

**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 Sector Servicio - Plantas  
Procesadoras y Concentradoras de Mineral,  
Mina la Rinconada 2016”

Por:

Julian Abad Turpo Luque

Asesor:

Dra. Yudy Huacani Sucasaca

Juliaca, setiembre de 2017

## Cómo citar

### Estilo APA

Turpo (2016), Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016.

### Estilo Turabian

Turpo Luque, Julian. Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016.

### Estilo Chicago

Turpo Luque 2017. Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016.

**Ficha bibliográfica** elaborada por el Centro de Recursos para el Aprendizaje y la Investigación-CRAI-de la UPeU

Turpo Luque, Julian Abad

Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016 / Autor: Julian Abad Turpo Luque; Asesora: Dra. Yudy Huacani Sucasaca--Juliaca, 2017.

105 hojas: Anexos, figuras, tablas

Tesis (CP). -- Universidad Peruana Unión. Facultad de Ciencias Empresariales. EP. de Contabilidad, 2017.

Incluye referencias y resumen.

Campo del conocimiento: Contabilidad.

1. Fuentes de Financiamiento 2. Desarrollo Económico de las Mypes

**DECLARACIÓN JURADA**  
**DE AUTORÍA DEL INFORME DE TESIS**

Dra. Yudy Huacani Sucasaca, 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 sector servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016”, constituye la memoria que presenta el Bachiller TURPO LUQUE, Julian Abad; para aspirar el título 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 declaración en Juliaca a los veinte días, del mes de setiembre del año dos mil diecisiete.



.....  
Dra. Yudy Huacani Sucasaca

Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico  
de las MYPES del sector servicio - Plantas Procesadoras y  
Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016

# TESIS

Presentado para optar el título profesional de Contador Público

JURADO CALIFICADOR



Mg. Victor Yujra Sucaticona  
Presidente



CPC. Dennis Huanca Huisa  
Secretario



CPC. Rulli W. Incaluque Sortija  
Vocal



CPC. Rodolfo A. Calli Soncco  
Vocal



Dra. Yudy Huacani Sucasaca  
Asesora

Juliaca, 01 de setiembre del 2017

## **DEDICATORIA**

Este logro se lo dedico principalmente a Dios mi fortaleza, quien es motor y guía de cada paso que doy. A mis queridos padres que confiaron en mí, quienes con su amor y apoyo incondicional culmino satisfactoriamente esta meta que es el inicio de mi próximo objetivo.

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, a Dios nuestro Creador, por haberme guiado en mi formación profesional y por su infinito amor.

A la, Universidad Peruana Unión, por haberme brindado la oportunidad de formarme una persona con valores.

A mis distinguidos profesores de la Facultad de Ciencias Empresariales, por brindarnos la sabiduría en el desarrollo de mi formación tanto personal como profesional.

A mi asesora, Dra. Yudy Huacani Sucasaca, por haberme guiado en la elaboración de este proyecto de investigación a través de sus recomendaciones y sugerencias oportunas, que con su humildad y paciencia me apoyo en la culminación del presente estudio.

A mis queridos padres, por su amor, por su motivación y apoyo incondicional, hoy pude culminar satisfactoriamente mi objetivo trazado.

## ÍNDICE GENERAL

Dedicatoria .....	v
Agradecimiento.....	vi
Resumen .....	xiii
Abstract .....	xiv

### CAPÍTULO I

#### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Identificación del problema.....	15
1.2 Formulación del problema.....	16
1.2.1 Problema General.....	16
1.2.2 Problemas Específicos.....	16
1.3 Objetivos de la Investigación.....	17
1.3.1 Objetivo General.....	17
1.3.2 Objetivos Específicos.....	17
1.4 Justificación.....	17
1.5 Presuposición Filosófica.....	18

### CAPÍTULO II

#### MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN

2.1 Antecedentes de la investigación.....	20
2.2 Revisión de la literatura.....	25
2.2.1 Fuentes de financiamiento.....	29
2.2.2 Desarrollo Económico de las Mypes.....	39
2.3 Marco Conceptual.....	42

### CAPÍTULO III

#### METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Diseño de investigación.....	45
3.2 Tipo de investigación.....	45
3.3 Hipótesis de la investigación.....	46
3.3.1 Hipótesis general.....	46

3.3.2	Hipótesis específicos.....	46
3.4	Identificación de variables .....	46
3.5	Operacionalización de variables .....	47
3.6	Delimitación geográfica y temporal .....	48
3.7	Población y muestra .....	50
3.7.1	Población. ....	50
3.7.2	Muestra. ....	50
3.8	Técnicas de recolección de datos, instrumentos y validación de instrumentos .....	51
3.8.1	Técnicas.....	51
3.8.2	Diseño de instrumentos.....	53
3.8.3	Validación de instrumentos. ....	54

#### **CAPÍTULO IV**

#### **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

4.1	Resultados .....	55
4.2	Discusión .....	65

#### **CAPÍTULO V**

#### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

5.1	Conclusiones .....	69
5.2	Recomendaciones .....	70
	BIBLIOGRAFÍA.....	71
	ANEXOS.....	76

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Clasificación de las fuentes de financiamiento .....	30
Tabla 2. Entidades financieras de la región Puno .....	32
Tabla 3. Características de las Mypes .....	40
Tabla 4. Operacionalización de Variables .....	47
Tabla 5. Cálculo del tamaño de la muestra. ....	51
Tabla 6. Resumen de procedimiento de casos .....	52
Tabla 7. Cálculo de Alfa de Cronbach – Fiabilidad.....	54
Tabla 8. Edad de los encuestados (Mina la Rinconada) .....	55
Tabla 9. Género de los encuestados .....	55
Tabla 10. Nivel de estudios.....	56
Tabla 11. Antigüedad de la Mype.....	56
Tabla 12. Motivos de formación de la Mype .....	57
Tabla 13. Créditos bancarios y la frecuencia solicitada.....	57
Tabla 14. Entidades financieras más accesibles para obtener un crédito .....	58
Tabla 15. Cajas municipales más convenientes para adquirir un crédito .....	58
Tabla 16. Requisitos exigidos por las instituciones financieras .....	58
Tabla 17. EDPYMES y Cooperativas de ahorro para adquirir un financiamiento .....	59
Tabla 18. Entidades informales.....	59
Tabla 19. Capital propio.....	60
Tabla 20. Porcentaje de ahorro día a día .....	60
Tabla 21. Capital de trabajo .....	61
Tabla 22. Ingresos .....	61
Tabla 23. Empleo.....	62
Tabla 24. Recursos tecnológicos adquiridos por la empresa .....	62
Tabla 25. Inversión en los recursos tecnológicos.....	63
Tabla 26. Análisis de correlación de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico (ingreso, empleo y tecnología) de las Mypes del sector servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016. ....	64

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Fuentes de financiamiento .....	30
Figura 2. Mapa satelital.....	49
Figura 3. Escala de evolución .....	66
Figura 4. Proceso de contratación de trabajadores.....	67
Figura 5. Proceso de adquisición de las máquinas .....	68

## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo A: Matriz de consistencia .....	77
Anexo B: Matriz instrumental .....	78
Anexo C: Operacionalización de variables.....	83
Anexo D: Validación de instrumento .....	85
Anexo E: Carta de autorización .....	87
Anexo F: Cálculo de la muestra .....	90
Anexo G: Revisión del Abstract .....	91
Anexo H: Validación de Revisión Lingüística .....	92
Anexo I: Imágenes.....	93

## **Símbolos Usados**

MYPES	Medianas y Pequeñas Empresas
SBS	Superintendencia de Banca y Seguros
CRAC	Caja Rural de Ahorro y Crédito
CMAC	Caja Municipal de Ahorro y Crédito
ONG	Organismo No Gubernamental
UIT	Unidad Impositiva Tributaria
NIC	Norma internacional de Contabilidad
FENACREP	Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú
PBI	Producto Bruto Interno
CIDE	Centro de Innovación y Desarrollo Emprendedor
EE.FF	Estados Financieros
INEI	Instituto Nacional de Estadística e Informática

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene la finalidad de determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio. El diseño de investigación es de tipo correlacional de un alcance explicativo, utilizando como técnica la encuesta y entrevista, así mismo aplicando como instrumento un cuestionario. Se encuestó a 35 socios de las Mypes; como resultados del análisis de correlación muestran que existe una significancia positiva con las variables: ingreso percibidos por las Mypes, empleo como recurso humano y adquisición de tecnología, el mismo que en los últimos años se evidenciaron mayor adquisición de máquinas como (trapiches, molinos, chancadoras, transporte entre otros) para asegurar los servicios eficientes. De esta manera se determinó la fuerte influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento de las Mypes, es por ello que una proporción inmensa de Mypes han sabido gestionar su financiamiento reflejado en el aumento de sus ingresos y la demanda de servicios.

**Palabras clave:** Influencia, Mypes, fuentes de financiamiento, desarrollo económico.

## **ABSTRACT**

This research aimed to determine the influence of the sources of financing on the economic development Mypes. The research belongs to correlational design with an explanatory scope. We used a survey technique and an interview applying also a questionnaire as an instrument. We worked with 35 members of Mypes, as results of the correlation analysis, it shows that there is a positive significance with the variables: income, perceived by the Mypes. Talking about the employment as a human resource, it has a significant increase and in the same way in technology, in recent years there is evidence of greater acquisition of machines such as (mills, mills, crushers, transportation among others) to ensure efficient services. In this way the strong influence of sources of financing in the growth of the Mypes was determined which is why an immense proportion of Mypes have managed to manage their financing reflected in the increase of their income and the demand for services.

**Keywords:** Influence, Mypes, sources of financing, economic development.

## **CAPÍTULO I**

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

#### **1.1 Identificación del problema**

En la región de Puno, el sector de la pequeña y la microempresa es revalorado y es tomado en cuenta en el desarrollo económico. Las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadores y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada desde que se constituyeron, han tomado cada vez mayor fuerza para la adquisición de tecnología; mayor contratación de mano de obra y consecuentemente la obtención de mayores ingresos.

Esta situación ha conllevado a su vez un crecimiento de las fuentes de financiamiento por parte de diversas Mypes, para incrementar su capacidad de oferta en el procesamiento del oro, siendo necesaria la implementación de máquinas como: trapiches (procesan minerales de bajo rendimiento, pero por cantidades), molinos (procesan minerales de alto rendimiento, pero poca cantidad), chancadoras, combas, motores de agua y transporte. Es así que el procesamiento de los minerales requiere de financiamiento para lograr un mayor rendimiento. Actualmente los minerales se transportan desde afuera de los socavones hasta la planta procesadora que están ubicados en el centro poblado Mina la Rinconada y cada socio empresario tiene su cliente como pueden ser contratistas o personales.

En la Mina Rinconada, se vive una realidad de constante crecimiento y desarrollo por sus diferentes actividades de servicio, comerciales e industria. En la actualidad cuenta con microempresarios emprendedores que han sabido administrar con el fin de generar empresa y es que hasta hoy la Mina Rinconada cuenta con 215 socios de las Mypes del sector servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral siendo el sector que más destaca.

Este sector micro empresarial está constituido en su mayoría por unidades económicas, conocidas como Mypes, las cuales son de carácter familiar participando en el sector informal, pero que se mantiene a modo de subsistencia.

Según el entorno que se presenta, se decidió investigar y analizar el surgimiento y sostenimiento de las Mypes las mismas que a pesar de ser negocios familiares, emprendieron con conocimientos y bajos recursos, han logrado tener mayor participación. Del mismo modo se estudió la problemática de las Mypes que en su gran mayoría son familias emprendedoras y con bajos recursos.

Frente a la realidad que se evidencia en las Mypes de la Mina Rinconada, surgen las siguientes interrogantes: ¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio?

## **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 sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016?

### **1.2.2 Problemas Específicos.**

- a. ¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento con los ingresos de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016?
- b. ¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento con el empleo de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016?
- c. ¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento con la tecnología de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 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 sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.

#### **1.3.2 Objetivos Específicos.**

- a. Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento con los ingresos de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.
- b. Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento con el empleo de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.
- c. Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento con la tecnología de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.

##### **a. Justificación**

El presente estudio se justifica porque permite conocer la realidad y situación de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral; Mina la Rinconada 2016.

Desde el punto de vista económico financiero, existe una influencia de las fuentes de financiamiento y un acelerado crecimiento de las Mypes, en diferentes sectores tanto como: comercialización, servicios e industria.

Es importante que las Mypes deben tener interés permanente en las facilidades que dan las entidades financieras, lamentablemente existe desconocimiento de los beneficios de las fuentes de financiamiento.

Según Avolio, Mesones y Roca (2012) en su artículo manifiesta: “En el Perú se estima que 9.2 millones de peruanos están involucrados en una actividad emprendedora, de los cuales el 75% tiene un período de operaciones de entre 0 y 42 meses y el restante 25% sobrepasó este período, considerándolas empresas consolidadas”. Asimismo, de este 25%, solamente el 3% ha llevado a cabo proyectos o el ingreso de nuevos mercados (p. 26).

Este trabajo beneficia como formación para futuros emprendedores basada en una referencia y antecedente, contribuyendo a profesionales de nuestra institución y otras instituciones, generando una actitud de mejora en la investigación que conlleve a los universitarios a buscar analizar y evaluar la información necesaria, ampliando la investigación por su gusto.

Por ello existe la necesidad de estudiar las fuentes de financiamiento como elemento ya que representa un papel importante en la economía de la Mina, actualmente se observan bajos índices de supervivencia y consolidación empresarial.

### **b. Presuposición Filosófica**

Cabe precisar, como complemento para este trabajo de investigación, la importancia de poder incluir la presuposición filosófica lo encontramos en el libro “Mensajes para los jóvenes” que indica:

La gran obra que Jesús anunció que había venido a hacer fue confiada a los que le siguen en la tierra. Cristo, como nuestra cabeza, nos guía en la gran obra de salvación y nos invita a seguir su ejemplo. Dios no se propone enviarnos recursos directamente del cielo, sino que confía a las manos de sus seguidores talentos y recursos para que los usen con el fin de sostener la obra (p. 472).

Así mismo en el libro menciona:

Él ha dado a su pueblo un plan para obtener sumas suficientes con qué *financiar* sus empresas. “El plan de Dios en el sistema del diezmo es hermoso por su sencillez e igualdad. Todos pueden practicarlo con fe y valor porque es de origen divino.” Cada hombre, mujer y joven puede llegar ser un tesorero del Señor, un agente para satisfacer las demandas de la empresa. Dice el apóstol: Cada uno de vosotros aparte en su casa, guardando lo que por la bondad de Dios pudiere (1 Cor. 16: 2, p. 472).

En la Biblia en Luc.19:13 se cita:

Cada uno es mayordomo de Dios. A cada uno confió el maestro sus recursos; pero el hombre afirma que estos recursos son suyos. Cristo dice: "Negociad entre tanto que vengo. El dirá a cada uno de sus mayordomos: Da cuenta de tu mayordomía. Los que han ocultado el dinero de su señor en un pañuelo, enterrándolo en la tierra, en vez de confiarlo a los banqueros y los que han despilfarrado el dinero de su Señor gastándolo en cosas innecesarias en vez de ponerlo a interés invirtiéndolo en su causa no recibirán la aprobación del Maestro (p. 347).

Por otro lado, en el versículo de Mateo 25:24,25 menciona: El siervo inútil de la parábola le presentó el talento a Dios y dijo: “Te conocía que eres hombre duro, que siegas donde no sembraste y recoges donde no esparciste y tuve miedo y fui y escondí tu talento en la tierra: he aquí tienes lo que es tuyo" (p. 365).

En este tema nos muestra que Dios nos da todos los recursos y poder emprender, negociar y ser independientes formando empresas, siendo líderes en diferentes sectores.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN

#### 2.1 Antecedentes de la investigación

Dentro de los antecedentes de investigación se citaron tesis, artículos científicos como parte del fundamento teórico.

Marquez (2016) en su tesis titulado “Efectos del financiamiento en las Mypes del distrito de Surquillo” de la Universidad San Martín de Porras, tuvo como objetivo general: “conocer el grado que posee el financiamiento de las Mypes”, aplicó el empleo de técnicas como: entrevistas, análisis, encuestas y documentos con la finalidad de establecer el efecto en la gestión de las empresas comerciales del distrito de Surquillo.

Y como objetivos específicos planteó: “analizar de qué manera las condiciones crediticias guardan relación con el financiamiento de las Mypes”; “identificar en qué medida la política crediticia guarda relación con el crecimiento en ventas de las Mypes comerciales del distrito de Surquillo – Lima”; también “precisar de qué manera la información financiera impacta en el proceso de la toma de decisiones y necesidad del financiamiento”; “determinar si la Normatividad Legal establecida en las Mypes apoya el fortalecimiento patrimonial de las empresas comerciales del dicho distrito” (p.10).

En la metodología utilizó el tipo descriptivo, con el diseño no experimental. Entre las conclusiones fueron que las Mypes en el país son una fuente generadora de riqueza y depende del financiamiento eficaz para desarrollar su capital de trabajo y una competitividad necesaria. Así mismo determinó que el sistema de gestión administrativo accede una sensible evaluación y confianza de sus operaciones crediticias con las diferentes empresas y con la misión de emitir informes acertados para lograr un retorno oportuno de los créditos por las ventas ejecutadas.

Además ha señalado que el estudio de la evaluación y el apoyo que se debe darles a las Mypes en lo referente a su política de créditos es esencial lograr una buena

gestión en los proyectos que la empresa influyó. Se tuvo en cuenta la relación que hay entre los plazos que concede la política de créditos y el crecimiento de las ventas.

Igualmente la optimización de los recursos con los que se basa las Mypes a través de la información financiera oportuna, que con veracidad y seguridad muestra la interpretación de los estados financieros (EE. FF) y se puede tomar decisiones para ampliar el sector empresarial. Se estableció un importante record crediticio de las Mypes para que el sector financiero no le quite el apoyo brindado porque no es tan fácil acceder a un crédito integro a la cartera pesada que manejan los bancos.

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” de la Universidad Señor de Sipán, su objetivo general es: “Determinar los hechos de las fuentes de financiamiento en la gestión financiera de la empresa Polybags Perú SRL, la Victoria 2015”. La metodología que se aplicó fue de tipo descriptivo cuantitativa y diseño explicativo o correlacional causal. El autor concluye diciendo que las fuentes de financiamiento inciden positivamente en la financiación de dicha empresa; resultando como los indicadores financieros fueron: eficacia, eficiencia, endeudamiento y diagnóstico financiero.

Según los autores Kong y Moreno (2014) en su tesis titulado “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en el distrito de San José - Lambayeque en el período 2010-2012” de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, en su objetivo general fue: “determinar las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito San José”. Los objetivos específicos fueron: “evaluar el desarrollo y crecimiento de las Mypes del distrito de San José durante el periodo 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”.

La metodología es de tipo correlacional o transaccional, ya que evalúa la relación de dos variables, de tipo ex post facto en un tiempo único. Los autores llegaron a las siguientes conclusiones: las fuentes de financiamiento influenciaron positivamente en las Mypes del distrito de San José, gracias a las entidades

financieras accedieron a los créditos para financiar sus capitales de trabajo, activos fijos y tecnología; impulsándolos a una mejor producción e ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario.

Al evaluar las fuentes de financiamiento obtenidas, se observó una mayor cooperación del distrito de San José, durante el periodo 2010-2012. La entidad que tuvo una mayor eficacia fue “Mi Banco” como principal provisor de recursos financieros, quien dio facilidades a las Mypes para acceder un financiamiento para la capitalización de trabajo o atender obligaciones con terceros, así mismo se encuentran los recursos financieros obtenidos por prestamistas del propio distrito, quienes son la fuerte participación.

Ixchop (2014) en su tesis titulado: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector servicio 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 servicio 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 servicio de la ciudad de Mazatenango, determinando sus requerimientos de forma cuantitativa; detallar qué entidades financieras utilizan los empresarios como principal fuente de financiamiento; identificar las limitaciones que tiene el empresarios al momento de solicitar un préstamo e indicar la tasa de interés que manejan las instituciones financieras y el porcentaje que el sector servicio estaría de acuerdo que se aplique a un crédito.

Utilizando la metodología correlacional de acuerdo a la finalidad de la misma. El autor concluyó que la mayoría de empresarios dedicados al servicio en la ciudad de Mazatenango, acuden a las instituciones financieras en busca de préstamos, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas ha sido el financiamiento externo y por otro lado un porcentaje mínimo utiliza el financiamiento interno.

Una de los problemas que afecta a la colectividad de empresarios, la poca cabida que tiene para autofinanciar sus inversiones, la mayoría de entidades financieras que participaron en el presente trabajo de investigación, indicaron haber atendido solicitudes de créditos, afirmando que es un potencial cliente demandante de crédito, cuya solicitud promedio fue de S/. 300,000.00 Nuevos Soles demanda que aumenta en los meses de enero, setiembre y diciembre.

La gran mayoría de los empresarios visitan a las entidades financieras como bancos y ONG, en busca de financiamiento para que sus actividades sean más productivas. Los empresarios que participaron en dicha investigación afirman que las mayores dificultades que tuvieron al solicitar un crédito fueron los trámites y requisitos que solicitan las entidades, además que las tasas de interés son muy elevadas es por esas causas que no utilizan préstamos.

Berberisco (2013) en su tesis titulado: “Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica en el distrito de Independencia período 2007–2011” de la Universidad San Martín de Porres, en su objetivo general es: “comprobar la influencia de los créditos de las Cajas Municipales en el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica”.

Sus objetivos específicos fueron: “identificar la tasa de interés de los créditos de las Cajas Municipales influyendo en las decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica”; la segunda es “determinar si los costos de los créditos de las Cajas Municipales influyen en la capacidad financiera para el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica”. Utilizando la metodología de tipo correlacional, el diseño experimental - descriptivo.

Sin embargo se concluye principalmente: las entidades financieras utilizan elevadas tasas de interés los que influyen negativamente en las decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica y también los elevados costos administrativos de los créditos influyen negativamente en la limitada capacidad financiera. Es por eso que hay un fuerte crecimiento de los sistemas de garantía de los créditos influyendo negativamente a tener acceso a

créditos que beneficien el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica del distrito de Independencia.

Según 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; hace mención de las finanzas son el medio para obtener fondos y los métodos. Se pueden estudiar las finanzas a nivel de individuo, de compañía, de gobierno o bien en cualquier situación que implique decisión acerca de la obtención y utilización de dinero.

En sus objetivos específicos: son “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 adquirida por el financiamiento es necesaria para atender las necesidades de flujo de caja en la gestión empresarial”; también mostrar que el endeudamiento obtenido, permite alcanzar los objetivos de inversión en activos fijos con la mejora de tecnologías incrementado la producción. Y por último “demostrar que la utilización de recursos foráneos, es próspero, reflejando en el ingreso de las utilidades” (p. 08).

Utilizó la metodología de tipo descriptiva, explicativa y de los hechos correlacionados. Llegando a las siguientes conclusiones, que debe ser prioridad del empresario de las Mypes textiles confecciones de Gamarra gerente de la empresa, la capacitación permanente, en la aplicación de las técnicas y herramientas de gestión para un apropiado 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 de las Mypes del dicho sector, es el capital de trabajo, estas empresas enfrentan serias complicaciones con la liquidez el manejo de las finanzas, es fundamental, por lo que se debe poner atención a los activos corrientes de mayor y menor disponibilidad, hacer el esfuerzo de convertirlos en caja.

Así mismo, revisar los pasivos corrientes de mayor exigibilidad, de tal manera que se mantenga un nivel aceptable del capital de trabajo, que permita obtener un nivel recomendable y eficiente de liquidez, donde los pasivos corrientes financien a los activos corrientes, para la determinación de un financiamiento, así como la reducción de costos y el incremento en los ingresos.

Aguilar (2004) en su tesis titulada: “El financiamiento de las Mypes de Puno, un análisis empírico de la demanda de créditos” de la Universidad Nacional del Altiplano; tuvo como objetivo general: “explicar y analizar los mecanismos de financiamiento que utilizan las Mypes de Puno”. En los objetivos específicos se agrupan en: “identificar las variables que influyen en la demanda de crédito de las PYME’s”; la segunda es “identificar los factores y variables que inciden en los costos de financiamiento”; y por último “conocer las fuentes y usos de los recursos financieros de las Mypes de Puno”.

En la metodología que aplica es descriptivo, explicativa y llegando a las siguientes conclusiones: en los últimos años se observa un fuerte interés de los demás sectores y en especial del gobierno al sector de las Mypes, habiéndose dado disposiciones que buscan por un lado fomentar el empleo a través de la creación de nuevas estrategias empresariales.

## **2.2 Revisión de la literatura**

### *Fuentes de Financiamiento.*

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.

El vocablo inglés *fine*, se utilizaba para referirse a la conclusión de un negocio, “Durante los siglos entre el XIII y XV, en Italia y principales ciudades en las que el comercio estaba en auge (Florencia, Génova y Venecia), el término *financia* para referirse al pago en dinero” (Palacios, 2016).

A principios del siglo XX para que las finanzas, comenzaran a tomarse en consideración y a estudiarse como un campo independiente de la economía. Las finanzas, estaban vinculadas al mercado de capitales, pero el desarrollo del sector servicio favoreció 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.

Según los autores Quispe, León y Contreras (2013) mencionan que “El desarrollo de instituciones micro financieras y tecnologías crediticias se inician durante los años 80 en un contexto macroeconómico en una alta inflación”.

Y el estallido de la crisis de la deuda que generó una abrupta salida de fondos internacionales y el fenómeno de El Niño. En la crueldad de la crisis de finales de los años 80 se reflejó en la desaparición de instituciones, al segmento del micro finanzas como cooperativas de ahorro y crédito, 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. 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 de las Mypes.

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

### *Desarrollo Económico de las Mypes*

Según Lozano (2014) el desarrollo económico de las Mypes fue trascendental en el Perú y descubre su origen en dos hechos trascendentes:

El primero de ellos se refiere a los ciclos evolutivos por los que naturalmente va pasando la economía nacional, en los períodos de 1969 a 1987, años en los que la población tenía mayores ingresos por los que buscaban invertir en sectores rentables; como a los de recesión (1976 – 1990), épocas de cierre de empresas y despidos laborales.

En el segundo las Mypes empiezan a tomar fuerza en la economía nacional que es cada vez más creciente, así como el proceso de migración de los campos a las ciudades, el mismo que se da entre muchos factores, por la mayor concentración de la actividad de servicio en la capital y las ciudades más grandes (Puno, Toquepala, Moquegua, Cuzco, Arequipa y otras ciudades).

En la actualidad, su participación de las Mypes en el “PBI y el empleo ascienden ascendían a 1.28 millones en el 2014 eran solo 650 mil, representaban el 99.3% de empresas formales y empleaban el 59.6% de la población trabajadora”.

El total de las Mypes en el país ascendían a 2.2 millones, generando en conjunto el 79% del empleo de los trabajadores y una contribución equivalente al 42% del PBI.

De acuerdo a estudios realizados por Produce, las Mypes tienen las siguientes características:

- 72% de Mypes son personas naturales
- 73% de Mypes vende menos de 6.5 UIT (S/.24, 050)
- 88% emplea menos de 5 personas.
- 84.3% desarrollan actividades de servicios y comercio.

Asimismo, según estudios especializados, un 30% de las Mypes que se generan se extinguen en un primer año, mientras que un 80% desaparece en cinco años (pp. 12-16).

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 muchos años para superarlo”. Esta situación generó que por muchos años, “Los habitantes de provincias migraran hacia la ciudad en búsqueda de oportunidades de mejorar su situación económica pero les fue adversa, por lo que comenzó a tomar fuerza la creatividad del peruano”.

Es así que surge, “El término *emprendimiento*, la motivación 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 se efectuó 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.

El emprendedor peruano se ha hecho por la necesidad, ha gestionado su propia oportunidad de hacer empresa. 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 la 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 (pp. 34-39).

La asociación de Bancos del Perú (2015) manifestó:

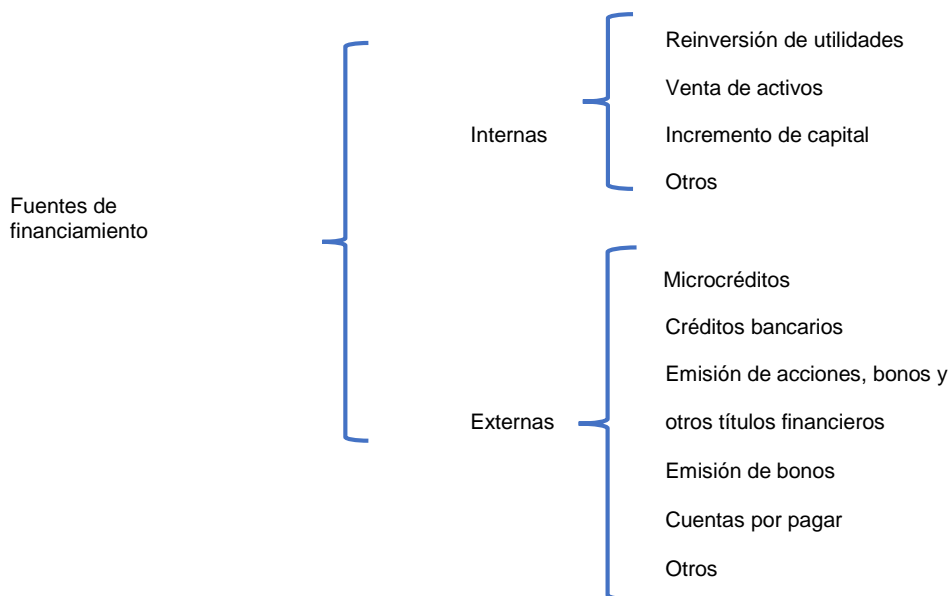
El crecimiento descentralizado de nuestra economía ha permitido el aumento del empleo, las micro y pequeñas empresas o Mypes en todas las regiones. Esto se manifiesta también en la disminución de los niveles de pobreza en el país alrededor del 60% en el 2004 a menos del 23% en el 2014, en ese escenario de crecimiento económico. Sin embargo, la disminución de la pobreza, aumento de la clase media con bajos niveles de inclusión financiera donde las empresas del sistema financiero juegan un rol importante, otorgando créditos a diferentes segmentos del mercado (p. 27).

### **2.2.1 Fuentes de financiamiento**

En las fuentes de financiamiento en el sector servicio el autor Hernández (2015) menciona que “Los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, tanto interno o externo, a corto y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento” (p. 18).

Según el estudio de Lerma, Martín y Castro (2014) “Las Mypes tienen obtención de financiamiento difícil, sin embargo se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una, con base en las ventajas y desventajas” (p. 46).

Figura 1. Fuentes de financiamiento



Fuente: Lerma, A. Martín, A. y Castro, A. Liderazgo emprendedor. Cómo ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento, Pág. 205, 2014.

Así mismo, En el Perú las Mypes cuentan con diversas fuentes de financiamiento, las que son reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) como las que no son reguladas por la misma”. Como se presenta:

Tabla 1

*Clasificación de las fuentes de financiamiento*

Clasificación de las fuentes de financiamiento			
<b>FORMAL</b>		Bancos	Bancos comerciales de consumo
		Entidades Bancarias	no CRAC, CMAC, EDPYME, Cooperativa de Ahorro y Crédito
<b>NO FORMAL</b>	Semiformal	Privado	ONG, Cámara de Comercio Casa comercial, camal, agroindustria, empresa comercializadora
		Público	Ministerio de agricultura (MINAG) Banco de materiales (BANMAT)

---

Informal

Transportista mayorista, proveedor, otro comerciante, habilitador informal, tienda o bodega, familiar, amigo o vecino, prestamista individual, otros.

---

Fuente: Alvarado, J., Portocarrero, F., Trivelli, C., Gonzáles, E., Galarza, F. y Venero, H. El financiamiento informal en el Perú. Pág. 103. 2011.

Segun Lira (2009) las empresas pueden generar recursos de la siguiente manera:

La primera, se origina por los fondos que la empresa es 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 (p. 28).

### **2.2.1.1 Criterios de financiación**

Ccacya (2015) los presenta en varios criterios para su clasificación, entre los más representantes son:

- **Según el origen de financiación**

Con este criterio, “Las fuentes de financiación pueden dividirse en función de los recursos que han sido generados al interior de la empresa que han surgido en su exterior”.

Se clasifican en dos tipos:

**Financiación interna:** Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Las importantes formas son:

- Provenientes de los accionistas de la empresa.
- Nuevas aportaciones que los accionistas

dan a las organizaciones.

- Por medio de capitalización de las utilidades.

**Financiación externa:** Son las que proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas. (pp.24-26).

- **Según el plazo de devolución.**

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

- Financiamiento a corto plazo; “Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos”.
- Financiamiento a largo plazo; “Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al período de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes” (p. 29).

Tabla 2

*Entidades financieras de la región Puno*

Bancos	Financieras	Caja municipal de ahorro y crédito	Caja rural de ahorro y crédito	EDPYME	Cooperativa de ahorro y crédito
AGROBANCO	AMERIKA FINANCIERA	CMAC AREQUIPA	CRAC LOS ANDES	ACCESO CREDITICIO	CREDICOOP LUZ Y FUERZA
BANBIF	COMPARTAMOS FINANCIE	CMAC CUSCO S.A	CRAC INCASUR	BBVA CONSUMET FINANC.	CREDICOOP LA ISLA
BANCO AZTECA	CREDISCOTIA	CMAC PIURA	CRAC LASA	EDPYME RAIZ	T'IKARIY LTDA.
BANCO AGROPECUARIO	FINANC. CREDINKA	CMAC HUANCAYO		EDPYME NUEVA VISION	
BANCO CONTINENTAL	FINANC. PROEMPRESA	CMAC SULLANA		EDPYME MARCIMEX S.A	
BANCO DE CREDITO	FINANCIERA EFECTIVA	CMAC TACNA		EDPYME SOLIDARIDAD	

---

MI BANCO	FINANCIERA QAPAQ
BANCO FALABELLA	FINANCIERA TFC S.A
BANCO FINANCIERO	FINANCIERA UNO S.A
SCOTIABANK PERU	MITSUI AUTO FINANCE

---

Fuente: Entidades financieras de la región Puno  
Elaboración: Propia

### **2.2.1.2 Tipos de Financiamiento**

- **Fuentes de financiamiento formal.**

Según los autores Kong y Moreno (2014) en su tesis define a las “Fuentes de financiamiento formal como aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS” (p. 35).

Según la Superintendencia de Banca, Seguro y AFP (2016) clasifica las entidades financieras de la región de Puno en la siguiente manera:

- **Bancos**

Son 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, actualmente algunos de los más importantes bancos participan en ese sector.

Por otro lado los Bancos son la fuente más común de financiamiento y en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a la Mypes cuyo acceso no resulta difícil. 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 (Kong & Moreno 2014, p. 30).

- *Cajas municipales de ahorro y crédito*

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 (Kong & Moreno 2014, p. 57).

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 y seguro” (p. 14).

- *Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)*

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. “Son instituciones reguladas autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamos, pero no están autorizadas para manejar cuentas corrientes. Captan recursos del público y consiste en otorgar financiamiento preferentemente a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito rural. (Kong & Moreno 2014, p. 22).

Por otro lado, Borjas (2015) menciona que “Son entidades de crédito similares a un banco, tienen por objetivo captar recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones financieras preferentemente a las pequeñas y micro empresas” (p. 19).

- *Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa (EDPYME)*

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” (Kong & Moreno 2014, p. 24).

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”. Las EDPYMES se diferencian de las cajas rurales y municipales fundamentalmente, en que no pueden captar depósitos del público (p.19).

- *Cooperativa de ahorro y crédito*

Las cooperativas, “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” (Kong & Moreno 2014, p. 25).

- *Financieras*

Según Borjas (2015) las financieras, “Son instituciones que actúan como intermediarios financieros especializados en operaciones de banco de inversión son constituidas como sociedades anónimas y promueven la creación de empresas productivas” (p.18).

### **2.2.1.3 Fuentes de Financiamiento Informal.**

Según el Portal de Micro finanzas (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 o de prestamistas, familiares o amigos.

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:

- *Préstamos de familiares y amigos*

Los préstamos de familiares o amigos, “Típicamente no involucra el cobro de intereses y están basados en relaciones de confianza entre las partes y acuerdos implícitos de reciprocidad” (p. 7).

- *Casas de empeño*

También conocidos como “préstamos pignoratícios”. Suelen ser preferidos por el público debido a que los trámites son más rápidos que los del sector bancario y por ende más cómodo y funcional. (Asociación de Bancos del Perú 2013).

- *Organismo No Gubernamental (ONG)*

Las ONG, 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 SBS).

- *Prestamistas individuales o agiotistas*

La operación de crédito está estructurada sobre una relación personal, en la cual el acreedor concede el préstamo a una determinada tasa de interés y en algunos casos, con una garantía de tipo prendario que la respalde.

El trámite es bastante simple, en ciertas circunstancias basta con la entrega de una garantía, la cual varía en función del monto del crédito y que puede ser de diversos tipos, como oro, joyas, artefactos electrodomésticos, vehículos, terrenos, casas (Kong & Moreno 2012, p. 49).

#### ***2.2.1.4 Capital propio.***

Jennings (2013) define al capital propio como “ahorros personales y otros activos forman una gran fuente de capital propio debido a que ya los tienen, los costos de adquisición son mínimos y no tienen que pagar intereses sobre devoluciones de préstamos bancarios o compartir con los inversionistas” (p.19).

##### *Requisitos para adquirir un financiamiento*

Según Crece Negocios Finanzas de Empresa (2010) menciona que, lo usual es que nos pidan los siguientes requisitos:

- Experiencia en el mercado: de 6 meses a 1 año como mínimo, para poder demostrar ello es necesario que la empresa esté legalizada.
- Tener capacidad de endeudamiento.
- Declaración de impuesto a la renta.
- Relación de 3 clientes importantes (últimas facturaciones).
- Relación de principales proveedores.
- Garantías comerciales.
- Plan de negocios

##### *Finanzas*

Según Garcez (2012) “Son decisiones estratégicas para adquirir financiamiento en situaciones como evaluación de proyectos de inversión, fusión, adquisición y contratación de financiamiento por medio de oferta pública, oferta privada y préstamo bancario” (p.13).

### **2.2.1.5 Finalidad del financiamiento.**

Según Pisconte (2013) en su tesis titulado “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 “puede ser descrito como un intercambio de dinero en el tiempo” (p.36).

### **2.2.1.6 Objetivos de la administración financiera.**

Según Robles (2012) “La administración financiera dentro de las organizaciones, es alcanzar la productividad con el manejo correcto del dinero y esto se refleja en los resultados (utilidades), maximizando el patrimonio de los accionistas y se relaciona a los siguientes objetivos”:

- *Proceso de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones*  
  
Las organizaciones deben generar flujos propios de efectivo para que puedan desarrollarse todas las operaciones de la empresa sin problema y con la certeza de que se generarán fondos para cumplir con el pago de este financiamiento.
- *Inversión en activos reales (activos tangibles como inventarios, inmuebles, muebles, equipo)*  
  
Para el desarrollo de todas las operaciones de la empresa se debe contar con el equipo necesario, por lo que se tiene que invertir en activos, con una simple regla: toda inversión debe ser en activos productivos (generar fondos).
- *Presentación e interpretación de información financiera.*  
  
La información financiera es la base de las finanzas para la toma de decisiones de una manera acertada, ya que se realiza un análisis cuantitativo para determinar las áreas de oportunidad de las organizaciones (pp.129-135).

### **2.2.1.7 Necesidad de financiamiento de las empresas.**

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

- Capital inicial para la compra del equipo esencial.
- Capital de trabajo, dinero para cubrir pagos, gastos y existencias.
- Financiamiento para poder incrementar los activos fijos de la empresa. Igualmente necesita mayor capital de trabajo.
- La expansión se puede lograr adquiriendo, adquisición se necesita financiamiento de otras empresas.
- Muchas veces se necesita financiamiento para apoyar y desarrollar nuevos productos o estrategias de marketing (p. 39).

También 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 y necesidad de trabajo (p. 58).

### **2.2.2 Desarrollo Económico de las Mypes**

Al respecto Peralta (2012) menciona 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 y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno y su contribución a la recaudación tributaria” (p.95).

#### **2.2.2.1 Medianas y pequeña empresa.**

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”. Hoy en día, las instituciones bancarias han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo han decidido apostar por ellas (p.16).

Aguero (2013) menciona que los “Micro y pequeños empresarios 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 (p.26).

### **2.2.2.2 Micro y pequeñas empresas (Mypes).**

Según Obregon (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 (p. 38).

Escalante (2016) Se caracterizan en:

Tabla 3  
*Características de las Mypes*

	<b>Ley MYPE D.S. N° 007-2008-TR</b>		<b>Ley N° 30056</b>	
	Ventas anuales	Trabajadores	Ventas anuales	Trabajadores
Microempresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay limites
Pequeña Empresa	Hasta 1,700 UIT	1 a 100	Mas de 150 UIT y hasta 1,700 UIT	No hay limites
Mediana Empresa			Mas de 1,700 UIT y hasta 2,300 UIT	No hay limites

Fuente: Operalización de variables  
Elaboración: Propia

## *Beneficios de las medianas y pequeñas empresas*

Según Quispe (2016) enumera los beneficios de la nueva ley de Mypes:

### *Constitución de Empresas:*

Las empresas se “Constituyen en 72 horas, mediante la plataforma virtual del portal de servicios al ciudadano y empresas, que permite la formalización y constitución de empresas” (p. 124).

### *Compras Estatales:*

El Estado reserva el 40% de las compras estatales a favor de la MYPE.

#### **2.2.2.2.1 Elementos de una Micro y pequeña empresa.**

Según Kong y Moreno (2014) en su tesis titulado “Financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José- Lambayeque en el período 2010-2012”, menciona que los elementos del desarrollo económico son: producción, ingreso, empleo, tecnología y proveedores (pp. 37-39).

- Ingreso

Según Martínez (2015) “Será ingreso 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” (p. 29).

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” (Ozyasar, 2016; p. 15).

- Empleo

“Es una serie de tareas a cambio de una retribución pecuniaria denominada salario, desempeñando actividades laborales que genera ingresos económicos, para cubrir las necesidades básicas del ser humano como alimentación, limpieza, higiene, educación y otros” (pp. 16-18).

También según Proveda (2007) “Es la ocupación u oficio, que desempeña una persona en una unidad de trabajo, que le confiere la calidad de empleado, o desde el punto de vista del empleador, como aquel que ocupa a alguien en un puesto laboral, generando empleo” (p. 27).

- Tecnología

Según Proveda (2007) “La tecnología permite extender el alcance de la actividad humana, en todo ámbito organizacional, ya sea producción, comercialización, distribución o uso de bienes o servicios”.

Así la tecnología se hace presente cuando se encuentra juntas las seis “M” y se dan una interrelación entre las mismas:

- Machine: máquinas de procesamientos, equipos, dispositivos, etc
- Methods: procedimientos para la obtención de un bien o servicio final.
- Man power: destrezas, habilidades, conocimiento práctico que posee el personal.
- Management: dirección y estructura organizacional.
- Materials: insumos, productos u otros incluidos en la obtención del bien o servicio final.
- Money: inversiones en tecnología o rubros vinculados.

### **2.3 Marco Conceptual**

**Capital propio:** Son los ahorros personales y otros activos que forman una gran fuente de capital debido a que ya los tienen, los costos de adquisición son mínimos, y no tienen que pagar intereses sobre devoluciones de préstamos bancarios.

**Crecimiento Económico:** Es el cambio cuantitativo de las variables fundamentales de la economía, siendo el (PIB) principal indicador al medir la producción, es decir se genera crecimiento cuando los bienes y servicios producidos por un país en un año son más que los producidos el año anterior.

**Crédito:** Es 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.

**Desarrollo de las Mypes:** 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 y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno y su contribución a la recaudación tributaria.

**Desarrollo económico:** Es el aumento cualitativo de los países o regiones en el mejoramiento de las condiciones sociales. La sociedad necesita de un ambiente donde todas sus necesidades se cubran para progresar; como: una sana alimentación, servicios de salud, educación, transporte, espacios de esparcimiento y vivienda digna.

**Empleo:** Es una serie de tareas a cambio de una retribución pecuniaria denominada salario. Lo que está referido básicamente a cualquier tipo de actividad o tarea necesaria para cubrir las necesidades básicas del ser humano (alimentación, limpieza, higiene, educación y otros).

**Fuentes de financiamiento:** Son medios por los cuales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento.

**Fuentes formales:** Son 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), está limitado por las regulaciones financieras vigentes y las condiciones del mismo mercado formal.

**Fuentes informales:** Se define como aquel que se otorga fuera del sistema financiero o supervisado, puede ser de amigos, familiares, donde están frecuentemente asociados con un alto componente de confianza, con una relación muy personal entre las partes y un manejo de información a escala local.

**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.

**Tecnología:** Es el conjunto de conocimientos con las que el hombre desarrolla un mejor entorno, más saludable, agradable y sobre todo cómodo para la optimización de la vida.

# CAPÍTULO III

## METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

### 3.1 Diseño de investigación

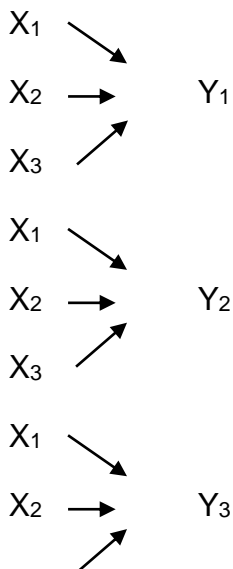
Esta investigación presenta el enfoque cuantitativo debido a que recolecta datos para probar la hipótesis (Hernández, Fernandez & Baptista 2014, p.3).

### 3.2 Tipo de investigación

El presente trabajo de investigación tiene un alcance correlacional porque relaciona las fuentes de financiamiento con el desarrollo económico, es decir asocia dos variables (p. 93), además tiene un alcance explicativo porque pretende analizar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico (p. 100).

El diseño de la investigación es de tipo no experimental y transeccional puesto que observa como las fuentes de financiamiento en sus dimensiones: fuentes formales, fuentes informales y capital propio se relacionan con el desarrollo económico y la recolección de datos en un único momento a través de una muestra probabilística de tipo muestreo aleatorio simple.

La investigación atendiendo a un diseño de las siguientes relaciones:



X<sub>3</sub>

X \_\_\_\_\_ Y

### 3.3 Hipótesis de la investigación

#### 3.3.1 Hipótesis general

La influencia de las fuentes de financiamiento es muy significativa en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.

#### 3.3.2 Hipótesis específicos

- a. La influencia de las fuentes de financiamiento es muy significativa con los ingresos de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.
- b. La influencia de las fuentes de financiamiento es muy significativa con el empleo de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.
- c. La influencia de las fuentes de financiamiento es muy significativa con la tecnología de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.

### 3.4 Identificación de variables

La variable independiente está representada por las fuentes de financiamiento y la variable dependiente por el desarrollo económico.

Donde:

- **Variable independiente**

$X =$  Fuentes de financiamiento

X<sub>1</sub> Fuentes formales

X<sub>2</sub> Fuentes informales

X<sub>3</sub> Capital propio

▪ **Variable dependiente**

$$Y = \text{Desarrollo económico de las Mypes}$$

Y<sub>1</sub> Ingreso

Y<sub>2</sub> Empleo

Y<sub>3</sub> Tecnología

### 3.5 Operacionalización de variables

Tabla 4

#### Operacionalización de Variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>Entidades formales (Micro financieras)</b>	Créditos bancarios para su empresa, con qué frecuencia lo solicita
		Entidad financiera más accesible para obtener un crédito
		Cajas municipales de ahorro y crédito más conveniente para adquirir financiamiento
		Financiamiento de las cajas rurales de ahorro y crédito los requisitos al solicitar un crédito
		Créditos de las EDPYMES para el desarrollo económico de su empresa
	<b>Entidades informales</b>	Cooperativas de ahorro y crédito para adquirir financiamiento
		Financiamiento por préstamos que usted ha adquirido de amigos y familiares
		Productos fiados para el desarrollo económico
		Usted alguna vez recurrió a una casa de empeño para financiar su empresa
		Las ONG son entidades que usted tomaría como una alternativa de financiamiento
	<b>Capital propio</b>	Los prestamistas son alternativa de financiamiento, para el desarrollo de su empresa
		El capital propio es importante ahorrar, o invertir en la MYPE de la familia
		Cuánto de porcentaje ahorra usted día a día
		Monto de capital de trabajo

<b>DESARROLLO ECONÓMICO</b>	<b>Ingreso</b>	Considera que los ingresos de su empresa
		Considera que la demanda (clientes) del servicio que ofrece su empresa
		Considera que las ventas o servicio de su empresa
	<b>Empleo</b>	Considera que el recurso humano (empleo) en su empresa
		Considera que al aumentar el empleo, la calidad de vida de sus trabajadores.
	<b>Tecnología</b>	Qué recurso tecnológico ha adquirido para su empresa.
Respecto a los recursos tecnológicos, considera que se ha invertido más en:		

Fuente: Operacionalización de variables  
Elaboración: Propia

### 3.6 Delimitación geográfica y temporal

Aguilar (2015) menciona lo siguiente: no hay mercado más emblemático para este sector servicio. Mina la Rinconada es un centro poblado, dentro de la jurisdicción del distrito de Ananea, en la provincia de San Antonio de Putina, departamento de Puno. Siendo así el poblado más alto del mundo 5,100 m.s.n.m. con una población de 72,000 habitantes según la INEI, que día a día va en aumento y crecimiento económico.

Podemos hallar en sus zonas circundantes, los siguientes poblados:

Figura 2. Mapa satelital



Fuente: Delimitación geográfica, Mina la Rinconada  
Elaboración: Propia.

El sector servicio de la Mina Rinconada tiene 35 años de trayectoria hasta la actualidad, se fundó varias Mypes de diferentes sectores. La labor fue muy dura porque este lugar era rocosa, de clima frío con nevadas frecuentes, la actividad de servicio y comercial de Mypes era nula. La perseverancia fue el ingrediente para soportar los peores tiempos en la nueva plataforma de servicio, comercial e industrial. Hoy en día este lugar se convirtió un lugar de muchos proyectos y sueños para el bienestar de la sociedad, generando crecimiento económico y fuentes de financiamiento para las Mypes en el sector servicio, industrial y comercial (Pulgar, 2003; p. 17).

El proyecto de investigación tiene un periodo de ejecución desde el mes de Julio del año anterior hasta Setiembre del presente año.

### **3.7 Población y muestra**

#### **3.7.1 Población.**

Según Hernández, Fernandez y Baptista (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 sector servicio de la región de Puno y hasta hoy en la Mina Rinconada cuenta con 215 socios de la Mype del sector servicio, de las cuales el estudio se realizó el muestreo al azar del aleatorio simple que fue de 35 socios de las plantas procesadoras y concentradoras de mineral, donde este sector es el motor de crecimiento de la región de Puno.

Según Mejía (2014) clasifica a los microempresarios asociados en diferentes sectores en su informe que presentó a la municipalidad del centro poblado Mina la Rinconada, como son: en el sector servicio “A” – Transportistas cuenta con 182 asociados, “B”- Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral cuenta con 215 empresarios dueños de Mypes, “C” – Restaurantes y pollerías cuenta con más de 422 dueños como también en otros sectores (p. 18).

#### **3.7.2 Muestra.**

Para el cálculo de la muestra, se hace el muestreo al azar del tipo aleatorio simple. Se encuestó a 35 microempresarios utilizando un tamaño de muestra finita tal como precisa en la siguiente formula:

$$n = \frac{NZ^2\sigma^2}{(N - 1)e^2 + Z^2\sigma^2}$$

Donde:

n = Tamaño de la muestra.

N = Tamaño conocido de la población.

z = Valor de z correspondiente al nivel de confianza equivalente a 1.65 para el 90% de confianza.

p = Probabilidad de éxito. Proporción de respuestas en una categoría

q = Probabilidad de fracaso.

El suponer que  $p = q$  quiere decir que para escoger la muestra ponemos en la hipótesis de que en la población hay la máxima diversidad posible: un 50% va a decir que sí y otro 50% va a decir que no, de esta manera, y por lo que respecta a la varianza de la población, no corremos riesgos de quedarnos cortos en el número de sujetos. Este valor de  $pq (=0.25)$  es válido (válido para calcular el tamaño de la muestra).

e = Precisión o error admitido. Es el margen de error que aceptamos.

El cálculo del tamaño de la muestra se presenta en la (tabla 5).

Tabla 5

*Cálculo del tamaño de la muestra.*

Nivel de confianza	Valor de Z	Nivel de error	Desviación	Probabilidad de éxito	Probabilidad de fracaso	Universo	Muestra
0.90	1.65	0.128	0.5	0.5	0.5	215	<b>35</b>

Fuente: SPSS 22  
Elaboración propia

### **3.8 Técnicas de recolección de datos, instrumentos y validación de instrumentos**

#### **3.8.1 Técnicas.**

Para obtener los resultados de la investigación, se utilizó una encuesta (ver anexo 03) como técnica de recolección de datos, en cual consistió en una serie de preguntas respecto a la variable de la investigación. La encuesta se realizó con el propósito de recabar la información y los datos requeridos, para establecer la relación de las variables.

No se recurrirá a criterios de inclusión ni de exclusión, también se utilizará datos de información a través de las fuentes primarias caracterizada por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su utilidad, versatilidad, sencillez y objetividad de los datos que se obtiene mediante el cuestionario como instrumento de investigación. Las fuentes secundarias serán el estudio de tesis y libros con referencia al tema de investigación, Instituto Nacional de Estadística e Informática y artículos en internet, todo esto para el planteamiento del problema y los fundamentos teóricos de la investigación.

▪ **Método de análisis de datos**

Ochoa (2015) La información sobre las variables, las dimensiones y los indicadores, se recabarán mediante el instrumento, se procederá el análisis e interpretación de los datos de acuerdo con los objetivos planteados en el estudio, ejecutando el procedimiento siguiente:

- Los datos se evaluarán y se revisarán.
- Los datos serán digitados utilizando el paquete estadístico SPSS 24, formando así una base de datos para el tratamiento estadístico y obtener la correlación “r” de Pearson entre las variables de estudio.
- La presentación de los datos en tablas.
- La interpretación de los datos de las tablas. (tabla 6).

Tabla 6

*Resumen de procedimiento de casos*

		N	%
Casos	Válido	35	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	35	100,0

Nota: (a) La eliminación por lista se basa en toda las variables del procedimiento.

### 3.8.2 Diseño de instrumentos.

El instrumento que se utilizó para la recolección de los datos un cuestionario (Anexo 03) denominado “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016”.

#### 3.8.2.1 *Análisis de correlación*

Esta investigación utiliza el análisis de correlación, que representa el análisis paramétrico para probar la hipótesis empleando métodos para medir la significación del grado o intensidad de asociación entre dos o más variables (Gujarati y Porter 2010, p.213; Hernández, Fernandez y Baptista 2014, p.271). El concepto de correlación está estrechamente vinculado al concepto de regresión pues, para que una ecuación de regresión sea razonable los puntos muestrales deben estar ceñidos a la ecuación de regresión; además el coeficiente de correlación debe ser:

- Grande cuando el grado de asociación es alto cerca de +1 o -1, y pequeño cuando es bajo, cerca de cero.
- Independiente de las unidades en que se miden las variables.

*Coefficiente de correlación Lineal Simple (r).*

Es un número que indica el grado o intensidad de asociación entre las variables X e Y. Su valor varía entre -1 y +1; esto es:

$$-1 \leq r \leq 1+$$

- Si  $r = -1$ , la asociación es perfecta pero inversa; es decir, a valores altos de una variable le corresponde valores bajos a la otra variable y viceversa.
- Si  $r = +1$ , también la asociación es perfecta pero directa.

### 3.8.3 Validación de instrumentos.

Se utilizó el método de consistencia interna con valores de 0 y 1, basado en el alfa de Cronbach puesto que permite estimar la fiabilidad del instrumento de medida a través de un conjunto de ítems que se espera que midan el mismo constructo o dimensión teórico. Como se puede apreciar el coeficiente Alfa de Cronbach por el método del uso del SPSS resulta  $\alpha = 0.542$ , en ambos casos el coeficiente alfa resulta bueno y alto (tabla 7).

Tabla 7

*Cálculo de Alfa de Cronbach – Fiabilidad.*

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N° de elementos
,542	,542	21

Nota. El coeficiente alfa > 5 es bueno.  
Fuente: encuestas sistemático 2016.  
Elaboración: propia.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 4.1 Resultados

En seguida se presentan los siguientes resultados sobre la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada:

Tabla 8

#### *Edad de los encuestados*

Edad (rangos)	Porcentaje
De 27 a 29 años	5,7
De 29 a 31 años	8,6
De 32 a 35 años	22,9
De 36 a 39 años	22,9
Más de 40 años	40,0
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.

Elaboración: Propia.

En la tabla 8 se muestra que la edad de los encuestados en edad de trabajar más representativo se encuentra entre las edades, más de 40 años representa por el 40%, sin embargo, la edad joven se encuentra entre 32 a 39 años representado el 22,9% del total de encuestados. Dentro de los asociados de la empresa predominan por su antigüedad socios que tienen más de 40 años.

Tabla 9

#### *Género de los encuestados*

Género	Porcentaje
Masculino	77,1
Femenino	22,9
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.

Elaboración: Propia.

En la tabla 9 se muestra que el 77,1 % son varones y el 22,9 % son mujeres, cuyos porcentajes significan que más de la mitad de la muestra está compuesta por

varones. Es decir, se da la evidencia de que los socios asociados están constituidos más por sexo masculino.

Tabla 10

*Nivel de estudios*

Nivel de estudios	Porcentaje
Primaria incompleta	11,4
Primaria completa	8,6
Secundaria incompleta	42,9
Secundaria completa	25,7
Superior incompleta	8,6
Superior completa	2,9
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.

Elaboración: Propia.

En la tabla 10 sobre nivel de estudios de los encuestados, se observa que el 42,9 % son de secundaria incompleta, sin embargo el 25,7 % son de secundaria completa, como también 11,4 % son de primaria incompleta, mientras que el 8,6 % son de primaria completa y superior incompleta.

Tabla 11

*Antigüedad de la Mype*

Antigüedad de la empresa	Porcentaje
1 a 2 años	2,9
3 a 4 años	48,6
4 años a más	48,6
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.

Elaboración: Propia.

En la tabla 11 el 48,6 % son de 3 a 4 años a más la antigüedad de su empresa y el 2,9 % son de 1 a 2 años de antigüedad, cuyos porcentajes significan que más de la mitad de la muestra está compuesta de 3 a 4 años a más.

Tabla 12

*Motivos de formación de la Mype*

Motivos para la formación	Porcentaje
Necesidad	17,1
Tradición familiar	14,3
Ser independiente	42,9
Genera mayores ingresos	22,7
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 12 podemos ver que del total de encuestados (100%), los socios más motivados para formar su empresa que representa el 42,9 %, son independientes, por otro lado el 22,7 % mencionan que generan mayores ingresos y por tanto son empresarios independientes.

**4.1.1 Entidades formales (micro financieras) de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.**

Tabla 13

*Créditos bancarios y la frecuencia solicitada.*

Frecuencia de crédito	Porcentaje
Semestral	11,4
Anual	88,6
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 13 se presenta la frecuencia de los créditos bancarios solicitados por los socios, predominando los créditos anuales, esto representa el 88,6%, seguidos por los créditos semestrales.

Tabla 14

*Entidades financieras más accesibles para obtener un crédito*

Entidades financieras	Porcentaje
Financieras	11,4
CMAC	62,9
Edpymes	25,7
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.

Elaboración: Propia.

En la tabla 14 se muestra que las entidades financieras más accesibles son las cajas municipales que representa 62,9%.

Tabla 15

*Cajas municipales más convenientes para adquirir un crédito*

Cajas Municipales de Ahorro y Crédito	Porcentaje
CMAC Arequipa	31,4
CMAC Huancayo	2,9
CMAC Cusco	31,4
CMAC Tacna	14,3
Otros	20,0
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.

Elaboración: Propia.

En la tabla 15 se observa que el 31,4% de los encuestados mencionan que CMAC Arequipa y Cuzco son las entidades financieras más cotizadas porque son más fáciles y accesibles para adquirir un crédito.

Tabla 16

*Requisitos exigidos por las instituciones financieras*

Requisitos más exigidos	Porcentaje
Presentar un plan de negocio	2,9
Contar con garantía	31,4
Demostrar determinado nivel de ingresos	54,3
Demostrar que cuenta con un negocio	11,4
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.

Elaboración: Propia.

En la tabla 16 se observa que los requisitos más exigidos son demostrar el nivel de ingresos con el 54,3% y en seguida el requisito es contar con garantía con el 31,4%.

Tabla 17

*EDPYMES y Cooperativas de ahorro para adquirir un financiamiento*

Categorías	¿Ha recurrido usted a las EDPYMES para adquirir financiamiento económico? (%)	¿Ha recurrido usted a las cooperativas de Ahorro y crédito para adquirir financiamiento? (%)
Siempre	51,4	37,1
algunas veces	11,4	11,4
casi nunca	28,6	45,7
Nunca	8,6	5,7
Total	100,0	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 17 se observa que el 51,4% de socios también adquieren crédito de las Edpymes; por otro lado el 45,7% adquieren crédito pocas veces de las cooperativas de Ahorro y crédito.

**4.1.2 Entidades informales (micro financieras) de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.**

Tabla 18

*Entidades informales*

Categorías	¿Su empresa está financiado por préstamos que usted ha adquirido de amigos y familiares? (%)	¿Si adquiriría productos en crédito mejoraría el desarrollo económico de su empresa? (%)	¿Usted alguna vez recurrió a una casa de empeño para financiar su empresa? (%)	¿Usted alguna vez recurrió a una ONG como una alternativa de financiamiento? (%)	¿Los prestamistas son alternativa de financiamiento, cree usted que llevan al desarrollo de su empresa? (%)
No es necesario	0	0	14,3	25,7	0
Nunca	14,3	0	62,9	65,7	0
Un poco	31,4	2,9	14,3	5,7	2,9
SI	54,3	97,1	8,6	2,9	97,1
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 18 se observa que el 54,3% de socios, si adquirieron préstamos de sus familiares; el 97,1% de socios piensan que las empresas crecen también cuando los proveedores les dan a crédito; por otro lado el 62,9% de los socios nunca recorrieron a una casa de empeño; también el 65,7% de socios nunca fueron a las ONG como una alternativa de financiamiento y por último el 97,1% de los socios piensan que los prestamistas, bancos, CMAC, entre otros; son la alternativa correcta para el desarrollo económico de la empresa.

#### **4.1.3 Capital propio (micro financieras) de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.**

Tabla 19

##### *Capital propio*

Capital Propio	Porcentaje
Ahorrar para la familia	71,4
Invertir en la empresa	22,9
Comprar terrenos	2,9
Otros	2,9
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 19 se observa que el 71,4% de socios ahorran para su familia y en seguida el 22,9% siguen invirtiendo en la empresa para aumentar más máquinas y así poder satisfacer el servicio eficiente.

Tabla 20

##### *Porcentaje de ahorro día a día*

Escala de porcentaje de ahorro	Porcentaje
10% hasta 20% de mis ingresos	2,9
21% hasta 30% de mis ingresos	25,7
31 % hasta 50% de mis ingresos	51,4
Todo	20,0
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 20 el 51,4% son los socios que ahorran del 31% hasta el 50% de sus ingresos día a día.

Tabla 21

*Capital de trabajo*

Capital de trabajo	Porcentaje
Menos de S/. 5,000 Nuevos Soles	31,4
S/.5,000 a S/.10,000 Nuevos Soles	37,1
S/.10,000 a S/.15,000 Nuevos Soles	20,0
S/.15,000 a más Nuevos Soles	11,4
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 21 se observa que el 37,1% de socios empezaron con un capital de S/. 5,000.00 Nuevos Soles a más, pero el 31,4% forjaron solo con un capital menos de los S/. 5,000.00 Nuevos Soles gracias a sus ingresos las Mypes progresaron.

**4.1.4 Ingreso (micro financieras) de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.**

Tabla 22

*Ingresos*

Categorías	Considera que los ingresos de su empresa: ( % )	Considera que la demanda (clientes) que ofrece su empresa: ( % )	
		Considera que el servicio que ofrece su empresa: ( % )	Considera que las ventas o servicio de su empresa: ( % )
No sabe	0	0	0
Ha disminuido	0	0	0
Se mantiene estable	25,7	34,3	20,0
Ha incrementado	74,3	65,7	80,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 22 se observa que los socios han incrementado en los ingresos, clientes y el servicio, esto indica que la empresa está progresando positivamente.

#### 4.1.5 Empleo (micro financieras) de las Mypes del sector servicio -Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.

Tabla 23

##### *Empleo*

Categorías	Considera que el recurso humano (empleo) en su empresa: ( % )	Considera que al aumentar el empleo, la calidad de vida de sus trabajadores: ( % )
No sabe	0	2,9
Ha disminuido	2,9	2,9
Se mantiene estable	8,6	37,1
Ha incrementado	88,6	57,1
Total	100,0	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 23 se observa que en un 88,6% se incrementó el empleo esto indica que las Mypes crecen, como también se contratan más trabajadores.

#### 4.1.6 Tecnología (micro financieras) de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.

Tabla 24

##### *Recursos tecnológicos adquiridos por la empresa*

Tecnologías	Porcentaje
Programas de computo	8,6
Equipo	2,9
Maquinarias (molinos, chancadoras, otros)	62,9
Transporte	25,7
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 24 se observa que el 62,9% de maquinarias (molinos, chancadoras, otros) son los recursos más adquiridos por la empresa y en seguida el 25,7% de maquinarias se adquieren más transportes para el traslado de mineral en toneladas.

Tabla 25

*Inversión en los recursos tecnológicos*

Inversión	Porcentaje
Implementación	68,6
Ambos	31,4
Total	100,0

Fuente: Encuesta realizada entre el 15 al 20 de octubre de 2016, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la tabla 25 se observa que en un 68,6% se ha implementado en maquinarias, transporte y otros.

#### **4.1.7 Análisis de correlación**

Tabla 26

*Análisis de correlación de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico (ingreso, empleo y tecnología) de las Mypes del sector servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.*

FACTORES	p1	p4	p8	p3	p6	p13	p21	p9	p19	p7	p14	p10	p15	p16	p17
p1	1	,386*	,477**	.153	.160	-.055	.050	.080	-.117	.074	-.142	.060	-.006	.119	.045
p4	,386*	1	.185	.055	.115	,386*	-.104	,350*	-.342*	-.023	-.041	.111	-.124	.254	.124
p8	,477**	.185	1	-.013	-.136	-.026	-.253	.038	.074	.095	.020	-.038	-.101	-.124	-.086
p3	.153	.055	-.013	1	,358*	-.397*	,383*	.141	-.054	.042	-.285	.253	.174	.106	.106
p6	.160	.115	-.136	,358*	1	-.121	.171	.176	.086	.070	-.313	.089	.117	-.036	.170
p13	-.055	,386*	-.026	-.397*	-.121	1	-.061	.133	-.282	.243	,604**	-.094	.172	.292	.115
p21	.050	-.104	-.253	,383*	.171	-.061	1	.168	.107	.204	-.205	.055	.117	.100	.031
p9	.080	,350*	.038	.141	.176	.133	.168	1	-.096	-.071	.012	,396*	.046	.004	-.166
p19	-.117	-.342*	.074	-.054	.086	-.282	.107	-.096	1	.000	-.139	.029	.156	.039	.217
p7	.074	-.023	.095	.042	.070	.243	.204	-.071	.000	1	,419*	.123	.325	.066	.177
p14	-.142	-.041	.020	-.285	.313	,604**	.205	.012	.139	,419*	1	.072	.202	.146	.131
p10	.060	.111	-.038	.253	.089	-.094	.055	,396*	.029	.123	.072	1	.278	.121	.000
p15	-.006	-.124	-.101	.174	.117	.172	.117	.046	.156	.325	.202	.278	1	,539**	,523**
p16	.119	.254	-.124	.106	.036	.292	.100	.004	.039	.066	.146	.121	,539**	1	,692**
p17	.045	.124	-.086	.106	.170	.115	.031	-.166	.217	.177	.131	.000	,523**	,692**	1

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

\*\*.. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

NOTA:

p1	¿Si Usted requiere de créditos bancarios para su empresa, con qué frecuencia lo solicita?
p4	¿Según su experiencia, cuál es el requisito que más exigen las instituciones financieras al solicitar un crédito?
p8	¿Si adquiriría productos en crédito mejoraría el desarrollo económico de su empresa?
p3	¿De qué caja municipal le es conveniente obtener crédito para el desarrollo de su empresa?
p6	¿Ha recurrido Usted a las Cooperativas de Ahorro y Crédito para adquirir financiamiento?
p13	¿Cuánto de porcentaje ahorra usted día a día?
p21	Respecto a los recursos tecnológicos, considera que se ha invertido más en:
p9	¿Usted alguna vez recurrió a una casa de empeño para financiar su empresa?
p19	Considera que al aumentar el empleo, la calidad de vida de sus trabajadores:
p7	¿Su empresa está financiado por préstamos que usted ha adquirido de amigos o familiares?
p15	¿Con que monto de capital de trabajo inicio su actividad empresarial?
p10	¿Usted alguna vez recurrió a una ONG como una alternativa de financiamiento?
p14	Considera que los ingresos de su empresa:
p16	Considera que la demanda (clientes) del servicio que ofrece su empresa:
p17	Considera que las ventas o servicios de su empresa:

## 4.2 Discusión

En la tabla 26 se determinó a partir del coeficiente de correlación de Pearson la asociación entre las fuentes de financiamiento (entidades formales, entidades informales y capital propio) y el desarrollo económico (ingreso, empleo y tecnología) de los cuales las fuentes de financiamiento utilizan 13 indicadores, mientras que la variable desarrollo económico utiliza 7 indicadores, de esta manera se identificaron los siguientes resultados:

- Ingreso:

Las fuentes de financiamiento representadas por la dimensión entidades formales (crédito de las Edpymes para el desarrollo económico de la empresa) tienen una correlación significativa y positiva con el desarrollo económico medido por el ingreso de la empresa ( $R = 0.604$ ,  $R = 0.419$ ;  $p \leq 0.05$ ).

Este resultado indica que a medida que se incrementa el financiamiento entonces las ventas o servicio se incrementará mejorando su nivel de capacidad de cobertura y mayor rentabilidad.

Figura 3. Escala de evolución



Fuente: Fotos tomadas de la adquisición del oro, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la figura 3 nos muestra la evolución de crecimiento del proceso del oro en cantidades, gracias al financiamiento de las entidades financieras, se adquirió grandes máquinas para el proceso de mineral en cantidades.

- Empleo:

Las fuentes de financiamiento, representadas por la dimensión Entidades formales (financiamiento de las cajas rurales de Ahorro y crédito) y el desarrollo económico representado por la dimensión empleo (aumento de empleo y calidad de vida de los trabajadores), tienen una correlación significativa positiva ( $R=0.342$ ;  $p \leq 0.05$ ).

El cual indica que las fuentes de financiamiento de las Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, incrementara el empleo y la calidad de vida de los trabajadores.

Figura 4. Proceso de contratación de trabajadores



Fuente: Fotos tomadas a los trabajadores de la Asociación, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la figura 4 se puede observar el antes y ahora respecto al aumento de trabajadores. Hace ocho años atrás cada socio contaba solo con dos a tres trabajadores dependiendo de las maquinas; gracias a las fuentes financiamiento hoy se contrata más de 12 trabajadores por socio.

- Tecnología:

Las fuentes de financiamiento representadas por el indicador: Cajas Municipales de Ahorro y Crédito más conveniente para adquirir tienen una correlación significativa y positiva con el desarrollo económico medido por el indicador Recursos tecnológicos de mayor inversión ( $R=0.383$ ;  $p \leq 0.05$ ).

Se identificó que a medida que se incrementa mayor fuente de financiamiento por parte de las asociaciones de plantas procesadoras y concentradoras de mineral, mayor es la satisfacción a los clientes.

Figura 5. Proceso de adquisición de las máquinas



Fuente: Fotos tomadas del avance de la tecnología, Mina la Rinconada.  
Elaboración: Propia.

En la figura 5 se puede apreciar el antes y ahora del proceso de adquisición de las máquinas. En la imagen de antes se observa las piedras talladas llamado como el famoso “kimbalete” que solo procesaba el oro puro. Pero hoy gracias al financiamiento de las entidades financieras se adquirió máquinas de alto grado que pueden procesar mineral en toneladas.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones

La influencia de las fuentes de financiamiento en las Mypes del sector – Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada; es altamente significativa con la variable ingresos obtenidos por las Mypes. Así mismo existe un incremento notable en los ingresos percibidos por las Mypes.

La influencia de las fuentes de financiamiento en las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada; es altamente significativa con la variable empleo. Se considera que las fuentes de financiamiento influyeron significativamente en el recurso humano que laboran en las Mypes.

La influencia de las fuentes de financiamiento en las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada; es altamente significativa con la variable tecnología. Su influencia contribuyó en los últimos años en una mayor adquisición de máquinas (trapiches, molinos, chancadoras, transporte entre otros) para asegurar los servicios eficientes a los clientes.

## 5.2 Recomendaciones

Se recomienda invitar a las Entidades Financieras que puedan implementar agencias de Bancos, cajeros automáticos; para reducir los riesgos de transacción y elevar el desarrollo económico de las Mypes.

Se recomienda a las Entidades Financieras realizar seguimiento a los créditos otorgados a las Mypes, con el fin de asegurar el destino del mismo en la actividad del negocio y así lograr resultados positivos tanto en la empresa como en la Entidad Financiera, lo que significa: la generación de una mayor rentabilidad en el negocio y pagos a tiempo en los créditos (consecuentemente menor morosidad).

Se recomienda una mayor capacitación para fortalecer el empleo seguro, dado que hoy en día las exigencias laborales indican una mayor seguridad laboral, esto permitirá mayor innovación y atención al cliente, de esta manera contribuir al buen desempeño de las Mypes.

Es notorio que las Mypes vienen registrando un crecimiento en nuevas opciones de financiamiento, por lo que se recomienda que se informen de los diferentes tipos de financiamiento que existen en el mercado, para elegir la opción adecuada y el momento oportuno. Para ello es necesario que las Mypes distribuyan adecuadamente sus ingresos y gastos de deuda y del negocio, para una ordenada devolución del crédito y con ello reinvertir las ganancias del mismo, esto con la finalidad de que el negocio prospere en el largo plazo.

## BIBLIOGRAFÍA

- Administración Financiera, (2012). *Definición de Administración Financiera*. Segunda edición. Editorial Vibupa. pp. 205-403.
- Aguero, L. (2013). *El financiamiento para Mypes y Pymes*. Recuperado de [http://www.uaeh.edu.mx/docencia/P\\_Presentaciones/huejutla/administracion/administracion%20estrategica%20financiera/estructura\\_financiera.pdf](http://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/huejutla/administracion/administracion%20estrategica%20financiera/estructura_financiera.pdf)
- Aguilar, M. (2004). *El financiamiento de las Mypes de Puno, un análisis empírico de la demanda de créditos*. Universidad Nacional del Altiplano, Puno. Recuperado de: <http://www.old.cies.org.pe/files/documents/investigaciones/politica-macroeconomica-y-crecimiento/el-financiamiento-de-las-micro-y-pequenas-empresas-en-puno-un-analisis-empirico-de-la-demanda-de-creditos.pdf>.
- Aguilar, F. (2015). *Metodología de la investigación*. Editorial KW. p. 264-269.
- Asociación de Bancos del Perú, (2013). *Costo de Crédito Bancario* Recuperado de: <http://www.asbanc.pe>.
- Asociación de Bancos del Perú, (2015). *Mypes en un Mercado Potencial*. Lima. Recuperado en <http://www.asociaciondebancos.com.pe>
- Avolio, B., Mesones, A., & Roca, E. (2012). *Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Lima, recuperado de [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*. Recuperado de <http://www.bancomundial.org/es/topic/jobsanddevelopment/overview>
- Berberisco, J. (2013). *Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica en el distrito de independencia*. Universidad San Martín de Porres, Lima, Recuperado de: <http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/>
- Biblia, Versión Reina Valera, (1960). Santa Biblia. Recuperado de: <http://www.amen-amen.net/RV1960/>
- Borjas, S. (2015). *Instituciones financieras del Perú*. Recuperado de: <http://es.slideshare.net/SergioStiwallCastro/instituciones-financieras-del-peru-53073913>
- Caballero, S. (2013). *¿Que Tipos de Financiamiento existen en el Mercado Peruano Para Las Mypes?* Recuperado de:

[http://www.caballero Bustamante.com.pe/plantilla/lab/ecb191009\\_2.pdf](http://www.caballero Bustamante.com.pe/plantilla/lab/ecb191009_2.pdf)

Caballero, S. (2016). Modificación de la Ley de régimen MYPE. *Caballero Bustamante*. Recuperado de: <http://www.caballero Bustamante.com>

Ccacya, D. (2015). Fuentes de Financiamiento Empresarial. *Finanzas y Mercados de Capitales* (p. 339). Actualidad Empresarial. Segunda edición

Crece Negocios Finanzas de Empresa, (2010). Recuperado de:

<http://www.crecenegocios.com/como-solicitar-un-prestamo-a-un-banco-o-entidad-financiera/>

Decreto Supremo N° 07-2008-TR. (2008). *Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa*. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ds007-2008.pdf>

Diario de economía y negocios de Perú, (2015). El emprendimiento en el Perú: De la necesidad a la oportunidad. *Diario Gestión*. Recuperado de

<http://gestion.pe/economia/emprendimiento-peru-necesidad-oportunidad-2141346>

Escalante, E. (2016). Curso integral Mi Empresa Propia. Recuperado de: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Escalón, S. (2015). *Gestión Empresarial*. Fuentes del Financiamiento: recuperado de <http://empresaygestionbi.weebly.com/31-fuentes-de-financiamiento.html>

Garcez, L. (2012) Oportunidades entre finanzas y estrategia. Universidad del Centro Educativo Latinoamericano. Argentina.

Gujarati, D. & Porter, D. (2010). *Econometria* Quinta Edición. Mc Graw Hill p. 213.

Hernández, R., Fernandez, C. & Baptista, J. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta ed.). Santa Fe, México.

Hernández, A. (2015). *Matemáticas financieras. Teoría y práctica*. México.

Horna, M. & Vasquez, L. (2015). *Incidencias de las fuentes de financiamiento en la gestión*. Recuperado de: <http://fuentesde-financiamiento.pdf>

- Instituto Nacional De Estadística, (2013). *Análisis de Información Segun Ciudad. Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa 2013*, INEI, Lima  
Recuperado de: <https://www.inei.gob.pe/media/>.
- Instituto Nacional de Estadística E Informatica, (2014). *Resultado de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa, 2013*. Recuperado de:  
[http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4\\_uibd.nsf/785DB90DB724EC8905257D88005ABDC9/\\$FILE/9.resultado\\_encuesta\\_micro\\_peque%C3%B1a\\_empresa.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/785DB90DB724EC8905257D88005ABDC9/$FILE/9.resultado_encuesta_micro_peque%C3%B1a_empresa.pdf)
- Ixchop, A. (2014). *Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del Sector minero de la Ciudad de Mazatenango*. Universidad Rafael Landívar.  
Recuperado de: <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Jennings, R. (2013). Fuentes de financiamiento sus ventajas y desventajas. *La voz de Houston and the Houston Chronicle*. Recuperado de:  
<http://pyme.lavoztx.com/fuentes-de-financiamiento-y-sus-ventajas-y-desventajas-5437.html>
- Kong, J. & Moreno, J. (2014). *"Influencia de Las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de Las Mypes del Distrito de San Jose - Lambayeque en el Período 2010-2012"*. Lima. Recuperado de:  
[http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL\\_KongRamosJessica\\_MorenoQuilcateJose.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf)
- Lerma, A., Martín, A., & Castro, A. (2014). *Liderazgo emprendedor. Cómo ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento*, p. 205.
- Lira, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento*. Estados Unidos de America: Nathan Associates.
- Lozano, F., I. (2014). *Mypes, inclusión y desarrollo en el Perú*. Trujillo – Perú.  
Recuperado de: <http://www.elanalista.com/?q=node/195>
- Marquez, L. (2016). Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas. Universidad San Martín de Porres. Lima.
- Martínez, R. (2015). *Manual de contabilidad para PYMES*. Lima - Perú: Editorial Club Universitario.
- Mejía, V. (2014). *Revista sin fronteras*. Puno – Perú: Editorial Multimedia s.a.c.

- Obregon, T. (2015). Las mypes. *Actualidad Empresarial*. Recuperado de: [http://aempresarial.com/web/revitem/4\\_17969\\_74866.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/4_17969_74866.pdf)
- Ochoa, C. (2015). *Muestreo probabilístico: Muestreo Estratificado*. Recuperado de <http://www.netquest.com/blog/es/muestreo-probabilistico-muestreo-estratificado/>
- Ozyasar, H. (2016). *Finanzas y contabilidad*. Recuperado de [http://www.ehowenespanol.com/son-ingresos-contabilidad-info\\_290564/](http://www.ehowenespanol.com/son-ingresos-contabilidad-info_290564/)
- Palacios, E. (2016) Tics Finanzas. Recuperado de: <https://sites.google.com/site/sitiowebtics1/todo-sobre-finanzas>
- Peralta, N. (2012). *Desarrollo economico de las Mypes*. Calameo. Recuperado de <http://es.calameo.com/read>.
- Pisconte, J. (2013). *El financiamiento en la gestión de las empresas de juegos de máquinas tragamonedas en pueblo libre, jesús maría y san miguel - Lima*.
- Pulgar, V. (2003). *Las ocho regiones naturales del Perú*. Instituto Panamericano de Geografía e Historia, México.
- Prado, A. (2010). *El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las mypes del sector minero*. Lima, Perú.
- Quispe, M. (2016). *Las mypes en el Peru*. Recuperado de <http://ley.exam-10.com/law/25502/index.html>
- Quispe, Z., León, D., & Contreras, A. (2013). *El exitoso desarrollo de las microfinanzas en el Perú*. Lima. Recuperado de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-151/moneda-151-03.pdf>
- Ramírez, M. (2014). *Clasificación de las empresas según su actividad económica*. Recuperado de <http://www.colombialelegalcorp.com/clasificacion-de-las-empresas-segun-su-actividad-economica/>
- Realidad Empresarial Peruana. (2009). Recuperado de [http://www.cacvirtual.upla.edu.pe/distancia/as\\_cf.php/10/realidad%20empresarial%20peruana.pdf](http://www.cacvirtual.upla.edu.pe/distancia/as_cf.php/10/realidad%20empresarial%20peruana.pdf)

Robles, C. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. Mexico. Segunda edición.

Superintendencia de Banca, Seguro y AFP. (27 de Julio de 2016). Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe/principal/categoria/relacion-de-empresas-que-se-encuentran-autorizadas-a-emitir-cartas-fianza/2138/c-2138>

White, E. G. (2005) *Mensajes para los jóvenes y coros*. Recuperado de <http://mensajesparalosjovenes.com/pdf>

Vara Horna, A. (2012). *7 Pasos para una Tesis Exitosa*. Lima Peru: USMP.

# **ANEXOS**

## Anexo A: Matriz de consistencia

Título	Planteamiento del problema	Objetivos	Hipótesis	Tipo y diseño	Conceptos centrales
<p>Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.</p>	<p><b>Problema General</b></p> <p>¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento para el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016?</p> <p><b>Problema Específico</b></p> <p>¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento con los ingresos de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016?</p> <p>¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento con el empleo de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016?</p> <p>¿De qué manera influyen las fuentes de financiamiento con la tecnología de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016?</p>	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.</p> <p><b>Objetivo Específico</b></p> <p>Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento con los ingresos de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.</p> <p>Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento con el empleo de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.</p> <p>Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento con la tecnología de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.</p>	<p><b>Hipótesis General</b></p> <p>La influencia de las fuentes de financiamiento es muy significativa en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.</p> <p><b>Hipótesis Específicos</b></p> <p>La influencia de las fuentes de financiamiento es muy significativa con los ingresos de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.</p> <p>La influencia de las fuentes de financiamiento es muy significativa con el empleo de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.</p> <p>La influencia de las fuentes de financiamiento es muy significativa con la tecnología de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.</p>	<p>Diseño de la investigación es de tipo correlacional y explicativo</p>	<p>Fuentes de financiamiento. Fuentes formales Fuentes informales Capital propio Desarrollo económico. Ingreso Empleo Tecnología</p>

## Anexo B: Matriz instrumental

### CUESTIONARIO

#### “INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO – PLANTAS PROCESADORAS Y CONCENTRADORAS DE MINERAL, MINA LA RINCONADA 2016”

El presente cuestionario tiene el propósito de recoger información para el desarrollo de una tesis, cuya temática es conocer la influencia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016.

Para cuyo efecto, le agradecemos de antemano la veracidad de sus respuestas, pues así lo exigen la seriedad y la rigurosidad de la investigación.

#### I. INFORMACIÓN DEMOGRÁFICA

Marque con una X el número que corresponda a su respuesta:

##### 1. Género:

Masculino ( 1 )  
Femenino ( 2 )

##### 2. Edad:

De 21 a 23 años ( 1 )	De 32 a 35 años ( 5 )
De 24 a 26 años ( 2 )	De 36 a 39 años ( 6 )
De 27 a 29 años ( 3 )	Mas de 40 años ( 7 )
De 29 a 31 años ( 4 )	

##### 3. Nivel de estudios:

Primaria incompleta ( 1 )	Primaria completa ( 2 )
Secundaria incompleta ( 3 )	Secundaria completa ( 4 )
Superior incompleta ( 5 )	Superior completa ( 6 )

##### 4. Antigüedad de su empresa:

Menos de un año (1)

- 1 a 2 años (2)
- 3 a 4 años (3)
  
- Más de 5 años (4)

**5. Porque motivo formo la empresa**

- Necesidad (1)
- Tradición familiar (2)
- Ser independiente (3)
- Genera mayores ingresos (4)

**II. INFORMACIÓN SOBRE LAS VARIABLES DE INVESTIGACIÓN: FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO ECONÓMICO DE LAS MYPES**

Cada ítem tiene varias posibilidades de respuesta. Por favor, dedique unos minutos a completar esta encuesta.

**Fuentes de financiamiento**

1. ¿Si Usted requiere de créditos bancarios para su empresa, con qué frecuencia lo solicita?
  - a. Mensual
  - b. Trimestral
  - c. Semestral
  - d. Anual
  - e. No requiero de créditos
  
2. ¿Qué Entidad financiera cree usted que es más accesible para obtener un crédito?
  - a. Bancos
  - b. Financieras
  - c. Cajas municipales
  - d. Edpymes
  - e. Otro: \_\_\_\_\_
  
3. ¿De qué caja municipal le es conveniente obtener crédito para el desarrollo de su empresa?
  - a. CMAC Arequipa
  - b. CMAC Huancayo
  - c. CMAC Cusco
  - d. CMAC Tacna
  - e. Otro: \_\_\_\_\_

4. Según su experiencia, ¿cuál es el requisito que más exigen las instituciones financieras al solicitar un crédito?
- a. Presentar un plan de negocios
  - b. Contar con garantía
  - c. Demostrar determinado nivel de ingresos
  - d. Demostrar que cuenta con un negocio
  - e. Otros: \_\_\_\_\_
5. ¿Ha recurrido Usted a las EDPYMES para adquirir financiamiento económico?
- a. Siempre (5)
  - b. Algunas veces (4)
  - c. Casi nunca (3)
  - d. Nunca (2)
  - e. No es necesario (1)
6. ¿Ha recurrido Usted a las Cooperativas de Ahorro y Crédito para adquirir financiamiento?
- a. Siempre (5)
  - b. Algunas veces (4)
  - c. Casi nunca (3)
  - d. Nunca (2)
  - e. No es necesario (1)
7. ¿Su empresa está financiado por préstamos que usted ha adquirido de amigos o familiares?
- a. Si (4)
  - b. Un poco (3)
  - c. Nunca (2)
  - d. No es necesario (1)
8. ¿Si adquiriría productos en crédito mejoraría el desarrollo económico de su empresa?
- a. Si (4)
  - b. Un poco (3)
  - c. Nunca (2)
  - d. No es necesario (1)
9. ¿Usted alguna vez recurrió a una casa de empeño para financiar su empresa?
- a. Si (4)
  - b. Un poco (3)
  - c. Nunca (2)
  - d. No es necesario (1)

10. ¿Usted alguna vez recurrió a una ONG como una alternativa de financiamiento?
- Si (4)
  - Un poco (3)
  - Nunca (2)
  - No es necesario (1)
11. ¿Los prestamistas son alternativa de financiamiento, cree Usted que llevan al desarrollo de su empresa?
- Si (4)
  - Un poco (3)
  - Nunca (2)
  - No es necesario (1)
12. El capital que usted ahorra como dueño lo conveniente es:
- Ahorrar para la familia
  - Invertir en la empresa
  - Comprar terrenos
  - Otro: \_\_\_\_\_
13. ¿Cuánto de porcentaje ahorra usted día a día?
- 10% hasta 20% de mis ingresos
  - 21% hasta 30% de mis ingresos
  - 31 % hasta 50% de mis ingresos
  - Todo
14. ¿Con que monto de capital de trabajo inicio su actividad empresarial?
- Menos de S/. 5,000
  - S/.5,000 a S/.10,000
  - S/.10,000 a S/.15,000
  - S/.15,000 a mas

### **Desarrollo económico de las Mypes**

15. Considera que los ingresos de su empresa:
- Ha incrementado (4)
  - Se mantiene estable (3)
  - Ha disminuido (2)
  - No sabe (1)
16. Considera que la demanda (clientes) del servicio que ofrece su empresa:

- a. Ha incrementado (4)
- b. Se mantiene estable (3)
- c. Ha disminuido (2)
- d. No sabe (1)

17. Considera que las ventas o servicios de su empresa:

- a. Ha incrementado (4)
- b. Se mantiene estable (3)
- c. Ha disminuido (2)
- d. No sabe (1)

18. Considera que el recurso humano (empleo) en su empresa:

- a. Ha incrementado (4)
- b. Se mantiene estable (3)
- c. Ha disminuido (2)
- d. No sabe (1)

19. Considera que al aumentar el empleo, la calidad de vida de sus trabajadores:

- a. Ha incrementado (4)
- b. Se mantiene estable (3)
- c. Ha disminuido (2)
- d. No sabe (1)

20. ¿Qué recursos tecnológicos ha adquirido para su empresa?

- a. Programas de computo
- b. Equipo
- c. Maquinarias (molinos, chancadoras, otros)
- d. Transporte

21. Respecto a los recursos tecnológicos, considera que se ha invertido más en:

- a. Implementación
- b. Capacitación
- c. Ambos
- d. No sabe

***Muchas gracias por su colaboración.***

## Anexo C: Operacionalización de variables

Variables	Dimensiones	Indicadores	Operación instrumental	Definición operacional
Fuentes de financiamiento	Entidades formales (Micro financieras)	Créditos bancarios para su empresa, con qué frecuencia lo solicita	1. ¿Si Usted requiere de créditos bancarios para su empresa, con qué frecuencia lo solicita?	Escala de valoración mixta
		Entidad financiera más accesible para obtener un crédito	2. ¿Qué entidad financiera cree Usted que es más accesible para obtener un crédito?	
		Cajas municipales de ahorro y crédito más conveniente para adquirir financiamiento	3. ¿De qué caja municipal le es conveniente obtener crédito para el desarrollo de su empresa?	
		Financiamiento de las cajas rurales de ahorro y crédito los requisitos al solicitar un crédito	4. ¿Según su experiencia, cuál es el requisito que más exigen las instituciones financieras al solicitar un crédito?	
		Créditos de las EDPYMES para el desarrollo económico de su empresa	5. ¿Ha recurrido Usted a los EDPYMES para adquirir financiamiento económico?	
		Cooperativas de ahorro y crédito para adquirir financiamiento	6. ¿Ha recurrido Usted a las Cooperativas de Ahorro y Crédito para adquirir financiamiento?	
	Entidades informales	Financiamiento por préstamos que usted ha adquirido de amigos y familiares	7. ¿Su empresa está financiado por préstamos que usted ha adquirido de amigos y familiares?	La sumatoria a obtener tiene un valor entre 5 y 20 puntos. A mayor valor, mayores entidades informales.  Si (4 puntos) Un poco (3 punto) Nunca (2 puntos) No es necesario (1 punto)
		Productos fiados para el desarrollo económico	8. ¿Si adquiriría productos en crédito mejoraría el desarrollo económico de su empresa?	
		Usted alguna vez recurrió a una casa de empeño para financiar su empresa	9. ¿Usted alguna vez recurrió a una casa de empeño para financiar su empresa?	
		Las ONG son entidades que usted tomaría como una alternativa de financiamiento	10. ¿Usted alguna vez recurrió a una ONG como una alternativa de financiamiento?	
		Los prestamistas son alternativa de financiamiento, para el desarrollo de su empresa	11. ¿Los prestamistas son alternativa de financiamiento, cree usted que llevan al desarrollo de su empresa?	
	Capital propio	El capital propio es importante ahorrar, o invertir en la MYPE de la familia	12. ¿El capital que usted ahorra como empresario lo conveniente es?	Escala de valoración mixta
		Cuánto de porcentaje ahorra usted día a día	13. ¿Cuánto es el porcentaje que ahorra usted día a día?	
		Monto de capital de trabajo	14. ¿con que monto de capital de trabajo inicio su actividad empresarial?	
Desarrollo económico	Ingreso	Considera que los ingresos de su empresa	15. Considera que los ingresos de su empresa:	La sumatoria a obtener tiene un valor entre 3 y 12 puntos. A mayor valor, mayor ingreso. Ha incrementado (4 punto) Se mantiene estable (3 puntos)
		Considera que la demanda (clientes) del servicio que ofrece su empresa	16. Considera que la demanda (clientes) del servicio que ofrece su empresa:	

		Considera que las ventas o servicio de su empresa	17. Considera que las ventas o servicio de su empresa	Ha disminuido (2 puntos) No sabe (1 punto)
	Empleo	Considera que el recurso humano (empleo) en su empresa	18. Considera que el recurso humano (empleo) en su empresa:	La sumatoria a obtener tiene un valor entre 2 y 8 puntos. A mayor valor, mayor cantidad de empleo. Ha incrementado (4 punto) Se mantiene estable (3 puntos) Ha disminuido (2 puntos) No sabe (1 punto)
		Considera que al aumentar el empleo, la calidad de vida de sus trabajadores.	19. Considera que al aumentar el empleo, la calidad de vida de sus trabajadores:	
	Tecnología	Qué recurso tecnológico ha adquirido para su empresa.	20. ¿Qué recurso tecnológico ha adquirido para su empresa?	Escala de valoración mixta
		Respecto a los recursos tecnológicos, considera que se ha invertido más en:	21. Respecto a los recursos tecnológicos, considera que se ha invertido más en:	

## Anexo D: Validación de instrumento

Juliaca, 11 de Diciembre 2016

Econ. Delgado Villena Oscar Hugo  
[delgado\\_vh@gmail.com](mailto:delgado_vh@gmail.com)  
Docente investigador de la UNAP.

Presente:

Me dirijo a usted con la finalidad de solicitar su valiosa colaboración en calidad de juez para validar el contenido del instrumento de medición que lleva por título: "Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio – Plantas Procesadoras y Concentradores de mineral, Mina Rinconada 2016"

El presente cuestionario tiene el propósito de determinar la Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes en la Mina Rinconada.

Para dar cumplimiento a ello se hace entrega formal de la operacionalización de variables involucradas en el estudio, el cuestionario y el formato de validación, el cual deberá llenar de acuerdo a sus observaciones, a fin de orientar y verificar la claridad y congruencia, adecuado uso de palabras para el contexto y dominio de los contenidos para los diversos ítems del cuestionario.

Agradezco de antemano su receptividad y colaboración. Su apoyo nos permitirá utilizar un instrumento con garantía de validez científica en la elaboración para el cumplimiento de mi investigación.

Quedo de Ud. en espera del feedback respectivo para mi trabajo académico.

Atentamente.



-----  
ECON. OSCAR HUGO DELGADO VILLENAS  
COLEGIATURA N° 279  
-----  
Econ. Oscar Hugo Delgado Villena



# UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN


## ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Instrucciones: Sírvase encerrar dentro de un círculo, el porcentaje que crea conveniente para cada pregunta.

1. ¿Considera Ud. que el instrumento cumple los objetivos propuestos?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 100
2. ¿Considera Ud. que este instrumento contiene los conceptos propios del tema que se investiga?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 100
3. ¿Estima Ud. que la cantidad de ítems que se utiliza son suficientes para tener una visión comprensiva del asunto que se investiga?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 100
4. ¿Considera Ud. que si se aplicara este instrumento a muestras similares se obtendrían datos también similares?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 100
5. ¿Estima Ud. que los ítems propuestos permiten una respuesta objetiva de parte de los informantes?  
0 \_\_\_ 10 \_\_\_ 20 \_\_\_ 30 \_\_\_ 40 \_\_\_ 50 \_\_\_ 60 \_\_\_ 70 \_\_\_ 80 \_\_\_ 90 100
6. ¿Qué preguntas cree Ud. que se podría agregar?  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_
7. ¿Qué preguntas se podrían eliminar?  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_
8. Recomendaciones  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Fecha: 15/12/16

Validado por:   
ECON. OSCAR HUGO DELGADO VILLENAS  
COLEGIATURA N° 279

Fecha: 15 de Diciembre 2016

Institución donde labora: Universidad Nacional del Altiplano.

Nombre del juez del instrumento: Econ. Oscar Hugo Delgado Villena

Años de experiencia profesional o científica: Docente con 07 años de experiencia laboral.

**Anexo E: Carta de autorización**

Rinconada, 16 de febrero del 2017

Sr. Eduardo Mamani Carcausto

Presidente de la Asociación Gavilán de Oro

Presente.

Me dirijo a usted con la finalidad de solicitar su valiosa colaboración en permitirme dar una copia del padrón de los socios del libro de acta que será para la población de muestreo aleatorio simple de mi trabajo de investigación que lleva por título: "Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio – Plantas Procesadoras y Concentradores de mineral, Mina Rinconada 2016".

La referida investigación tiene como propósito de determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes en la Mina Rinconada, por lo tanto los datos serán confidenciales.

Agradezco de antemano su receptividad y colaboración. Su apoyo me permitirá que el trabajo de investigación sea fiable.

ATENTAMENTE:

  
BACH. JULIAN ABAD TURPO LUQUE

DNI 70577236



RECIBIDO  
16/02/2017  
  
Eduardo Mamani Carcausto  
PRESIDENTE



### Acta de Constitución y Aprobación de Socios Gavilán de Oro

En el jirón 9 de diciembre Nro. 262, distrito de Juliaca, provincia de San Román, departamento de Puno, siendo horas nueve de la mañana, del día treintuno de enero del dos mil catorce, reunidos las siguientes personas: =====

- 1.- Eduardo Mamani Carcausto, soltero, con DNI. Nº 01703924. ===
- 2.- Juan Bautista Leqqe Quispe, soltero, con DNI. Nº 02444519.=
- 3.- Leonardo Gerardo Quispe Challapa, soltero, con DNI. Nº 01704140. =====
- 4.- Amilkar Carcahusto Sucapuca, soltero, con DNI. Nº 43113234.=
- 5.- Juana Irma Ccoa Apaza, de estado civil soltera, con DNI. Nº 01703824. =====
- 6.- Hugo Raul Quispe Carcahusto, soltero, con DNI. Nº 45486908.
- 7.- David Mamani Lopez, soltero, con DNI. Nº 42338689. =====
- 8.- Angel Quispe Mamani, soltero, con DNI. Nº 73770110. =====
- 9.- Wilber Portillo Vilca, soltero, con DNI. Nº 70354276. =====
- 10.- Fidel Quispe Garcia, soltero, con DNI. Nº 43941583. =====
- 11.- Noe Abel Leqqe Quispe, soltero, con DNI. Nº 41960203. =====
- 12.- Leonarda Maruja Leqqe Quispe, soltero, con DNI. Nº 42474065. =====
- 13.- Joel Tito Mamani Calcina, soltero, con DNI. Nº 46272532.=====
- 14.- Eustaquia Agripina Luna Sucapuca, soltero, con DNI. Nº 01538601. =====
- 15.- Danie Rene Quispe Mamani, soltero, con DNI. Nº 46741184. ==
- 16.- Peñafort Mamani Carcahusto, soltero, con DNI. Nº 01705625.=
- 17.- Elvira Vicentina Vilca Turpo, soltera, con DNI. Nº 01704066. =====
- 18.- Elisban Luque Larico, soltero, con DNI. Nº 41884871. =====
- 19.- Hermogenes Lopez Mendoza, soltero, con DNI. Nº 41428607. ==
- 20.- Reynaldo Vilcapaza Ccoa, soltero, con DNI. Nº 42239950. ===
- 21.- Wilber Aquino Salcca, soltero, con DNI. Nº 40911218. =====
- 22.- Raul Luque Larico, soltero, con DNI. Nº 41611086. =====
- 23.- Silverio Mamani Quelcca, soltero, con DNI. Nº 01684889. ===
- 24.- Eladio David Carcausto Aleman, soltero, con DNI. Nº 01703967. =====
- 25.- Javier Ccallo Carcausto, soltero, con DNI. Nº 71608435. ==
- 26.- Rolando Salhua Garcia, soltero, con DNI. Nº 43364832. =====
- 27.- Leoncio Cuno Quispe, soltero, con DNI. Nº 41500417. =====
- 28.- Anselmo Simeon Turpo Sucari, soltero, con DNI. Nº 43354873.
- 29.- Angel Turpo Sucari, soltero, con DNI. Nº 01690417. =====
- 30.- Rufino Andres Ajra Leqqe, soltero, con DNI. Nº 01704034.==
- 31.- Claudio Luque Larico, soltero, con DNI. Nº 41884865. =====
- 32.- Matilde Mamani Murga, soltera, con DNI. Nº 40459689.=====
- 33.- Gabriel Rafael Turpo Apaza, soltero, con DNI. Nº 41337476.=
- 34.- Segundino Teobaldo Quispe Mollesaca, soltero, con DNI. Nº 01684968. =====
- 35.- Miguel Mamani Calcina, soltero, con DNI. Nº 01684839. =====

Quienes al final suscriben, bajo la conducción de **Eduardo Mamani Carcausto**, actúa como secretario el señor **Juana Irma Ccoa Apaza**; con el objeto de adoptar acuerdos para la constitución.





*[Signature]*  
01703824

*[Signature]*  
73770810

*[Signature]*  
72474665

*[Signature]*  
46272537

*[Signature]*  
01538607

*[Signature]*  
46347284

*[Signature]*  
73747904

*[Signature]*  
01684968

*[Signature]*  
01654857

*[Signature]*  
01705629

*[Signature]*  
41608435

*[Signature]*  
01704066

*[Signature]*  
41864875

*[Signature]*  
40910215

*[Signature]*  
01704034

*[Signature]*  
41644076

*[Signature]*  
41887865

*[Signature]*  
41428007

*[Signature]*  
41357776

*[Signature]*  
90454637

*[Signature]*  
0113961

*[Signature]*  
42086688

*[Signature]*  
40741533

*[Signature]*  
20354277

*[Signature]*  
01684839

*[Signature]*  
41500417

*[Signature]*  
43364832

*[Signature]*  
DNT 483548731

*[Signature]*  
41160203

*[Signature]*  
01690417

## Anexo F: Cálculo de la muestra

Nivel de confianza	Valor de Z	Nivel de error	Desviación	Probabilidad de éxito	Probabilidad de fracaso	Universo	Muestra
<b>0.9</b>	<b>1.65</b>	<b>0.128</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>215</b>	<b>35</b>
0.91	1.7	0.09	0.5	0.5	0.5	215	63
0.92	1.76	0.08	0.5	0.5	0.5	215	78
0.93	1.81	0.07	0.5	0.5	0.5	215	94
0.94	1.89	0.06	0.5	0.5	0.5	215	115
0.95	1.96	0.05	0.5	0.5	0.5	215	138
0.95	1.96	0.04	0.5	0.5	0.5	215	158
<b>0.96</b>	<b>2.06</b>	<b>0.05</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>0.5</b>	<b>215</b>	<b>143</b>
0.96	2.06	0.04	0.5	0.5	0.5	215	163
0.97	2.17	0.04	0.5	0.5	0.5	215	167
0.97	2.17	0.03	0.5	0.5	0.5	215	185

Fuente: Elaboración propia.

### Determinación del tamaño de la muestra

Cuando conocemos el tamaño de muestra de la población, la muestra necesaria es más pequeña y su tamaño se determina mediante la fórmula:

$$n = \frac{NZ^2\sigma^2}{(N-1)e^2 + Z^2\sigma^2}$$

(1)

Donde:

- $n$  = Tamaño de la muestra
- $N$  = Tamaño conocido de la población
- $z$  = Valor de  $z$  correspondiente al nivel de confianza equivalente a 1,96 para el 95% de confianza, 2,06 para el 96%.
- $p$  = Probabilidad de éxito. Proporción de respuestas en una categoría
- $q$  = Probabilidad de fracaso. Proporción de respuestas en la otra categoría.
- $e$  = Precisión o error admitido. Es el margen de error que aceptamos.


En el cuadro de abajo podemos ver el tamaño de la muestra ( $n$ ) para diversos valores de  $e$  (*márgenes de error*) y los dos niveles de confianza más usuales ( $z = 1.96$  o un 95% de nivel de confianza o probabilidades de no equivocarnos,  $z = 2.06$  y  $z = 2.17$ ).

## Anexo G: Revisión del Abstract

### ABSTRACT

This research aimed to determine the influence of the sources of financing on the economic development Mypes. The research belongs to correlational design with an explanatory scope. We used a survey technique and an interview applying the questionnaire as an instrument. We worked with 35 members of Mypes, as results of the correlation analysis, it shows that there is a positive significance with the variables: income, perceived by the Mypes. Talking about the employment as a human resource, it has a significant increase and in the same way in technology, in recent years there is evidence of greater acquisition of machines such as (mills, mills, crushers, transportation among others) to ensure efficient services. In this way the strong influence of sources of financing in the growth of the Mypes was determined which is why an immense proportion of Mypes have managed to manage their financing reflected in the increase of their income and the demand for services.

**Key words:** influence, Mypes, sources of financing, economic development.

  
42333309  
Mg. Edwin Idme Arenas

## **Anexo H: Validación de Revisión Lingüística**

Villa chullunquiani, 29 de noviembre de 2017

Lic.

Luciano Ojeda Tito

Coordinador de Eje de Investigación de la EP de Contabilidad

Por medio del presente documento expreso mi conformidad con los resultados de la revisión lingüística de la tesis titulada "Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio – Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016".

Sin otro en particular autorizo al autor de esta tesis **Julian Abad Turpo Luque** a dar el presente documento el uso que estime conveniente.

Atentamente,



Mg. Edwin Idme Arenas

Docente de la Facultad de Ciencias Humanas y Educación

## Anexo I: Imágenes

Centro poblado Mina la Rinconada



Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral (trapiches, molinos)





Molinos y chancadora



Transportes para el traslado de mineral de la boca mina



Esprimiendo el oro procesado

