

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo
económico de las MYPEs del mercado
Túpac Amaru de Juliaca 2016

Por:

Nancy Tito Nina

Asesor:

Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De la Cruz

Juliaca, diciembre de 2016

Cómo citar

Estilo APA

Tito N. (2016), *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016* (Tesis de Título). Universidad Peruana Unión, Juliaca, 2016.

Estilo Iso

TITO NINA, Nancy. *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016*. Tesis de título, Universidad Peruana Unión, Juliaca, 2016.

Estilo Vancouver

Tito Nina N. *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016*. [Tesis de título]. Juliaca: Universidad Peruana Unión Filial Juliaca; 2016.

Ficha catalográfica elaborada por el Centro de Recursos para el Aprendizaje y la Investigación (CRAI) de la UPeU.

| | |
|-------------|---|
| TCP | Tito Nina, Nancy |
| 2 | Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016 / Autora: Nancy Tito Nina; Asesor: Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De la Cruz. – Juliaca, 2016. |
| T62 | |
| 2016 | 101 páginas: anexos, tablas. |
| | Tesis (Licenciatura) -- Universidad Peruana Unión. Facultad de Ciencias Empresariales. EP. de Contabilidad, 2016. |
| | Incluye referencias y resumen. |
| | Campo del conocimiento: Contabilidad. |
| | 1. Finanzas. 2. Financiamiento. 3. Desarrollo económico. 4. MYPEs. |

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL INFORME DE TESIS

Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De la Cruz, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

HACE CONSTAR:

Que el presente informe de investigación titulado: "Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016" constituye la memoria que presenta la Bachiller TITO NINA, Nancy para aspirar al título de Profesional de Contador Público ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente constancia en Juliaca, diciembre del dos mil dieciséis.



Dr. Avelino S. Villafuerte De la Cruz

Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico
de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016

TESIS

Presentada para optar el título profesional de Contador Público

JURADO CALIFICADOR



.....
Dr. Humberto R. Huanca Callasaca
Presidente



.....
Dra. Yudy Huacani Sucasaca
Secretaria



.....
CPC. José Luis Maquera Rivera
Vocal



.....
CPC. Richard Zegarra Estrada
Vocal



.....
Dr. Avelino S. Villafuerte De la Cruz
Asesor

Juliaca, 19 de diciembre del 2016

DEDICATORIA

A mis padres: Néstor y Elvira, quienes inspiraron en mí la fuerza y el deseo de superación constante.

Al compañero de mi vida, Rubén y a mi hija Abigail, quienes llenan mi espíritu de amor y hacen fácil mi caminar.

Nancy

AGRADECIMIENTOS

Mi infinita gratitud

- A Dios por darme la fuerza y sabiduría en mi vida.
- Al Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De La Cruz asesor de mi tesis por su orientación en el desarrollo de la tesis.
- Al C.P.C. Richard Zegarra Estrada, Dra. Yudy Huacani Sucasaca, C.P.C. José Luis Maquera Rivera, por la orientación en el desarrollo de la tesis.
- Al Mg. Noé Coila Jallahui, quien guio mi trabajo estadístico para finalizar mi tesis.
- A mis padres, por la paciencia y motivación del día a día, por acompañarme en mis caídas, corregir mis errores y celebrar mis triunfos.
- A todas aquellas personas que han formado parte de mi vida académica.
- Asimismo, a todas aquellas personas que directa e indirectamente hicieron posible el desarrollo de mi tesis y colaboraron a realizar el trabajo de campo; que fue arduo y laborioso.

Nancy

ÍNDICE GENERAL

| | |
|--|------|
| DEDICATORIA..... | v |
| AGRADECIMIENTOS | vi |
| ÍNDICE GENERAL..... | vi |
| ÍNDICE DE TABLAS | ix |
| ÍNDICE DE ANEXOS | xi |
| SÍMBOLOS USADOS | xii |
| RESUMEN | xiii |
| ABSTRACT | xiv |
| INTRODUCCIÓN | xv |
| CAPÍTULO I | 17 |
| PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | 17 |
| 1.1 Identificación del problema | 17 |
| 1.2 Formulación del problema | 18 |
| 1.2.1 Problema General. | 18 |
| 1.2.2 Problemas Específicos. | 18 |
| 1.3 Objetivos de la investigación | 19 |
| 1.3.1 Objetivo general | 19 |
| 1.3.2 Objetivos específicos..... | 19 |
| 1.4 Justificación | 19 |
| 1.5 Presuposición filosófica | 20 |
| CAPÍTULO II | 22 |
| MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN | 22 |
| 2.1 Marco Histórico..... | 22 |
| 2.2 Antecedentes..... | 25 |
| 2.3 Revisión de la literatura | 30 |
| 2.3.1 Finanzas..... | 30 |
| 2.3.2 Conceptualización de Financiamiento | 31 |
| 2.3.3 Finalidad del financiamiento | 32 |
| 2.3.4 Administración financiera | 32 |
| 2.3.5 Necesidad de Financiamiento de las Empresas..... | 33 |

| | | |
|---|---|----|
| 2.3.6 | Criterios de financiamiento | 34 |
| 2.3.7 | Tipos de financiamiento..... | 35 |
| 2.3.8 | Desarrollo Económico de las Mypes | 41 |
| 2.3.9 | Teorías del desarrollo económico..... | 42 |
| 2.3.10 | Elementos del desarrollo económico..... | 43 |
| 2.3.11 | Lineamientos acerca de cómo lograr un desarrollo económico..... | 44 |
| 2.3.12 | Medianas y pequeñas empresas..... | 45 |
| 2.3.13 | Características de las MYPEs | 46 |
| 2.3.14 | Beneficios de las medianas y pequeñas empresas..... | 47 |
| 2.3.15 | Clasificación de Mypes por actividad económica | 48 |
| 2.3.16 | Elementos de una mediana y pequeña empresa | 49 |
| 2.4 | Marco conceptual | 51 |
| CAPÍTULO III | | 53 |
| METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN | | 53 |
| 3.1 | Diseño de investigación | 53 |
| 3.2 | Tipo de investigación | 53 |
| 3.3 | Población y muestra | 53 |
| 3.3.1 | Población..... | 53 |
| 3.3.2 | Muestra..... | 53 |
| 3.4 | Técnicas e instrumentos en la recolección de datos | 55 |
| 3.4.1 | Técnica..... | 55 |
| 3.4.2 | Instrumento..... | 56 |
| 3.4.3 | Procedimiento de comprobación de la validez y confiabilidad del instrumento | 56 |
| 3.4.4 | Análisis de Datos..... | 56 |
| 3.4.5 | Validez del cuestionario..... | 57 |
| 3.5 | Hipótesis..... | 57 |
| 3.5.1 | Hipótesis general..... | 57 |
| 3.5.2 | Hipótesis específicas | 57 |
| 3.6 | Operacionalización de la variable | 58 |
| CAPÍTULO IV | | 59 |
| RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS DATOS | | 59 |

| | | |
|--------------------------------------|---|----|
| 4.1 | Descripción de resultados | 59 |
| 4.2 | Prueba de hipótesis..... | 69 |
| 4.2.1 | En relación a la hipótesis general..... | 69 |
| 4.2.2 | En relación a la primera hipótesis específica | 71 |
| 4.2.3 | En relación a la segunda hipótesis específica..... | 73 |
| 4.2.4 | En relación a la tercera hipótesis específica | 75 |
| 4.2.5 | En relación a la cuarta hipótesis específica | 77 |
| 4.3 | Discusión de resultados | 79 |
| CAPÍTULO V | | 82 |
| CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES | | 82 |
| 5.1 | Conclusiones..... | 82 |
| 5.2 | Recomendaciones..... | 84 |
| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | | 85 |
| ANEXOS | | 89 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1. Entidades formales..... | 37 |
| Tabla 2. Tamaño de muestra estratificada de los socios del mercado Túpac Amaru, Acomita III..... | 55 |
| Tabla 3. Operacionalización de variables | 58 |
| Tabla 4. Edad del encuestado..... | 59 |
| Tabla 5. Sexo del encuestado..... | 60 |
| Tabla 6. Tipos de fuentes de financiamiento que utilizan las MYPEs para su negocio..... | 61 |
| Tabla 7. Posesión de los documentos del negocio para adquirir un financiamiento. | 62 |
| Tabla 8. Calidad de servicio que ofrecen las entidades financieras..... | 62 |
| Tabla 9. Necesidades de las MYPEs en las que invierte el crédito adquirido de las fuentes de financiamiento..... | 63 |
| Tabla 10. Crecimiento del negocio de las MYPEs con respecto a la solicitud de créditos de las entidades financieras. | 64 |
| Tabla 11. Dificultades de las MYPEs antes de solicitar el crédito financiero.... | 65 |
| Tabla 12. Necesidad de adquirir las fuentes de financiamiento para el crecimiento de las MYPEs. | 66 |
| Tabla 13. Adquisición de mercadería para el negocio respecto a las fuentes de financiamiento adquirido por las MYPEs..... | 66 |
| Tabla 14. Crecimiento de las ventas del negocio de las MYPEs. | 67 |
| Tabla 15. Rentabilidad del negocio respecto a las fuentes de financiamiento. | 68 |
| Tabla 16. Crecimiento de los proveedores del negocio que abastecen la mercadería de las MYPEs..... | 68 |
| Tabla 17. Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016..... | 69 |
| Tabla 18. Nivel de significancia según el modelo ANOVA para la hipótesis general..... | 70 |
| Tabla 19. Cálculo del Coeficiente de la variable predictora según la hipótesis general..... | 70 |

| | |
|---|----|
| Tabla 20. La influencia de las fuentes formales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016. | 71 |
| Tabla 21. Nivel de significancia según el modelo ANOVA para la primera hipótesis específica. | 72 |
| Tabla 22. Cálculo del Coeficiente de la variable dependiente para la primera hipótesis específica. | 72 |
| Tabla 23. Influencia de las fuentes informales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016. | 73 |
| Tabla 24. Nivel de significancia según el modelo ANOVA para la segunda hipótesis específica. | 74 |
| Tabla 25. Cálculo del Coeficiente de la variable dependiente para la segunda hipótesis específica. | 74 |
| Tabla 26. Influencia de las fuentes de financiamiento en el nivel de ingreso en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016. | 75 |
| Tabla 27. Nivel de significancia según el modelo ANOVA para la tercera hipótesis específica. | 76 |
| Tabla 28. Cálculo del Coeficiente de las fuentes de financiamiento para la tercera hipótesis específica. | 76 |
| Tabla 29. Influencia de las fuentes de financiamiento en el nivel de proveedores en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016. | 77 |
| Tabla 30. Nivel de significancia según el modelo ANOVA para la cuarta hipótesis específica. | 78 |
| Tabla 31. Cálculo del Coeficiente de las fuentes de financiamiento para la cuarta hipótesis específica. | 78 |

ÍNDICE DE ANEXOS

| | |
|---|-----|
| ANEXO A. Operacionalización de la variable..... | 90 |
| ANEXO B. Matriz de Consistencia | 91 |
| ANEXO C. Matriz instrumental..... | 92 |
| ANEXO D. Encuesta | 93 |
| ANEXO E. Fiabilidad del instrumento..... | 95 |
| ANEXO F. Validación del instrumento por un estadístico. | 96 |
| ANEXO G. Validación del instrumento por un experto | 98 |
| ANEXO H. Certificado de Vigencia de Poder del presidente de la Acomita III del mercado Túpac Amaru Juliaca 2016..... | 100 |

SÍMBOLOS USADOS

| Símbolos | Significado |
|------------------|--|
| AFP | : Las Administradoras De Fondo De Pensiones. |
| CRAC | : Cajas Rurales De Ahorro Y Crédito. |
| CIDE | : Centro De Innovación Y Desarrollo Emprendedor. |
| CTS | : Compensación Por Tiempo De Servicio. |
| COFIDE | : Corporación Financiera De Desarrollo. |
| CREDICOOP | : Cooperativa De Ahorro Y Crédito. |
| EDPYME | : Empresas De Desarrollo De La Pequeña Y Microempresa. |
| FENACREP | : Federación Nacional De Cooperativas De Ahorro Y Crédito Del Perú. |
| FOGEN | : Fondo De Garantía Empresarial. |
| MYPES | : Medianas Y Pequeñas Empresas. |
| ONG | : Organización No Gubernamental. |
| PBI | : Producto Bruto Interno. |
| PROPYME | : Programa Especial De Apoyo Financiero Para La Mype. |
| RER | : Régimen Especial A La Renta. |
| SUNAT | : Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. |
| UIT | : Unidad Impositiva Tributaria. |

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se concentra en determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016, la investigación es cuantitativa, pertenece al diseño no experimental de tipo explicativo correlacional. Para la investigación se tomó como población a los socios del mercado Túpac Amaru, Acomita III, que está constituida por 325 socios, la muestra estuvo conformada por 114 socios activos de dicho mercado, se determinó utilizando el muestreo estratificado en la población. Se usó el método probabilístico, el paquete estadístico SPSS 22.0. El instrumento utilizado para la recolección de los datos fue el cuestionario, que consta de 13 ítems, dividido en dos dimensiones: fuentes de financiamiento y desarrollo económico de las MYPEs. Con los resultados obtenidos se llegó a la conclusión de que las fuentes de financiamiento tienen un alto grado de significancia (R de Pearson = 0.626 %) en el desarrollo de una MYPE del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016. Esto nos demuestra que una cantidad considerable de MYPEs, han sabido distribuir de manera correcta el financiamiento adquirido por las diferentes entidades financieras, ya que les ayudo a poder incrementar en la compra de mercadería lo que hizo que aumentaran en sus ventas. El estudio también muestra a una parte de socios no han distribuido de manera correcta su financiamiento, lo que ha ocasionado pérdidas en su negocio, también se muestran falencias en la capacidad de reunir la documentación pertinente. Se recomienda a los socios promover y ejecutar actividades de capacitación empresarial para las MYPEs.

Palabras clave: Finanzas, financiamiento, desarrollo económico, MYPEs.

ABSTRACT

The present research work focuses on determining the influence of the funding sources in the economic development of the micro- and small market Tupac Amaru, Juliaca 2016, the research was quantitative, It belongs to the non-experimental design of correlational and explanatory type. For the research was taken as a population to the partners of the market Tupac Amaru, association III, which consists by 325 partners, the sample was made up of 114 active partners of that market, it was determined using stratified sampling in the population. The probabilistic method, and the statistical package SPSS 22.0 were used. The instrument used to collect the data was the questionnaire, which 13 items, divided into two dimensions: sources of financing and economic development of the the micro- and small market. With the results obtained, it was concluded that the sources of financing have a high grade of significance (R of Pearson = 0626%) in the development of a the micro- and small market of the Tupac Amaru market, Juliaca 2016. This shows us that a considerable amount of the micro- and small market, they have been able to distribute in a correct way the financing acquired by the different financial entities, because it helped them to increase in the purchase of merchandise which made them increase in their sales. The study also shows that a part of partners have not properly distributed their financing, which has caused losses in their business, Also they showed flaws in the ability to gather the pertinent documentation. It is recommended to the partners to promote and execute business training activities for the micro- and small market.

Key words: finance, financing, economic development, the micro- and small market.

INTRODUCCIÓN

La economía del mercado Túpac Amaru de Juliaca, se basa en empresas del sector comercio ya que es la actividad que más se realiza en dicho mercado, donde todos compiten para ganar, llegando unos a tener una economía de sobrevivencia y otros de crecimiento y desarrollo, con sostenibilidad y durabilidad. Ante ello una de las herramientas fundamentales de las MYPEs son los créditos financieros que otorgan las entidades bancarias, financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales de ahorro y crédito, EDPYMES y CREDICOOP, instaladas en la provincia de Juliaca, quienes de acuerdo a sus políticas de trabajo y evaluaciones que se les realiza se les concede el crédito pedido que les permita conseguir determinados desarrollos a nivel empresarial, comercial y productiva en el mercado. La presente investigación se organiza de la siguiente manera:

En el Capítulo I, está el planteamiento del problema de la investigación, la cual permitió conocer la situación de las MYPEs; asimismo, se formularon los problemas de la investigación, seguidos por los objetivos y la justificación de la investigación.

En el Capítulo II, se esboza el marco teórico, haciendo el recuento de los principales estudios empíricos relacionados con la investigación, así como los elementos teóricos conceptuales que enmarcan y guían el desarrollo de la investigación.

En el Capítulo III, se diseña la metodología de la investigación, determinando el tipo de la investigación, se muestra las técnicas e instrumentos para la recolección de datos, técnicas para el procesamiento y análisis, planteamiento de las hipótesis y la operacionalización de variables.

En el Capítulo IV, se presentan los resultados donde se muestra las estadísticas realizadas lo que permite dar mayor fiabilidad el tema de investigación, para ello se utilizó como instrumento la encuesta realizada a las MYPEs del mercado Túpac Amaru Acomita III, los resultados permitieron realizar la validación de la hipótesis de la investigación a través del contraste de hipótesis.

En el Capítulo V, se explican las conclusiones a las que se llegó y las recomendaciones.

Finalmente, se consideran las referencias bibliográficas y los anexos de esta investigación.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Identificación del problema

Las MYPEs, constituyen un sector estratégico de la economía, pues gracias a ellas se generan puestos de trabajo que cada día van en incremento en nuestro país. Este tipo de empresas necesitan desarrollo, por esta razón es necesario de las fuentes de financiamiento para una mayor oportunidad de desarrollo, lo que implica que al adquirir dinero de las diferentes entidades financieras será en beneficio del aumento en la mercadería, mejora de ingresos, mejora de salarios a los trabajadores, excelente calidad de vida a este sector y mayor retribución de impuestos al Estado.

Ante los cambios acelerados que se presentan día a día, es claro que se vive una época de evolución en el entorno económico, lo que constituye para las MYPEs múltiples desafíos para mantenerse en el mercado globalizado.

Las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca, están constituidos en su mayoría por empresas que han surgido con sus propios ahorros, las cuales han prosperado gracias a una buena administración sabiendo invertir, distribuir y desarrollarse favorablemente, y son conocidas como microempresas, porque se caracterizan por ser negocios propios y familiares, que forman parte del sector formal como del sector informal.

En la ciudad de Juliaca el número de MYPEs ha aumentado gracias al crecimiento comercial; sin embargo, cabe especificar que los empresarios que se dedican al sector comercio y servicio tienen falencias tecnológicas y limitaciones financieras, factores que afectan de manera directa en el desarrollo de los negocios de los microempresarios.

Desafortunadamente obtener recursos para realizar grandes inversiones puede resultar complicado si el empresario no reúne los requisitos necesarios para optar un préstamo, o si las entidades financieras consideran que el empresario no tiene un récord crediticio.

En la ciudad de Juliaca los microempresarios están constituidos en su mayoría por sectores informales y esto hace que las entidades los limite a poder adquirir un préstamo; ya que no cuentan con los requisitos que se les solicita para poder tener un crédito. La falta de recursos financieros limita a los microempresarios informales a poder invertir.

Tello (2014), menciona que el financiamiento es importante para fortalecer el crecimiento y desarrollo de las microempresas. En nuestro país, el problema se agudiza porque la microempresa no cuenta con garantías que respalden su crédito, o porque las altas tasas de intereses hacen que el crédito se encarezca más.

En el mercado Túpac Amaru de Juliaca, se refleja una realidad de constante crecimiento y desarrollo en las que destaca el sector comercio; que con el transcurrir del día a día va en aumento. A todo ello se entiende que las microempresas en su mayoría iniciaron con capital propio, para seguir manteniéndose y creciendo en el mercado; y es aquí donde las fuentes de financiamiento se presentan como un contribuyente al desarrollo de las MYPEs en largo plazo para su crecimiento.

Para nadie es un secreto que los recursos financieros son una necesidad para emprender o expandir una empresa, por lo que el conocimiento y la selección del tipo de financiamiento que el empresario decide utilizar en sus inversiones, podría ser clave para ser más competitivo. Se requiere un gran apoyo de entidades y profesionales con capacidad de análisis, para poder cubrir con las expectativas que el empresario necesita para lograr el desarrollo de las empresas recibiendo capacitación, asesoría en los diferentes campos.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema General.

¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016?

1.2.2 Problemas Específicos.

- ¿De qué manera influyen las fuentes formales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016?

- ¿De qué manera influyen las fuentes informales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016?
- ¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento en el nivel de ingreso en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016?
- ¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento en el nivel de proveedores en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

1.3.2 Objetivos específicos

- Determinar la influencia de las fuentes formales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.
- Determinar la influencia de las fuentes informales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.
- Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el nivel de ingreso en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.
- Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el nivel de proveedores en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

1.4 Justificación

La presente investigación es importante porque da a conocer cómo está en la actualidad el desarrollo de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca desde una perspectiva económica financiera, mostrando la influencia de las fuentes de financiamiento que se utilizó para el crecimiento y desarrollo de sus MYPEs, permitiéndole desarrollarse en el sector micro empresarial, realizando trabajos proactivos y emprendedores, buscando siempre lo mejor para las MYPEs para que de esta manera el cliente quede satisfecho con los productos que adquiere de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca.

Es por esto, que es muy importante que los empresarios se preocupen y tomen como una de sus prioridades el formalizarse y así poder obtener facilidades que dan las diferentes financieras de la ciudad de Juliaca; pues lamentablemente existe desconocimiento de los beneficios de las financieras lo

que ocasiona a muchas MYPEs a no poder acceder a un crédito que les permita el desarrollo de su negocio.

En el informe de Avolio, Mesones y Roca (2012), se manifiesta que en el Perú se estima que 9.2 millones de peruanos están involucrados en una actividad emprendedora, de los cuales el 75% tiene un periodo de operaciones de entre 0 y 42 meses, y el restante 25% sobrepasó este periodo, considerándolas como empresas consolidadas. Asimismo, de este 25%, solamente el 3% ha llevado a cabo proyectos o el ingreso de nuevos mercados.

Por ello es de mucha importancia conocer las fuentes de financiamiento como estrategia para el desarrollo de las MYPEs, ya que constituyen un papel muy importante en la economía, el terreno donde se desarrollan todavía es muy frágil, pues se observan bajos índices de supervivencia y consolidación empresarial.

Una vez concluido este estudio, será de mucha ayuda como material de consulta, a los nuevos investigadores, ya que permitirá conocer la importancia que desempeña el financiamiento en el crecimiento y desarrollo de las empresas en específico las MYPEs del sector comercial, también se mostrará las diferentes entidades financieras que facilitan un crédito financiero. En las MYPEs de la ciudad de Juliaca del mercado Túpac Amaru se ha percibido que, a pesar de la dificultad de las MYPEs en acceder a un crédito financiero, éstas han sabido sobresalir, lo cual nos demuestra que las MYPEs participan en un alto porcentaje de nuestra economía.

1.5 Presuposición filosófica

En la biblia (1960), se menciona: “Mi Dios, pues, suplirá todo lo que os falta conforme a sus riquezas en gloria en Cristo Jesús (Filipenses 4:19).”

Este versículo nos enseña a ser precavidos porque colocar nuestra confianza en un extraño como las entidades financieras, prestatarios no es bueno. Estos solo están con nosotros porque nos va bien en el trabajo al que nos dedicamos, pero por circunstancias de la vida siempre hay caídas o fracasos, ahí es donde ellos desaparecen. En cambio Dios siempre está con nosotros en la felicidad, salud, prosperidad a pesar de los problemas que muchas veces se presentan en la vida Dios siempre esta cuando lo necesitamos él siempre nos suplica así como se menciona en el versículo.

Proverbios 6: 6-8, "Mira la hormiga, perezoso; fíjate en lo que hace y aprende la lección: aunque no tiene quien mande sobre ella ni quien le diga lo que debe hacer, asegura su comida en el verano, la almacena durante la cosecha".

Lucas 12:15, "Y les dijo: Mirad, y guardaos de toda avaricia; porque la vida del hombre no consiste en la abundancia de los bienes que posee".

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN

2.1 Marco Histórico

2.1.1 Fuentes de financiamiento

Martin (2016), dice que el término finanzas proviene del latín *finis* que significa fin, conclusión, haciendo alusión a la finalización de una transacción económica con transferencia de recursos financieros. En esta línea, el vocablo inglés *fine*, se utilizaba para referirse a la “conclusión de un negocio”. Durante los siglos comprendidos entre el XIII y XV, en Italia, y en particular en las principales ciudades en las que el comercio estaba en auge (Florencia, Génova y Venecia), se utilizaba el término *financia* para referirse al “pago en dinero”.

Según Martin (2016), señala que hubo que esperar hasta principios del siglo XX para que las finanzas comenzaran a tomarse en consideración y a estudiarse como un campo independiente de la economía. En un principio, las finanzas, estaban vinculadas al mercado de capitales, pero el desarrollo industrial propició la ampliación de su objeto de estudio a las decisiones de financiación en las empresas, debido a la mayor necesidad de recursos financieros para poder financiar su crecimiento.

A lo largo del tiempo, el ámbito de estudio de las finanzas se ha ido adaptando a las necesidades económicas. En la década de los años veinte; tuvo lugar el resurgiendo de la actividad industrial, lo que propició que las empresas obtuvieran importantes márgenes de beneficios y se mitigaran los problemas financieros.

Martin (2016), manifiesta que en los años treinta, como consecuencia de la aparición de la crisis internacional del 1929, se caracterizaron por el incremento considerable de los problemas de liquidez y financiación en las empresas, viéndose abocadas muchas de ellas a la quiebra. Es por ello, que las finanzas centraron su atención en garantizar la supervivencia de las empresas, en asegurar su liquidez, así como en los procesos de quiebras, liquidaciones y reestructuraciones, preocupándose fundamentalmente por la

estructura financiera de las empresas con el objetivo de buscar el incremento de la solvencia y la reducción de la dependencia del endeudamiento. En esta época, los objetivos de las finanzas eran, por tanto, la solvencia y la liquidez.

Martin (2016), menciona que en la década de los años cuarenta; las empresas tuvieron que hacer frente a las dificultades económicas para llevar a cabo el proceso de reconversión industrial, una vez finalizada la Segunda Guerra Mundial. Por tanto, las finanzas se centran en la selección de las estructuras financieras adecuadas. A su vez también menciona que el objetivo de las finanzas se basa en maximizar el valor de mercado de la empresa para sus propietarios. En los años ochenta, se presta especial atención a las imperfecciones del mercado y su incidencia en el valor de las empresas, así como se incrementa el interés por la internacionalización y el efecto sobre las decisiones financieras. En la última década del siglo XX y principios del siglo XXI, en este período, ya nadie cuestiona el importante papel que desempeñan las finanzas en la toma de decisiones empresariales.

Quispe, León y Contreras (2011), mencionan que el desarrollo de instituciones micro financieras y de sus tecnologías crediticias se inició durante los años 80 en un contexto macroeconómico caracterizado por una alta inflación, el estallido de la crisis de la deuda que generó una abrupta salida de fondos internacionales, el fenómeno de El Niño y el bajo dinamismo de la actividad económica.

La severidad de la crisis de finales de los 80 se reflejó en la desaparición de buena parte de instituciones orientadas al segmento de las microfinanzas como cooperativas de ahorro y crédito, mutuales, programas financieros de reciente creación e incluso la banca de fomento. Las que sobrevivieron, vieron afectado gran parte de su capital o dependían de subsidios y resultaban insostenibles en el largo plazo.

Quispe, León y Contreras (2011), manifiestan que en la década de los 90 se crearon las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC), como financieras orientadas inicialmente al sector agrario, cubriendo parcialmente el vacío dejado por el Banco Agrario que había colapsado con una pesada cartera morosa. Estas entidades posteriormente, incorporaron paulatinamente en su

cartera de productos líneas de crédito comercial y Mype (medianas y pequeñas empresas).

También se crearon las Empresas de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYMES), como entidades especializadas en microfinanzas, con la finalidad de promover a las entidades que trabajaban en esta actividad y que venían creciendo de manera continua.

2.1.2 Desarrollo de las MYPES

El Diario de economía y negocios de Perú (2015), publica lo siguiente: En la década de los 90 se encontró al Perú tratando de superar las épocas de hiperinflación y caos que se vivía en el país, lo cual demandó mucho años para poder superarlo.

Esta situación generó que, por muchos años, los habitantes de provincias migraran hacia la capital - Lima, en búsqueda de oportunidades de mejorar su situación económica pero la situación les fue adversa, por lo que comenzó a tomar fuerza la creatividad del peruano para subsistir. Es así que surge el término “emprendimiento”, aunque eso se vio motivado por la necesidad, de esta manera se crearon ideas de negocio, sin conocer si tenía o no el potencial de mercado para generar ingresos.

La falta de oportunidades de empleo en la década de los 90 empujó a las personas a buscar su propio empleo y crear su propia empresa pero la gran mayoría era motivada por la necesidad en los sectores de Comercio y Servicios. El emprendedor peruano se ha hecho por necesidad, ha gestionado su propia oportunidad de hacer empresa, ha comenzado de cero; lamentablemente el Gobierno no tiene políticas públicas, no las ha tenido y no las tiene hoy en día de apoyo al emprendimiento.

En el Perú existen muchos perfiles de emprendedores sociales y que buscan resolver los problemas que más aquejan a la sociedad peruana, sobre todo relacionado con Educación, Transporte, Higiene y Sanidad. Con el transcurrir de los años y los cambios en la legislación se fue mejorando el contexto para la aparición de nuevos emprendedores en el Perú y que ahora son grandes empresas.

La Asociación de Bancos del Perú (2015) manifiesta lo siguiente: El crecimiento descentralizado de nuestra economía ha permitido el aumento del empleo, el dinamismo homogéneo de las Mypes en todas las regiones, la disminución de los niveles de pobreza en el país de alrededor del 60% en el 2004 a menos del 23% en el 2014, las empresas del sistema financiero juegan un rol importante aumentando el otorgamiento de créditos a los diferentes segmentos del mercado, entre ellos el de Mypes.

2.2 Antecedentes

Kong y Moreno (2014), en su tesis titulado “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José-Lambayeque en el periodo 2010-2012” de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las Mypes del Distrito de San José, en el período 2010-2012. Sus objetivos específicos: Evaluar el crecimiento y desarrollo de las Mypes del Distrito de San José durante el período 2010-2012. Evaluar las fuentes de financiamiento relacionadas a las Mypes de los diversos sectores del Distrito de San José durante el período 2010-2012.

Utilizó la metodología de tipo correlacional; el diseño de investigación fue de tipo Ex post facto. Las conclusiones fueron: 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. La entidad financiera más recurrida fue MI BANCO como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las 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 arte esencial en el desempeño de las Mypes.

Villar (2016), en su tesis titulada “Fuentes de financiamiento y el desarrollo de una Mype en el distrito de Huánuco en el 2015”, de la Universidad

de Huánuco tuvo como objetivo general: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de una Mype en el distrito de Huánuco en el 2015, sus objetivos específicos son identificar los tipos de financiamiento para acceder a un crédito en el distrito de Huánuco en el 2015. Analizar si se tomó en consideración el marco legal para el acceso a un financiamiento. Evaluar el crecimiento y desarrollo de la Mype en el Distrito de Huánuco en el 2015.

Utilizó la metodología de tipo descriptivo correlacional, porque nos permitirá analizar y determinar el acceso a las fuentes de financiamiento para el desarrollo de las Mypes. Llegando a las siguientes conclusiones: Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mypes del Distrito de Huánuco, 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 Huánuco en el año 2015, 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 de entidades formales, en este caso de cajas rurales de ahorro y crédito como de cajas municipales de ahorro y crédito. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente.

Prado (2010), en su tesis titulada “El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las Mypes textil confecciones de Gamarra” de la Universidad San Martín de Porres tuvo como objetivo general: Demostrar que el financiamiento adecuado influye en la optimización de la gestión permitiendo el crecimiento de la Micro y Pequeña empresa de textil confecciones de Gamarra. Sus objetivos específicos: Comprobar que la obtención de liquidez por el financiamiento tiene el propósito de optimizar el capital de trabajo y conseguir incrementar el volumen de compras y ventas.

Demostrar que la liquidez obtenida por el financiamiento es necesaria para atender las necesidades de flujo de caja en la gestión empresarial. Demostrar que el endeudamiento obtenido, permite alcanzar los objetivos de inversión en activos fijos con mejor tecnología incrementado la producción. Utilizó la metodología de tipo descriptiva, explicativa y de los hechos correlacionados.

La tesis llegó a las siguientes conclusiones: Debe ser prioridad del empresario de la Micro y Pequeña Empresa de textil confecciones de Gamarra o quien dirija la empresa, la capacitación permanente, en la aplicación de las técnicas y herramientas de gestión para un adecuado uso de los recursos que optimice la gestión permitiendo la expansión y crecimiento de la empresa

Se ha determinado que el principal requerimiento en el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Sector textil confecciones de Gamarra, es el capital de trabajo, estas empresas enfrentan serias complicaciones con la liquidez el manejo de las finanzas en sus empresas es fundamental, por lo que se debe poner atención a los activos corrientes de mayor disponibilidad y los de menor disponibilidad, hacer el esfuerzo de convertirlos en caja.

Ixchop (2014), en su tesis titulada “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango” de la Universidad Rafael Landívar, tuvo como objetivo general: Identificar cuáles son las de fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la ciudad de Mazatenango. Sus objetivos específicos son: Conocer qué tipo de financiamiento interno y externo utilizan los empresarios. Definir las necesidades de financiamiento del sector confección de la ciudad de Mazatenango, caracterizando sus requerimientos de forma cuantitativa. Detallar qué entidades financieras utilizan los empresarios como principal fuente de financiamiento. Identificar las limitaciones que tiene el empresario al momento de solicitar un préstamo. Indicar la tasa de interés que manejan las instituciones financieras y el porcentaje que el sector confección estaría de acuerdo que se aplique a un crédito. Utilizó la metodología correlacionados de acuerdo a la finalidad de la misma.

Llegó a las siguientes conclusiones: La mayoría de empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, acuden a instituciones

financieras en busca de préstamos, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas han sido el financiamiento externo, entre tanto un porcentaje mínimo utiliza financiamiento interno.

Uno de los problemas que afecta a la mayoría de empresarios es la poca capacidad que tienen para autofinanciar sus inversiones, la mayoría de instituciones financieras que participaron en la presente investigación, indicaron haber atendido solicitudes de créditos del sector confección, afirmando que es un potencial cliente demandante de crédito, cuya solicitud promedio es de 30,000.00, demanda que aumenta en los meses de enero, septiembre y diciembre.

Horna y Vasquez (2015), en su tesis titulada “Incidencias de las fuentes de financiamiento en la gestión financiera de la empresa Polybags Perú S.R.L. la Victoria 2015” tiene como objetivo general: Determinar las incidencias de las fuentes de financiamiento en la gestión financiera la empresa Polybags Perú S.R.L. La Victoria 2015. Utilizó la metodología de tipo descriptiva cuantitativa y de diseño Explicativas o Correlacionales causales. Llegó a las siguientes conclusiones las fuentes de financiamiento inciden positivamente en la gestión financiera de la empresa Polybags Perú SRL, según los resultados obtenidos de los indicadores financieros de endeudamiento, eficacia, eficiencia y diagnóstico financiero.

Roberts (2003), en su tesis titulada “El microcrédito y su aporte al desarrollo económico” tiene como objetivo general: Conocer los entes beneficiarios de los microcréditos. Utilizó la metodología de tipo descriptiva – cuantitativa y de diseños explicativos. Llegó a las siguientes conclusiones: El microcrédito ha demostrado en los últimos años ser una herramienta eficaz en la lucha contra la pobreza. Sin embargo, medir su rentabilidad económica y comprobar su éxito como negocio no es una tarea fácil. Los distintos programas de microcrédito en el mundo nos indican cómo es posible su funcionamiento y sustentabilidad en el tiempo. Este sistema basado en la confianza como estímulo para el desarrollo de las microempresas, ha dado resultado como motor generador de riqueza. Y por consiguiente ha demostrado que existen medios más eficientes para disminuir la pobreza, distintos del asistencialismo. Somos conscientes que aun cuando el microcrédito está dirigido a aquellas

personas de menores recursos, no es un instrumento eficaz para ayudar a los más pobres entre los pobres, ya que requiere de ciertas capacidades mínimas para poder emprender una actividad.

Castillo (2008), en su tesis titulada “Desarrollo económico de los productores de arroz de la provincia de San Martín” de la Universidad de Nacional Agraria de la Selva. Tuvo como objetivo general: Identificar los factores que limitan el desarrollo económico de los productores de arroz de la provincia de San Martín. Sus objetivos específicos son: Estudiar y Analizar los factores más influyentes que limitan el desarrollo económico, de los productores de arroz de la provincia de San Martín. Investigar el bajo nivel de financiamiento de créditos sobre el cultivo de arroz y el alto costo de producción que los productores insumen en la fase productiva. Identificar otras causas colaterales que limitan el desarrollo económico de los productores de arroz de la provincia de San Martín.

Utilizó el método Inductivo, Deductivo y se aplicó la técnica de muestreo aleatorio simple. Llegando a las siguientes conclusiones: La ecuación de regresión nos muestra que la variable explicada beneficio costo (BC), tiene una relación inversa (-) con el costo de producción (CP); es decir, la rentabilidad del cultivo de arroz se incrementa cuando el costo de producción promedio disminuye. La variable montos de créditos recibidos (MC), tienen una relación directa con el beneficio costo (BC). Es decir a mayores montos de créditos recibidos, se espera mayor rentabilidad en el cultivo de arroz en la provincia. Por lo tanto queda demostrada la hipótesis.

Los financiamientos recibidos por los productores de arroz de la provincia de San Martín, en sus diferentes escalas, nos refleja, la alta significancia que juega en el despegue rentable de la actividad productiva del arroz, que representa el 28%, son a la vez, los que mayor rentabilidad manifiestan a la cosechas, mientras que los que reciben créditos entre los rangos de S/.1,001.00 y S/. 2,000.00, sus márgenes rentables al mismo tiempo se van reduciendo progresivamente, y mucho menos ganancias exponen los que reciben préstamos menores a los S/. 1,000.00 nuevos soles, que por el mismo hecho, de recibir menos provisión financiera, les limita proveer a la plantación de los mínimos requerimientos en insumos, fertilizantes, sanidad y

las labores agronómicas, consiguientemente arrojan menores rendimientos por unidad de área con ello menos ingresos, por la venta de las cosechas.

El Financiamiento se hace menos asequible a los productores arroceros, por la alta tasa de morosidad, tal como vemos un 39 % de los productores de arroz de la provincia de San Martín, están en situación de débitos con sus cuentas contraídas como créditos de campañas para siembras, mientras que solo un 30 % está en condición de ya pagó toda la deuda, un 23% se encuentra refinanciando y el 8% ha refinanciado sus deudas, datos que nos refleja la escasa cultura de pago de los créditos contraídos.

2.3 Revisión de la literatura

2.3.1 Finanzas

El autor Ortega (2009), define a las Finanzas como la disciplina que, mediante el auxilio de otras, tales como la contabilidad, el derecho y la economía, trata de optimizar el manejo de los recursos humanos y materiales de la empresa, de tal suerte que, sin comprometer su libre administración y desarrollo futuros, obtenga un beneficio máximo y equilibrado para los dueños o socios, los trabajadores y la sociedad.

La autora Ochoa (2009), define a las finanzas como la rama de la economía que se relaciona con el estudio de las actividades de inversión tanto en activos reales como en activos financieros y con la administración de los mismos

Según Prado (2010), en su tesis titulada: El Financiamiento Como Estrategia De Optimización De Gestión En Las Mypes Textil Confecciones De Gamarra, hace mención de finanzas como el medio para obtener fondos y los métodos para administrar y asignar estos fondos. Se pueden estudiar las finanzas a nivel de individuo, de compañía, o de gobierno; o bien en cualquier situación que implique decisión acerca de la obtención y utilización de dinero.

La finanza es un medio de inversion que las MYPEs utilizan para su desarrollo, porque contribuye al progreso de los recursos materiales y humanos, las finanzas se puede aplicar en cada área de una empresa para un mejor rendimiento.

2.3.2 Conceptualización de Financiamiento

Según Aguila (2012), denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos.

Cuattromo y Serino (2010), manifiestan que la intermediación financiera mejora la eficiencia estática y puede constituir un elemento central para el crecimiento económico y la mejora del bienestar social. Ello es así porque el crédito no sólo contribuye a suavizar y mejorar la asignación de recursos, sino porque también reduce las tenencias innecesarias de liquidez y permite la distribución de riesgos entre diferentes actores económicos y estados de la naturaleza.

Realidad Empresarial Peruana (2009), dice que financiamiento es todo recurso que obtiene una empresa o persona de un tercero, comprometiéndose en una fecha futura a devolver el préstamo más los respectivos intereses, comisiones, gastos. Al obtener el financiamiento deberá conseguir las mejores condiciones (plazos, periodos de gracia, intereses). Para conseguir el préstamo, el empresario deberá acudir a las fuentes de financiamiento convencionales (Bancos, Cajas Municipales, Cajas Rurales, EDPYMES, Cooperativas) y no convencionales (Organización No Gubernamental), por lo que es básico que todo empresario conozca e identifique las fuentes de financiamiento de la zona; así mismo deberá conocer la marcha económica de su empresa (Costos, Balances, Estados de Ganancias y Pérdidas, así como saber elaborar flujos de Cajas y Perfiles de Inversión, para sustentar el financiamiento).

Fuentes de financiamiento según Ccaccya (2015), son aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveer de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero.

Salazar (2016), dice que un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio, una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción.

El financiamiento es cuando una empresa hace uso de recursos económicos las cuales son utilizados para pagar las deudas con terceros, aumentar el capital, comprar mercadería, estudio y salud. Al referirnos a los recursos económicos mencionamos los ahorros propios o un crédito dado por las diferentes entidades financieras, el financiamiento incluye intereses o comisiones y éstas se pagan a largo o corto plazo según la beneficio de las personas o la MYPE.

2.3.3 Finalidad del financiamiento

Según Pisconte (2013), en su tesis titulada “El Financiamiento En La Gestión De Las Empresas De Juegos De Máquinas Tragamonedas En Pueblo Libre, Jesús María Y San Miguel – Lima” menciona que la finalidad de esta operación es financiar proyectos hoy, a cambio de un compromiso futuro de repago (la cantidad prestada más una contraprestación por el tiempo transcurrido durante el cual se utilizó dicha cantidad y por el riesgo en el que se incurrió al prestar esos recursos). El financiamiento puede ser descrito como un intercambio de dinero en el tiempo.

2.3.4 Administración financiera

Robles (2012), es una fase de la administración general, que tiene por objeto maximizar el patrimonio de una empresa a largo plazo, mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación, así como la coordinación eficiente del capital de trabajo, inversiones y resultados, mediante la presentación e interpretación para tomar decisiones acertadas.

Ortega (2009), refiere que la Administración Financiera se define por las funciones y responsabilidades de los administradores financieros. Aunque los aspectos específicos varían entre organizaciones las funciones financieras clave son: La Inversión, el Financiamiento y las decisiones de dividendos de

una organización. Los fondos son obtenidos de fuentes externas e internas de financiamiento y asignados a diferentes aplicaciones. Para las fuentes de financiamiento, los beneficios asumen la forma de rendimientos reembolsos, productos y servicios.

Por lo tanto las principales funciones de la administración financiera son planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar el valor de una empresa, lo cual implica varias actividades importantes. Una buena Administración Financiera contribuye a que la compañía alcance sus metas, y a que compita con mayor éxito en el mercado, de tal forma que supere a posibles competidores. Por otro lado, en el sitio web de la Administración Financiera (2012), menciona que es un proceso distintivo que consiste en planear, organizar, dirigir y controlar, desempeñando tareas para el logro de objetivos mediante los recursos humanos, materiales, intelectuales, tecnológicos y monetarios de empresa.

La administración financiera nos ayuda a invertir y administrar de manera responsable, dinero que se nos ha facilitado para poder desarrollarnos económicamente el cual es en beneficio de la empresa para su crecimiento y mejoramiento en la calidad de servicio a los clientes y trabajadores.

2.3.5 Necesidad de Financiamiento de las Empresas

Escalón (2015), manifiesta que las necesidades por las que se requiere el financiamiento son los siguientes:

- La formación de una empresa requiere capital inicial para la compra del equipo esencial.
- Para la operación del día a día las empresas necesitan capital de trabajo, dinero para cubrir pagos, gastos y existencias.
- Para el crecimiento y la expansión se requiere financiamiento para poder incrementar los activos fijos de la empresa. Igualmente necesita mayor capital de trabajo.
- La expansión se puede lograr adquiriendo otros negocios. Para la adquisición se necesita financiamiento de otras empresas.

- Situaciones especiales como baja en las ventas, crisis económicas, aumentos en la demanda del producto, pueden requerir apoyo financiero para evitar que el negocio quiebre.
- Muchas veces se solicita financiamiento para apoyar la investigación y desarrollo de nuevos productos o invertir en nuevas estrategias de marketing.

Por otro lado el Centro Estratégico para el Crecimiento y Desarrollo Argentino (2012), menciona lo siguiente a la hora de tomar crédito genera una señal clara para el sector empresario que busca expandir su capital y mejorar sus capacidades. El financiamiento permite así la mejora en la producción y en la productividad, expandiendo la inversión por encima de su nivel estándar. A su vez, esta acción repercute en el mercado de trabajo, ya que el crecimiento de la empresa va acompañado con el aumento de la cantidad y necesidad de trabajo.

Todas las empresas en un momento de su proceso, necesitan del financiamiento para crecer. Cuando la empresa recurre por optar un crédito financiero nos muestra que el sector micro empresarial quiere aumentar su capital y mejorar su rendimiento de trabajo, el financiamiento permite a las MYPEs desarrollarse y crecer en este mundo empresarial competitivo.

2.3.6 Criterios de financiamiento

Ccaccya (2015), presenta varios criterios para su clasificación; entre las más comunes se tienen:

2.3.6.1 Según el origen de financiamiento

Ccaccya (2015), de acuerdo con este criterio, las fuentes de financiamiento pueden dividirse en función de si los recursos han sido generados al interior de la empresa o si bien han surgido en su exterior. Por tanto, se distinguen dos tipos:

a. *Financiamiento interno.*

Ccaccya (2015), son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son: Provenientes de los accionistas de la empresa, nuevas

aportaciones que los accionistas dan a la organización, por medio de la capitalización de las utilidades de operación retenidas.

Esta modalidad de financiamiento se da por la misma empresa para un mejor funcionamiento, es mas fácil acceder a este tipo de financiamiento porque no se tiene que reunir requisitos para poder adquirirlo. Estas provienen de las acciones de la empresa y de las aportaciones de los accionistas.

b. *Financiamiento externo.*

Ccaccya (2015), son las que se proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización. Hay diferentes modalidades en este ámbito que se han venido implementando de acuerdo con las necesidades particulares que presentan las empresas. Una de las instituciones que provee diferentes alternativas de financiamiento es la banca comercial o múltiple.

Son aquellas que se solicitan de terceros en su mayoría de las entidades financieras tales como los bancos , cajas municipales, cajas de ahorros, financieras, EDPYME y de las organizaciones no gubernamentales, para poder acceder a un crédito de las diferentes entidades financieras se debe reunir una serie de requisitos para la facilidad de trámite.

2.3.6.2 Según el plazo de devolución

Ccaccya (2015), las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

a. *Financiamiento a corto plazo.*

Según Ccaccya (2015), son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos.

b. *Financiamiento a largo plazo.*

Según Ccaccya (2015), son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

2.3.7 Tipos de financiamiento

Lira (2009), dice que una empresa puede generar recursos de la siguiente manera: la primera, se origina por los fondos que la empresa genera producto de sus operaciones, como las utilidades que se retienen; la segunda,

proviene de los fondos adicionales que se piden a los accionistas; y la tercera se deriva del dinero que se puede obtener de terceros, en este caso proveedores, familias e instituciones financieras.

2.3.7.1 Fuentes de financiamiento formal

Kong y Moreno (2014), en su tesis definen a las fuentes de financiamiento formal como aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Según la Superintendencia de Banca, Seguro y AFP (2016), clasifica las entidades financieras de la siguiente manera:

Tabla 1.
Entidades formales.

| Entidades formales | Clasificación |
|---|---|
| Banco | AGROBANCO, BANBIF, BANCO AZTECA, BANCO CENCOSUD, BANCO CONTINENTAL, BANCO DE COMERCIO, BANCO DE CREDITO, BANCO FALABELLA, BANCO FINANCIERO, BANCO GNB, BANCO RIPLEY, CITIBANK DEL PERU, ICBC BANK, INTERBANK, MIBANCO, NACION, SANTANDER PERU, SCOTIABANK PERU. |
| Financiera | AMERIKA FINANCIERA, COMPARTAMOS FINANCIERIA, CREDISCOTIA, FINANC. CREDINKA, FINANC. PROEMPRESA, FINANCIERA EFECTIVA, FINANCIERA QAPAQ, FINANCIERA TFC S.A, FINANCIERA UNO S.A, MITSUI AUTO FINANCE |
| Caja municipal de ahorro y crédito | CMAC AREQUIPA, CMAC CUSCO S.A, CMAC DEL SANTA, CMAC HUANCAYO, CMAC ICA, CMAC MAYNAS, CMAC PAITA, CMAC PIURA, CMAC SULLANA, CMAC TACNA, CMAC TRUJILLO. |
| Caja rural de ahorro y crédito | CRAC CAJAMARCA, CRAC INCASUR, CRAC LOS ANDES, CRAC PRYMERA, CRAC SIPAN, CREDIRAIZ S. A.A. |
| EDPYME | ACCESO CREDITICIO, BBVA CONSUMET FINANCIERIA, EDPYME ALTERNATIVA, EDPYME CREDIVISION, EDPYME MARCIMEX S.A, EDPYME RAIZ, EDPYME SOLIDARIDAD, GMG, SERVICIOS PERU, INVERSIONES LA CRUZ. |
| Cooperativa de ahorro y crédito | CREDICOOP LUZ Y FUERZA |

Fuente: Superintendencia de banca y seguros AFP, 2016.

a. Bancos

Kong y Moreno (2014), los Bancos son las instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples, además de ofrecer servicios de depósitos, estas instituciones a partir de los años 80 empezaron a prestar a la pequeña y microempresa, cabe recalcar que ahora los Bancos son la fuente más común de financiamiento, y en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a la Mype cuyo acceso no resulta difícil.

Kong y Moreno (2014), se puede indicar entonces que los bancos son aquellos cuyo negocio principal consiste en captar dinero del público en depósito o bajo cualquier modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiamiento en conceder créditos en las diversas modalidades, o aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

b. Cajas municipales de ahorro y crédito

Kong y Moreno (2014) mencionan que una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por dicha institución, recibe depósitos y se especializa en los préstamos para la pequeña y microempresa. En el año 1982 empezaron como casas de empeño y a partir del año 2002 fueron autorizadas a operar en cualquier lugar del país ofreciendo muchos de los servicios bancarios.

Por otro lado Borjas (2015) define a las cajas municipales como entidades financieras que reciben el ahorro del público y son promovidas por los gobiernos locales o municipales y se encuentran supervisadas por la superintendencia de banca, seguro (SBS) y las administradoras de fondo de pensiones (AFP). Tiene como objetivo principal conducir el ahorro a la inversión y labores sociales; se caracterizan por pagar mejores tasas de interés a los ahorros.

c. Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)

Kong y Moreno (2014) señalan que las CRAC fueron creadas en 1992 como instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura. Desde sus inicios, ya en la práctica han ofrecido servicios financieros al sector agrícola, al sector comercio, y a los servicios en áreas urbanas. Desde este siglo las cajas

rurales diversificaron sus operaciones e incluyeron a las pequeñas y microempresas.

Por otro lado Borjas (2015), manifiesta que una caja de ahorros es una entidad de crédito similar a un banco, tienen por objetivo captar recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento preferentemente a las pequeñas y micro empresas. Las cajas se han expandido a nivel nacional, teniendo agencias en diferentes regiones.

d. Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa (EDPYME)

Kong y Moreno (2014), Las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos. Estas instituciones nacieron como ONG Micro financieras y a fines de los años 90 se convirtieron en instituciones reguladas. Su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa, solicitando usualmente el autoevalúo de propiedades.

Por otro lado Borjas (2015), nos menciona que las EDPYMES son empresas de operaciones creadas durante la vigencia de la ley anterior ley del sistema financiero, decreto legislativo N° 770 cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro empresa (art. 282).

e. Cooperativa de ahorro y crédito

Kong y Moreno (2014), opinan que las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros.

f. Financieras

Según Borjas (2015), son instituciones que actúan como intermediarios financieros especializados en operaciones de banco de inversión son constituidas como sociedades anónimas y promueven la creación de empresas productivas. Mediante la captación y canalización de recursos internos y externos de mediano y largo plazo; los invierten en estas empresas, ya sea en forma directa adquiriendo acciones o participaciones; en forma indirecta, otorgándoles créditos para su organización, ampliación y desarrollo,

modificación, transformación, siempre que promueven el desarrollo y diversificación de la producción.

2.3.7.2 Fuentes de financiamiento informal

Portal de Microfinanzas (2016), menciona que las personas que habitan en lugares aislados, lejos de instituciones financieras formales, o que requieren productos más flexibles y variados que los que ofrecen los proveedores de servicios financieros a menudo recurren a métodos de financiamiento informales a través de prestamistas, familiares o amigos. Estas últimas organizaciones suelen estar integradas por hasta 30 miembros que reúnen sus ahorros para crear un fondo del cual pueden otorgar individualmente pequeños préstamos a sus integrantes. Las transacciones son simples y transparentes, y a menudo se realizan frente a todos los demás miembros.

Los servicios financieros informales existen desde hace mucho tiempo en las comunidades pobres, ya que estas herramientas ayudan a las personas de bajos ingresos a administrar sus complejas necesidades financieras. Sin embargo, al no tener estructuras formales ni reglas, estos servicios pueden ser poco fiables, caros y riesgosos. Al respecto la Asociación De Bancos Del Perú (2013), define el financiamiento informal, como aquel que se otorga fuera del sistema financiero o supervisado. Y lo enumera de la siguiente manera:

a. Préstamos de familiares y amigos

Típicamente no involucra el cobro de intereses, y están basados en relaciones de confianza entre las partes y acuerdos implícitos de reciprocidad.

b. Sistema de “pandero” o juntas

También conocido como sistema de “fondos colectivos”, consiste en formar grupos de personas que aportan periódicamente a una bolsa de dinero que usualmente se adjudica mediante un sorteo o un remate. La Asociación De Bancos Del Perú (2013) dicen que el objetivo de este sistema puede ser la ayuda mutua, el ahorro-inversión o el obtener financiamiento para alguna operación. De este modo, con este esquema de préstamos, el sector informal “autogenera sus propios recursos y se autofinancia”.

c. Crédito de proveedores

La Asociación De Bancos Del Perú (2013), manifiesta que esta modalidad es bastante difundida, que se lleva a cabo entre una empresa

proveedora, que suministra algún tipo de bien (mercaderías, insumos, maquinarias, suministros.) y servicios a sus clientes (que usualmente son otras empresas dedicadas al comercio), difiriendo el pago correspondiente por determinado periodo de tiempo.

d. Organismo No Gubernamental (ONG)

La Asociación De Bancos Del Perú (2013), menciona que son entidades formales que suelen brindar financiamiento de distintos tipos (créditos solidarios, individuales, para mejoramiento y ampliación del hogar, entre otros) fuera del ámbito de supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Las ONG tienen más una orientación más social que de negocio, lo que responde directamente a que dichas entidades no tienen un fin de lucro.

2.3.8 Desarrollo Económico de las Mypes

Al respecto menciona Peralta (2012), que el desarrollo de las empresas tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo propiamente dicho, para incrementar el empleo sostenible, su productividad, rentabilidad, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria.

Para Álvarez (2005), el desarrollo es un concepto que ha adquirido un valor cualitativo, se basa en el empleo del capital humano, en la explotación sostenible de los recursos endógenos y en el respeto al medio.

El autor Vargas (2008), menciona que el desarrollo económico es un proceso multidimensional que implica cambios en las conductas y actitudes individuales que impactan las estructuras institucionales de los sistemas económicos, sociales y políticos cuya finalidad es la persecución del crecimiento económico y el mejoramiento social mediante la reducción de la desigualdad y la reducción de la pobreza. En otras palabras, es multidimensional porque implica todos los componentes del bienestar humano.

Smith (1990), define el desarrollo económico como un proceso armónico en el cual la producción y los ingresos crecen debido a la labor conjunta de capitalistas y trabajadores y debido también a las posibilidades de progreso que ofrece el mercado”.

Por otro lado Arcos (2008), define el desarrollo económico como el resultado de la planificación orientada a una mayor participación de la industria

y los servicios, en contraste con los sectores de la actividad económica, y al mejoramiento de indicadores no económicos tales como alfabetización, escolarización y programas de vivienda. Desarrollo de las Mypes según Peralta (2012), tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo propiamente dicho, para incrementar el empleo, su productividad y rentabilidad.

2.3.9 Teorías del desarrollo económico

Redalyc (2001), enumera las teorías del desarrollo económico en:

2.3.9.1 La modernización

Redalyc (2001), menciona que la modernización es un proceso progresivo que a largo plazo es no sólo inevitable sino deseable, dentro de la perspectiva de la teoría de la modernización. Coleman afirma que los sistemas políticos modernizados tienen una mayor capacidad que los sistemas políticos tradicionales para tratar con funciones de identidad nacional, legitimidad, penetración, participación y distribución.

2.3.9.2 Teoría de la dependencia

Redalyc (2001), enfocan su atención principalmente en los vínculos entre países, especialmente aquellos relacionados con el comercio, los sistemas financieros internacionales, la tecnología mundial y la cooperación militar.

2.3.9.3 Teoría de la Globalización

Redalyc (2001), dice que los procesos de desarrollo son los vínculos culturales entre los países, además de los vínculos económicos, financieros y políticos. En esta comunicación cultural, uno de los factores más importantes es la creciente flexibilidad de la tecnología para conectar a la gente alrededor del mundo. Los principales aspectos de la globalización son los siguientes:

- Reconoce que los sistemas de comunicaciones globales ganan cada vez más importancia, y a través de este proceso los países interactúan más frecuentemente y con mayor flexibilidad, no sólo a nivel gubernamental sino también a nivel de la población.
- Aunque los principales sistemas de comunicación operan dentro de países más desarrollados, estos mecanismos también se extienden a los

países menos desarrollados. Este hecho incrementa la posibilidad de que grupos marginales en países pobres se puedan comunicar e interactuar dentro de un contexto global utilizando tecnología novedosa.

- Los sistemas de comunicación modernos implican modificaciones estructurales importantes en los patrones económicos, sociales y culturales de los países. Referente a la actividad económica estos nuevos avances tecnológicos son cada vez más accesibles para las pequeñas empresas locales.
- Estos nuevos patrones de comunicación están afectando el nuevo concepto de minorías dentro de un país en particular. Aunque estas minorías no están completamente integradas en el nuevo sistema mundial de comunicación, las empresas grandes y las élites políticas de cada país son parte de esta interacción alrededor del mundo.
- Los elementos culturales dictarán la forma de las estructuras sociales y económicas en cada país. Las condiciones sociales son el resultado de los factores culturales y económicos dominantes de cada país.

2.3.10 Elementos del desarrollo económico.

- **Recursos humanos**

Fernández (2014), menciona que los recursos humanos como su nombre lo dice, son la mano de obra disponible de un país, o sea todas las personas en edad y condición laboral. Pero la mayoría de los trabajos necesita personal preparado y este se puede contratar de extranjero o bien, educar y capacitar a la población local en centros educativos (Escuelas, universidades y centros de capacitación), mientras que la población esté mejor preparada, más rápido se alcanzará el desarrollo de un país o región.

- **Recursos naturales**

Fernández (2014), opina que son elementos de la naturaleza que se destinan a la producción económica y el desarrollo social (recursos renovables y no renovables).

- **Formación de capital**

Sanper (2012), señala que son las inversiones que llevan a cabo las unidades productivas para incrementar sus activos fijos; los bienes están

valuados a precios de comprador y pueden ser obtenidos mediante compra directa o ser producidos por cuenta propia. Se incluyen los gastos en mejoras o reformas que prolongan la vida útil o la productividad de un bien. Se agrega el valor de los bienes nuevos producidos en el país, tales como construcciones, maquinaria, equipo de transporte y equipo en general, así como los importados, aunque éstos sean usados.

- **Cambio tecnológico e innovación**

Sanper (2012), despierta un gran interés en los economistas, quienes tratan de explicarlo, para aplicar sus avances para el logro de un mayor bienestar. Desde la revolución industrial, el crecimiento estuvo caracterizado por cambios e innovaciones tecnológicas, que trajeron cambios materiales como así también cambios en nuestra forma de vivir y de pensar. El crecimiento económico involucra una interacción entre la tecnología y la vida económica: el proceso tecnológico transforma el sistema económico.

2.3.11 Lineamientos acerca de cómo lograr un desarrollo económico.

Ezequiel (2008), estableció los lineamientos acerca de cómo lograr un desarrollo económico y para ello menciona: La teoría y la experiencia histórica y contemporánea de las economías mundiales revelan que el desarrollo económico y la elevación de la calidad de vida requieren el cumplimiento de un conjunto de condiciones:

- Estabilidad institucional y política.
- Aumento del empleo e incorporación de la fuerza de trabajo al proceso de crecimiento como requisito de integración del tejido social.
- Funcionamiento eficiente y competitivo de los mercados de bienes y servicios, financieros y reales.
- Equilibrios macroeconómicos sólidos sobre la base de altas tasas de ahorro interno e inversión, financiamiento genuino del sector público, competitividad internacional, reducción drástica del déficit crónico en la cuenta corriente del balance de pagos. Esto requiere, entre otros requisitos, la búsqueda flexible de precios relativos consistentes con el mantenimiento del poder adquisitivo y el equilibrio externo, y una baja tasa de inflación.

- Competitividad de la producción nacional, limitando el endeudamiento externo a la capacidad de generación de divisas e inversiones privadas directas en actividades transables que, como mínimo, mantengan en equilibrio sus operaciones en divisas.
- Incorporación generalizada y continua del cambio tecnológico en todo el sistema económico y social, participando de las corrientes dinámicas del comercio internacional compuestas por bienes y servicios altamente diferenciados.
- Presencia de un Estado que asegure el desarrollo nacional, la integración social, la equidad distributiva y el bienestar.
- Soberanía monetaria, cambiaria y fiscal, dentro del contexto de la economía internacional.
- Existencia de mercados de capitales financieros al servicio de la producción y el comercio.
- Desarrollo de concepciones arraigadas en la realidad nacional y orientada a dar respuestas a los desafíos y oportunidades de la economía mundial.
- La experiencia histórica y contemporánea es categórica: sólo tienen éxito los países que participan activamente frente a la globalización manteniendo el comando de su propio destino.

2.3.12 Medianas y pequeñas empresas

Al respecto Caballero (2013), menciona que las Mypes constituyen uno de los principales motores de la actividad económica, y han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos de la economía en los últimos años, incitando al crecimiento y desarrollo del país. Es por ello que las instituciones bancarias, hoy en día, han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que conlleva dicha acción. Sin embargo, las entidades bancarias, teniendo en cuenta los obstáculos y riesgos de las Mypes, han decidido apostar por ellas.

Agüero (2013), comenta que las Mypes, constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes

de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos.

El mismo autor menciona que el Centro de Innovación y Desarrollo Emprendedor (CIDE), manifiesta que antes de acceder a un canal de financiamiento, sugiere; es necesario que el empresario determine hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, para ello, también es indispensable que conozca su capacidad de endeudamiento y, en tercer lugar, fije los costos efectivos de financiamiento.

Agüero (2013), Advierte a las Mypes a tener especial cuidado al escoger líneas de sobregiro bancario y tarjetas de crédito como mecanismos de financiamiento. En ese sentido, aclara que las tarjetas de crédito son empleadas para adquirir bienes y servicios, por lo que, precisamente, uno de los grandes errores es utilizarlas como instrumento de financiamiento para una actividad empresarial porque resulta en un costo muy elevado. Otro punto indispensable es la regulación. En otros términos, antes de cualquier decisión, el empresario debe observar si la entidad que le está ofreciendo el financiamiento que requiere está siendo supervisada por la SBS.

Según Obregón (2015), 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, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.3.13 Características de las MYPEs

Caballero (2016), dice que se caracterizan de la siguiente manera: Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidad impositiva tributaria (UIT). Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT. Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

2.3.14 Beneficios de las medianas y pequeñas empresas.

a. Constitución de Empresas

Quispe (2016), dice de constitución de empresas en 72 horas, mediante la plataforma virtual del portal de servicios al ciudadano y empresas, que permite la formalización y constitución de empresas.

b. Compras Estatales

Quispe (2016), señala que el Estado reserva el 40% de las compras estatales a favor de la Mype.

c. Beneficios Laborales

- Acceso a salud los propietarios, trabajadores y sus familiares de las micro empresas accederán al SIS familiar aportando solo el 50% de la afiliación, el Estado apoyará con la diferencia.
- Acceso a pensiones; el Estado aporta una suma igual a la que haya aportado el trabajador de la microempresa, con ello el Estado duplicará el fondo de jubilación.
- Planilla reducida y manejable; la microempresa estará exonerada de la Compensación por Tiempo de Servicio (CTS), gratificaciones, asignación familiar, participación en las utilidades y póliza de seguro de vida. (Régimen Laboral Especial). Para la pequeña empresa se reconoce el pago del 50% de la CTS al año hasta un máximo de 3 remuneraciones, así como el pago del 50% de las gratificaciones de julio y diciembre.

d. Beneficios Tributarios

- Depreciación acelerada; Quispe (2016), señala que se permite a las pequeñas empresas depreciar el monto de las adquisiciones de bienes, muebles, maquinarias y equipos nuevos en el plazo de tres años, con ello se reduce el monto a pagar por el Impuesto a la Renta. Esta consultoría deberá proporcionar la metodología para el levantamiento de la información y plantear estrategias creativas de comunicación dirigidas a las Mypes a nivel nacional.

- Acceso al nuevo Régimen Especial De Renta (RER), las MYPE acogidas a este régimen sólo pagarán el 1.5% de sus ingresos al mes como Impuesto a la Renta (antes era de 2.5%).
- Contabilidad sencilla, la MYPE acogidas al RER sólo llevarán Registro de Compras y Registro de Ventas.

e. Beneficios Financieros

- FACTORING, a través del Programa Perú Factoring, que COFIDE viene impulsando a la fecha, permitirá que el empresario de la MYPE no se descapitalice, obteniendo liquidez inmediata a través de la venta de sus facturas a una institución financiera que le ofrezca la menor tasa de descuento.
- Fondo de Garantía Empresarial (FOGEM); viabiliza los créditos a favor de la MYPE.
- Programa especial de apoyo financiero para la Mype (PROMYPE); que canaliza recursos económicos a través de las entidades financieras para su otorgamiento crediticio directo a las micro y pequeñas empresas (Quispe, 2016).

2.3.15 Clasificación de Mypes por actividad económica

Ramirez (2014), manifiesta lo siguiente: A la hora de formar una empresa uno de los aspectos que se debe tener claro es el tipo de actividad económica que se va a realizar, para poder enmarcarla dentro del sector que corresponda y poder preparar un bosquejo inicial de la configuración de los diversos recursos que se necesitarán para ponerla en marcha, así como conocer mejor a la competencia y al mercado al que se quiere acceder.

Para clasificar las empresas se recurre principalmente a tres grandes categorías: la actividad económica, el propósito lucrativo, y su conformación legal. El mismo autor lo clasifica de la siguiente manera:

a. Las empresas de servicio

Ramírez (2014), opinan que, son aquellas empresas que se crean con la finalidad de proveer al cliente de un servicio, es decir, de una actividad intangible que tiene como fin la satisfacción de una necesidad concreta de un individuo, a cambio de una contraprestación. Algunos ejemplos de empresas

de servicios son: proveedores de internet, despachos de abogados, academias, escuelas y otras instituciones educativas, hospitales, empresas de transporte.

b. Las empresas comerciales

Ramírez (2014), dice que son empresas que se dedican a la compra y venta de bienes materiales, ya sean materias primas o productos terminados, pero que no realizan ningún proceso de manufactura. Algunos ejemplos de empresas comerciales son: tiendas de electrodomésticos, librerías, tiendas de ropa, zapatos, jugueterías, abarrotes. Estas empresas pueden ser mayoristas o minoristas.

En el caso de los mayoristas se trata de comerciantes que venden sus mercancías al por mayor, es decir, en grandes lotes. Estas empresas suelen proveer a otras empresas comerciales, o a empresas industriales cuando comercializan productos que luego serán sometidos a un proceso de manufactura.

Las empresas minoristas son también conocidas como comerciantes al detal y venden sus productos en pequeñas cantidades, generalmente para el usuario final. Estos comercios suelen trabajar de cara al público, ya sea en tiendas físicas o virtuales, donde el proceso de compra se realiza a distancia.

c. Las empresas industriales

Ramírez (2014), dice que son aquellas empresas que se encargan de la extracción y de la transformación y manufactura de las materias primas. Algunos ejemplos de empresas industriales son:

- Fábricas de ropa y calzado, Constructoras, Industrias alimentarias, Plantas de ensamblaje de equipos electrónicos.
- Las empresas industriales se subdividen en dos clases: las extractivas, que se encargan de extraer los distintos recursos naturales para su posterior aprovechamiento; y las de transformación, que se encargan de la manufactura y elaboración de todo tipo de productos a partir de las materias primas, con el apoyo de maquinaria especializada.

2.3.16 Elementos de una mediana y pequeña empresa

Según Kong y Moreno (2014), mencionan los siguientes elementos:

a) Ingreso

Ozyasar (2016), El término ingreso, se refiere a las ventas netas de una corporación, se utiliza por lo general para las tiendas al por menor. La palabra viene de la idea de tomar dinero por mercancías vendidas durante un período específico de tiempo. Los ingresos y las ventas netas son la misma figura.

b) Empleo

Banco Mundial BIRF-AIF (2016), Menciona que el mundo en desarrollo enfrenta una crisis general en materia de empleo, la que podría obstaculizar los esfuerzos para poner fin a la pobreza extrema e impulsar la prosperidad compartida.

Para los pobres y vulnerables, quienes suelen no tener tierras y cuentan con poco capital, el empleo es la manera más segura de mejorar su nivel de vida y la vía principal para salir de la pobreza. Las pruebas muestran que muchas familias salen de la situación de pobreza porque algunos de sus miembros consiguieron un empleo o tuvieron la posibilidad de aumentar sus ingresos. Por el contrario, la pérdida de un trabajo o una reducción salarial pueden hacer que los hogares caigan en la pobreza. Mejorar las oportunidades laborales es fundamental para la agenda de desarrollo.

c) Tecnología

Kong y Moreno (2014) en su tesis lo define de la siguiente manera: La tecnología se puede definir como el sistema de conocimientos y de información derivado de la investigación, de la experimentación o de la experiencia y que, unido a los métodos de producción, comercialización y gestión que le son propios, permite crear una forma reproducible o generar nuevos o mejorados productos, procesos o servicios.

d) Proveedores

Help Portal SAP (2016), dice que un proveedor es aquella persona física o jurídica a la que se debe un pago en concepto de compra de productos o servicios que están relacionados directamente con la actividad que desarrolla dicha persona. De este modo, el proveedor abastece o provee, como su nombre indica, de los servicios o bienes estrechamente relacionados con la actividad cotidiana de la empresa o que son necesarios para su producción y posterior venta.

2.4 Marco conceptual

Capital: Total de recursos físicos y financieros que posee un ente económico, obtenidos mediante aportaciones de los socios o accionistas destinados a producir beneficios, utilidades o ganancias.

Crédito: Cambio de una prestación presente por una contraprestación futura; es decir, se trata de un cambio en el que una de las partes entrega de inmediato un bien o servicio y el pago correspondiente más los intereses devengados los recibe más tarde.

Empleo: Es una serie de tareas a cambio de una retribución pecuniaria denominada salario. Así también recalca que es el desempeño de una actividad laboral que genera ingresos económicos o por la que se recibe una remuneración o salario.

Endeudamiento: Proceso por el cual se obtienen recursos financieros, mediante operaciones de crédito que implican compromisos de pagos futuros.

Financiamiento: Es el acceso a un conjunto de recursos monetarios, financieros y de capital que complementan los recursos propios de una empresa.

Financiación a corto plazo: Es aquella cuyo vencimiento o el plazo de devolución es inferior a un año. Algunos ejemplos son el crédito bancario, la línea de descuento, financiación espontánea.

Financiación a largo plazo: Es aquella cuyo vencimiento (el plazo de devolución) es superior a un año, o no existe obligación de devolución (fondos propios). Algunos ejemplos son las ampliaciones de capital, autofinanciación, fondos de amortización, préstamos bancarios.

Ingreso: Es todo aumento de recursos obtenido como consecuencia de la venta de productos comerciales o por la prestación de servicios, habituales o no, además de los beneficios producidos en un ejercicio económico.

Rentabilidad: La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla. La rentabilidad mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de las inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Dichas tendencias a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación inteligente, reducción

integral de costos y gastos y en general de la observación de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Diseño de investigación

Hernández S.(2014), dice que el presente estudio de investigación corresponde al diseño no experimental debido a que no se manipulan las variables. Viene a ser de corte transversal porque implica la obtencion de datos en un tiempo único y espacio determinado.

3.2 Tipo de investigación

Hernández S. (2014), señala que la investigación es cuantitativa de tipo explicativo correlacional ya que se pretende asociar las variables fuentes de financiamiento y el desarrollo económico de las MYPEs el cual tiene como finalidad, conocer la influencia que exista entre estas variables, para esto primero se mide cada una de estas, y después se cuantifican, analizan y establecen las vinculaciones.

3.3 Población y muestra

3.3.1 Población

Hernández S. (2014), manifiesta que la población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones. El universo poblacional para la presente investigación está constituido por las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca Acomita III, el cual está conformada por los pabellones A (72 socios), B (56 socios), C (35 socios), D (162 socios) siendo un total de 325 socios activos. El mercado Túpac Amaru Acomita III de la ciudad de Juliaca es un lugar público con tiendas o puestos de ventas donde las MYPEs comercializan sus productos, los cuales son prendas de vestir, artefactos, calzados, DVD y abarrotes. El presidente de la Acomita III es el Sr. Cesar Calloapaza Copa (#999226615).

3.3.2 Muestra

La determinación de la muestra se realizó en base al muestreo estratificado, el cual según Hernández (2014), esta técnica, perteneciente a la familia de muestreos probabilísticos, consiste en dividir toda la población objeto

de estudio en diferentes subgrupos o estratos disjuntos, de manera que un individuo sólo puede pertenecer a un estrato. La muestra se determinara de las empresas comerciales del mercado Túpac Amaru Acomita III de la ciudad de Juliaca ya que estas se dedican a la compra y venta de bienes. Para identificar la muestra de la población se ha utilizado la siguiente formula:

$$n_0 = \frac{N pqz^2}{(N - 1) d^2 + z^2 pq} =$$

N: Tamaño del universo o población; 325

Z: Nivel de confianza; 1.96

P: Probabilidad de ocurrencia a favor; 0.5

Q: Probabilidad de fracaso a favor; 0.5

D: Margen de error; 0.05

Reemplazando valores tenemos:

$$n_0 = \frac{325 * (0.5 * 0.5 * 1.96^2)}{(325 - 1) * 0.05^2 + 1.96^2 * 0.5 * 0.5} = 176$$

Muestra corregida:

$$n_0 = \frac{n}{1 + \frac{n}{N}} =$$

Reemplazando valores tenemos:

$$n_0 = \frac{176}{1 + \frac{176}{325}} =$$

Muestra corregida = 114

Muestra que necesitaremos para cada estrato:

$$fb_0 = \frac{nb}{Nb} = \frac{114}{325} = 0.3508$$

La subpoblación se multiplicará por esta fracción constante para obtener el tamaño de la muestra para el estrato según la siguiente fórmula:

$$(N_b) (f_b) = n_b$$

Tabla 2.

Tamaño de muestra estratificada de los socios del mercado Túpac Amaru, Acomita III.

| Rubro | Total Población (fh) = 0.3508 Nh (fh) = nh | Muestra |
|-------------------|---|----------------|
| Calzado | 180 | 63 |
| Artefactos | 28 | 10 |
| Abarrotes | 20 | 7 |
| DVD | 92 | 32 |
| Prendas de vestir | 5 | 2 |
| TOTAL | 325 | 114 |

La muestra de estudio es de 114 socios activos del mercado Túpac Amaru Acomita III de la ciudad de Juliaca.

3.4 Técnicas e instrumentos en la recolección de datos

3.4.1 Técnica

La técnica que se utilizó para la recolección de datos e información fue a través de la técnica de encuesta, que se caracteriza por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su utilidad, versatilidad, sencillez y objetividad como instrumento de investigación. Para el marco teórico se utilizó la técnica de resúmenes.

Con respecto a la técnica de investigación, se recolectaron de datos e información a través de las fuentes primarias, utilizando la técnica de encuesta, como fuente secundaria se desarrolló : consulta de libros, internet, tesis, revistas, registro de datos existentes en las instituciones públicas previamente publicadas, los mismos que son válidos, confiables y consistentes.

3.4.2 Instrumento

Como instrumento de recolección de datos se utilizó principalmente el cuestionario según ANEXO D.

El instrumento, denominado Cuestionario: Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016. Está constituido por tres partes denominadas: Datos generales, la segunda fuentes de financiamiento y la tercera desarrollo económico de MYPEs.

La información de los datos generales comprende de 5 ítems: edad, sexo, estado civil, grado de instrucción. La segunda parte abarca la variable de fuentes de financiamiento, la tercera abarca la variable de desarrollo económico las cuales comprenden un total de 13 ítems.

3.4.3 Procedimiento de comprobación de la validez y confiabilidad del instrumento

Los datos fueron digitados utilizando el paquete estadístico SPSS 22, formando así una base de datos para el tratamiento estadístico y obtener la correlación “R de Pearson” mediante el modelo ANOVA. El método que se utilizó para comprobar la fiabilidad del cuestionario es el Alfa de Cronbach: un índice de consistencia interna con valores entre 0 y 1, útil para comprobar si el instrumento en proceso de evaluación recopila información defectuosa y, por tanto, nos llevaría a conclusiones equivocadas; o, caso contrario, se trata de instrumento fiable el cual permite realizar mediciones estables y consistentes. En este sentido, el Alfa es un coeficiente de correlación al cuadrado que, a grandes rasgos, mide la homogeneidad de las preguntas promediando todas las correlaciones entre los ítems.

3.4.4 Análisis de Datos

Los datos y la información sobre las variables, las dimensiones y los indicadores, recabada mediante el instrumento, se procedió al análisis e interpretación de los datos de acuerdo con los objetivos planteados en el estudio, ejecutando el procedimiento siguiente: Los datos serán evaluados y revisados, la presentación de los datos será en tablas, se interpretaran los datos de las tablas.

3.4.5 Validez del cuestionario

La validez del cuestionario se ha determinado por medio del juicio de un experto, quien validó las preguntas adecuadas para identificar las relaciones de las fuentes de financiamiento y desarrollo económico de MYPEs, cuidando la coherencia y consistencia del constructo de cada una de las dimensiones en el instrumento, y finalmente la consistencia semántica y gramatical. El instrumento fue validado por el Mg. Noé Coila Jallahui, profesor experto en estadística.

3.5 Hipótesis

3.5.1 Hipótesis general

Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

3.5.2 Hipótesis específicas

- Las fuentes formales influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.
- Las fuentes informales influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016
- Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el nivel de ingreso en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.
- Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el nivel de proveedores en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

3.6 Operacionalización de la variable

Tabla 3.

Operacionalización de variables.

| Variables | Dimensiones | Indicadores |
|--|------------------------|---|
| Variable Independiente: Fuentes de financiamiento | 1.1 Fuentes formales | 1.1.1 Bancos. 1.1.2 Financiera. 1.1.3 Caja municipal de ahorro y crédito. 1.1.4 Caja rural de ahorro y crédito. 1.1.5 EDPYME. 1.1.6 CREDICOOP. |
| | 1.1 Fuentes informales | 1.2.1 Préstamo de familiares y amigos. 1.2.2 Padero. 1.2.3 Crédito de proveedores. 1.2.4 ONG. |
| Variable Dependiente: Desarrollo económico de Mypes | 2.1 Ingreso | 2.1.1 Ventas. |
| | 2.2 Proveedores | 2.2.1 Abastecimiento de mercadería. |

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS DATOS

Habiendo concluido el proceso de recolección de datos a las 114 MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca, se procesaron los datos mediante el paquete estadístico SPSS versión 22 en español, se obtuvieron los siguientes resultados.

4.1 Descripción de resultados

Tabla 4.
Edad del encuestado.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|--------------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | 18 a 30 años | 10 | 8,8 | 8,8 | 8,8 |
| | 31 a 40 años | 22 | 19,3 | 19,3 | 28,1 |
| | 41 a 50 años | 61 | 53,5 | 53,5 | 81,6 |
| | 51 a mas | 21 | 18,4 | 18,4 | 100,0 |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

En la variables demográficas; Edad se observa que los propietarios de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca fueron encuestados 114 socios en donde el 8,8% tienen edades de 18 a 30 años; el 19,3% tienen edades de 31 a 40 años; el 53,5% tienen edades de 41 a 50 años y el 18,4% tienen edades de 51 a más. Significa que los propietarios de las MYPEs tienen edades entre 41 a 50 años.

Tabla 5.
Sexo del encuestado.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | Femenino | 90 | 78,9 | 78,9 | 78,9 |
| | Masculino | 24 | 21,1 | 21,1 | 100,0 |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

En el variable demográfico sexo, se observa que los propietarios de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca fueron encuestados 114 socios en donde el 78,9% son de sexo femenino y el 21,1% son de sexo masculino. Significa que los propietarios de las MYPEs están conformado más por el sexo femenino.

Tabla 6.

Tipos de fuentes de financiamiento que utilizan las MYPEs para su negocio.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|--|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | Bancos | 19 | 16,7 | 16,7 | 16,7 |
| | Financieras | 21 | 18,4 | 18,4 | 35,1 |
| | Cajas Municipales de ahorro y crédito. | 13 | 11,4 | 11,4 | 46,5 |
| | Cajas Rurales de ahorro y crédito. | 14 | 12,3 | 12,3 | 58,8 |
| | EDPYME | 18 | 15,8 | 15,8 | 74,6 |
| | CREDICOOP | 8 | 7,0 | 7,0 | 81,6 |
| | Préstamo de familiares y amigos. | 4 | 3,5 | 3,5 | 85,1 |
| | Crédito de proveedores. | 12 | 10,5 | 10,5 | 95,6 |
| | ONG | 5 | 4,4 | 4,4 | 100,0 |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

Se observa en la tabla 6, Según el análisis quien tiene mayor participación en las MYPEs son las financieras con un 18,4% de participación, seguido de los bancos que representan el 16,7%, las cajas municipales de ahorro y crédito representan el 11,4%, las cajas rurales de ahorro y crédito representan el 12,3%, las EDPYMES representan el 15,8%, CREDICOOP representa el 7% como fuente de financiamiento en una MYPE. Por otro lado, el préstamo de familiares y amigos tiene una participación de 3,5%, el crédito de proveedores tiene una participación de 10,5% y la ONG tienen una participación de 4,4%.

Tabla 7.

Posesión de los documentos del negocio para adquirir un financiamiento.

| | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido No | 16 | 14,0 | 14,0 | 14,0 |
| Solo algunos | 18 | 15,8 | 15,8 | 29,8 |
| Si | 80 | 70,2 | 70,2 | 100,0 |
| Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

Los resultados presentados en la tabla 7; nos evidencia que el 70,2% de las micro y pequeñas empresas si reunían todos los requisitos solicitados por las entidades financieras para recibir un financiamiento; mientras que el 15,8 % solo contaban con algunos requisitos para adquirir un financiamiento por otro lado el 14% no contaban con ningún requisito. Estos datos demuestran que no todas las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca, cumplen con los requisitos para adquirir un financiamiento, esto se debe a que algunas de las MYPEs son informales, por lo tanto no cuentan con la documentación de la mercadería que ofrece a sus clientes.

Tabla 8.

Calidad de servicio que ofrecen las entidades financieras.

| | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|-------------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido Malo | 4 | 3,5 | 3,5 | 3,5 |
| Regular | 30 | 26,3 | 26,3 | 29,8 |
| Bueno | 35 | 30,7 | 30,7 | 60,5 |
| Excelente | 45 | 39,5 | 39,5 | 100,0 |
| Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

Los resultados presentados en la tabla 8; nos evidencia que el 39,5% de las micro y pequeñas empresas calificó el servicio de las entidades como

excelente; el 30,7% bueno; el 26,3 regular y el 3,5% dijo que el servicio era malo.

Tabla 9.

Necesidades de las MYPEs en las que invierte el crédito adquirido de las fuentes de financiamiento.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------------------------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | Nuevo negocio | 7 | 6,0 | 6,0 | |
| | Adquisición de mercadería. | 50 | 44,0 | 44,0 | 50,0 |
| | Pago a proveedores. | 12 | 10,5 | 10,5 | 60,5 |
| | Todas las anteriores. | 45 | 39,5 | 39,5 | 100,0 |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

Se muestra en la tabla 9, que gran parte de los emprendedores utilizan el dinero adquirido para destinarlo a la adquisición de mercadería que representa el 44%, seguido de la alternativa todas las anteriores con el 39,5% para ampliar sus negocios; y el 10,5% de los emprendedores lo destinan a pago a proveedores y en menor proporción para tener un nuevo negocio representado por el 6%. Significa que los propietarios de las MYPEs utilizan más el financiamiento adquirido para la adquisición de mercadería.

Tabla 10.

Crecimiento del negocio de las MYPEs con respecto a la solicitud de créditos de las entidades financieras.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|----------------------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | Ha mejorado | 22 | 19,3 | 19,3 | 19,3 |
| | Se mantiene estable. | 17 | 14,9 | 14,9 | 34,2 |
| | No ha mejorado. | 40 | 35,1 | 35,1 | 69,3 |
| | No sabe | 35 | 30,7 | 30,7 | 100,0 |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

En la tabla 10; se muestra que el 19,3% de MYPEs consideran que el financiamiento obtenido ha mejorado en sus MYPEs; 14,9% de los emprendedores consideran que sus MYPEs de mantienen estables; el 35,1% mencionan que no ha mejorado y por último el 30,7 % no sabe la situación de su empresa. Los gestores de las MYPEs mencionan que el financiamiento adquirido les ayudó a incrementar los productos para ofrecer a sus clientes.

Tabla 11.

Dificultades de las MYPEs antes de solicitar el crédito financiero.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|--|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | Mala administración de mercadería. | 23 | 20,2 | 20,2 | 20,2 |
| | Desconocimiento del costo real del producto. | 12 | 10,5 | 10,5 | 30,7 |
| | Baja rentabilidad, por lo tanto poca capacidad de expansión. | 39 | 34,2 | 34,2 | 64,9 |
| | Todas las anteriores | 40 | 35,1 | 35,1 | 100,0 |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

En la tabla 11, se muestra que el 20,2% de MYPEs mencionan que tienen una mala administración de mercadería; el 10,5% de las MYPEs mencionan que desconocen el costo real del producto; el 34,2% de las MYPEs menciona que la baja rentabilidad los limita a crecer y por último el 35,1% de las MYPEs menciona que todas las alternativas influyen en los problemas de las MYPEs.

Los gestores de las MYPEs afirman que los problemas que presentaban sus MYPEs antes de solicitar su crédito está conformado por la alternativa “todas las anteriores” que se muestra en la tabla 11, esto se da porque los gestores mencionan que no llevan una lista de productos que ofrecen a sus clientes, con respecto al costo real del producto ellos no incluyen los gastos de transporte, flete en los productos.

Tabla 12.

Necesidad de adquirir las fuentes de financiamiento para el crecimiento de las MYPEs.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | Desconoce | 31 | 26,7 | 26,7 | 26,7 |
| | Probablemente | 51 | 44,7 | 44,7 | 55,3 |
| | Definitivamente | 32 | 28,6 | 28,6 | 100,0 |
| | Si | | | | |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

En la tabla 12, se observa que los propietarios de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca fueron encuestados 114 socios en donde el 28,6% manifiestan que definitivamente que si volverían a solicitar algún tipo de financiamiento, seguido de 44,7% que probamente soliciten algún tipo de financiamiento y por último el 26,7% desconocen si requerirán algún tipo de financiamiento para su negocio.

Tabla 13.

Adquisición de mercadería para el negocio respecto a las fuentes de financiamiento adquirido por las MYPEs.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|---------------------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | Han disminuido | 12 | 10,5 | 10,5 | 10,5 |
| | Se mantiene estable | 56 | 49,1 | 49,1 | 59,6 |
| | Han incrementado | 46 | 40,4 | 40,4 | 100,0 |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

En la tabla 13, se observa que el 49,1% de MYPEs mantienen estables la variedad de mercadería a ofrecer. Un 40,4% de MYPEs han conseguido incrementar la variedad de productos a ofrecer gracias a la distribución correcta de dinero en los recursos necesarios para su desarrollo y finalmente un 10,5% ha disminuido la variedad de sus productos.

Los representantes de las MYPEs mencionan que la variedad de sus productos han incrementado gracias a la capacidad de compra de la población, aunque el ingreso de nuevos competidores y productos sustitutos, ha hecho que ciertos negocios se mantengan en un mismo nivel económico dificultándoles un su desarrollo empresarial.

Tabla 14.

Crecimiento de las ventas del negocio de las MYPEs.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|---------------------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | Han disminuido | 4 | 3,5 | 3,5 | 3,5 |
| | Se mantiene estable | 80 | 70,2 | 70,2 | 73,7 |
| | Han incrementado | 30 | 26,3 | 26,3 | 100,0 |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

En la tabla 14, se observa que el 70,2% de MYPEs mantienen estables sus ventas. Un 26,3% de MYPEs han conseguido incrementar sus ventas gracias una buena distribución de recursos y por ultimo un 3,5% ha disminuido sus ingresos.

Los propietarios de las MYPEs mencionan que la variedad de sus productos han incrementado gracias a la capacidad de compra de la población, aunque el ingreso de nuevos competidores y productos sustitutos, ha hecho que ciertos negocios se mantengan en un mismo nivel económico dificultándoles un su desarrollo empresarial.

Tabla 15.

Rentabilidad del negocio respecto a las fuentes de financiamiento.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|---------------------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | Han disminuido | 4 | 3,5 | 3,5 | 3,5 |
| | Se mantiene estable | 32 | 28,1 | 28,1 | 31,6 |
| | Han incrementado | 78 | 68,4 | 68,4 | 100,0 |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

En la tabla 15, se muestra que el 68,4% de Mypes han incrementado su rentabilidad anual. Un 28,1% de MYPEs se mantienen estables y por ultimo un 3,5% ha disminuido su rentabilidad anual.

Los propietarios de las MYPEs mencionan que la rentabilidad anual ha mejorado ya que como se muestra en la tabla 13 y la tabla 14 muestra que los ingresos se mantienen estables e incluso han incrementado gracias a la capacidad de compra de la población, aunque el ingreso de nuevos competidores y productos sustitutos, ha hecho que ciertos negocios se mantengan en un mismo nivel económico.

Tabla 16.

Crecimiento de los proveedores del negocio que abastecen la mercadería de las MYPEs.

| | | Frecuencia | % | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|---------------------|------------|-------|-------------------|----------------------|
| Válido | Han disminuido | 18 | 15,8 | 15,8 | 15,8 |
| | Se mantiene estable | 65 | 57,0 | 57,0 | 72,8 |
| | Han incrementado | 31 | 27,2 | 27,2 | 100,0 |
| | Total | 114 | 100,0 | 100,0 | |

Se muestra en la tabla 16, que el 57% de las MYPEs mantiene estable la adquisición de productos con sus proveedores, siendo el más relevante. Un 27,2% de las MYPEs han aumentado y consolidado su poder negociador como clientes frente a sus proveedores; mientras que un 15,8% ha disminuido la inversión con los mismos.

Esto indica que los proveedores que trabajan con las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca, han podido tener buenas ofertas frente a las necesidades de sus clientes.

4.2 Prueba de hipótesis

4.2.1 En relación a la hipótesis general

H1 Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

HO Las fuentes de financiamiento no influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

Tabla 17.

Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
|--------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|
| 1 | ,626 ^a | ,392 | ,386 | 1,655 |

a. Predictores: (Constante), Fuentes _financiamiento

En la tabla 17, se deja la evidencia que el valor del coeficiente de correlación que existe entre las dimensiones de la variable predictora (fuentes de financiamiento): “fuentes formales, fuentes informales” y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “proveedores, ingreso.” Es de $R=0.626$, indicando una correlación positiva.

Tabla 18.

Nivel de significancia según el modelo ANOVA para la hipótesis general.

| Modelo | | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F | Sig. |
|--------|-----------|-------------------|-----|------------------|--------|-------------------|
| 1 | Regresión | 197,478 | 1 | 197,478 | 72,072 | ,000 ^b |
| | Residuo | 306,882 | 112 | 2,740 | | |
| | Total | 504,360 | 113 | | | |

a. Variable dependiente: Desarrollo_económico

b. Predictores: (Constante), Fuentes_financiamiento

En la tabla 18, el valor de $F=72,072$ con 1 grados de libertad, indicando que entre las dos dimensiones de la variable predictora (fuentes de financiamiento): “fuentes formales, fuentes informales”, y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “proveedores, ingreso.” Existe una correlación favorable donde el nivel de significancia $\alpha = ,000 < 0,05$ rechazando la hipótesis nula y se aprueba la hipótesis planteada.

Tabla 19.

Cálculo del Coeficiente de la variable predictora según la hipótesis general.

| Modelo | | Coeficientes no estandarizados | | Coeficiente estándar | | |
|--------|------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|-------|------|
| | | B | Error estándar | Beta | t | Sig. |
| 1 | (Constante) | 3,935 | 1,017 | | 3,871 | ,000 |
| | Fuentes financiamiento | ,431 | ,051 | ,626 | 8,490 | ,000 |

a. Variable dependiente: Desarrollo_económico.

En la tabla 19, la variable predictora fuentes de financiamiento muestra un buen comportamiento de la variable criterio desarrollo económico de las MYPEs. El coeficiente de la variable predictora: Fuentes de financiamiento es $B= 0,431$. En resumen, las fuentes de financiamiento atribuyen de gran manera

en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca, con un nivel de significancia donde $\alpha = ,000 < 0,05$ rechazando la hipótesis nula y se aprueba la hipótesis planteada.

4.2.2 En relación a la primera hipótesis específica

H1 Las fuentes formales influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016

HO Las fuentes formales no influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

Tabla 20.

La influencia de las fuentes formales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
|--------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|
| 2 | ,586 ^a | ,342 | ,286 | 1,151 |

a. Predictores: (Constante), Fuentes_ formales

La tabla 20, deja la evidencia que el valor del coeficiente de correlación que existe entre la dimensión de la variable predictora (fuentes de financiamiento): “fuentes formales” y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “ingreso, proveedores” Es de $R=0.586$, indicando una correlación positiva.

Tabla 21.

Nivel de significancia según el modelo ANOVA para la primera hipótesis específica.

| Modelo | | Suma de cuadrados | Gl | Media cuadrática | F | Sig. |
|--------|-----------|----------------------|-----|---------------------|--------|-------------------|
| 2 | Regresión | 63,236 | 2 | 32,057 | 24,356 | ,000 ^b |
| | Residuo | 134,345 | 111 | 1,300 | | |
| | Total | 207,381 | 113 | | | |

a. Variable dependiente: Ingreso_Ventas; Proveedores_ abastecimiento.

b. Predictores: (Constante), Fuentes_ formales

En la tabla 21, el valor de $F=24,356$ con 2 grados de libertad, indicando que entre la dimensión de la variable predictora (fuentes de financiamiento): “fuentes formales”, y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “proveedores, ingreso.” Existe una correlación favorable donde el nivel de significancia $\alpha = ,000 < 0,05$ rechazando la hipótesis nula y se aprueba la hipótesis planteada.

Tabla 22.

Cálculo del Coeficiente de la variable dependiente para la primera hipótesis específica.

| Modelo | | Coeficientes no estandarizados | | Coeficientes estandarizados | | Sig. |
|--------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------|--------|------|
| | | B | Error estándar | Beta | t | |
| 2 | (Constante) | 5,374 | ,613 | | 7,589 | ,000 |
| | Ingreso_Ventas | -,090 | ,050 | -,146 | -1,809 | ,073 |
| | Proveedores_ abastecimiento | ,234 | ,021 | ,480 | 11,279 | ,000 |

a. Predictores: (Constante), Fuentes_ formales

En la tabla 22, se observa que la dimensión ingreso de la variable de dependiente tiene el coeficiente de valor bajo donde: $B = -0,090$, y la dimensión proveedores tiene el coeficiente de valor alto donde: $B = 0,234$ esto revela que a mayor utilización de las fuentes formales, mayor será el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru Juliaca. Pues se rechaza la hipótesis nula y se aprueba la hipótesis planteada; con un nivel de significancia donde $\alpha = ,000 < 0,05$.

4.2.3 En relación a la segunda hipótesis específica

H1 Las fuentes informales influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016

HO Las fuentes informales no influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

Tabla 23.

Influencia de las fuentes informales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
|--------|-------|------------|---------------------|---------------------------------|
| 3 | ,788a | ,709 | ,812 | ,466 |

a. Predictores: (Constante), Fuentes_informales.

La tabla 23, deja la evidencia que el valor del coeficiente de correlación que existe entre la dimensión de la variable predictora (fuentes de financiamiento): “fuentes informales” y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “Ingreso, proveedores” Es de $R=0.788$, indicando una correlación positiva.

Tabla 24.
Nivel de significancia según el modelo ANOVA para la segunda hipótesis específica.

| Modelo | | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F | Sig. |
|--------|-----------|-------------------|-----|------------------|---------|-------|
| 3 | Regresión | 102,436 | 2 | 42,368 | 241,731 | ,000b |
| | Residuo | 23,819 | 111 | ,234 | | |
| | Total | 128,345 | 113 | | | |

a. Variable dependiente: Ingreso_Ventas; Proveedores_ abastecimiento.

b. Predictores: (Constante), Fuentes_ informales

De acuerdo con la tabla 24, el valor de $F=241,731$ con 2 grados de libertad, indicando que entre la dimensión de la variable predictora (fuentes de financiamiento): “fuentes informales”, y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “Ingreso, proveedores”, Existe una correlación favorable.

Tabla 25.
Cálculo del Coeficiente de la variable dependiente para la segunda hipótesis específica.

| Modelo | | Coeficientes no estandarizados | | Coeficientes estandarizados | | Sig. |
|--------|-----------------------------|--------------------------------|----------------|-----------------------------|--------|------|
| | | B | Error Estándar | Beta | t | |
| 3 | (Constante) | ,569 | ,257 | | 1,587 | ,095 |
| | Ingreso_Ventas | ,259 | ,041 | ,505 | 6,259 | ,000 |
| | Proveedores_ abastecimiento | ,350 | ,017 | ,866 | 20,349 | ,000 |

a. Predictores: (Constante), Fuentes_ informales.

En la tabla 25, se observa que la dimensión ingreso de la variable dependiente, ingreso tiene el coeficiente de valor alto donde: $B = 0,259$; proveedores tiene el coeficiente de valor alto donde: $B = 0,350$ esto revela que a mayor utilización de las fuentes informales, mayor será el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca. Pues se rechaza la hipótesis nula y se aprueba la hipótesis planteada; con un nivel de significancia donde $\alpha = ,000 < 0,05$.

4.2.4 En relación a la tercera hipótesis específica

H1 Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el nivel de ingreso en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016

HO Las fuentes de financiamiento no influyen positivamente en el nivel de ingreso en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

Tabla 26.

Influencia de las fuentes de financiamiento en el nivel de ingreso en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
|--------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|
| 4 | ,555 ^a | ,308 | ,295 | 1,140 |

a. Predictores: (Constante), Fuentes_informales, Fuentes_formales

En la tabla 26, se deja la evidencia que el valor del coeficiente de correlación que existe entre las dimensiones de la variable predictora (fuentes de financiamiento): “fuentes formales, fuentes informales” y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “ingreso” Es de $R=0.555$, indicando una correlación positiva.

Tabla 27.

Nivel de significancia según el modelo ANOVA para la tercera hipótesis específica.

| Modelo | | Suma de cuadrados | Gl | Media cuadrática | F | Sig. |
|--------|-----------|-------------------|-----|------------------|--------|-------------------|
| 4 | Regresión | 64,136 | 2 | 32,068 | 24,658 | ,000 ^b |
| | Residuo | 144,355 | 111 | 1,300 | | |
| | Total | 208,491 | 113 | | | |

a. Variable dependiente: Ingreso_Ventas

b. Predictores: (Constante), Fuentes_informales, Fuentes_formales

De acuerdo con la tabla 27, el valor de $F=24,658$ con 2 grados de libertad, indicando que entre las dos dimensiones de la variable predictora (fuentes de financiamiento): “fuentes formales, fuentes informales”, y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “Ingreso.” Existe una correlación favorable.

Tabla 28.

Cálculo del Coeficiente de las fuentes de financiamiento para la tercera hipótesis específica.

| Modelo | Coeficientes no estandarizados | | Coeficientes estandarizados | | Sig. |
|---------------------|--------------------------------|----------------|-----------------------------|--------|------|
| | B | Error estándar | Beta | T | |
| 4 (Constante) | 5,484 | ,712 | | 7,698 | ,000 |
| Fuentes_ formales | -,090 | ,050 | -,146 | -1,809 | ,073 |
| Fuentes_ informales | ,259 | ,041 | ,505 | 6,259 | ,000 |

a. Variable dependiente: Ingreso_Ventas

En la tabla 28, se observa que las dimensiones fuentes formales y fuentes informales de la variable predictora fuentes de financiamiento, fuentes formales tiene el coeficiente de valor bajo donde: $B = -0,090$, fuentes informales

tiene el coeficiente de valor alto donde: $B = 0,259$ esto revela que a mayor utilización de las fuentes formales, mayor será el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca. Pues se rechaza la hipótesis nula y se aprueba la hipótesis planteada; con un nivel de significancia donde $\alpha = ,000 < 0,05$.

4.2.5 En relación a la cuarta hipótesis específica

H1 Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el nivel de proveedores en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

HO Las fuentes de financiamiento no influyen positivamente en el nivel de proveedores en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

Tabla 29.

Influencia de las fuentes de financiamiento en el nivel de proveedores en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
|--------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|
| 5 | ,899 ^a | ,808 | ,804 | ,474 |

a. Predictores: (Constante), Fuentes_informales, Fuentes_formales

La tabla 29 deja la evidencia que el valor del coeficiente de correlación que existe entre las dimensiones de la variable predictora (fuentes de financiamiento): “fuentes formales, fuentes informales” y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “proveedores” Es de $R=0.899$, indicando una correlación positiva.

Tabla 30.

Nivel de significancia según el modelo ANOVA para la cuarta hipótesis específica.

| Modelo | | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F | Sig. |
|--------|-----------|-------------------|-----|------------------|---------|-------------------|
| 5 | Regresión | 104,539 | 2 | 52,269 | 232,927 | ,000 ^b |
| | Residuo | 24,909 | 111 | ,224 | | |
| | Total | 129,447 | 113 | | | |

a. Variable dependiente: Proveedores

b. Predictores: (Constante), Fuentes_informales, Fuentes_formales

De acuerdo con la tabla 30, el valor de $F=232,927$ con 2 grados de libertad, indicando que entre las dos dimensiones de la variable predictor (fuentes de financiamiento): “fuentes formales, fuentes informales”, y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “proveedores.” Existe una correlación favorable.

Tabla 31.

Cálculo del Coeficiente de las fuentes de financiamiento para la cuarta hipótesis específica.

| Modelo | Coeficientes no estandarizados | | Coeficientes estandarizados | | Sig. |
|---------------------|--------------------------------|----------------|-----------------------------|--------|------|
| | B | Error estándar | Beta | t | |
| 5 (Constante) | -,499 | ,296 | | -1,686 | ,095 |
| Fuentes_ formales | ,234 | ,021 | ,480 | 11,279 | ,000 |
| Fuentes_ informales | ,350 | ,017 | ,866 | 20,349 | ,000 |

a. Variable dependiente: Proveedores

En la tabla 31, se observa que las dimensiones fuentes formales y fuentes informales de la variable predictor fuentes de financiamiento, fuentes formales tiene el coeficiente de valor alto donde: $B = -0,234$, fuentes informales

tiene el coeficiente de valor alto donde: $B = 0,350$ esto revela que a mayor utilización de las fuentes informales, mayor será el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca. Pues se rechaza la hipótesis nula y se aprueba la hipótesis planteada; con un nivel de significancia donde $\alpha = ,000 < 0,05$.

4.3 Discusión de resultados

Durante la realización del desarrollo de la investigación se logró determinar que las fuentes de financiamiento influyen de manera positiva en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016:

En nuestro resultados el valor del coeficiente de correlación que existe entre las dimensiones de la variable predictora (fuentes de financiamiento): “fuentes formales, fuentes informales” y la dimensión de la variables criterio (desarrollo económico de las MYPEs): “proveedores, ingreso.” Es de $R=0.626$, indicando una correlación positiva. A un nivel de significancia del 5% donde existe una correlación favorable ya que el nivel de significancia $\alpha = ,000 < 0,05$.

Según la tesis de Kong y Moreno (2014), titulada “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José-Lambayeque en el periodo 2010-2012”, manifiesta que 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, la entidad financiera que tuvo mayor aceptación y preferencia fue MI BANCO.

En la investigación realizada se obtuvo como resultado que las diferentes fuentes formales de financiamiento son de mucha ayuda ya que al adquirir y distribuir de manera responsable un financiamiento ayuda al desarrollo de las MYPEs y la entidad que tuvo mayor preferencia por las MYPEs fueron las Financieras con un 18,4%, como principal proveedor de financiamiento. Según la encuesta aplicada el 6% de los propietarios de las MYPEs utilizan el financiamiento para crear un nuevo negocio, el 44% de gestores de MYPEs

utilizan el financiamiento para adquirir mercadería y el 10,5% de los propietarios de las MYPEs utilizan el financiamiento para cumplir deudas con terceros.

El 39,5% de los propietarios de las MYPEs manifiestan que la calidad de servicio en las entidades financieras con las que trabajan es excelente. Cabe mencionar que el 70,2% de los propietarios de las MYPEs del mercado Túpac Amaru si reúnen los requisitos para adquirir un financiamiento de las diferentes entidades financieras de la ciudad de Juliaca.

En el marco teórico el autor Escalón (2015), manifiesta que para la operación del día a día las empresas necesitan capital de trabajo, dinero para cubrir pagos, gastos y existencias. Según la tabla 9, nuestros resultados obtenidos con referencia sobre la necesidad de invertir dinero del financiamiento adquirido, se utiliza para aperturar un nuevo negocio con un 6%, adquirir mercaderías con un 44% y para cubrir obligaciones con un 10,5%, y el 39.5% de las MYPEs lo distribuyen en los tres puntos ya mencionados. Esto nos da a entender que para la realización de cualquiera de estas actividades se debe tener la facilidad de poder utilizar dinero ahorrado o prestado por cualquiera entidad financiera, para el desarrollo económico de las MYPEs.

El autor Villar (2016), en su tesis titulada “Fuentes de financiamiento y el desarrollo de una Mype en el distrito de Huánuco en el 2015” de la Universidad de Huánuco menciona que al evaluar el desarrollo de las Mypes del Distrito de Huánuco en el año 2015, se muestra 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.

En la investigación realizada a las MYPEs del mercado Túpac Amaru se muestra que los gestores analizan y distribuyen de manera favorable el financiamiento obtenido para así poder manejar de manera responsable y así obtener beneficios más convenientes, que les permita optimizar eficientemente la gestión y el desarrollo de las MYPEs del sector comercial. El financiamiento adquirido por las MYPEs ha sido de mucha ayuda para que crezcan económicamente.

La tabla 13 muestra que el 40,4% de las MYPEs que han adquirido un financiamiento han incrementado su adquisición de mercadería por factores de crecimiento en la economía del mercado Túpac Amaru y el aumento de la capacidad de compra de la población. Gracias al financiamiento el 26,3% de los propietarios de las mypes han incrementado las ventas en su negocio ya que han invertido en la adquisición de mercadería para ofrecer a sus clientes.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

El presente trabajo de investigación, tuvo como muestra a 114 MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016. Y se llegó a las siguientes conclusiones:

Se comprueba que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016; gracias a las diferentes fuentes de financiamiento, que han permitido a las MYPEs poder acceder a créditos para financiar sus inversiones, ya sea con una nueva línea de negocio, para abastecerse de mercadería o para cumplir deudas con terceros, promoviendo a una mejora en sus ingresos y a tener un mejor variedad de productos para ofrecer a sus clientes.

Las fuentes formales han influenciado de manera positiva en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016; al estudiar las diferentes fuentes formales de financiamiento quien tuvo mayor aceptación por las MYPEs fueron las Financieras con un 18,4%, como principal proveedor de recursos financieros, quienes les brindaron las facilidades a las MYPEs de obtener un financiamiento. Según la encuesta aplicada el 6% de los propietarios de las MYPEs utilizan el financiamiento para crear un nuevo negocio, el 44% de propietarios de MYPEs utilizan el financiamiento para comprar mercadería y el 10,5% de los propietarios de las MYPEs utilizan el financiamiento para atender obligaciones con terceros.

El 39,5% de los propietarios mencionan que el servicio de las entidades financieras con las que trabajan es excelente. Cabe mencionar que el 70,2% de los gestores de las MYPEs del mercado Túpac Amaru si reúnen los requisitos para adquirir un financiamiento de las diferentes entidades financieras de la ciudad de Juliaca.

Las fuentes informales han influenciado de manera positiva en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016; al evaluar las diferentes fuentes informales de financiamiento tuvo mayor realce el crédito de proveedores con un 10,5%, quien viene fortaleciendo su participación en el mercado, operando como parte básica en el desempeño de las MYPEs del sector comercio. La tabla 7 nos muestra que el 14% de los propietarios de las MYPEs no cuentan con los requisitos que solicitan las entidades financieras formales por lo que recurren pedir préstamos al crédito de proveedores para seguir con el giro de negocio al que se dedican.

Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en los ingresos de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016; gracias a que dichas entidades financieras han facilitado préstamos solicitados por las MYPEs para poder financiarlos en su negocio, reflejado en el aumento de sus ingresos y crecimiento de sus negocios. Los propietarios una vez adquirida el financiamiento lo distribuyen según los recursos que falten ya sea como capital de trabajo, la creación de un nuevo negocio, obligaciones con terceros, entre otros. Las MYPEs con el préstamo adquirido buscan obtener los beneficios más rentables que les permite mejorar eficientemente la gestión y el crecimiento de sus negocios. El financiamiento obtenido ha sido de mucha ayuda para que las MYPEs crezcan económicamente.

La tabla 13 muestra que el 40,4% de las MYPEs que han adquirido un financiamiento han incrementado su adquisición de mercadería por factores de crecimiento en la economía del mercado Túpac Amaru y el aumento de la capacidad de compra de la población. Gracias al financiamiento el 26,3% de los gestores de las MYPEs han incrementado las ventas en su negocio ya que han invertido en la adquisición de mercadería para ofrecer a sus clientes.

Las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016; según la tabla 16 los proveedores que abastecen las mercaderías de las MYPEs, se mantienen estables y está representado por el 57%, esto significa que las MYPEs han estado trabajando con sus mismos proveedores, sin embargo se muestra un incremento de adquisición de mercadería en la tabla 13 esto da a entender que las MYPEs tienen una variedad de productos para ofrecer a sus clientes.

Esto nos indica que las MYPEs han extendido y consolidado su poder negociador ya que los proveedores han logrado un mayor nivel de confianza en el sector micro empresarial, dando a conocer nuevas políticas de pago con sus clientes.

5.2 Recomendaciones

En base a los resultados y obtención de conclusiones se realizan las siguientes recomendaciones:

Incentivar y desarrollar actividades de instrucción empresarial para las Mypes, para instruir y concientizar al empresario en los temas de: formalización, atención al cliente, abasto de mercadería, distribución, para ayudar en el desarrollo de las MYPEs.

Con referente a las MYPEs se ha notado que mientras van creciendo se les presentaran nuevas opciones de financiamiento, por lo que se recomienda que se informen de las facilidades y beneficios de los diferentes tipos de financiamiento que existen en el mercado formal para optar por el correcto y en el momento que realmente sea necesario. También se debe considerar las diferentes fuentes informales que existen en el mercado ya que éstas han sabido incorporarse en el mercado favorablemente.

Las MYPEs al obtener un crédito financiero deben utilizarlo de manera responsable en recursos necesarios para el desarrollo de las MYPEs es por ello que no se debe mezclar los ingresos y gastos, ya que el mismo negocio debe generar el dinero para reinvertirlo.

Los gestores deben fortalecer su poder negociador como cliente frente a sus proveedores para ello se debe estar altamente calificado en la aplicación de técnicas y procedimientos para la compra de mercadería y así ofrecer al cliente la mercadería de forma oportuna.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Administración Financiera*. (16 de Marzo de 2012). Fonte: Definición de Administración Financiera: <https://jhoneduardgarciauzman.wordpress.com/2012/03/16/definicion-de-administracion-financiera/>
- Aguero, L. (29 de Octubre de 2013). Todo lo que necesita conocer sobre el financiamiento para mypes y pymes. (P. Rivas Peña, y K. Rojas Andia , Entrevistadores)
- Aguilar, J. (18 de Mayo de 2015). Juliaca: La hisotrio del mercado Tupac Amaru. Acceso em 21 de Junio de 2016, disponible em <http://diariocorreo.pe/ciudad/juliaca-la-historia-del-mercado-tupac-amaru-588086/>
- Alvarez, J. (2005). *Nociones de Crecimiento y Desarrollo Economico*. Vigo. Fonte: http://www.usc.es/econo/RGE/Vol15_2/castelan/nb1c.pdf
- Arcos, O. (2008). *Teorias y Enfoques del Desarrollo*. Bogota. Fonte: http://www.esap.edu.co/portal/wp-content/uploads/2015/08/5_teorias_y_enfoques_del_desarrollo.pdf
- Asociacion De Bancos Del Peru. (2013). *Costo de Credito Bancario VS. Credito Informal*. Fonte: http://www.asbanc.pe/ContenidoFileServer/ESTUDIO%20CREDITO%20FORMAL%20VS%20%20INFORMAL_20131022090301349.pdf
- Asociación De Bancos Del Perú. (2015). *Mypes Un Mercado Potencial*. Lima. Acceso em 17 de Junio de 2016, disponible em <http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC%20Semanal%20N%C2%B0%20171.pdf>
- Avolio, B., Mesones, A. y Roca, E. (2012). *Micro y Pequeños Empresas en el Peru (MYPES)*. Lima. Acceso em 16 de Junio de 2016, disponible em [file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/4126-15740-1-PB%20\(6\).pdf](file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/4126-15740-1-PB%20(6).pdf)
- Banco Mundial BIRF-AIF . (2016). *Empleos y desarrollo*. Acceso em 27 de Junio de 2016, disponible em <http://www.bancomundial.org/es/topic/jobsanddevelopment/overview>
- Biblia, Versión Reina Valera*. (1960). Fonte: <http://www.amen-amen.net/RV1960/>
- Borjas, S. (22 de Setiembre de 2015). *Instituciones financieras del Perú*. Fonte: <http://es.slideshare.net/SergioStiwallCastro/instituciones-financieras-del-peru-53073913>
- Caballero. (2016). Modifican Ley de regimen MYPE. *Caballero Bustamante*. Fonte: http://www.caballerobustamante.com.pe/plantilla/2013/julio13_novedades_090713_mype.pdf

- Caballero. (2013). *¿Que Tipos de Financiamiento Existen En El Mercado Peruano Para Las Mypes?* Fuente:
http://www.caballerobustamante.com.pe/plantilla/lab/ecb191009_2.pdf
- Castillo, T. (2008). *Desarrollo Economico de los productores de Arroz de la provincia de San Martin*. Tingo Maria. Acceso em 26 de Diciembre de 2016, disponível em <http://tesis.unsm.edu.pe/jspui/bitstream/11458/325/1/Tedy%20Castillo%20D%C3%ADaz.pdf>
- Ccaccya, A. (2015). Fuentes de Financiamiento Empresarial. Em D. A. Ccaccya Bautista, *Finanzas Y Mercados de Capitales* (p. 339). Actualidad Empresarial-Segunda Quincena De Noviembre.
- Centro Estrategico para el Crecimiento y Desarrollo Argentino*. (2012). Fuente: Importancia y Financiamiento de las Mypes.:
<http://www.cecreda.org.ar/index.php/economia/item/515-importancia-a-financiamiento-de-las-pequenas-y-medianas-empresas>
- Cuattromo, J. y Serino, A. (2010). *Financiamiento Y Politicas De Desarrollo*. Argentina: Ildfonso Pereyra.
- Diario de economia y negocios de Perú. (30 de Agosto de 2015). El emprendimiento en el Perú: De la necesidad a la oportunidad. *Diario Gestión*. Acceso em 17 de Junio de 2016, disponível em <http://gestion.pe/economia/emprendimiento-peru-necesidad-oportunidad-2141346>
- Escalón, J. (22 de 01 de 2015). *Gestión Empresarial*. Fuente: Fuentes del Financiamiento:
<http://empresaygestionbi.weebly.com/31-fuentes-de-financiamiento.html>
- Ezequiel, D. (09 de Agosto de 2008). Impacto Economico. Fuente:
<http://darioezequieldiaz.blogspot.pe/2008/08/desarrollo-economico-primera-parte.html>
- Fernandez, M. (28 de Enero de 2014). *Elementos y factores del Desarrollo Economico*. Fuente: <https://prezi.com/pqzx7ssdpmm/elementos-y-factores-del-desarrollo-economico/>
- Help Portal SAP. (2016). *Definicion de cliente y de grupos de proveedores*. Acceso em 28 de Junio de 2016, disponível em https://help.sap.com/saphelp_sbo900/helpdata/af/06/257ce939e747bdae2f245b6b7303c6/content.htm
- Hernandez, R. (2014). *Metodologia de la Investigación* (Sexta ed.). Santa Fe: Printed in Mexico. Acceso em 19 de Junio de 2016
- Horna, P. y Vasquez, P. (2015). *INCIDENCIAS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN LA GESTIÓN*. Acceso em 29 de Julio de 2016, disponível em <file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/302-1107-1-PB.pdf>

- Ixchop, E. (2014). *Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del Sector Confeccion de la Ciudad de Mazatenango*. Acceso em 13 de Julio de 2016, disponível em <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Kong, A., y Moreno, M. (08 de Agosto de 2014). "Influencia De Las Fuentes De Financiamiento En El Desarrollo De Las Mypes Del Distrito De San Jose-Lambayeque En El Periodo 2010-2012". Fonte: http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf
- Lira, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento*. Estados Unidos De America: Nathan Associates.
- Martin, S. (2016). *Expansión ORBYT*. Fonte: Finanzas: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/finanzas.html>
- Obregon, M. (2015). Las mypes. *Actualidad Empresarial*. Acceso em 26 de Julio de 2016, disponível em http://aempresarial.com/web/revitem/4_17969_74866.pdf
- Ochoa, G. (28 de Enero de 2009). *Blog de Informacion Financiera*. Fonte: <http://articulosfinanzas.blogspot.pe/2009/01/finanzas.html>
- Ortega, A. (28 de Enero de 2009). *Blog de Informacion Financiera*. Fonte: <http://articulosfinanzas.blogspot.pe/2009/01/finanzas.html>
- Ozyasar, H. (2016). *eHOW en Español*. Acceso em 25 de Junio de 2016, disponível em http://www.ehowenespanol.com/son-ingresos-contabilidad-info_290564/
- Peralta, N. (2012). *Calameo*. Fonte: <http://es.calameo.com/read/00189241373c9980bb674>
- Pisconte, A. (2013). *EL FINANCIAMIENTO EN LA GESTIÓN DE LAS EMPRESAS DE JUEGOS DE MÁQUINAS TRAGAMONEDAS EN PUEBLO LIBRE, JESÚS MARÍA Y SAN MIGUEL - LIMA*. Lima, Perú.
- Portal De Microfinanzas. (2016). *Financiamiento Informal*. Fonte: <http://www.microfinancegateway.org/es/temas/financiamiento-informal>
- Prado, A. (2010). *EL FINANCIAMIENTO COMO ESTRATEGIA DE OPTIMIZACIÓN DE GESTIÓN EN LAS MYPES TEXTIL-CONFECCIONES DE GAMARRA*. Lima, Perú.
- Quispe, A. (27 de Febrero de 2016). *Las mypes en el Peru*. Fonte: <http://ley.examen10.com/law/25502/index.html>
- Quispe, Z., León, D. y Contreras, A. (2011). *El exitoso desarrollo de las microfinanzas en el Perú*. Lima. Acceso em 17 de Junio de 2016, disponível em <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-151/moneda-151-03.pdf>

- Ramirez, M. (03 de 09 de 2014). *Clasificación de las empresas según su actividad económica*. Fuente: <http://www.colombialelegalcorp.com/clasificacion-de-las-empresas-segun-su-actividad-economica/>
- Realidad Empresarial Peruana*. (2009). Fuente: http://www.cacvirtual.upla.edu.pe/distancia/as_cf.php/10/REALIDAD%20EMPRESARIAL%20PERUANA.pdf
- Redalyc. (2001). *Principales teorías sobre el Desarrollo Económico*. Fuente: <http://www.redalyc.org/pdf/181/18100408.pdf>
- Roberts, A. (2003). *El microcrédito y su Aporte al Desarrollo Económico*. Buenos Aires. Fuente: <http://unpan1.un.org/intradoc/groups/icap/documents/icap/unpan027941.pdf>
- Robles, L. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. Mexico: Eugenia Buendia Lopez.
- Salazar, N. (2016). *LaVoz DE HOUSTON*. Fuente: La importancia del financiamiento para las empresas: <http://pyme.lavoztx.com/la-importancia-del-financiamiento-para-las-empresas-9870.html>
- Sanper, A. (22 de ABRIL de 2012). *Elementos del desarrollo económico*. Fuente: <https://alfonsosanper.wordpress.com/2012/04/22/elementos-del-desarrollo-economico/>
- Smith, A. (1990). *La Inversión Extranjera y el Subdesarrollo del Perú 1990*. Fuente: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2008b/414/EL%20MODELO%20DE%20ADAM%20SMITH%20Y%20SU%20TESIS%20ACERCA%20DEL%20DESARROLLO.htm>
- Superintendencia de Banca, Seguro y AFP*. (27 de Julio de 2016). Fuente: <http://www.sbs.gob.pe/principal/categoria/relacion-de-empresas-que-se-encuentran-autorizadas-a-emitir-cartas-fianza/2138/c-2138>
- Tello, Y. (2014). *Importancia de la micro, pequeña y medianas empresas en el desarrollo del país*. Lima. Acceso en 16 de Junio de 2016, disponible en file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/623-2136-1-PB%20(2).pdf
- Vargas, J. (Diciembre de 2008). *Análisis crítico de las teorías del Desarrollo Económico*. Fuente: https://www.researchgate.net/publication/23935088_ANALISIS_CRITICO_DE_LAS_TEORIAS_DEL_DESARROLLO_ECONOMICO
- Villar, H. (2016). *Fuentes de financiamiento y el desarrollo de una mype en el distrito de Huanuco en el 2015*. Huanuco. Fuente: <https://es.scribd.com/doc/316740468/Fuentes-de-Financiamiento-y-El-Desarrollo-de-Una-Mype>

ANEXOS

ANEXO A. Operacionalización de la variable

| Variables | Dimensiones | Indicadores |
|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| Fuentes de financiamiento | Fuentes formales | Bancos |
| | | Financiera |
| | | Caja municipal de ahorro y crédito |
| | | Caja rural de ahorro y crédito |
| | | EDPYME |
| | | Cooperativa de ahorro y crédito |
| | Fuentes informales | Préstamo de familiares y amigos |
| | | Sistema de pandero |
| | | Crédito de proveedores |
| | | ONG |
| Desarrollo económico de MYPEs | Ingreso | Ventas |
| | Proveedores | Abastecimiento de mercadería |

ANEXO B. Matriz de Consistencia

| Título | Planteamiento del problema | Objetivos | Hipótesis | Diseño | Conceptos centrales |
|--|--|--|---|---|--|
| <p style="text-align: center;">Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> | <p>Problema General: ¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016?</p> <p>Problema Específico: ¿De qué manera influyen las fuentes formales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016?</p> <p>¿De qué manera influyen las fuentes informales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016?</p> <p>¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento en el nivel de ingreso en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016?</p> <p>¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento en el nivel de proveedores en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016?</p> | <p>Objetivo General: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> <p>Objetivo Específico: Determinar la influencia de las fuentes formales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> <p>Determinar la influencia de las fuentes informales en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> <p>Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el nivel de ingreso en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> <p>Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el nivel de proveedores en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> | <p>Hipótesis General: Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> <p>Hipótesis Específica: Las fuentes formales influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> <p>Las fuentes informales influyen positivamente en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> <p>Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el nivel de ingreso en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> <p>Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el nivel de proveedores en las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.</p> | <p>Diseño no experimental de corte transversal</p> <p>La investigación es cuantitativa de tipo explicativo correlacional.</p> | <p>Financiamiento.</p> <p>Fuentes de financiamiento.</p> <p>Mypes</p> <p>Desarrollo económico.</p> |

ANEXO C. Matriz instrumental

| Título | Variables | Dimensiones | Indicadores | Fuentes de información | Instrumento |
|--|---------------------------|------------------------------|------------------------------------|---|-------------|
| Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPES del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016. | Fuentes de financiamiento | Fuentes formales | Bancos | MYPES del mercado Túpac Amaru de Juliaca. | Encuesta |
| | | | Financiera | | |
| | | | Caja municipal de ahorro y crédito | | |
| | | | Caja rural de ahorro y crédito | | |
| | | | EDPYME | | |
| | | | Cooperativa de ahorro y crédito | | |
| | | Fuentes informales | Préstamo de familiares y amigos | | |
| | | | Sistema de pandero | | |
| | | | Crédito de proveedores | | |
| | | | ONG | | |
| Desarrollo de MYPES | Ingreso | Ventas | | | |
| | Proveedores | Abastecimiento de mercadería | | | |

ANEXO D. Encuesta

Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016

Encuesta

La presente encuesta tiene como finalidad medir la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPE. Se les pide por favor que respondan con toda sinceridad, para obtener una información más sustentada y real.

I. Datos generales de los socios de la Acomita III del mercado Túpac Amaru.

| Edad | Sexo | Estado Civil | Grado de instrucción |
|-----------------|--------------|----------------|----------------------|
| a) 18 a 30 años | a) Femenino | a) Soltero | a) Primaria |
| b) 31 a 40 años | b) Masculino | b) Casado | b) Secundaria |
| c) 41 a 50 años | | c) Conviviente | c) Superior |
| d) 51 a mas | | d) Divorciado | |

II. Fuentes de financiamiento

1.- ¿Qué fuente de financiamiento ha adquirido para su negocio?

- a) Bancos
- b) Financieras
- c) Cajas municipales de ahorro y crédito
- d) Cajas rurales de ahorro y crédito
- e) EDPYME
- f) CREDICOOP
- g) Préstamo de familiares y amigos
- h) Padero
- i) Crédito de proveedores
- j) ONG

2.- ¿Al momento de solicitar el financiamiento de entidades financieras, reunía todos los requisitos solicitados por la entidad financiera?

- a) Sí
- b) Solo algunos
- c) No ¿Por qué? _____

3.- El servicio que brinda la entidad financiera fue:

- a) Excelente
- b) Bueno
- c) Regular
- d) Malo

4.- ¿En qué ha invertido más, el financiamiento que Ud. obtuvo?

- a) Nuevo negocio
- b) Adquisición de mercadería
- c) Pago a proveedores
- d) Todas las anteriores

5.-Respecto al financiamiento obtenido, considera entonces que su negocio:

- a) Ha mejorado
- b) Se mantiene estable
- c) No ha mejorado
- d) No sabe

6.- ¿Qué tipo de problemas presentaba su negocio antes de solicitar su crédito?

- a) Mala administración de mercadería.
- b) Desconocimiento del costo total del producto.
- c) Baja rentabilidad para acceder al crédito, por lo tanto poca capacidad de expansión
- d) Todas las anteriores

7.- ¿Volvería a solicitar algún tipo de financiamiento?

- a) Si
- b) No

Porque _____

III. Desarrollo Económico

1. Con el financiamiento adquirido la variedad de su mercadería para ofrecer a su cliente:

- a) Han incrementado
- b) Se mantiene estable
- c) Han disminuido

2. Considera que las ventas de su negocio:

- a) Han incrementado
- b) Se mantiene estable
- c) Han disminuido

3. ¿Con el financiamiento obtenido la rentabilidad anual de su negocio?

- a) Han incrementado
- b) Se mantiene estable
- c) Han disminuido

4. Para el abastecimiento de mercadería, considera que sus proveedores:

- a) Han incrementado
- b) Se mantiene estable
- c) Han disminuido

5. Con que tipo de proveedores trabajo usted: A qué tipo de proveedor recurre usted.

- a) Proveedores de bienes
- b) Proveedores de servicio
- c) Proveedores de recursos

6. Ud. Al adquirir mercadería de qué manera hace el pago:

- a) Al contado
- b) Al crédito

ANEXO E. Fiabilidad del instrumento

| Alfa de Cronbach | N de elementos |
|------------------|----------------|
| ,793 | 17 |

ANEXO F. Validación del instrumento por un estadístico.

CRITERIOS GENERALES PARA VALIDEZ DE CONTENIDO DE INSTRUMENTO EVALUADO POR EL JUEZ

INSTRUMENTO PARA LA VALIDEZ DE CONTENIDO

El presente instrumento tiene como finalidad de recabar la información de datos, el mismo será aplicado a un grupo de socios trabajadores, quienes constituyen la muestra en estudio de la validación del instrumento titulado **“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016”**

Instrucciones

La evaluación requiere de la lectura detallada y completa de cada uno de los ítems propuestos a fin de cotejarlos de manera cualitativa con los criterios propuestos relativos a: **relevancia o congruencia con el contenido, claridad en la redacción, tendenciosidad o sesgo en su formulación y dominio del contenido**. Para ello deberá asignar una valoración si el ítem presenta o no los criterios propuestos, y en caso necesario se ofrece un espacio para las observaciones si hubiera.

Fecha actual: 02 de Noviembre 2016

Nombres y Apellidos de Juez: Noé Coila Jallacusi

Institución donde labora: UPeU

Años de experiencia profesional o científica: 14 Años


Firma y Sello

**CRITERIOS GENERALES PARA VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO
DICTAMINADO POR EL JUEZ**

1) ¿Está de acuerdo con las características, forma de aplicación y estructura del INSTRUMENTO?

SI (X) NO ()

Observaciones:.....

Sugerencias:.....

2) A su parecer, ¿el orden de las preguntas es el adecuado?

SI (X) NO ()

Observaciones:.....

Sugerencias:.....

3) ¿Existe dificultad para entender las preguntas del INSTRUMENTO?

SI (X) NO ()

Observaciones:.....

Sugerencias:.....

4) ¿Existen palabras difíciles de entender en los ítems o reactivos del INSTRUMENTO?

SI (X) NO ()

Observaciones:.....

Sugerencias:.....

5) ¿Las opciones de respuesta están suficientemente graduados y pertinentes para cada ítem o reactivo del INSTRUMENTO?

SI (X) NO ()

Observaciones:.....

Sugerencias:.....

6) Los ítems o reactivos del instrumento tienen correspondencia con la dimensión al que pertenece en el constructo?

SI (X) NO ()

Observaciones:.....

Sugerencias:.....

ANEXO G. Validación del instrumento por un experto

INSTRUMENTO PARA LA VALIDEZ DE CONTENIDO

El presente instrumento tiene como finalidad de recabar la información de datos, el mismo será aplicado a un grupo de socios trabajadores, quienes constituyen la muestra en estudio de la validación del instrumento titulado **“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016”**

Instrucciones

La evaluación requiere de la lectura detallada y completa de cada uno de los ítems propuestos a fin de cotejarlos de manera cualitativa con los criterios propuestos relativos a: **relevancia o congruencia con el contenido, claridad en la redacción, tendenciosidad o sesgo en su formulación y dominio del contenido**. Para ello deberá asignar una valoración si el ítem presenta o no los criterios propuestos, y en caso necesario se ofrece un espacio para las observaciones si hubiera.

Fecha actual: 18 de noviembre 2016

Nombres y Apellidos de Juez: Veronica Montoro Arocutipa.

Institución donde labora: CMAC. - Cusco. PUNO

Años de experiencia profesional o científica: 5 años


● Verónica Montoro Arocutipa
ANALISTA DE CRÉDITOS
CMAC - CUSCO
CEL: 951 025079
Firma y Sello

**CRITERIOS GENERALES PARA VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO
DICTAMINADO POR EL JUEZ**

1) ¿Está de acuerdo con las características, forma de aplicación y estructura del INSTRUMENTO?
SI (X) NO ()

Observaciones:.....
Sugerencias:.....

2) A su parecer, ¿el orden de las preguntas es el adecuado?
SI (X) NO ()

Observaciones:.....
Sugerencias:.....

3) ¿Existe dificultad para entender las preguntas del INSTRUMENTO?
SI (X) NO ()

Observaciones:.....
Sugerencias:.....

4) ¿Existen palabras difíciles de entender en los ítems o reactivos del INSTRUMENTO?
SI (X) NO ()

Observaciones:.....
Sugerencias:.....

5) ¿Las opciones de respuesta están suficientemente graduados y pertinentes para cada ítem o reactivo del INSTRUMENTO?
SI (X) NO ()

Observaciones:.....
Sugerencias:.....

6) Los ítems o reactivos del instrumento tienen correspondencia con la dimensión al que pertenece en el constructo?
SI (X) NO ()

Observaciones:.....
Sugerencias:.....

ANEXO H. Certificado de Vigencia de Poder del presidente de la Acomita III del mercado Túpac Amaru Juliaca 2016



Zona Registral N° XIII - Sede Tacna

REGISTRO DE PERSONAS JURIDICAS

CERTIFICADO VIGENCIA DE PODER

El Registrador Público y/o Abogado Certificador de la Oficina Registral de Juliaca que suscribe, **C E R T I F I C A**: Que habiendo realizado la búsqueda correspondiente en el REGISTRO DE PERSONAS JURÍDICAS - ASOCIACIONES aparece inscrito en la **Partida Electrónica N° 11009001** la Asociación denominada:

- **ASOCIACIÓN DE COMERCIANTES MIXTOS TUPAC AMARU TERCERO.**
- **ACOMITA III.**

De cuyo tenor fluye, que por Copia Certificada de fecha 06/01/2015, insertada y formalizada ante Notario Público Dr. Renée Rodríguez Zea, se nombra como **PRESIDENTE DEL CONSEJO DIRECTIVO** de la **ASOCIACIÓN a PABLO CESAR CALLOAPAZA COPA**; quien gozará de todas las facultades y atribuciones que para este cargo se señalan en el asiento A00010 para lo cual adjuntamos copia certificadas en fojas SIETE (07). Según consta más ampliamente en la Copia Certificada en mención, la que obra en esta Oficina Registral de Juliaca, bajo el Asiento de Presentación N° 2012-00001142 inscrito el 20/01/2012 y N° 2015-0000694 inscrito el 12/02/2015. El cual no ha sido objeto de revocatoria o modificación alguna por lo que se encuentra **VIGENTE**.

Certificado expedido en Juliaca el Día jueves 23 de julio de 2015.

Recibo N° 2015-A4-000000974

Derechos: S/. 23.00




FLUJ...
ABOGADO CERTIFICADOR
Zona Registral N° XIII Sede Tacna

Este Documento Carece De Valor Si Presenta ENMENDADURAS

C.C./ Archivo.

Partida N° 11009001

| | |
|---|---|
|  Superintendencia Nacional de los Registros Públicos | ZONA REGISTRAL N° XIII - SEDE TACNA |
| | OFICINA REGISTRAL JULIA N° Partida: 11009001 |
| INSCRIPCION DE ASOCIACIONES ASOCIACION DE COMERCIANTES MIXTOS TUPAC AMARU TERCERO ACOMITA III | |



REGISTRO DE PERSONAS JURIDICAS
RUBRO : GENERALES
A00013

RENOVACIÓN DE JUNTA DIRECTIVA. - Por Acta de Asamblea General Extraordinaria de fecha 15/11/2014, se acordó elegir por votación a la nueva junta directiva para el periodo comprendido desde **01/01/2015** al **31/12/2016**, los mismos que se encuentra conformado de la siguiente manera:

| | | |
|----------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| PRESIDENTE | : PABLO CESAR CALLOPAZA COPA | DNI N° 42412394 |
| VICEPRESIDENTE | : PEDRO COAQUIRA APAZA | DNI N° 02439331 |
| SEC. DE ACTAS Y ARCHIVO | : JOSE LUIS VILCA CONDORI | DNI N° 44916545 |
| SEC. DE ECONOMIA | : ROSA MARGARITA CONDORI QUEQUE | DNI N° 02429465 |
| SEC. RELACIONES PUBLICAS | : JACINTO CAMA QUISPE | DNI N° 02436415 |
| SEC. DE ASISTENCIA SOCIAL | : JOSE SANTOS APAZA MONTALVO | DNI N° 02371649 |
| SEC. DE CULTURA Y DEPORTE | : RUBEN ARACAYO CHURA | DNI N° 41746504 |
| SEC. DE ORGANIZACIÓN | : BEATRIZ HUANGAPAZA HILASACA | DNI N° 41394067 |
| VOCAL | : MARIA SONIA SERRANO PAXI | DNI N° 40408569 |
| VOCAL | : ANDRES COASACA MAMANI | DNI N° 02021264 |

*Según consta de la copia certificada de fecha 06/01/2015, otorgada ante Notario Público de San Roman, Dr. Renee Rodolfo Rodriguez Zea. **El acta ha sido extraído del libro de Actas N° 06., legalizado en fecha 28/09/2011, por Notario Público de San Roman, Dr. Jorge G. Gutiérrez Diaz, con registro cronológico N° 2121-2011., en donde a fojas 347 al 356 obra asentada el acta ante señalada.** El libro padrón N° 06, legalizado en fecha 09/04/2012 por Notario Público de San Roman, Dr. Alberto E. Quintanilla Chacón, con registro cronológico N° 0750-2012.

El título fue presentado el 09/01/2015 a las 08:59:25 AM horas, bajo el N° 2015-00000694 del Tomo Diario 0101. Derechos cobrados S/ 23.00 nuevos soles con Recibo(s) Número(s) 00000245-36.-SAN ROMAN, 12 de Febrero de 2015.

Guido Mamani Apaza
REGISTRADOR PÚBLICO (M)
ZONA REGISTRAL N° XIII - SEDE TACNA

FLOR DE MARÍA HENY YAMPARA VILCA
ABOGADO CERTIFICADOR
Zona Registral N° XIII Sede Tacna

IMPRESION: 23/07/2015 10:50:07 Página 19 de 19
No existen Títulos Pendientes y/o Suspendidos
FMHVILCA/0703