizar una producción socialmente útil.

Empresa: Unidad económica generadora de rentas de tercera categoría conforme a la Ley del Impuesto a la Renta, con una finalidad lucrativa.

Ética profesional: Es el comportamiento que tiene un profesional ante cualquier situación o trato de desviación en el ámbito laboral.

Financiamiento: Recursos disponibles por toda fuente para la ejecución de la inversión.

Fortalezas: (también llamadas puntos fuertes) – son capacidades, recursos, posiciones alcanzadas y, consecuentemente, ventajas competitivas que deben y pueden servir para explotar oportunidades.

Gasto de otorgamiento: Es el monto inicial que debe pagar el deudor para poder acceder al crédito. La mayoría de las transacciones requieren de un pago porcentual del monto financiado.

Gestión empresarial: es el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar el uso de los recursos y las actividades de trabajo con el propósito de lograr los objetivos o metas de la organización de manera eficiente y eficaz

Gestión estratégica:(o dirección estratégica o administración estratégica) podemos definir como: “el proceso permanentemente orientado hacia la construcción, implementación y monitorización de una estrategia para garantizar la supervivencia y el desarrollo de la empresa a largo plazo”. Por lo tanto, está orientada a largo plazo y centrada en los factores y las condiciones que afectan a la empresa y que provienen tanto de su exterior, como de su interior.

Innovación: introducción de algo nuevo, original, de un cambio en estructuras existentes.

Monto Financiado: En un contrato de financiamiento, el monto financiado es, el precio de venta pactado menos cualquier pago de contado.

Mype: Micro y pequeña empresa. Defunción vigente en el Perú (Ley N° 28015 y D.L. 1086)

Precio de venta: Es el precio acordado entre el vendedor y el comprador por el equipo a financiar

Producto financiero estructurado: Producto de financiamiento diseñado por COFIDE en función al proceso real del negocio. Así, los montos, plazos, periodos de gracia, tasas de interés, desembolsos y pagos se establecen de acuerdo con el flujo de caja del rubro. El diseño del producto cubre las necesidades de asesoría técnica para las distintas etapas del negocio, desde la definición del mismo hasta la etapa de producción y comercialización. Asimismo, asegura el suministro oportuno de insumos y la venta del producto mediante contratos, garantizándose la entrega del pago del comprador a la institución financiera intermediaria

Recaudación: Es el proceso de cobro de los tributos, que considera a las personas que contribuyan en forma equitativa, justa, proporcional, de acuerdo a su aptitud y capacidad económica.

Regímenes tributarios: Son aquellas categorías en las cuales toda persona natural o jurídica que posea o va a iniciar un negocio deberá estar registrada en la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - SUNAT, que establece los niveles de pagos de impuestos nacionales.

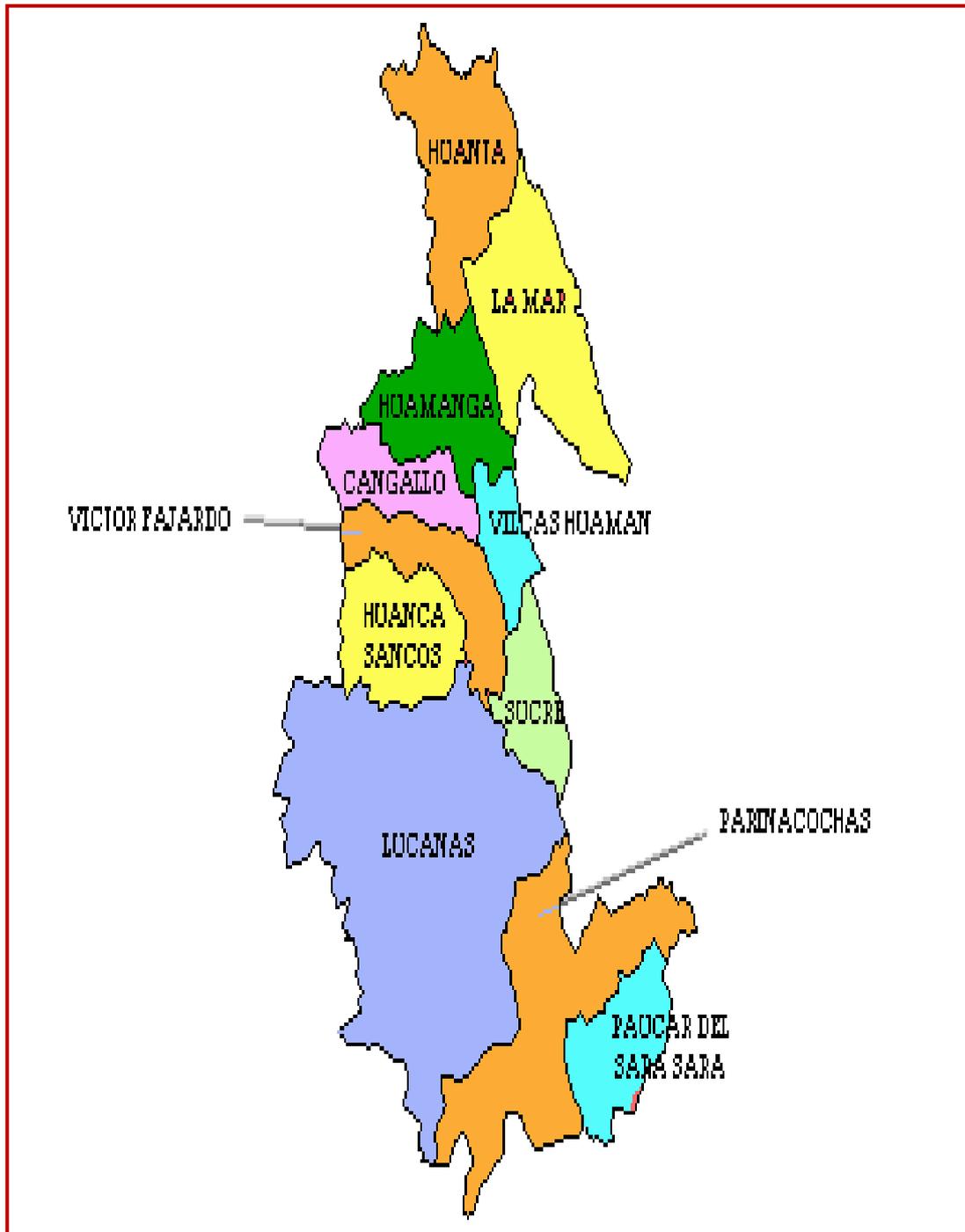
Ventas: Ingresos producto de las transferencias de bienes y de la prestación de servicios.

Anexo 3

Mapa del Perú



Mapa del departamento de Ayacucho



Encuesta realizada dirigido a los micro y pequeños empresarios en el distrito de Ayacucho.



