

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



**FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN EL
CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE
OLMOS 2017**

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

AUTOR

MARIA DE LOS ANGELES CHUZON SANCHEZ

ASESOR

CECILIA DEL ROSARIO ALAYO PALOMINO

<https://orcid.org/0000-0001-6874-6317>

Chiclayo, 2019

Dedicatoria

Dedico este proyecto de Tesis, en primer lugar a Dios por ser mi guía durante estos 5 años y darme salud, fortaleza para cumplir esta gran meta profesional. A mi madre por brindarme su apoyo incondicional y su entera confianza en cada decisión tomada. A mi padre, que lo considero como mi ángel de la guardia, que a pesar de nuestra distancia física, siento que él siempre está presente dándome fuerzas para seguir adelante y luchar por mis sueños. A mis hermanos por estar siempre presente, acompañándome.

Agradecimientos

En primera instancia agradezco a la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo por brindarme la oportunidad de seguir en esta casa de estudios y por ayudarme a lograr uno de mis grandes sueños, así mismo a los docentes de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Escuela de Contabilidad por transmitirme su conocimiento intelectual y humano.

Especial agradecimiento a mi Asesora, la Mgtr. Cecilia del Rosario Alayo Palomino por compartirme sus conocimientos y experiencias enfocándome en una visión clara del tema, y ser motivación para lograr concluir con éxito el tema investigativo.

Resumen

Las fuentes de financiamiento son recursos financieros a disposición de la empresa para un mejor crecimiento económico que se puede lograr invirtiendo en el factor físico, humano y tecnológico.

La investigación se enfocó en determinar los efectos que generan las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Olmos.

Por lo que se utilizó el método teórico de enfoque cuantitativo y diseño no experimental aplicando técnicas de la encuesta a una muestra de 93 MYPES y la entrevista a los gerentes de las 6 entidades financieras.

Se describió el Distrito de Olmos en el aspecto económico, social, político y tecnológico en la que se evidenció un desarrollo positivo por el Proyecto Olmos, además se determinó que las MYPES se endeudaron con los siguientes productos financieros: Crédito MYPE, Crédito campaña y Crédito rural.

De los efectos: capital físico, capital humano y tecnológico se determinó que una proporción considerable de MYPES mayormente del sector comercio (bodegas), han invertido en la compra de más mercadería (capital físico); y en sector servicio (restaurantes y hospedajes), considerándose un efecto positivo la influencia de las fuentes de financiamiento para el crecimiento económico.

Aún existen factores que limitan su desarrollo en el tiempo, por falta de una buena administración del negocio, desconocimientos de gestión empresarial y carencia de programas contables. Para ello se recomendó a las entidades financieras capacitar a los microempresarios sobre el buen manejo del crédito para que las inversiones les generen rentabilidad.

Palabras Claves

Fuentes de Financiamiento, Crecimiento económico, MYPES

Abstract

The sources of financing are financial resources available to the company for a better economic growth that can be achieved by investing in the physical, human and technological factor.

The research focused on determining the effects generated by financing sources on the economic growth of the SMEs of the Olmos District.

Therefore, the theoretical method of quantitative approach and non-experimental design was used, applying survey techniques to a sample of 93 MYPES and interviewing the managers of the 6 financial entities.

The District of Olmos was described in the economic, social, political and technological aspects in which a positive development was evidenced by the Olmos Project, and it was determined that the MYPES were indebted with the following financial products: MYPE Credit, Campaign Credit and Credit rural.

From the effects: physical capital, human and technological capital it was determined that a considerable proportion of MYPES, mostly from the commerce (wineries) sectors, have invested in the purchase of more merchandise (physical capital); and in the service sector (restaurants and lodgings), considering the influence of financing sources for economic growth as a positive effect.

There are still factors that limit its development over time, due to lack of good business administration, lack of business management and lack of accounting programs. To this end, financial institutions were recommended to train microentrepreneurs on good credit management so that investments generate profitability.

Keywords

Sources of financing, Economic growth, MYPES

ÍNDICE

Dedicatoria

Agradecimientos

Resumen

I.	Introducción	11
II.	Marco Teórico	13
2.1	Antecedentes	13
2.2	Bases teóricas científicas	16
2.2.1	Fuentes de financiamiento	16
2.2.1.1	Definición.....	16
2.2.1.2	Fuentes de Financiamiento.....	16
2.2.1.3	Sistema Financiero.....	18
2.2.1.4	Etapas del proceso de financiamiento de las MYPES	19
2.2.1.5	Decisiones sobre financiamiento	21
2.2.1.6	Estrategias de financiamiento.....	22
2.2.2	Crecimiento económico.....	23
2.2.2.1	Definición.....	23
2.2.2.2	Factores determinantes del crecimiento económico	23
2.2.2.2.1	Capital Físico	24
2.2.2.2.2	Capital humano	24
2.2.2.2.3	Tecnología.....	24
2.2.3	Micro y pequeña empresa.....	25
2.2.3.1	Definición.....	25
2.2.3.2	Características de las MYPES	27
2.2.3.3	Importancia de las MYPES en la economía del País.....	28
2.2.3.4	Factores que limitan el crecimiento de las MYPES en el Perú	28
III.	Metodología	30
3.1.	Tipo y nivel de investigación	30
3.2.	Diseño de investigación	31
3.3.	Población, muestra y muestreo	31
3.4.	Criterios de Selección.....	32
3.5.	Operacionalización de Variables.....	32
3.6.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	34
3.7.	Procedimientos	34

3.8.	Plan de procesamiento y análisis de datos	34
3.9.	Matriz de Consistencia	34
3.10.	Consideraciones éticas.....	37
IV.	Resultados y discusión	38
4.1.	Resultados	38
4.2.	Discusión	77
V.	Conclusiones.....	79
VI.	Recomendaciones	81
VII.	Lista de Referencias	82
VIII.	Anexos	86

Índice de Tablas

Tabla N° 1 Operacionalización de Variables	33
Tabla N° 2 Matriz de Consistencia	35
Tabla N° 3 Productos Financieros	40
Tabla N° 4 Sector mico empresarial más acudido por las MYPES.....	41
Tabla N° 5 Destino de los créditos	41
Tabla N° 6 Documentos solicitados por las Entidades Financieras	42
Tabla N° 7 Monto máximo y mínimo de los créditos.....	42
Tabla N° 8 Tasa promedio anual	43
Tabla N° 9 Porcentaje de morosidad	43
Tabla N° 10 Tiempo de recuperación del crédito	44
Tabla N° 11 Tiempo de financiamiento del crédito.....	44
Tabla N° 12 Porcentaje de participación de los productos financieros	45
Tabla N° 13 Resumen de porcentajes de participación de los productos financieros	47
Tabla N° 14 Productos Financieros - Mi Banco SA.....	49
Tabla N° 15 Productos Financieros - Edpyme Alternativa SA	50
Tabla N° 16 Productos Financieros - Financiera Confianza SAA	51
Tabla N° 17 Productos Financieros - Caja Trujillo SA	52
Tabla N° 18 Productos Financieros - Caja Sullana SA.....	53
Tabla N° 19 Productos Financieros - Caja Piura SA	54
Tabla N° 20 Edad por categoría según sexo de microempresarios	55
Tabla N° 21 Edad por categoría según grado de instrucción	56
Tabla N° 22 Sector económico	57
Tabla N° 23 Tiempo de permanencia según sector económico	58
Tabla N° 24 Motivo por el que formó la empresa.....	59
Tabla N° 25 Recursos con el que progreso su negocio.....	60
Tabla N° 26 Sistema Financiero más acogido por el sector económico	61
Tabla N° 27 Tipos de créditos más utilizados por el sector económico	62
Tabla N° 28 Garantía para acceder al crédito.....	63
Tabla N° 29 Monto del crédito solicitado según sector económico	64
Tabla N° 30 Monto del crédito suficiente para su crecimiento	65
Tabla N° 31 Plazo de vencimiento según monto de crédito	66
Tabla N° 32 Tasa de interés accesible según sector económico	67
Tabla N° 33 Destino del crédito	68
Tabla N° 34 Capital Físico - Inversión en infraestructura	69
Tabla N° 35 Capital Físico - Porcentaje de crecimiento sobre la compra de maquinarias y equipos.....	69
Tabla N° 36 Capital Físico - Influencia de mercadería en el crecimiento económico	70
Tabla N° 37 Capital Humano - Número de trabajadores.....	70
Tabla N° 38 Capital Humano - Pago de remuneraciones	71
Tabla N° 39 Capital Humano - Registro de planilla.....	71
Tabla N° 40 Capital Humano - Incentivo a los trabajadores.....	72
Tabla N° 41 Tecnología - Recursos tecnológicos	72

Tabla N° 42 Tecnología - Software contable	73
Tabla N° 43 Tecnología - Inversión en implementación de recursos tecnológicos	73
Tabla N° 44 Tecnología - Inversión en capacitación de recursos tecnológicos	74
Tabla N° 45 Factores Administrativos.....	74
Tabla N° 46 Factores Operativos.....	75
Tabla N° 47 Factores Estratégicos.....	75
Tabla N° 48 Factores Externos.....	76
Tabla N° 49 Conocimiento sobre términos de gestión de empresas	76

Índice de figuras

Figura N° 1. Edad por categoría según sexo de microempresarios	55
Figura N° 2. Edad por categoría según grado de instrucción.....	56
Figura N° 3. Sector económico	57
Figura N° 4. Tiempo de permanencia según sector económico	58
Figura N° 5. Motivo por el que formó la empresa	59
Figura N° 6. Recursos con el que progreso su negocio	60
Figura N° 7. Sistema Financiero más acogido por el sector económico	61
Figura N° 8. Tipos de créditos más utilizados por el sector económico.....	62
Figura N° 9. Garantía para acceder al crédito	63
Figura N° 10. Monto del crédito solicitado según sector económico.....	64
Figura N° 11. Monto del crédito suficiente para su crecimiento.....	65
Figura N° 12. Plazo de vencimiento según monto del crédito.....	66
Figura N° 13. Tasa de interés accesible según sector económico	67
Figura N° 14. Destino del crédito.....	68

I. Introducción

En la actualidad los microempresarios carecen de conocimientos financieros, por tal motivo no planifican debidamente sus finanzas, ahorran menos de lo necesario y no utilizan adecuadamente los productos o servicios que el sistema financiero les brinda.

Es por ello que es de gran importancia que los microempresarios aprovechen las entradas de dinero de manera más efectiva, adquiriendo nuevos equipos, aumentando su producción, o hacer alguna otra inversión que les ayuda a crecer económicamente y puedan expandirse en el comercio internacional, de esta manera puedan proyectarse al futuro como una gran empresa.

A nivel internacional, Sánchez (2006) menciona que, en la mayoría de los países de América Latina, las MYPES representan un gran potencial para el crecimiento económico, desarrollo social y generación de empleo en el país, sin embargo, solo un pequeño porcentaje de las microempresas tienen acceso a servicios financieros institucionalizados. Así mismo a nivel nacional, Caballero (2013) comenta que en el Perú la mayoría de las MYPES enfrentan el problema del financiamiento, ya sea para iniciar su negocio, superar situaciones de déficit en su flujo de caja, o expandir sus actividades según comenta Lastra (citado en Lira, 2009).

A nivel local, el Distrito de Olmos, provincia de Lambayeque, las MYPES constituyen la principal fuente de ingresos para el sector. Hoy en día se cuenta con 150 MYPES, formadas por las familias Olmanas principalmente se destaca actividades del sector servicio y comercio que en el transcurso del tiempo han ido consolidándose.

Por lo cual se ha planteado la siguiente pregunta ¿Qué efectos tienen las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Olmos 2017?

Según Gomero (2015), las pequeñas y microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales. Por eso Ortiz (2013) afirma que las fuentes de financiación son los medios de pago o recursos financieros a disposición de la empresa para hacer frente a sus necesidades dinerarias (p.9). Así mismo Jiménez (2010), manifiesta que el crecimiento económico asegura el bienestar de los ciudadanos en el corto plazo, es decir implica la mejora en el nivel de ingresos de los ciudadanos y por lo tanto la elevación de los estándares de vida de la población (p.18).

Kong y Moreno (2014), en su tesis “Influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las MYPES del Distrito de San José – Lambayeque en el periodo 2010 – 2012”, y Mendoza (2015) en su tesis “El financiamiento como factor de crecimiento en las MYPES

del Callao”, ambos temas abordan la importancia de que los microempresarios accedan al financiamiento para que logren su crecimiento económico ayudando a mejorar la calidad de vida de las personas.

Ante el problema surge la siguiente hipótesis: Las fuentes de financiamiento en el Distrito de Olmos tienen efecto positivo en el crecimiento económico respecto al capital físico, humano y tecnológico de las MYPES durante el periodo 2017, por consiguiente se plantearon cinco objetivos: describir el entorno del Distrito de Olmos; identificar y seleccionar los productos financieros que otorgan los bancos; describir las características de las fuentes de financiamiento que ofrecen los bancos a las MYPES; diagnosticar los efectos del crecimiento económico en las MYPES; y evaluar los factores que influyen en el crecimiento económico de las MYPES.

Las MYPES deben conseguir la mejor financiación a un coste razonable por lo que debe conocer las características de los diferentes tipos de créditos que fueron destinados a capital físico y capital humano sin embargo la informalidad, competencia, entre otros no permiten que las MYPES se desarrollen en el mercado empresarial.

Concluyendo que los productos financieros influyeron positivamente en el crecimiento económico de las MYPES debido a que invirtieron en la compra de más existencia y aumento de recurso humano, lo cual les generó mayores ingresos a corto plazo, pero a pesar de ello las MYPES no son rentables porque existen factores que impiden su desarrollo.

Este trabajo de investigación está orientado a dar aportes valiosos a las MYPES, sobre las fuentes de financiamiento que brindan las entidades financieras de Olmos, que les permita crecer y competir en el mercado empresarial, lo cual genera más empleo a la población así mismo contribuyen con la economía peruana y con el desarrollo del propio Distrito.

La investigación está dividida en IX capítulos empezando por la introducción, marco teórico, metodología, resultados, discusión, conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y anexos.

II. Marco Teórico

2.1 Antecedentes

Kong y Moreno (2014), en su tesis “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José – Lambayeque en el periodo 2010 – 2012”, de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo - Perú, detallan que su principal problema es la carencia de una cultura crediticia así como una deficiente gestión financiera y/o empresarial, con dicho estudio podemos determinar que las fuentes de financiamiento otorgado por MI BANCO SA estuvo destinado a la inversión en sus inventarios, en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, además gracias a un conocimiento básico de la eficiente gestión de recursos ha permitido mejorar su producción, incrementar sus ventas. Obteniendo como resultado que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José mayormente en el sector comercial (bodega) pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y falta de asesoramiento en temas comerciales por lo que se recomienda promover y ejecutar programas de capacitación empresarial, además se debe apoyar la creación de nuevos programas de financiamiento para beneficiar a las MYPES.

Comentario: La investigación nos muestra que las MYPES del Distrito de San José han respondido favorablemente al financiamiento, pero pese a este progreso aún existen algunas limitantes que no permite a estos comerciantes crecer en el mercado empresarial.

Echeandía (2016), en su tesis “Efecto de las escasas facilidades de financiamiento en el desarrollo económico de las microempresas agrícolas del Distrito de Chiclayo, departamento de Lambayeque año 2015”, de la Universidad Señor de Sipan – Perú, identifico que la problemática principal del sector agrícola es que la mayoría de los campesinos no cuenta con un financiamiento que los ayude a tener los recursos necesarios para poder obtener maquinarias propias o evitar gastos innecesarios para una mejor rentabilidad económica, por otro lado una parte de microempresarios no ha destinado de manera correcta su financiamiento limitando su desarrollo en el tiempo, básicamente afectado por una deficiente gestión empresarial. Otra dificultad es la informalidad de las microempresas ya que si hacen un préstamo al banco como Persona Natural muchas veces las tasas de interés son muy altas, o el monto a financiar no abastece las necesidades para una inversión. Según las entrevistas realizadas a los funcionarios sobre fuentes de financiamiento podemos concluir que las microempresas agrícolas no tienen acceso a financiamiento por causa de que sus ingresos no

son mensuales sino por campañas y tienen temor de que genere riesgo de no cumplir con sus pagos de cuotas en fechas oportunas o pactadas.

Comentario: En el departamento de Lambayeque el sector agrícola es una de las principales fuentes de ingreso para las familias Lambayecanas, se resalta dos problemas por una parte el sector agrícola no utiliza adecuadamente el financiamiento y por otra parte simplemente no tienen ningún acceso al recurso financiero debido a que solo generan ingresos por campaña.

Castro (2016), en su tesis “Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del sector metalmeccánico de la provincia de Trujillo en el periodo 2015” de la Universidad Nacional de Trujillo - Perú, señala que el principal problema que enfrenta las MYPES es la dificultad que tienen al momento de solicitar un tipo de financiamiento para el desarrollo de sus actividades debido a que solicitan una serie de requisitos que en algunos casos las empresas no cuentan y otra dificultad es las altas tasas de interés que cobran las entidades financieras esto trae consigo que las MYPES desistan en su decisión de crecimiento por la falta de capital y simplemente se encuentran destinadas al cierre de su negocio. Esta investigación tuvo como objeto de estudio a la empresa Metal Truck Group SA, dedicada a la elaboración de productos metálicos, en el mes de setiembre una empresa industrial les solicito la elaboración de unos contenedores metálicos, por lo que se decidió solicitar un financiamiento al banco Interbank SA, concluyendo que el préstamo bancario obtenido ha influido positivamente en el desarrollo de la empresa, ya que generó activos, y éstos a su vez permitió autofinanciar la adquisición de su nueva maquinaria, que utilizará en la ejecución de sus servicios, así podrá mantenerse a la par de los competidores directos y maximizará sus ingresos lo que le permitirá que siga en constante crecimiento, no solo la empresa si no también el sector económico al cual pertenece y por lo tanto el país.

Comentario: Esta presente investigación nos señala que la fuente de financiamiento ha influido positivamente en el desarrollo de la empresa Metal Truck Group SA del sector metalúrgico, lo que le permitió seguir en constante crecimiento no solo la empresa si no también el sector económico al cual pertenece. Esta tesis es similar al tema investigativo a desarrollar a diferencia del objeto de estudio que en este caso será las MYPES de Olmos.

Mendoza (2015), en su tesis “El financiamiento como factor crecimiento en las MYPES del Callao” de la Universidad Nacional del Callao – Perú, identificó que la principal dificultad que enfrentan las micro y pequeñas empresas del Callao es el acceso al financiamiento así

como también su nivel de conocimiento debido a la falta de información sobre las tasas de interés, plazos, montos, periodo de evaluación y garantías que solicitan las entidades financieras; en la cual concluye que es importante el financiamiento en las MYPES para que logren su crecimiento, y así puedan tener mejores oportunidades para acceder a la tecnología con el fin de mejorar sus productos e incrementar sus ventas por lo que recomienda que las entidades financieras creen nuevas políticas de modo que las oriente sobre los aspectos que podrían mejorar si acceden a un financiamiento favorable.

Comentario: La investigación formula dos problemas, que es la falta de conocimiento y las dificultades que enfrenta las micro y pequeñas empresas para obtener una fuente de financiamiento, esto las limita a que puedan crecer y posicionarse mejor en el mercado.

Bustos (2013), en su tesis “Fuentes de financiamiento y capacitación en el Distrito Federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas” de la Universidad Nacional Autónoma de México, encontró los siguientes problemas; la falta de acceso a un crédito, la ausencia de planeación o decisiones de inversión, la escasa planificación administrativa por parte de los dueños lo que dificulta acceder a un mercado competitivo, y además los solicitantes no prefieren obtener créditos por parte de la banca comercial debido a las altas tasas de interés generando una falta de confianza en los préstamos bancarios; todo esto genera la falta de liquidez en las MYPES sobre todo porque no cuentan con la fortaleza en los programas para asesorar a los microempresarios a administrar sus recursos en lo técnico, financiero y humano, ya que un gran porcentaje de microempresarios no suelen ser personas de estudios más allá que los de secundaria o preparatoria. Llegando a la conclusión que las MYPES necesitan analizar su estructura organizacional para obtener así, una viabilidad productiva que les permita ser punto de interés para las empresas públicas o privadas encargadas de otorgar créditos.

Comentario: Las MYPES del Distrito Federal de México presentan diferentes problemas siendo una de ellas, la falta de acceso a un crédito, además de las deficiencias de los microempresarios en la falta de conocimiento acerca de este tema tan importante que sirve para el crecimiento de sus negocios.

2.2 Bases teóricas científicas

2.2.1 Fuentes de financiamiento

2.2.1.1 Definición

Para Ccaccya (2015), el financiamiento son aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero. Las principales causas que generan estas necesidades de financiamiento son:

- Para la operación normal (compras, gasto de operación, etc.)
- Para la adquisición de activos.
- Para pagos de deudas o refinanciamiento.
- Necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo.
- Para iniciar un nuevo negocio.

“También se entiende por financiamiento, a las diversas decisiones que debe tomar el gerente financiero de una MYPE, con la finalidad de obtener recursos financieros” (Flores, 2004, p.95).

Según Ortiz (2013), las fuentes de financiación son los medios de pago o recursos financieros a disposición de la empresa para hacer frente a sus necesidades dinerarias. Así mismo menciona que la empresa debe analizar cuáles son sus necesidades financieras, y aunque no es sencillo, ha de ser capaz de conseguir la mejor financiación a un coste razonable y con la capacidad suficiente para devolver los recursos que le han sido prestados en la cantidad y tiempo estipulados (p.9).

2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento

De corto plazo

- Líneas de crédito

Es el monto máximo de dinero que una entidad financiera otorga a sus clientes con el propósito de que sea utilizado para los fines específicos que se establecen en el momento en que se otorga dicha línea. Para determinar una línea de crédito, la entidad financiera realiza un análisis previo del cliente; si somos buenos pagadores y el negocio ha tenido buenos resultados, el monto máximo puede ser ampliado, para lo cual se tiene que cumplir con la documentación solicitada por la entidad que nos presta el dinero (Pro Inversión, 2007, p.140).

- Papeles Comerciales

Según Córdova (2012), consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes (p.235).

- Créditos comerciales

Para Leopoldo (2008), el crédito comercial es aquel que se origina en el curso ordinario de los acontecimientos, una empresa compra a otras empresas sus suministros y materiales a crédito comercial, constituyen la categoría individual más grande de crédito a corto plazo debido a que representan aproximadamente un tercio de los pasivos circulantes de las corporaciones no financieras (p.351).

- Descuento comercial

Según Santandreu, E. y Santandreu, P. (2000), esta modalidad es la más utilizada, sobre todo por las pequeña y microempresas, debido a su facilidad de acceso y además por tratarse de una forma tradicional y arraigada en la práctica bancaria. Es una operación de crédito por la cual una entidad financiera anticipa el importe de un efecto de comercio generalmente una letra de cambio o pagaré, aun no vencido, a su librador con la transmisión a su favor de la titularidad del derecho al cobro (p.115).

De largo plazo

- Hipotecas

Representan una fuente de financiamiento de deuda, son de dos tipos: hipotecas sobre bienes muebles, que es un préstamo cuya garantía consiste en ciertos artículos del inventario o alguna otra propiedad móvil; y una hipoteca sobre bienes inmuebles se refiere a un préstamo en que una propiedad real, como terrenos o edificios, es la garantía. Estas hipotecas suelen extenderse durante 25 a 30 años (Justin, Moore y Petty, 2001, p.115).

- Acciones

Para Ccaccya (2015), “las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece, por lo cual es una alternativa viable

para el financiamiento de largo plazo, dada por la emisión de acciones preferentes y acciones comunes”.

- Bonos

“El bono es un pagaré de mediano o largo plazo, el cual es emitido por una empresa con el fin de obtener fondos del mercado financiero para el cual se pagan intereses y se redimen a una fecha de vencimiento que también se puede anticipar” (Ccaccya, 2015).

- Leasing

Para Mollar (2004), el leasing es también conocido como arrendamiento financiero, se trata de un instrumento que facilita a la empresa recursos para la financiación a largo plazo de activos fijos (muebles e inmueble), permitiendo disponer de un bien alquilado, y ofreciendo una opción de compra a la finalización del contrato (p.133).

2.2.1.3 Sistema Financiero

El Sistema Financiero es el conjunto de instituciones que están encargadas de captar, administrar e invertir el dinero tanto de personas naturales como de personas jurídicas, es decir opera como un intermediario entre las personas u organizaciones que disponen de suficiente capital, aquellas que necesitan y solicitan recursos monetarios, según menciona Dueñas (2008).

En nuestro país el sistema financiero está regulado por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), esta Ley N° 26702 supervisa a las empresas que operan en el sistema financiero y de seguros, así como aquellas que realizan actividades vinculadas o complementarias al objeto social de dichas personas (Rodríguez, 2012).

Pro Inversión (2007), informa que el sistema Microfinanciero en el Perú está constituido por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC), las Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYME), las Empresas Financieras y Mi Banco, las cuales están dirigidas principalmente a la microempresa. Estas se detallarán a continuación según el autor Villarán (2007, p. 60).

- Bancos

Los bancos en el Perú son instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples. Además de ofrecer servicios de depósitos, los bancos empezaron a prestar a la pequeña y microempresa en los años 80, y hoy algunos de los más importantes bancos participan en este sector.

- Cajas rurales de ahorro y crédito

Fueron creadas en 1992 (a través de la Ley N° 25612) con la finalidad de constituirse en Bancos de carácter local y regional para pequeños agricultores, ganaderos, comerciantes, artesanos y otros agentes económicos. Nacen a partir de la necesidad de cubrir la falta de financiamiento a la agricultura, sector donde no suele incursionar los bancos. Actualmente existe 12 CRAC a nivel nacional.

- Cajas municipales de ahorro y crédito

Fueron creadas en 1980 (a través del DL 23039) con el objetivo de atender a los segmentos que no tienen acceso al crédito formal. Son instituciones Microfinanciera no bancarias descentralizadas que se caracterizan en términos generales, por tener un adecuado manejo de cartera y una eficiente gestión institucional. Además, han podido incorporar aspectos de la oferta de crédito informal de modo tal que son más flexibles ante las situaciones de informalidad y de la falta de información documentada, fenómenos frecuentes en las micro y pequeñas empresas. Actualmente existen 14 CMAC a nivel nacional.

- Entidades desarrolladas de la pequeña y microempresa

Es una institución cuya finalidad es promover el desarrollo económico y social de los sectores sin acceso al crédito formal. Muchas se originan como proyección de los programas de microcrédito de ONG que, ante la necesidad de expansión, han debido buscar recursos de entidades públicas y privadas, y de esta manera cumplir con el requisito de estar bajo la supervisión de la SBS. Actualmente existen 14 EDPYMES a nivel nacional.

2.2.1.4 Etapas del proceso de financiamiento de las MYPES

Lira (2009), nos indica el proceso que cualquier persona natural o empresa debe seguir para obtener apoyo del sistema financiero.

Paso 1: Determinación de las necesidades financieras

Las necesidades financieras de un negocio presentan dos dimensiones: Temporalidad, es el tiempo en que se requiere el apoyo financiero que puede ser a corto o largo plazo; y la moneda del préstamo podría ser desembolsado en moneda nacional o en moneda extranjera.

Luego que se sabe en qué plazo y en moneda, ahora toca determinar que producto seleccionar entre todas las instituciones financieras que se encuentran en el mercado.

Paso 2: Búsqueda de información

En esta etapa toca saber a dónde recurrir para obtener el apoyo financiero. Para eso se debe buscar la información acerca de quienes ofrecen el producto así como sus características, plazos y sobre todo tasas de interés aplicables. Para encontrar este tipo de información, se puede hacer a través de dos vías: Visitar las oficinas de las instituciones financieras o acceder vía internet a las páginas web de las instituciones financieras.

Paso 3: Elección del proveedor financiero

Una vez tomada la decisión de requerir apoyo financiero y de haber conseguido toda la información relevante de los productos ofrecidos, se procede a seleccionar la institución financiera a la que se acudirá en busca de los fondos requeridos.

Paso 4: Documentación sustentatoria

Es momento de revisar la información que se necesita tener para poder solicitar un crédito al sistema financiero. En el caso que se solicite crédito para capital de trabajo, que como ya se sabe es a corto plazo, la empresa debe contar con la información sobre pedidos u órdenes de compras que respalden la solicitud y la existencia de activos a corto plazo, para que de esta manera la entidad financiera pueda identificar el medio de pago.

Pero si hablamos de un financiamiento de activos fijos, que es un apoyo financiero a largo plazo, se requiere información de cuanto efectivo contara el solicitante en el futuro, adicionalmente será necesario una cotización del bien que se quiere comprar, de modo que la entidad pueda conocer con exactitud cuánto es el monto a financiar.

La institución financiera necesita esta información para: 1) Saber quién es el que pide el financiamiento, 2) Conocer cuánto genera de ingresos, 3) Entender para que necesita el

dinero, 4) Saber con cuánto cuenta para respaldar la operación solicitada, 5) Conocer si tiene experiencia previa en el sistema financiero.

Paso 5: El proceso de evaluación del riesgo crediticio

La entidad financiera procede a evaluar la información obtenida por el solicitante, una parte de la información que necesita el banco es la responsabilidad del cliente, además obtienen información adicional que será obtenida a través de visitas que harán los representantes de la entidad al negocio, consultas a las centrales de riesgo y en caso necesario se harán consultas puntuales a través de llamadas telefónicas a clientes, proveedores e instituciones financieras del solicitante. La recopilación y posterior análisis de la información, le permitirá a la institución conocer la intención de pago futuro del solicitante.

Paso 6: Aprobación, implementación y desembolso

La etapa de formalización, es decir la suscripción de los documentos que posibilitan el desembolso del crédito, puede durar bastante tiempo. El lapso que tome depende, sobre todo, de las características de la operación.

Paso 7: Pago de crédito

Este paso es el más importante para la empresa que recibió el crédito, puesto que si paga el dinero recibido en forma oportuna y sin retrasos le permitirá tener un récord crediticio que a su vez le posibilitará acceder a créditos cada vez mayores y en mejores condiciones financieras (menor tasa de interés y mayores plazos).

2.2.1.5 Decisiones sobre financiamiento

En las empresas siempre surge la necesidad de incrementar el nivel de inventarios, aumentar la línea de producción o introducir nuevos productos, lo cual las conlleva a tomar decisiones de financiamiento que cubran todos los costos y gastos realizados por la entidad. Sin embargo, el tamaño de la empresa influye en el acceso que esta tiene a las diversas fuentes de financiamiento, por lo que deben de decidir la forma en la que obtendrán los recursos para adquirir propiedades o vehículos, que por lo general suelen recurrir a financiamientos otorgados por las instituciones de créditos (Ochoa, 2002).

Perossa (2010), manifiesta que en el caso de decisiones de financiamiento, no estamos refiriendo al lado derecho del balance de las empresas, donde están representados los dueños

de los activos: tantos los créditos recibidos por los proveedores y los bancos, por una parte el pasivo de la organización; y por otra, el Patrimonio Neto, que es los aporte de los socios, que son los dueños de la empresa (p.23). Muchas de estas decisiones son dictadas por la necesidad de las empresas, sin embargo, algunos requieren un análisis profundo de las opciones financieras disponibles, sus costos y sus implicaciones a largo plazo. Las decisiones tomadas permitirán alcanzar los objetivos de la empresa (Flores, 2004, p.101).

Torre (s.f), comenta que las decisiones de financiamiento, a diferencia de las decisiones de inversión, son aquellas que se toman cuando se tiene en mente un proyecto a largo plazo. Al tomar decisiones de financiamiento es fundamental crear las condiciones para ganar la confianza del Mercado Financiero. El objetivo es conocer todas las variantes que existen para obtener un financiamiento y elegir la que más se adapte a nuestras necesidades y expectativas.

2.2.1.6 Estrategias de financiamiento

Para Boscán y Sandra (2009), una estrategia de financiamiento debe analizarse las variables como: el origen de los recursos (si proviene de una institución pública o privada), plazo (corto o largo), instrumentos, costo (tasa de interés más comisiones) y garantías (p.406).

El destino de los recursos monetarios marca la pauta de las estrategias de financiamiento, de esta forma es posible diferenciar varios tipos de estrategias:

Estrategias a corto plazo: Se diseñan para financiar necesidades temporales (capital de trabajo), que originalmente se puede liquidarse durante un periodo inferior a un año.

Entre las estrategias de financiamiento a corto plazo se encuentran; a) Rápida rotación del inventario, sin provocar desabastecimiento que genere pérdidas en ventas, b) Administración del tiempo de procesos, recuperando las cuentas por cobrar tan rápido como sea posible, y así poder cancelar las cuentas por pagar lo más lento posible, sin perjudicar la calificación de crédito de la empresa Gitman (citado en Boscán y Sandra, 2009).

Estrategias a largo plazo: Se diseñan para llevar a cabo los planes de crecimiento del negocio, incluyendo los proyectos de ampliación de infraestructura, introducción de innovaciones tecnológicas, adquisición de maquinarias y equipos, capacitación del recurso humano, entre otros. Para financiar estos recursos, las empresas recurren a deudas de largo plazo, que son aquellas que se liquidan en un plazo superior a un año desde el momento de la emisión según Brealey et al (citado en Boscán y Sandra, 2009).

2.2.2 Crecimiento económico

2.2.2.1 Definición

Según Villalán (2012), el crecimiento económico es el incremento de ciertos indicadores, como la producción de bienes y servicios, el mayor consumo de energía, el ahorro, la inversión, etc. La mejora de estos indicadores debería llevar teóricamente a un alza en los estándares de vida de la población, por ello muchas políticas económicas persiguen el crecimiento económico.

Bajo una perspectiva simple del proceso, dicho crecimiento puede lograrse aumentando la cantidad de factores productivos (trabajo y capital físico), mejorando la calidad de dichos factores y/o aumentando la eficiencia con la que éstos se combinan en los procesos productivos.

Así mismo Kutznets (citado en Galindo, 2011), señala que “el crecimiento económico sería un aumento del valor de los bienes y servicios producidos por una economía durante un período de tiempo”.

Los factores que afectan negativamente al crecimiento económico son el exceso de ahorro, un consumo escaso y la dinámica de la población. Desde su perspectiva, el crecimiento económico necesita una demanda adicional. De acuerdo con Malthus (citado en Galindo, 2011), la causa de que se llegue al estado estacionario está en la propia dinámica de la población que crea rendimientos decrecientes.

Además Jiménez (2010), manifiesta que el crecimiento económico debe ser reconocido como uno de los objetivos considerados al momento de diseñar políticas macroeconómicas, pues estas tienen efectos en el largo plazo. El aseguramiento de la plena utilización de la capacidad productiva y el pleno empleo de la fuerza laboral no sólo contribuyen al crecimiento de la economía en el largo plazo, sino sobre todo al bienestar de los ciudadanos en el corto plazo, es decir implica la mejora en el nivel de ingresos de los ciudadanos y por lo tanto la elevación de los estándares de vida de la población (p.18).

2.2.2.2 Factores determinantes del crecimiento económico

Según Argandoña, Gual, Rahnama y Suarez (s.f),” Hay unos cuantos factores que determinan la capacidad del crecimiento de un país” (p.20).

2.2.2.2.1 Capital Físico

Por capital entendemos aquí el stock de bienes producidos que se emplean para producir otros bienes y servicios: máquinas, fábricas, camiones, tractores, instalaciones, stocks de primeras materias y de productos en curso, etc.

El stock de capital explica porque la productividad por trabajador es mucho mayor en un país que en otro. Si queremos tener un nivel de vida mayor, necesitamos proporcionar a cada trabajador un stock de capital más alto; por tanto, necesitamos invertir durante algunos años, porque la inversión (neta) es la manera que tenemos de aumentar el stock de capital productivo.

La inversión puede ejercer también efectos positivos sobre el crecimiento económico por la vía de los efectos indirectos. Por ejemplo, la concentración de inversores en una comarca puede incluir otros proyectos, atrayendo oferentes de servicios a empresas, entidades financieras, compañías de seguros, transportistas, etc. Por tanto, la clave del crecimiento no está en el acto de ahorrar, sino en el de invertir.

2.2.2.2.2 Capital humano

Es la capacidad de producir eficientemente, de crear riqueza, que el hombre tiene como consecuencia de una inversión previa en sanidad, higiene, formación, aprendizaje, etc.

La inversión en capital humano es, en definitiva, un factor clave del crecimiento económico, por varias razones:

- Eleva el nivel de vida y de producción del país.
- Potencia la productividad del capital físico, permitiendo que crezca indefinidamente.
- Crea y trasmite tecnología.
- La adaptación al cambio, es decir, con cualificaciones que le permitan adaptarse a trabajos distintos, manejar tecnologías nuevas, etc.

Permite entrar en una especie de “circulo virtuoso” del crecimiento: una mano de obra eficiente eleva la productividad del capital, lo que induce a nuevas rentables que, a su vez hacen más eficaz el trabajo humano.

2.2.2.2.3 Tecnología

El otro factor clave de crecimiento económico es la tecnología, es decir el conjunto de

conocimientos que tienen aplicación en la actividad productiva. Además, la tecnología está muy relacionada con el capital físico, que incluye buena parte de los avances tecnológicos, y con el capital humano, que es el que produce, transmite, guarda y aplica la tecnología.

Por lo que podemos concluir que la productividad es muy importante en el logro de la competitividad, y que esta productividad, depende de la mejor utilización de los recursos humanos y físicos con los que dispone un país, una unidad productiva o sector económico como lo es el de la pequeña y microempresa.

Así mismo Canche (2009), señala que los Factores Determinantes del Crecimiento Económico son:

- Trabajo: Cantidad de trabajadores y cualificación de la población activa. La calidad del trabajo realizado es la más importante causa del crecimiento económico.
- Capital físico o tangible: esto es todo aquello, estructuras productivas, fábricas, infraestructuras, todo aquello tangible que tenga capacidad de una forma directa o indirecta de producir bienes o servicios.
- Recursos Naturales: son todo aquel recurso natural como la ganadería, minería, agricultura, pesca, tierras de cultivo, que producen algo y por consiguiente producen crecimiento productivo y económico.
- Tecnología: la mejora en calidad y cantidad en la producción ha originado este gran crecimiento económico de los últimos años.

2.2.3 Micro y pequeña empresa

2.2.3.1 Definición

Para Feria (2013), la micro y pequeña empresa, en adelante MYPE, es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, vale decir, Sociedad Anónima Abierta, SA; Sociedad Anónima Cerrada, SAC; Sociedad de Responsabilidad Limitada, SRL; Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, EIRL; que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según Gomero (2015), las pequeñas y microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas

del mercado, además no reciben subsidios, ni beneficios colaterales. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico.

En general, más del 60% de las MYPE dejan de operar entre los dos y tres años debido a que registran evidentes limitaciones en su gestión y desarrollo, como deficiencias en organización, producción, finanzas y mercados, así como no se evidencia innovación (producción, proceso, marketing, organización y modelo de negocio). En términos financieros las MYPES no hacen planificación financiera, están enfocadas en el corto plazo, además que no tienen las herramientas y técnicas del caso, según menciona (Huerta, 2016).

Para ser más exacto, según el Art. 4 de la nueva Ley N° 30056 que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, indica que una MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según, el viceministro de Industria y MYPES, Francisco Grippa, menciona que la Nueva Ley ataca varios de los problemas de las MYPES, como la informalidad, la falta de capital humano capacitado, los altos costos para innovar (Comercio, 2014).

Además, señala siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma:

1. Ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas. De este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada.
2. Durante los tres primeros años, desde su inscripción en el REMYPE, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de enmendarlo sin tener que pagar multas. Esta norma no se aplicará cuando en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades.
3. Si una microempresa supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña empresa al régimen laboral especial que le correspondería. De igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general.
4. Las pequeñas, medianas y microempresas que capaciten a su personal podrán deducir este

gasto del pago del Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del costo de su planilla anual.

5. El REMYPE, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la Sunat.

6. Las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el Nuevo Régimen Único Simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas naturales. Con esto tendrán algunos beneficios tributarios.

7. En cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPES. El Estado tiene la obligación de comprarle a las MYPES al menos el 40% de lo que requiere.

2.2.3.2 Características de las MYPES

Las MYPES deben reunir las siguientes características concurrentes, según el Art. 5 de La LEY N° 30056 que fue promulgada el 2 de Julio de 2013, diferenciado por dos rubros:

A) El número total de trabajadores:

- La microempresa abarca de uno (1) hasta (10) trabajadores.
- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta (100) trabajadores.

B) Niveles de ventas anuales:

- La microempresa: Venta anuales hasta el monto máximo de 150 UIT (S/. 555,000)
- La pequeña empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT (S/. 555,000) y hasta el monto máximo de 1700 UIT (6'290,000).

Para Pro Inversión (2007), entre las características comerciales y administrativas de las MYPES encontramos:

- Su administración es independiente. Por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños.
- Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local.
- Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar técnicas de gestión.
- Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen en gran medida de la mano de obra familiar.

- Su actividad no es intensiva en capital, pero sí en mano de obra. Sin embargo, no cuentan con mucha mano de obra fija o estable.
- Disponen de limitados recursos financieros.
- Tienen un acceso reducido a la tecnología.
- Por lo general no separan las finanzas del hogar y las de los negocios.
- Tienen un acceso limitado al sector financiero formal, sobre todo debido a su informalidad.

2.2.3.3 Importancia de las MYPES en la economía del País

Pro Inversión (2007), según datos del Ministerio de Trabajo, las MYPES brindan empleo a más de 80 por ciento de la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45 por ciento del producto bruto interno (PBI). Constituyen, pues, el principal motor de desarrollo del Perú, su importancia se basa en que:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

Para Tello (s.f), la importancia de la MYPE se evidencia desde distintos ángulos. En primer lugar, es una de las principales fuentes de empleo y, en segundo lugar, puede potencialmente constituirse en apoyo importante a la gran empresa resolviendo algunos cuellos de botella en la producción. Con ello se da oportunidad a que personas de bajos recursos económicos puedan generar su propio empleo, y así mismo contribuyan con la producción de la gran empresa. Se promueven las pequeñas empresas porque generan empleo e innovación, brindándole capacitación, fuente de crédito y normas promotoras (p.204).

2.2.3.4 Factores que limitan el crecimiento de las MYPES en el Perú

Avolio, Mesones y Roca (2011, p.71), realizaron una investigación en Lima Metropolitana, siendo alrededor de 11 casos de estudio de MYPES. El estudio toma como

referencia el marco teórico de Ansoff, utilizado y adaptado por Okpara y Wynn, que proponen una clasificación de los tipos de decisiones necesarias para iniciar y mantener un negocio exitoso, y analizan los problemas comunes que enfrentan los empresarios en las pequeñas empresas, clasificándolos en:

A. Factores Administrativos

Dentro de los factores administrativos que limitan el crecimiento de las MYPES, los temas identificados más importantes tienen relación con la gestión de recursos humanos, aspectos contables y financieros, la administración propia de sus negocios y la capacitación.

Las MYPES son, en su mayoría, de tipo familiar, lo que trae consigo que la persona que supla al dueño de esta, muchas veces, no cuente con una preparación y capacitación adecuada. Por este motivo, los microempresarios esperan que sean sus hijos los que más adelante tomen la posta con profesionalismo.

B. Factores Operativos

Dentro de estos, los factores identificados que limitan el crecimiento de las MYPES tienen relación con aspectos de mercadeo, establecimiento de precios, control de la producción y control de inventarios.

A partir de la investigación realizada, se aprecia que, desde el inicio de los negocios de los empresarios y en el transcurrir de los años, las MYPES perciben que la competencia los obliga a desarrollar estrategias que les permitan permanecer en el mercado. Estas están relacionadas con mejoras en la calidad del producto, estrategias de diferenciación, segmentación de mercado y políticas de precio, aspectos que constituyen los principales retos para su desarrollo. En relación con el control de inventarios, la mayoría de los empresarios entrevistados posee conocimientos muy básicos; y lo llevan manualmente, generando un mayor costo por el tiempo invertido en el registro de los movimientos de entrada y salida.

C. Factores Estratégicos

Entre los factores que más destacan, se identificaron el acceso a capital, la falta de una visión de largo plazo, planeamiento, investigación y conocimiento de mercados.

El capital es otro aspecto que limita el desarrollo de las MYPES. En efecto, los entrevistados mencionaron que los bancos les brindaron accesos a créditos, pero que estos después no los acompañaron en su crecimiento. Para obtener su primer crédito no tuvieron problemas, pero posteriormente, conforme fueron aumentando sus necesidades de

financiamiento, así como de productos más sofisticados, las instituciones financieras podían atenderlos con montos limitados. Para mayores montos, les exigen garantías reales; y para acceder a otra banca, tendrían que formalizarse y declarar el 100% de sus ventas.

D. Factores Externos

Entre estos factores, los de mayor incidencia aluden a la corrupción, informalidad y tecnología. Los menos mencionados y de menor incidencia se refieren a temas relacionados con la competencia y el Estado.

En relación con el tema de la corrupción/informalidad, muchos de estos empresarios operan en el mercado sin pagar impuestos, generando una competencia desleal con los empresarios que sí son formales, y muchos de ellos se ven obligados a aceptar esta forma de trabajo. Esto genera a su vez que no puedan demostrar ante las entidades financieras su movimiento real y no puedan acceder a mejores condiciones crediticias en tasas y mayores montos. Otro factor importante es la competencia, lo cual ha sido resaltado por los empresarios MYPES como una categoría importante en sus retos para desarrollarse en el mercado y crecer.

E. Factores Personales

Los factores personales identificados incluyen la motivación generada por terceros para iniciar, crecer e implementar nuevos negocios, la educación en la gestión de empresas y la experiencia de los empresarios. La educación y preparación para la gestión de los negocios es una categoría importante en las posibilidades de crecimiento de las MYPES.

III. Metodología

3.1. Tipo y nivel de investigación

Su enfoque fue cuantitativo porque en la recolección de datos y en la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

Fue de tipo aplicada porque se analizó los efectos que genera el financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Olmos aplicando las técnicas de entrevistas y encuesta.

El nivel de investigación fue descriptivo porque se describió el entorno económico, social, político y tecnológico del Distrito de Olmos.

3.2. Diseño de investigación

El diseño fue no experimental, debido a que la investigación se enfoca en el objeto de estudio y en recolectar información para posteriormente ser analizados y obtener resultados.

3.3. Población, muestra y muestreo

La población para la presente investigación estuvo representada por 150 MYPES, esta población ha sido determinada mediante la información base de la Municipalidad del Distrito de Olmos. Estas MYPES fueron distribuidas según su actividad.

SEGÚN SU ACTIVIDAD	NUMERO DE MYPES
Comercial	80
Servicio	60
Agricultura	10
TOTAL	150

Para determinar la muestra, se utilizó la fórmula de muestreo aleatorio simple:

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

En donde:

n = Tamaño de la muestra

z = Nivel de confianza (95%) Valor Z (1.96)

p = Probabilidad de éxito 0.80 (80%)

q = Probabilidad de fracaso 0.20 (20%)

e = Margen de error aceptado 0.05 (5%)

N = Universo (150 MYPES) Sustituyendo la fórmula:

Sustituyendo la fórmula:

$$n = \frac{1.96^2(0.80 \times 0.20)(150)}{0.05^2(150 - 1) + 1.96^2(0.80 \times 0.20)}$$

$$n = \frac{92.20}{0.99}$$

$$n = 93$$

El total de la muestra de investigación fue de 93 MYPES del Distrito de Olmos.

3.4. Criterios de Selección

En la presente investigación las variables de estudio son: Fuentes de Financiamiento que es la variable independiente, crecimiento económico teniendo el rol de variable dependiente, y la micro y pequeña empresa siendo la variable interviniente.

3.5. Operacionalización de Variables

Tabla N° 1
Operacionalización de Variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICAS
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	Son los medios de pago o recursos financieros a disposición de la empresa para hacer frente a sus necesidades dinerarias.	El sistema Financiero otorga fuentes de financiamiento según el tiempo, que pueden ser a corto o largo plazo, y para que las MYPES puedan acceder deben cumplir con ciertos requerimientos y costos del financiamiento.	Sistema financiero	Bancos	Entrevista
				CRACC	
				CMAC	
				EDPYME	
			Financiamiento según el tiempo	De corto plazo	
				De largo plazo	
			Requerimientos y costos de financiamiento	Tasas de interés	
				Plazos y montos	
	Constitución de garantías				
	Capital				
CRECIMIENTO ECONÓMICO	Es el incremento de ciertos indicadores, como la producción de bienes y servicios, el mayor consumo de energía, el ahorro, la inversión, una balanza comercial favorable, el aumento de consumo de calorías per cápita, etc.	Comprende los factores determinantes del crecimiento económico: Capital físico, capital humano y Tecnología.	Capital físico	Infraestructura productiva	Encuesta
				Maquinarias y equipos	
				Cantidad de materia prima producida	
			Capital humano	Cantidad de trabajadores	
				Generación de empleo	
			Tecnología	Recursos Tecnológicos	
				Implementación	
				Capacitación	
MYPES	Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.	Comprende los factores limitantes del crecimiento de las MYPES: Administrativos, Operativos, Estratégicos, Externos y Personales.	Administrativos	Gestión de recursos humanos	Encuesta
				Aspectos contables	
				Aspectos financieros	
				Administración del negocio	
			Operativos	Capacitación	
				Control de producción	
			Estratégicos	Control de inventarios	
				Acceso de capital	
			Externos	Falta de una visión a largo plazo	
				Informalidad	
			Personales	Competencia	
				La educación para la gestión de la empresa	
	Motivación				

Fuente: Elaboración propia

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

El método utilizado en esta investigación es el inductivo porque se analizó los efectos que genera las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES llegando a conclusiones que podría ser positivos o negativos para las microempresas de Olmos.

Las técnicas son los medios empleados para recolectar información. En la presente investigación se empleó dos técnicas:

- Entrevista: El instrumento utilizado para esta técnica es la Guía de Entrevista que se aplicó al Gerente de las entidades financieras con la finalidad de recolectar información acerca de que tanto conocen de las necesidades financieras del sector micro empresarial, así mismo de las fuentes de financiamiento que ellos brindan a las MYPES. Las preguntas de la entrevista fueron formuladas por la autora.
- Encuesta: Se aplicó la Guía de Cuestionario a los microempresarios del Distrito de Olmos con el fin de determinar si las fuentes de financiamiento tuvieron efecto positivo en el crecimiento económico de las mismas. Las preguntas de la encuesta fueron formuladas por la autora.

3.7. Procedimientos

El proceso de recolección de datos se inició con la recopilación de los productos financieros que brindan las entidades financieras del Distrito de Olmos mediante una entrevista, así mismo se recolecto información por la encuesta aplicada a las MYPES sobre la influencia del financiamiento en su crecimiento económico.

3.8. Plan de procesamiento y análisis de datos

Se llevará a cabo de acuerdo a los objetivos planteados, para el segundo objetivo se aplicó una entrevista a las 6 entidades financieras sobre las líneas de crédito que otorgan a las MYPES y cuáles son las más utilizadas. Posteriormente para los tres últimos objetivos se determinó si el financiamiento ha influido positivamente en las MYPES y cuáles son los factores limitantes para su desarrollo mediante la guía de encuesta, dicha información se procesó en el programa SPSS (Programa estadístico) para luego elaborar tablas y gráficos estadísticos.

3.9. Matriz de Consistencia

Tabla N° 2

Matriz de Consistencia

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	MARCO TEÓRICO	OBJETIVOS	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES
¿Qué efectos tienen las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico y que factores influyen en las MYPES del Distrito de Olmos?	<p>FUENTES DE FINANCIAMIENTO</p> <p>1.1 Definición 1.2 Fuentes de financiamiento 1.3 Sistema Financiero 1.4. Etapas del proceso de financiamiento de las MYPES 1.5 Decisiones sobre financiamiento 1.6 Estrategias de financiamiento</p> <p>CRECIMIENTO ECONÓMICO</p> <p>2.1 Definición 2.2 Factores determinantes del crecimiento económico 2.2.1 Capital físico 2.2.2 Capital Humano 2.2.3 Tecnología</p> <p>MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA</p> <p>3.1 Definición 3.2 Características de las MYPES 3.3 Importancia de las MYPES 3.4 Factores que limitan el crecimiento económico de las MYPES en el Perú 3.4.1 Factores administrativos 3.4,2 Factores operativos 3.4.3 Factores estratégicos 3.4.4 Factores externos 3.4.5 Factores personales</p>	<p>OBJETIVO GENERAL</p> <p>Determinar los efectos que genera las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Olmos 2017.</p> <p>OBJETIVOS ESPECIFICOS</p> <ul style="list-style-type: none"> • Describir el entorno del Distrito de Olmos. • Identificar y seleccionar los productos financieros que otorgan los Bancos. • Describir las características de las fuentes de financiamiento que ofrecen los Bancos a las MYPES. • Diagnosticar los efectos del crecimiento económico en las MYPES. • Evaluar los factores que influyen en el crecimiento económico de las MYPES. 	<p>Las fuentes de financiamiento en el Distrito de Olmos tienen efecto positivo en el crecimiento económico respecto al capital físico, humano y tecnológico de las MYPES durante el periodo 2017.</p>	<p>VARIABLE INDEPENDIENTE</p> <p>Fuentes de Financiamiento</p> <p>VARIABLE DEPENDIENTE</p> <p>Crecimiento Económico</p> <p>VARIABLE INTERVINIENTE</p> <p>MYPES - Micro y pequeña empresa</p>

DISEÑO METODOLÓGICO				
TIPO DE ESTUDIO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN	MUESTRA	MÉTODOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN
El tipo de investigación es aplicada, así mismo su enfoque es cuantitativo y el diseño es no experimental.	La población para la presente investigación está representada por las 150 MYPES; en concordancia a las licencias de funcionamiento entregadas por la municipalidad del Distrito de Olmos. Estas MYPES se encuentran distribuidas según su actividad: comercio, servicio y agricultura.	Para determinar la muestra, se utilizó la fórmula de muestreo aleatorio simple. El total de la muestra de investigación fue de 93 MYPES.	El método utilizado en esta investigación es el Inductivo porque se analizó los efectos que genera las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES llegando a conclusiones que podría ser positivos o negativos para las microempresas de Olmos.	Los instrumentos utilizados están relacionados con las técnicas de recolección de información: Entrevista: El instrumento utilizado para esta técnica es la Guía de Entrevista que se aplicó a los gerentes de las Entidades Financieras. Encuesta: Se aplicó la Guía de Cuestionario a los propietarios o dueños de las MYPES del Distrito de Olmos.

Fuente: Elaboración propia

3.10. Consideraciones éticas

La encuesta realizada a las MYPES y la entrevista aplicada a los gerentes de las entidades financieras se llevarán a cabo de manera anónima, protegiendo la integridad de los datos de los encuestados y entrevistados.

IV. Resultados y discusión

4.1. Resultados

1. Descripción del entorno del Distrito de Olmos

El Distrito de Olmos cuenta con una población de 48 750 habitantes, 186 caseríos y 11 centros poblados con sus respectivas alcaldías. Por tener la mayor extensión territorial con una aérea de 5.335,25 km², es el Distrito más grande de la Región Lambayeque y la Comunidad Campesina más grande del país (CODISEC, 2018).

- Aspecto económico

El Distrito de Olmos posee un gran potencial económico que se acentúa con la presencia del “Proyecto Hidroenergético y de la Irrigación de Olmos” cuya realización elevaron su nivel de desarrollo generado cambios en la población y la imagen del Distrito. Tanto así que, en el ámbito de las tierras del Proyecto de Olmos, se proyecta la construcción de una nueva ciudad denominada Agosto B. Leguía por acuerdo de este consejo será la primera ciudad planificada en el Perú en todos sus servicios (Muniolmos, s.f).

Se resalta también que el Fenómeno del Niño dejó 35 viviendas colapsadas, 9 inhabitables, 393 afectadas, y 123 damnificados, esto afecto a los bienes o recursos de las empresas Olmanas.

- Aspecto social

En el Distrito se realiza el festival internacional del limón y el aniversario de Olmos donde se expone el beneficio del producto cítrico de éste, así como también se efectúan reconocimientos a los agricultores que se dedican al cultivo del limón.

El plan Distrital 2018, tuvo como propósito contribuir a prevenir, controlar y mejorar los niveles de Seguridad Ciudadana y por ende fortalecer el patrullaje que debe ser constante. La Municipalidad de Olmos realizó los mayores esfuerzos entorno a la lucha contra la delincuencia común, criminalidad, pandillaje, alcoholismo, deserción escolar, en beneficio de la paz y tranquilidad de la comunidad Olmana (CODISEC, 2018).

- Aspecto Político

El Proyecto Olmos – Tinajones, fue creado por Decreto Ley N° 259866, Ley del Presupuesto del Sector Público. Fue iniciado en el año 1966, en virtud de la Ley 16101, y mediante el Decreto Supremo N° 0907-74-AG, se crea la Dirección Ejecutiva encargada de ejecutar íntegramente el proyecto Hidroenergético y la Irrigación Olmos.

En la actualidad el Proyecto viene siendo ejecutado por la Dirección Ejecutiva del Proyecto Especial Olmos – Tinajones. Este proyecto genera un impacto en el Distrito por:

- Generación de miles de puestos de trabajos.
- Ampliación del sistema de infraestructura agraria, con uso de tecnologías modernas y método de riego por goteo, logrando ampliar la frontera agrícola en la región.
- Gran flujo de turistas extranjeros hacia Lambayeque atraídos por la actividad agrícola para la exportación y los recursos turísticos con que cuenta el Distrito.

- Aspecto Tecnológico

Debido que en la actualidad los mercados han elevado su nivel de exigencia, en cuanto a la calidad de los productos, se necesita competitividad e innovación tecnológica en el desarrollo de las actividades empresariales, por lo que el Distrito de Olmos no cuenta con tecnología moderna.

2. Identificación y selección de los productos financieros que otorgan los Bancos

Después de haber aplicado el instrumento de la entrevista, se obtuvo que las Entidades Financieras brindan los siguientes créditos a las micro y pequeñas empresas del Distrito de Olmos, las cuales se detallan en la siguiente tabla:

Tabla N° 3
Productos Financieros

Mi Banco	Edpyme Alternativa	Financiera Confianza	Caja Trujillo	Caja Sullana	Caja Piura
<ul style="list-style-type: none"> •Crédito rural •Crédito capital de trabajo •Crédito para maquinarias y equipos •Crédito campaña •Crédito consumo 	<ul style="list-style-type: none"> •Crédito rural •Crédito pyme •Crediservicio •Crédito pecuario •Crédito vehicular Pyme •Crédito mejorando mi casa 	<ul style="list-style-type: none"> •Crédito pyme •Crédito campaña •Construyendo Confianza •Crédito consumo 	<ul style="list-style-type: none"> •Crédito pyme •Manos emprendedoras •Crédito facilito •Cap. trabajo microempresa •Activo Fijo microempresa •Cap. trabajo pequeña empresa •Activo Fijo pequeña empresa 	<ul style="list-style-type: none"> •Crédito pyme •Crédito consumo •Crédito agropecuario •Crédito para capital de trabajo •Crédito emprendedor •Crédito para inversión 	<ul style="list-style-type: none"> •Crédito pyme •Credifamilia •Crédito altoque •Crédito campaña •Crédito hipotecario •Crédito agropecuario •Microcréditos •Crédito vehicular

Fuente: Elaboración propia

Según las entidades financieras las micro y pequeñas empresas comerciales son las más asistidas a prestar un financiamiento mayormente para renovar su mercadería por campañas, pero también acude el sector agricultura por temporada de cosechas, y según Edpyme Alternativa SA hoy en día hay más porcentaje de demanda debido a lo ocurrido con el fenómeno del niño.

Tabla N° 4

Sector micro empresarial más acudido por las MYPES

Entidades Financieras	Comercio	Servicio	Agricultura
Mi banco	40%	20%	40%
Edpyme Alternativa	40%	20%	40%
Financiera Confianza	50%	10%	40%
Caja Trujillo	40%	20%	40%
Caja Sullana	50%	20%	30%
Caja Piura	50%	20%	30%

Fuente: Elaboración Propia

Los créditos otorgados a las MYPES fueron destinado en un 80% para el capital de trabajo utilizado en la compra de mercaderías o insumos de gran variedad que comercializan para así atraer a más cliente con productos novedosos, así mismo un 20% lo utilizan en la compra de maquinarias y equipos, y un 10% fue utilizado para uso personal de microempresario.

Tabla N° 5

Destino de los créditos

Entidades Financieras	Capital de Trabajo	Maquinarias y equipos	Gastos personales
Mi banco	70%	20%	10%
Edpyme Alternativa	70%	20%	10%
Financiera Confianza	70%	20%	10%
Caja Trujillo	80%	10%	10%
Caja Sullana	80%	10%	10%
Caja Piura	80%	10%	10%

Fuente: Elaboración Propia

Todas las entidades financieras piden requisitos básicos para otorgar créditos a microempresarios, los cuales se detallan en la siguiente tabla:

Tabla N° 6

Documentos solicitados por las Entidades Financieras

Mi Banco	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI (Solicitante y/o cónyuge). • Recibo último de servicios cancelados (agua, luz o teléfono fijo). • Documentos que acrediten funcionamiento del negocio con una antigüedad de seis meses como mínimo. <p>En caso de una empresa comercial se solicita boletas de compra del último mes, si es cliente nuevo la copia del documento de posesión de su vivienda; y cuando se trata de una empresa agrícola se requiere el documento de propiedad del terreno.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Algún otro requisito necesario para demostrar la viabilidad del crédito.
Edpyme Alternativa	
Financiera Confianza	
Caja Trujillo	
Caja Sullana	
Caja Piura	

Fuente: Elaboración Propia

Las entidades: Mi Banco, Edpyme Alternativa y Caja Piura otorgan un mínimo de S/.500 soles, siendo las financieras con montos más altos que las otras entidades que conceden crédito a partir de S/.300 soles, y con respecto al monto máximo varía de acuerdo a la necesidad del cliente y a la evaluación de la propia entidad con respecto si es cliente nuevo o recurrente, los montos dados por las entidades financieras se detallan en la Tabla N° 7. Cabe resaltar que el proceso de evaluación para el otorgamiento del crédito fue de 1 día.

Tabla N° 7

Monto máximo y mínimo de los créditos

Entidades Financieras	Monto mínimo	Monto máximo
Mi Banco	S/. 500	Clientes nuevos: S/. 5,000 Clientes recurrentes: S/. 500,000
Edpyme Alternativa	S/. 500	Clientes nuevos: S/. 5,000 Clientes recurrentes: S/. 500,000
Financiera Confianza	S/. 300	Clientes nuevos: S/. 3,000 Clientes recurrentes: s/. 300,000
Caja Trujillo	S/. 300	Clientes nuevos: S/.3,000 Clientes recurrentes: S/. 300,000
Caja Sullana	S/. 300	Clientes nuevos: S/. 3,000 Clientes recurrentes: S/.300,000
Caja Piura	S/. 500	Clientes nuevos: S/. 5,000 Clientes recurrentes: S/. 500,000

Fuente: Elaboración Propia

Las tasas varían de acuerdo al crédito otorgado y a la evaluación de la propia entidad de acuerdo a dos criterios: tipo de cliente (reciente o recurrente) y capacidad de pago. A través de la información se obtuvo que Caja Trujillo, Sullana y Piura ofrecen altas tasas de promedio anual que las otras financieras mencionadas en la Tabla N° 8.

Tabla N° 8
Tasa promedio anual

Entidades Financieras	Tasa promedio
Mi Banco	45%
Edpyme Alternativa	46%
Financiera Confianza	40%
Caja Trujillo	52%
Caja Sullana	63%
Caja Piura	60%

Fuente: Elaboración Propia

Según la cartera de clientes de cada entidad financiera, el porcentaje de morosidad no fue relevante, ya que para eso hacen una previa evaluación de cada cliente.

Tabla N° 9
Porcentaje de morosidad

Entidades Financieras	% de Morosidad
Mi Banco	3%
Edpyme Alternativa	3%
Financiera Confianza	5%
Caja Trujillo	2%
Caja Sullana	5%
Caja Piura	3%

Fuente: Elaboración Propia

La recuperación de crédito fue según la propia política de la empresa, en el caso de Financiera Confianza, Caja Trujillo y Caja Piura es mensual; y en las entidades de Mi Banco, Edpyme Alternativa y Caja Sullana es diario y semanal cuando son montos mínimos y que mayormente son otorgados a bodegas comerciales, pero también puede ser quincenal y mensual en caso de montos altos, depende de la evaluación de la propia Entidad Financiera.

Tabla N° 10
Tiempo de recuperación del crédito

Entidades Financieras	Tiempo
Mi Banco	Diario semanal, quincenal y mensual
Edpyme Alternativa	Diario, semanal, quincenal y mensual
Financiera Confianza	Mensual
Caja Trujillo	Mensual
Caja Sullana	Diario, semanal quincenal y mensual
Caja Piura	Mensual

Fuente: Elaboración Propia

Cuando se trata de microempresarios nuevos el otorgamiento de montos mínimos se da en un plazo de 4 o 6 meses, pero dicho crédito puede ser ampliado si el cliente paga el 50% del monto concedido, en el caso de Edpyme Alternativa y Financiera Confianza puede ser hasta el 40% del capital otorgado. Pero cuando son clientes recurrentes, el tiempo varía según el monto que solicite el microempresario.

Tabla N° 11
Tiempo de financiamiento del crédito

Entidades Financieras	Tiempo
Mi Banco	6 meses
Edpyme Alternativa	4 o 6 meses
Financiera Confianza	4 o 6 meses
Caja Trujillo	6 meses
Caja Sullana	6 meses
Caja Piura	6 meses

Fuente: Elaboración Propia

El financiamiento permite progresar a las MYPES

Según las entidades financieras los créditos han permitido progresar a las MYPES, ya que existen clientes que han comenzado a pedir un financiamiento desde que han abierto su negocio y ahora en la actualidad se han expandido más en el mercado empresarial, así mismo les ayudo a mejorar su vida familiar y al desarrollo del Distrito.

Fuentes de financiamiento más utilizadas por las MYPES en el Distrito de Olmos

En la tabla N° 12 se detalla la participación de cada producto financiero otorgada a las MYPES de los diferentes sectores del Distrito de Olmos por las entidades financieras: Mi Banco SA, Edpyme Alternativa SA, Financiera Confianza SAA, Caja Trujillo SA, Caja Sullana SA y Caja Piura SA, siendo los productos de mayor relevancia: Crédito rural, Crédito pyme, Crédito campaña, Crédito agropecuario, Crédito facilito, Crédito empresarial, debido a que estos créditos se adaptan a las necesidades de cada rubro ya que cuenta con recursos relacionados al sector comercio, servicio y agricultura; y los productos con menor acogida fueron: Crédito Vehicular, Crédito hipotecario y Crédito Mejorando mi casa debido a que el poblador Olmano no tiene interés de comprar carros o arreglar su propia vivienda porque estas acciones lo realiza a través de su financiamiento propio.

Tabla N° 12

Porcentaje de participación de los productos financieros

MI BANCO SA	
Crédito rural	20%
Crédito capital de trabajo	20%
Crédito para maquinaria y equipos	10%
Crédito campaña	40%
Crédito consumo	10%
TOTAL	100%
EDPYME ALTERNATIVA SA	
Crédito rural	30%
Crédito pyme	40%
Crediservicio	10%
Crédito pecuario	10%
Crédito vehicular pyme	5%
Crédito mejorando mi casa	5%
TOTAL	100%
FINANCIERA CONFIANZA SAA	
Crédito pyme	40%
Crédito agropecuario	40%
Construyendo confianza	10%
Crédito consumo	10%
TOTAL	100%

CAJA TRUJILLO SA	
Manos emprendedoras	20%
Crédito facilito	20%
Cap. trabajo microempresa	20%
Activo fijo microempresa	10%
Cap. trabajo pequeña empresa	20%
Activo fijo pequeña empresa	10%
TOTAL	100%
CAJA SULLANA SA	
Crédito empresarial	30%
Crédito consumo	15%
Crédito agropecuario	15%
Crédito emprendedor Facilito	15%
Crédito emprendedor	15%
Crédito para inversión	10%
TOTAL	100%
CAJA PIURA SA	
Crédito pyme	30%
Credifamilia	5%
Crédito altoque	10%
Crédito campaña	30%
Crédito hipotecario	5%
Crédito agropecuario	15%
Crédito vehicular	5%
TOTAL	100%

Fuente: Elaboración Propia

Tabla N° 13*Resumen de porcentajes de participación de los productos financieros*

PRODUCTOS FINANCIEROS	MI BANCO	EDPYME ALTERNATIVA	FINANCIERA CONFIANZA	CAJA TRUJILLO	CAJA SULLANA	CAJA PIURA
Crédito rural	20%	30%	40%			
Crédito capital de trabajo	20%			40%	20%	
Crédito para maquinarias y equipos	10%			20%		
Crédito campaña	40%			20%		30%
Crédito consumo	10%		10%		15%	
Crédito pyme		40%	40%		30%	30%
Crediservicio		10%				
Crédito agropecuario		10%			15%	15%
Crédito emprendedor					10%	
Crédito vehicular						
Crédito mejorando mi casa		5%				
Construyendo confianza			10%			
Crédito facilito				20%		
Crédito para inversión					10%	
Credifamilia						5%
Crédito altoque						10%
Créditos hipotecarios						5%
Crédito vehicular		5%				5%
TOTAL %	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo a los porcentajes dados por las Entidades Financieras, se concluyó que las más utilizadas por las MYPES de Olmos fueron las siguientes:

Crédito rural: Dirigido a las micro y pequeñas empresas para atender a la necesidad de financiamiento del sector agricultura del Distrito de Olmos, cabe mencionar que los productos más cosechados por temporada fue el limón, maracuyá y mango.

Crédito campaña: Dirigido a las micro y pequeñas empresas para atender la necesidad de financiamiento de mercaderías, siendo la más utilizada por las empresas comerciales. Las campañas más representativas en Olmos se dieron por el Día de la Madre, Inicio escolar, Fiestas Patrias, Fiestas Navideñas, etc.

Crédito pyme: Dirigido a las micro y pequeñas empresas que trabajen en el sector comercio, producción y/o servicio que deseen invertir tanto en capital de trabajo como en activo fijo.

En los siguientes cuadros se detallan los montos, tasas de interés, cuotas, plazos y requisitos que maneja cada Entidad Financiera de los tres créditos más utilizados.

En la tabla N° 14 se muestra que la entidad Mi Banco SA ofrece una tasa de interés mínima (15.39%) al igual que Caja Sullana (20,00%) dentro de las seis entidades mencionadas, el interés moratorio anual fue de 194,46% y el plazo máximo para el crédito capital de trabajo es de 12 meses y 60 meses para el crédito maquinaria y equipo; y ambos se le conocen como crédito pyme en otras entidades. Así mismo uno de los requisitos que se requiere para ofrecer el crédito rural es tener como mínimo 2 años de experiencia en siembra de cultivo, en cambio en el crédito pyme se pide que el negocio tenga 6 meses como mínimo en el rubro.

Tabla N° 14

Productos Financieros - Mi Banco SA

	MI BANCO SA			
	CRÉDITO CAPITAL DE TRABAJO	CRÉDITO PARA MAQUINARIAS Y EQUIPOS	CRÉDITO CAMPAÑA	CRÉDITO RURAL
MONTO MÍNIMO	S/. 300	S/. 300	S/.1,000	S/.300
MONTO MÁXIMO	S/.15,000 o según evaluación	S/. 15,000 o según evaluación	S/.150,000	S/.50,000
TASA DE INTERÉS MÍNIMA	15,39%	15,39%	15,39%	15,39%
TASA DE INTERÉS MÁXIMA	90,12%	90,12%	90,12%	90,12%
TASA DE INTERÉS MORATORIO	194,46%	194,46%	194,46%	194,46%
CUOTAS	Mensual o fecha fija por el cliente	Mensual o fecha fija por el cliente	Mensual o fecha fija por el cliente	Mensual o fecha fija por el cliente
PLAZO MÁXIMO	12 meses	60 meses	18 meses	7 meses
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> * Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo. *Fotocopia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente. *Recibo de servicios (luz o agua). *No tener deudas morosas en el sistema financiero. *Documentos que acrediten el funcionamiento del negocio *Título de propiedad o constancia de posesión u otros documentos que puedan acreditar tu propiedad. *Si eres inquilino presenta tu contrato de alquiler y el DNI de un aval con casa propia. *Cronogramas de pago de tus deudas vigentes. 			<ul style="list-style-type: none"> Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo. Experiencia mínima de 02 años en siembra de cultivos de: arroz, frejol, maíz, papa, entre otros

Fuente: Página web de mi Banco SA

En la tabla N° 15 se indica que la entidad Edpyme Alternativa SA tiene como tasa de interés moratorio anual de 194,00% y ofrece una tasa de interés mínima de 30,50% para el crédito pyme y 41% para el crédito rural, el plazo es de 12 meses para capital de trabajo y 36 meses para activo fijo, en cambio el plazo para el crédito rural es de 4 meses más al que ofrece Mi Banco SA. Con respecto al requisito la entidad solicita que tenga experiencia mínima de 6 meses en la conducción del negocio referente al crédito rural y en el crédito pyme se requiere que entregue documentos que acrediten el funcionamiento del negocio.

Tabla N° 15

Productos Financieros - Edpyme Alternativa SA

	EDPYME ALTERNATIVA SA	
	CRÉDITO PYME	CRÉDITO RURAL
MONTO MÍNIMO	S/. 500	S/. 500
MONTO MÁXIMO	S/.35,000	S/. 15,000
TASA DE INTERÉS MÍNIMA	30,50%	41,00%
TASA DE INTERÉS MÁXIMA	90,00%	80,00%
TASA DE INTERÉS MORATORIO	194,00%	194,00%
CUOTAS	Mensual, quincenal y semanal	Mensual o según el tipo de cultivo
PLAZO MÁXIMO	Capital de trabajo: 12 meses Activo fijo: 36 meses	12 meses
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> * Copia de DNI. * Copia de recibo domiciliario de agua o luz, si no cuentas con estos servicios, puedes entregar un certificado de residencia. * Documentos que acrediten funcionamiento del negocio con una antigüedad de seis meses como mínimo. * Calificación normal en las centrales de riesgo. 	<ul style="list-style-type: none"> *Copia de DNI del titular (de ser necesario también solicitar el del cónyuge) *Copia de recibo de agua o luz de la casa en donde reside. *Copia de documentos que sustenten el negocio. *Experiencia mínima de 6 meses en la conducción de su negocio. *Copia de documento de casa de ser el caso.

Fuente: Página web de Edpyme Alternativa SA

En la tabla N° 16 se presenta los datos esenciales para obtener un crédito en la Entidad Financiera Confianza SAA, la cual indica que la tasa de interés mínima que ofrece es de 30,00% referente al crédito pyme y del 35,00% para el crédito agropecuario o también llamado crédito rural en otras entidades, el plazo máximo que otorga es de 18 meses para el crédito capital de trabajo, siendo el plazo mayor al que ofrecen las otras cinco entidades pero si concede 36 meses el plazo para el pago del crédito activo fijo. Uno de los requisitos que solicita diferente a las otras entidades es el certificado original de gravámenes de Registro Públicos (no mayor a 30 días para el caso de garantía hipotecaria).

Tabla N° 16

Productos Financieros - Financiera Confianza SAA

	FINANCIERA CONFIANZA SAA	
	CRÉDITO PYME	CRÉDITO AGROPECUARIO
MONTO MÍNIMO	S/. 300	S/. 300
MONTO MÁXIMO	S/.300,000	S/. 10,000
TASA DE INTERÉS MÍNIMA	30,00%	35,00%
TASA DE INTERÉS MÁXIMA	77,55%	79,59%
TASA DE INTERÉS MORATORIO	140,85%	140,85%
CUOTAS	Mensual o fecha fija por el cliente	Mensual o dependerá el tipo de cultivo
PLAZO MÁXIMO	Capital de trabajo: 18 meses Activo fijo: 36 meses	12 meses
REQUISITOS	*Negocio con 6 meses de funcionamiento. *No tener deudas morosas en el sistema financiero. *Copia de DNI *Documentos del negocio (licencia de funcionamiento, RUC, boletas de compra) *Recibo último de servicios cancelados. *Garantías (de acuerdo a evaluación).	*Copia del título de propiedad (fundo o casas, de ser el caso), *Declaración de autoevaluó (original). *Recibo último de servicios cancelado. *Certificado original de gravámenes de registros públicos (no mayor a 30 días para el caso de garantía hipotecaria). *Garantías

Fuente: Página web de Financiera Confianza SAA

En la tabla N° 17 se detalla que la Caja Trujillo SA ofrece una tasa de interés moratoria anual de 159,00%, con una tasa de interés mínima de 59,35% para capital de trabajo y 20,25% para maquinaria y equipo, así mismo otorga una tasa del 60,00% para el crédito manos emprendedoras que se conoce también como crédito campaña, siendo sus tasas muy elevadas. Uno de los requisitos que se les pide a las empresas del sector comercial es que su negocio tenga una antigüedad de un año para que puedan acceder al crédito manos emprendedoras, es decir que piden un tiempo mayor a la que solicitan las otras entidades.

Tabla N° 17*Productos Financieros - Caja Trujillo SA*

	CAJA TRUJILLO SA		
	CAPITAL DE TRABAJO MICROEMPRESA	CRÉDITO PARA MAQUINARIAS Y EQUIPOS	MANOS EMPRENDEDORAS
MONTO MÍNIMO	S/. 300	S/. 300	S/.300
MONTO MÁXIMO	S/.20,000	S/.20,000	S/.5,000
TASA DE INTERÉS MÍNIMA	30,00%	20,25%	60,00%
TASA DE INTERÉS MÁXIMA	59,35%	61,10%	89,00%
TASA DE INTERÉS MORATORIO	159,00%	159,00%	159,00%
CUOTAS	Mensual o fecha fija por el cliente	Mensual o fecha fija por el cliente	Mensual o fecha fija por el cliente
PLAZO MÁXIMO	12 meses	60 meses	12 meses
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> *Experiencia mínima de 6 meses. *No tener obligaciones morosas en el sistema financiero. *Copia de DNI *Copia de recibo de servicios básicos. *Documentos de posesión o propiedad de inmueble. 	<ul style="list-style-type: none"> *Experiencia mínima de 12 meses en el negocio. *Persona Natural con edad entre 21 a 70 años. *Documentos sustentatorios del negocio. 	<ul style="list-style-type: none"> *Tener un negocio de comercio, producción, servicios y/o ser trabajador dependiente informal. *Si tienes un negocio propio sustentar una antigüedad de 1 año. *Documentos que acrediten el negocio y/o carta de recomendación por parte del empleador.

Fuente: Página web de Caja Trujillo SA

En la tabla N° 18 se muestra que la entidad Caja Sullana SA ofrece una tasa de interés mínima de 20,00% y 25,34% para el crédito empresarial y agropecuario respectivamente. En el crédito agropecuario uno de los requisitos que solicita la entidad es que tenga experiencia en la actividad como mínimo 2 años y tener preferentemente una hectárea propia, a diferencia de las otras entidades el tiempo de experiencia que requieren es mayor.

Tabla N° 18

Productos Financieros - Caja Sullana SA

	CAJA SULLANA SA		
	CRÉDITO EMPRESARIAL	CRÉDITO AGROPECUARIO	CRÉDITO EMPRENDEDOR
MONTO MÍNIMO	S/.300	S/. 300	S/. 300
MONTO MÁXIMO	S/15,000 o según evaluación	S/. 10,000	S/.5,000
TASA DE INTERÉS MÍNIMA	20,00%	25,34%	53,00%
TASA DE INTERÉS MÁXIMA	39,91%	73.83%	60,00%
TASA DE INTERÉS MORATORIO	162,00%	162,00%	162,00%
CUOTAS	Mensual, quincenal y semanal	Mensual o dependerá según el tipo de cultivo	Quincenal y mensual
PLAZO MÁXIMO	Capital de trabajo: 12 meses Activo Fijo: 36 meses	12 meses	15 meses
REQUISITOS	*Copia DNI *Boletas de negocio. *Buena calificación en la central de riesgo. *Copia de recibo de servicio: luz, agua, etc.	*Experiencia en la actividad agropecuaria como mínimo de (2) años. *Si es persona jurídica deberá presentar documentos que acrediten el funcionamiento de la empresa. *Tener preferentemente como mínimo una hectárea propia. *El prestatario deberá ser propietario de parte de los terrenos agrícolas que se financiarán.	*Copia DNI *Copia de recibo de luz. *Contar con negocio y experiencia no menor a 6 meses en actividad empresarial.

Fuente: Página web de Caja Sullana SA

En la tabla N° 19 se detalla los datos que ofrece y solicita la entidad Caja Piura SA otorgando una tasa de interés mínima de 45,08% para el crédito pyme y agropecuario, y una tasa de interés moratoria anual de 199,10% siendo la tasa más elevada referente a las otras entidades. La garantía que solicita para acceder al crédito agropecuario es hipoteca de predio, vivienda o aval y concede un plazo máximo de 84 meses, mayor a lo que otorgan las otras entidades, en cambio en el crédito pyme uno de los requisitos más que solicita es la copia de la constitución de la empresa y el plazo que otorga para activo fijo es de 84 meses.

Tabla N° 19

Productos Financieros - Caja Piura SA

	CAJA PIURA SA		
	CRÉDITO PYME	CRÉDITO AGROPECUARIO	CRÉDITO CAMPAÑA
MONTO MÍNIMO	S/. 500	S/. 500	S/.500
MONTO MÁXIMO	S/.25,000	S/. 35,000	S/.30,000
TASA DE INTERÉS MÍNIMA	45,08%	45,08%	34,49%
TASA DE INTERÉS MÁXIMA	99,00%	99,00%	99,00%
TASA DE INTERÉS MORATORIO	199,10%	199,10%	199,10%
CUOTAS	Mensual	Mensual o dependerá según el tipo de cultivo	Mensual
PLAZO MÁXIMO	Capital de trabajo: 12 meses Activo fijo: 84 meses	84 meses	12 meses
REQUISITOS	*Tener negocio propio. *Mínimo 6 meses de experiencia. *Copia de constitución de la empresa. *Cronogramas y últimos pagos de créditos.	*Ser agricultor o ganadero. *Ser propietario de una (01) hectárea de terreno como mínimo. *Título de propiedad de parcela o casa. *Mínimo 6 meses de experiencia. *Plano catastral. *Plan de cultivo y riego. *Garantía: hipoteca de predio	*Ser mayor de edad. *Tener negocio propio. *No estar criticado en el sistema financiero.

Fuente: Página web de Caja Piura SA

3. Descripción de las características de las fuentes de financiamiento que ofrecen los Bancos a las MYPES

Aplicando las encuestas a los microempresarios del Distrito de Olmos y procesados los datos en el programa estadístico SPSS, se obtuvo la siguiente información mediante tablas y gráficos de manera más sintetizada.

Tabla N° 20

Edad por categoría según sexo de microempresarios

Edad por categoría	Sexo de microempresarios				Total	
	Masculino		Femenino			
	N°	%	N°	%	N°	%
20-35	17	30%	20	53%	37	40%
36-51	30	55%	15	39%	45	48%
52-70	8	15%	3	8%	11	12%
Total	55	100%	38	100%	93	100%

Fuente: Elaboración propia

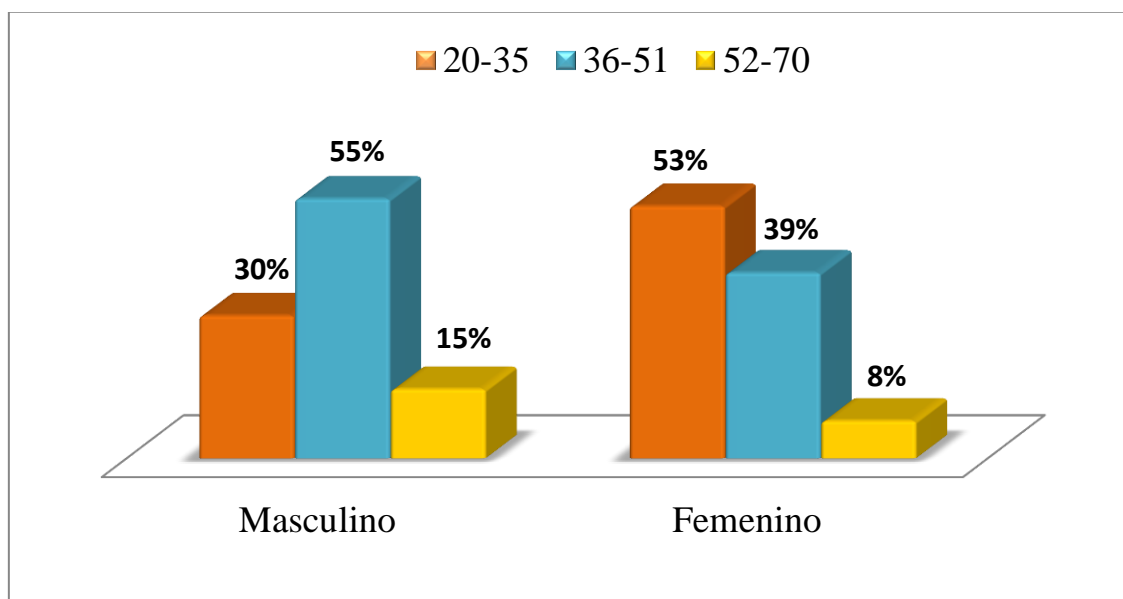


Figura N° 1. Edad por categoría según sexo de microempresarios

Fuente: Elaboración propia

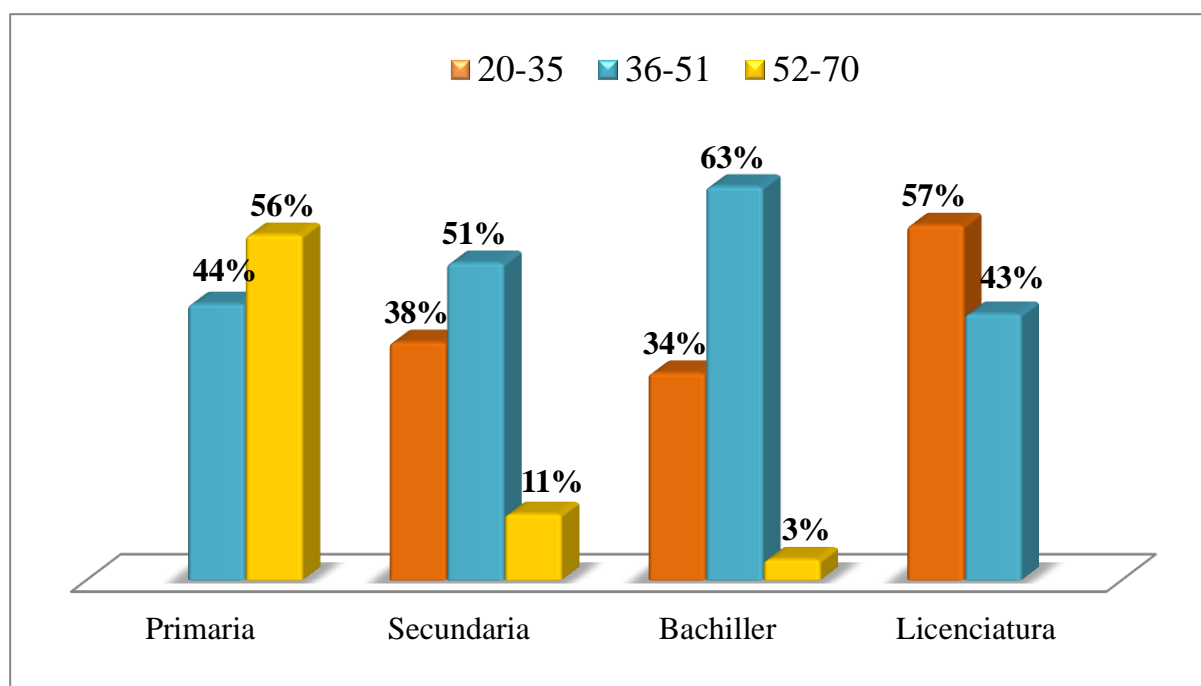
En la figura N° 1, de las MYPES encuestadas se identificaron a 55 microempresarios del sexo masculino con edades entre 36 y 51 años mientras que del sexo femenino (38) emprendieron sus negocios entre 20 y 35 años. Esto indica que las MYPES están mayormente conformadas por el sexo masculino.

Tabla N° 21

Edad por categoría según grado de instrucción

Edad por categoría	Grado de instrucción								Total	
	Primaria		Secundaria		Bachiller		Licenciatura			
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
20-35	0	0%	18	38%	10	34%	4	57%	32	34%
36-51	4	44%	24	51%	19	63%	3	43%	50	54%
52-70	5	56%	5	11%	1	3%	0	0%	11	12%
Total	9	100%	47	100%	30	100%	7	100%	93	100%

Fuente: Elaboración Propia

**Figura N° 2.** Edad por categoría según grado de instrucción

Fuente: Elaboración Propia

En la figura N° 2, el grado de instrucción que se identificó fue de 47 microempresarios del nivel secundario mayormente de edades entre 36 y 51 años mientras que 30 emprendedores culminaron su bachillerato, es decir estudiaron una carrera técnica. Estos datos muestran que la mayoría de MYPES fueron conformadas por personas que no han culminado su secundaria por motivos económicos y personales.

Tabla N° 22
Sector económico

Sector económico	N°	%
Comercio	54	58%
Servicio	37	40%
Agricultura	2	2%
Total	93	100%

Fuente: Elaboración propia

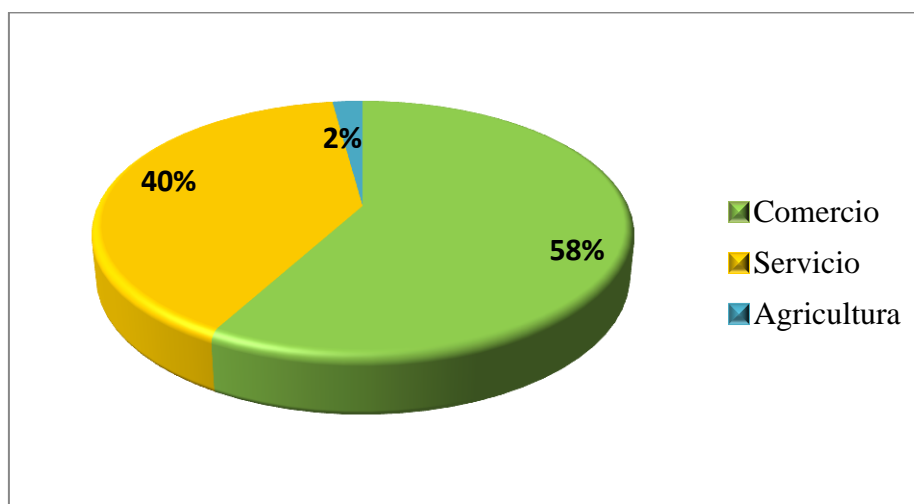


Figura N° 3. Sector económico

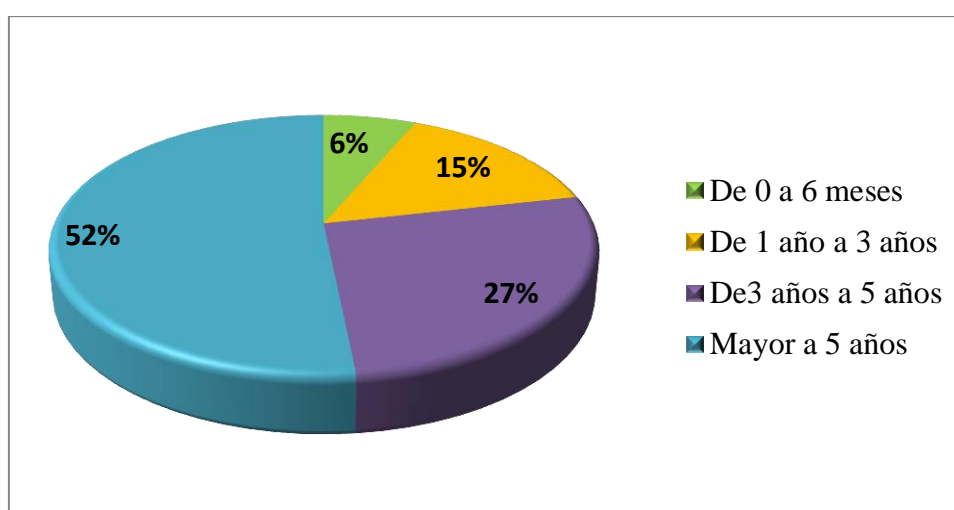
Fuente: Elaboración propia

En la figura N° 3, de las MYPES el 58% representaron al sector comercio, el 40% están ligadas al sector servicio, mientras que el 2% refleja a empresas del sector agricultura.

Lo mostrado en este gráfico confirma que la actividad económica que mueve en mayor proporción el sector micro empresarial del Distrito de Olmos fue el comercio, siendo las bodegas con una mayor participación debido a que este tipo de negocios se constituyen fácilmente y generan ganancias a corto tiempo.

Tabla N° 23*Tiempo de permanencia*

Tiempo de permanencia	N°	%
De 0 a 6 meses	6	6%
De 1 año a 3 años	14	15%
De 3 años a 5 años	25	27%
Mayor a 5 años	48	52%
Total	93	100%

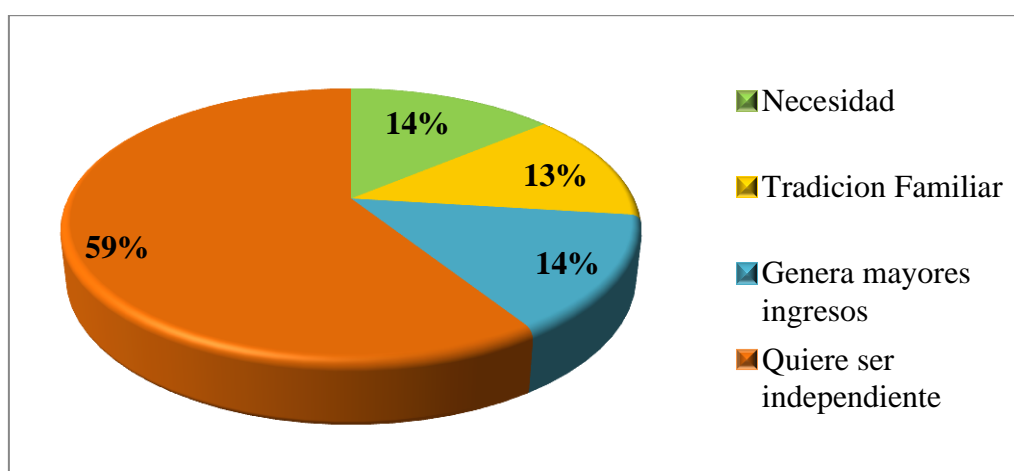
Fuente: Elaboración propia**Figura N° 4.** Tiempo de permanencia*Fuente: Elaboración propia*

En la figura N° 4, el 52% de las MYPES del Distrito de Olmos mantienen una trayectoria mayor de 5 años en el mercado, así mismo el 27% permanece de tres a cinco años en el rubro comercio, servicio y agricultura, mientras que el 15% de los microempresarios tiene una duración menor a tres años realizando operaciones de los tres sectores mencionados.

Esto da a conocer que un 52% de los microempresarios han sabido mantenerse en el tiempo, como consecuencia del buen manejo de sus bienes y recursos.

Tabla N° 24*Motivo por el que formó la empresa*

Motivo por el que formó la empresa	N°	%
Necesidad	13	14%
Tradición Familiar	12	13%
Genera mayores ingresos	13	14%
Quiere ser independiente	55	59%
Total	93	100%

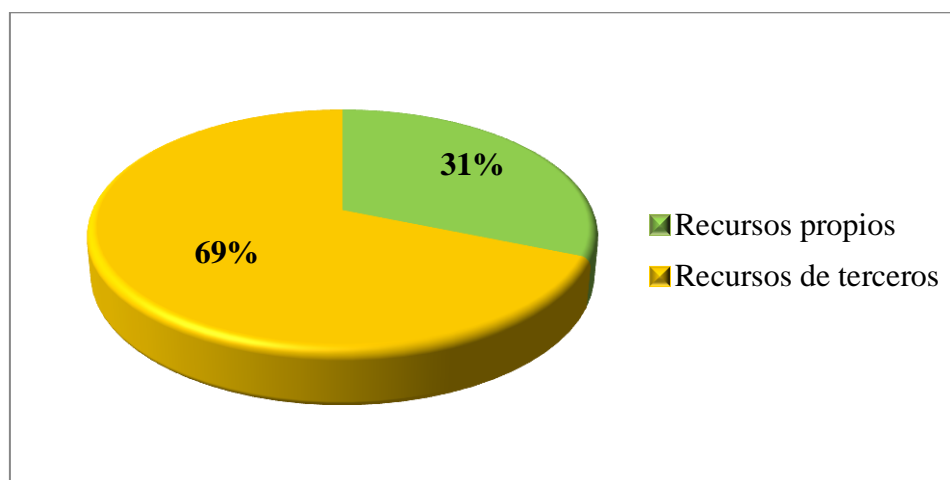
Fuente: Elaboración propia**Figura N° 5.** Motivo por el que formó la empresa*Fuente: Elaboración propia*

En la figura N° 5, el 59% de las personas crean su empresa para ser dirigidas voluntariamente, ser titular del negocio mejorando su capacidad económica y generando empleo para la población, así mismo existe un 14% que busca generar mayores ingresos para una mejor calidad de vida, también el 13% intenta continuar con la tradición familiar y el 14% inician sus negocios por necesidad de mejorar su aspecto económico.

Esto refleja que los pobladores Olmanos tienen una actitud emprendedora de crear sus propios negocios con el fin de ser independientes.

Tabla N° 25*Recursos con el que progreso su negocio*

Recurso con el que progreso su negocio	N°	%
Recursos propios	29	31%
Recursos de terceros	64	69%
Total	93	100%

Fuente: Elaboración propia**Figura N° 6.** Recursos con el que progreso su negocio*Fuente: Elaboración propia*

En la figura N° 6, el 69% de los emprendedores del Distrito de Olmos se financiaron con aportes de terceros mientras que un 31% se capitalizaron con sus propios recursos con la misma finalidad de hacer crecer el negocio.

Esto indica que la mayor parte de los microempresarios decidieron formar su empresa recurriendo a diferentes entidades financieras para la realización de sus actividades.

Tabla N° 26

Sistema Financiero más acogido por el sector económico

Sistema Financiero de Olmos	Actividad de negocio						Total	
	Comercio		Servicio		Agricultura			
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
Mi Banco SA	16	30%	12	32%	1	50%	29	31%
Edpyme Alternativa SA	14	26%	10	27%	1	50%	25	27%
Financiera Confianza SAA	1	2%	0	0%	0	0%	1	2%
Caja Trujillo SA	2	4%	1	3%	0	0%	3	3%
Caja Piura SA	2	4%	1	3%	0	0%	3	3%
Otros	2	4%	1	3%	0	0%	3	3%
Recursos Propios	17	30%	12	32%	0	0%	29	31%
Total	54	100%	37	100%	2	100%	93	100%

Fuente: Elaboración propia

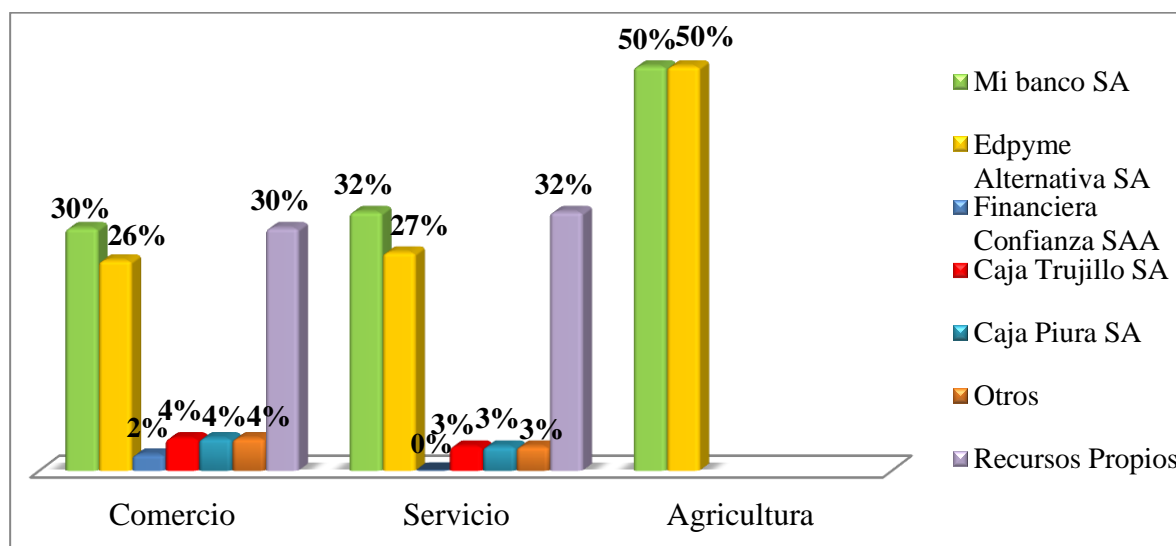


Figura N° 7. Sistema Financiero más acogido por el sector económico

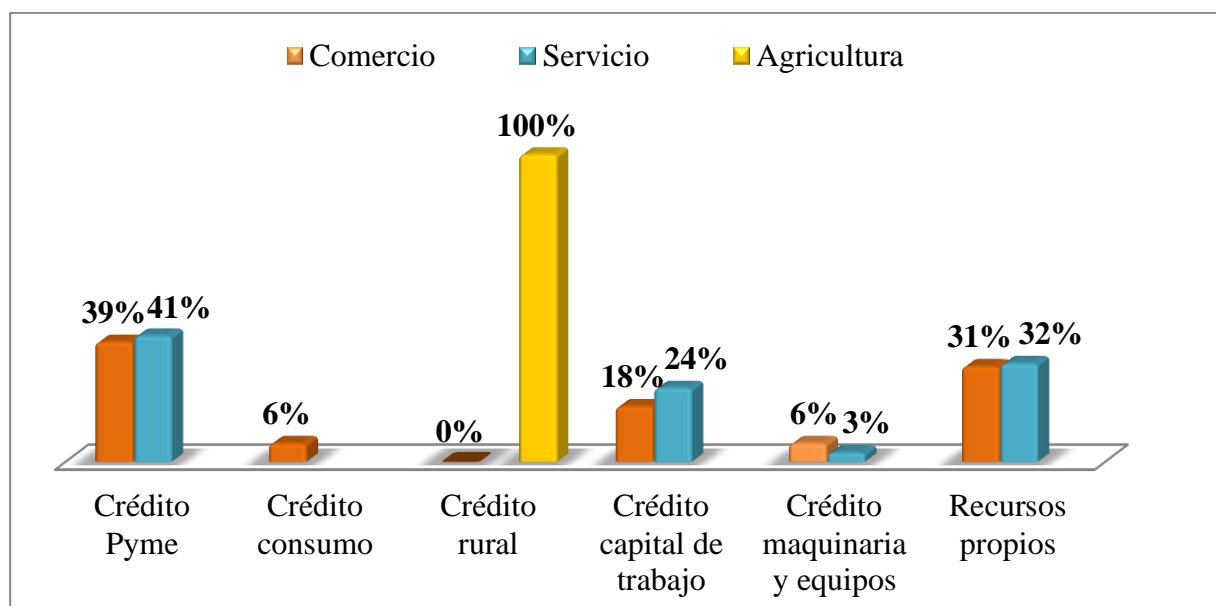
Fuente: Elaboración propia

En la figura N° 7, el 30% y 32% de microempresarios del sector comercio y servicio respectivamente acuden a la entidad Mi Banco SA por motivo de que cuenta con tasas de intereses bajas referentes a los demás competidores, así mismo la entidad Edpyme Alternativa SA se encuentra como segunda opción para obtener créditos financieros, seguidamente se encuentran otras alternativas: Financiera Confianza SAA (2%), Caja Trujillo (3%), Caja Piura (3%) y Otros (3%).

Esta información demuestra que existe un interés por parte de los microempresarios de crear o fortalecer sus empresas apoyándose en créditos financieros que otorgue beneficios para el crecimiento de la empresa.

Tabla N° 27*Tipos de créditos más utilizados por el sector económico*

Tipos de crédito	Actividad de negocio						Total	
	Comercio		Servicio		Agricultura			
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
Crédito Pyme	21	39%	15	41%	0	0%	36	38.71%
Crédito consumo	3	6%	0	0%	0	0%	3	3.23%
Crédito rural	0	0%	0	0%	2	100%	2	2.15%
Crédito capital de trabajo	10	18%	9	24%	0	0%	19	20.43%
Crédito para maquinarias y equipos	3	6%	1	3%	0	0%	4	4.30%
Recursos propios	17	31%	12	32%	0	0%	29	31.18%
Total	54	100%	37	100%	2	100%	93	100%

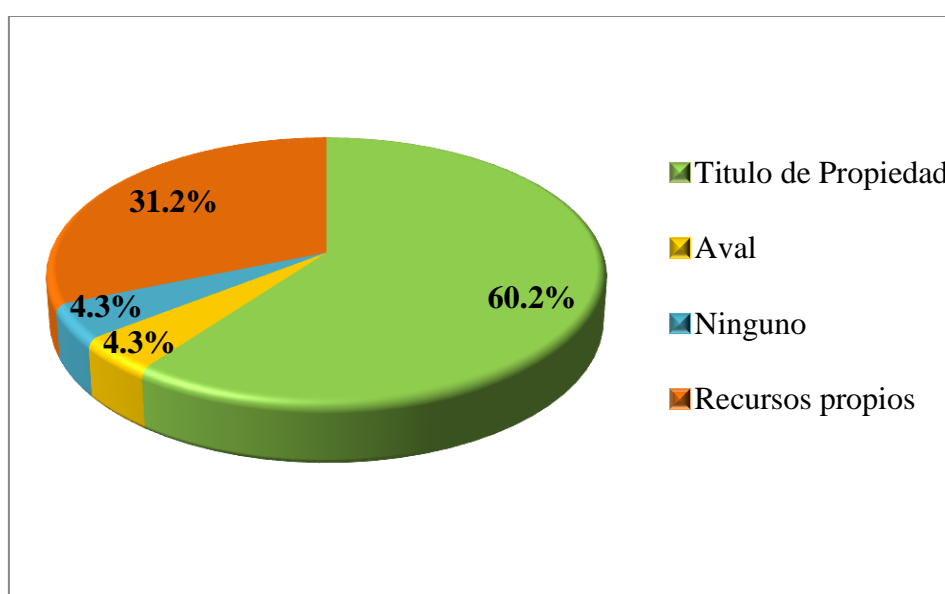
Fuente: Elaboración propia**Figura N° 8.** Tipos de créditos más utilizados por el sector económico*Fuente: Elaboración propia*

En la figura N° 8, el Distrito de Olmos realiza actividades como: agricultura, servicio y comercio por esta razón los créditos más acogidos por los microempresarios se encuentra el crédito pyme (38.71%), el cual está destinado a fondo de maniobra y activos fijos, seguidamente el crédito capital de trabajo tiene una participación significativa del 20.43% que esta utilizado mayormente para la compra de mercadería. Así mismo las MYPES acceden a créditos consumo (3.23%) que tiene como finalidad ser utilizados para gastos personales.

Estos datos confirman que los créditos más utilizados por los microempresarios son aquellos que le genere mayor rentabilidad a la empresa.

Tabla N° 28*Garantía para acceder al crédito*

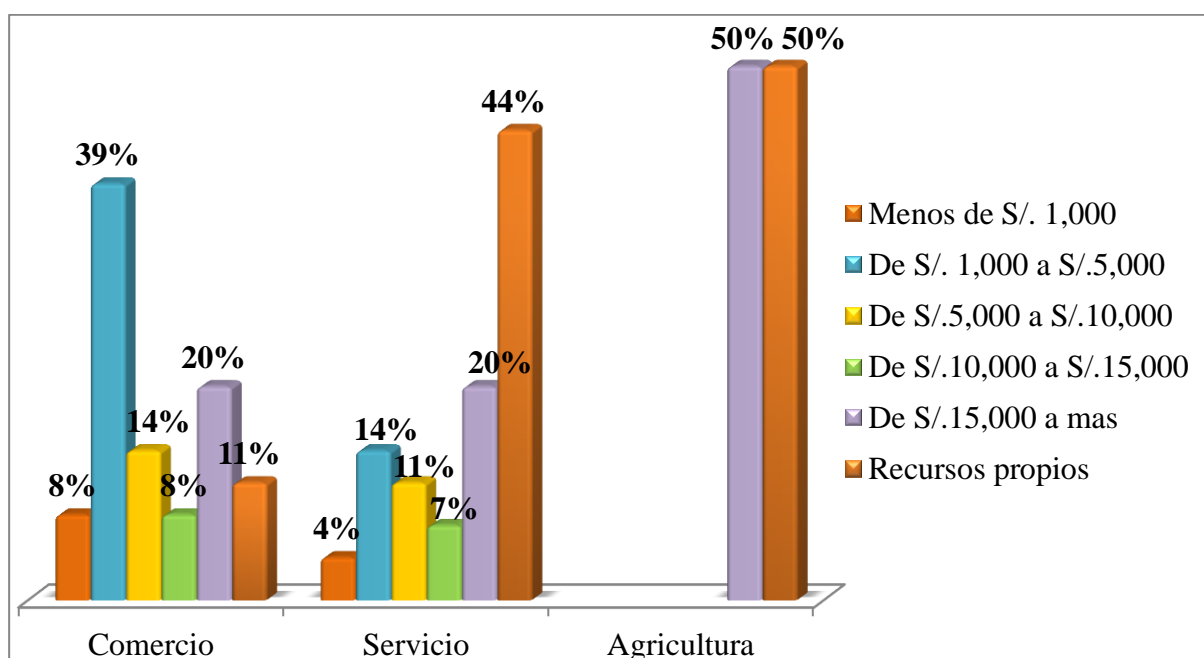
Garantía para acceder al crédito	N°	%
Título de Propiedad	56	60.2%
Aval	4	4.3%
Ninguno	4	4.3%
Recursos propios	29	31.2%
Total	93	100%

Fuente: Elaboración propia**Figura N° 9.** Garantía para acceder al crédito*Fuente: Elaboración propia*

En la figura N° 9, las entidades financieras solicitan una serie de requisitos, por tanto el 60.2% de las MYPES indicaron que el título de la propiedad es el más solicitado como garantía que respalda el otorgamiento del crédito.

Tabla N° 29*Monto del crédito solicitado según sector económico*

Monto de crédito	Sector económico						Total	
	Comercio		Servicio		Agricultura			
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
Menos de S/. 1,000	8	15%	4	11%	0	0%	12	13%
De S/. 1,000 a S/.5,000	14	26%	8	22%	0	0%	22	24%
De S/.5,000 a S/.10,000	7	13%	6	16%	0	0%	13	14%
De S/.10,000 a S/.15,000	3	6%	4	11%	0	0%	7	7%
De S/.15,000 a mas	5	9%	3	8%	2	100%	10	11%
Recursos propios	17	31%	12	32%	0	0%	29	31%
Total	54	100%	37	100%	2	100%	93	100%

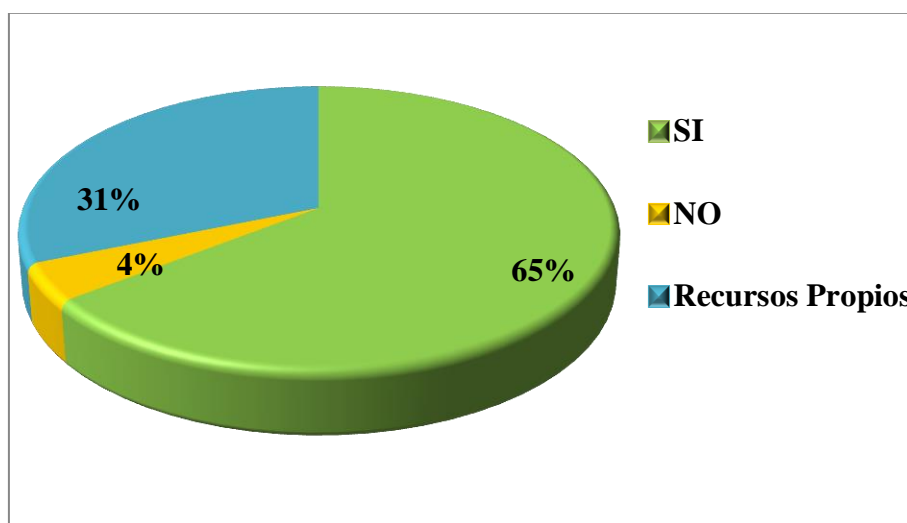
Fuente: Elaboración propia**Figura N° 10.** Monto del crédito solicitado según sector económico*Fuente: Elaboración propia*

En la figura N° 10, en el año 2017 el 24% de los microempresarios que se dedican al rubro comercio y servicio se financiaron con deudas que oscilaron entre S/1,000 y S/5,000 soles, los mismos que fueron destinados a la compra de mercadería, maquinarias y equipos de manera que puedan incrementar sus ingresos.

Por otra parte las MYPES que realizan las tres actividades antes mencionadas, necesitaron solicitar préstamos mayores a S/15,000 debido a que en el año 2017 tuvieron que mejorar su infraestructura ocasionada por el fenómeno del niño.

Tabla N° 30*Monto del crédito suficiente para su crecimiento*

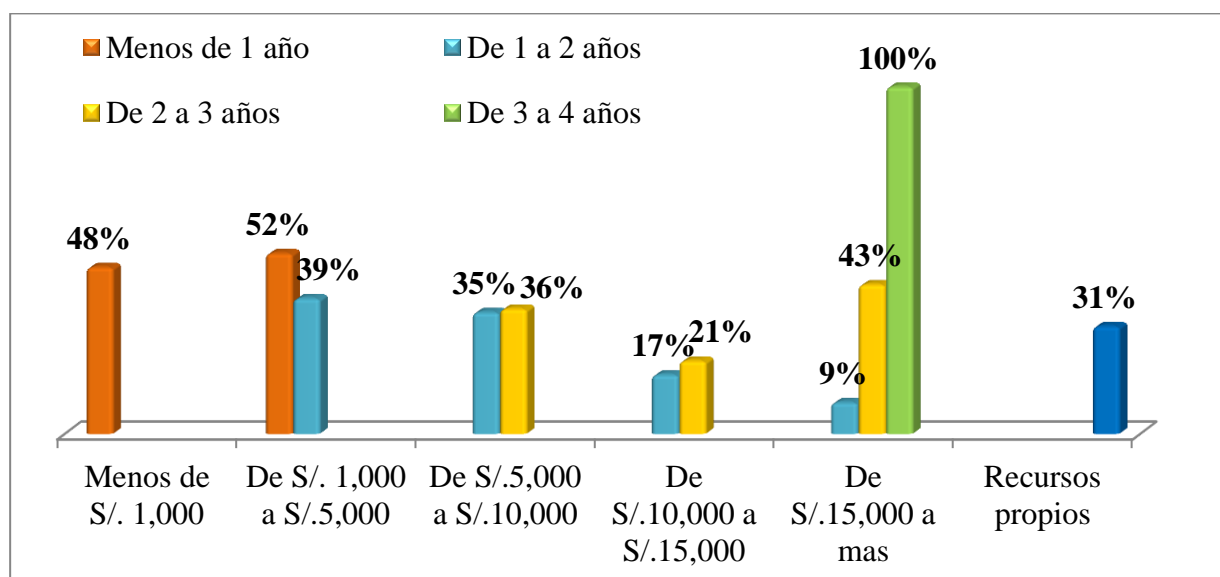
Monto del crédito suficiente para su crecimiento	Frecuencia	Porcentaje
SI	60	65%
NO	4	4%
Recursos Propios	29	31%
Total	93	100%

Fuente: Elaboración propia**Figura N° 11.** Monto del crédito suficiente para su crecimiento*Fuente: Elaboración propia*

En la figura N° 11, el 65% de MYPES precisan que el monto solicitado a las entidades financieras fue suficiente para invertir en recursos que ayudaron al crecimiento económico de los diferentes sectores: comercio, servicio y agricultura.

Tabla N° 31*Plazo de vencimiento según monto de crédito*

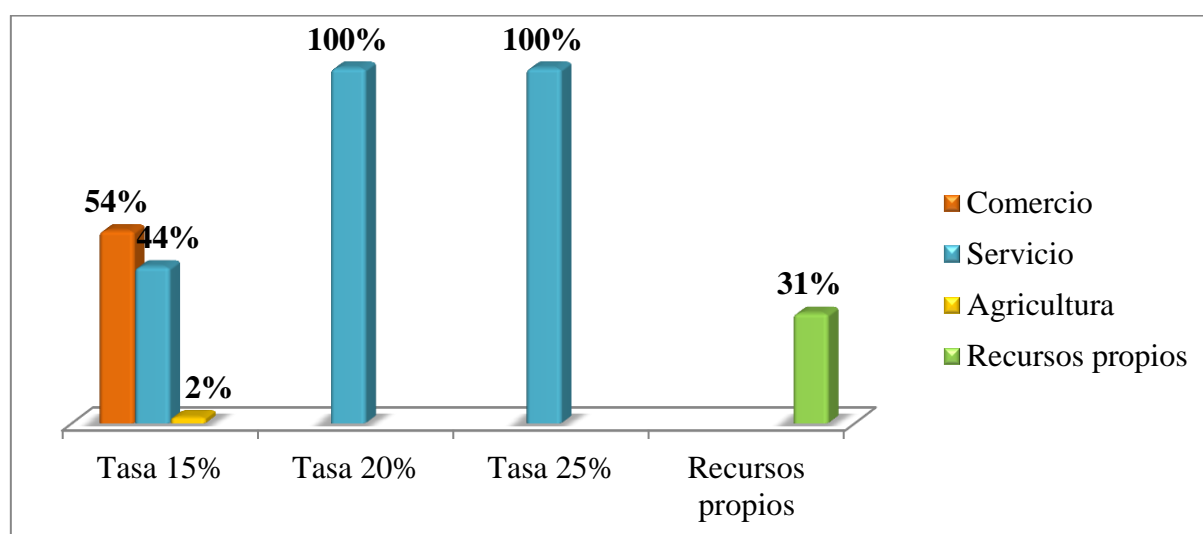
Monto de crédito	Plazo de vencimiento								Total	
	Menos de 1 año		De 1 a 2 años		De 2 a 3 años		De 3 a 4 años			
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
Menos de S/. 1,000	12	48%	0	0%	0	0%	0	0%	12	13%
De S/. 1,000 a S/.5,000	13	52%	9	39%	0	0%	0	0%	22	23%
De S/.5,000 a S/.10,000	0	0%	8	35%	5	36%	0	0%	13	14%
De S/.10,000 a S/.15,000	0	0%	4	17%	3	21%	0	0%	7	8%
De S/.15,000 a mas	0	0%	2	9%	6	43%	2	100%	10	11%
Recursos propios	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	29	31%
Total	25	100%	23	100%	14	100%	2	100%	93	100%

Fuente: Elaboración propia**Figura N° 12.** Plazo de vencimiento según monto del crédito*Fuente: Elaboración propia*

En la figura N° 12, se describe el monto y el plazo de vencimiento de los créditos otorgados por las entidades financieras del Distrito de Olmos, la más significativa fue que el 23% de los microempresarios cancelaron montos entre S/.1, 000 a S/.5, 000 en un periodo de tiempo de 1 a 2 años y el 14% en un plazo de tiempo de 2 a 3 años sobre montos que varían entre S/.5, 000 a S/.10, 000 soles.

Tabla N° 32*Tasa de interés accesible según sector económico*

Tipo de Negocio	Tasa de interés accesible						Total	
	Tasa 15%		Tasa 20%		Tasa 25%			
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
Comercio	32	54%	0	0%	0	0%	32	34.4%
Servicio	26	44%	4	100%	1	100%	31	33.3%
Agricultura	1	2%	0	0%	0	0%	1	1.1%
Recursos propios	0	0%	0	0%	0	0%	29	31.2%
Total	59	100%	4	100%	1	100%	93	100%

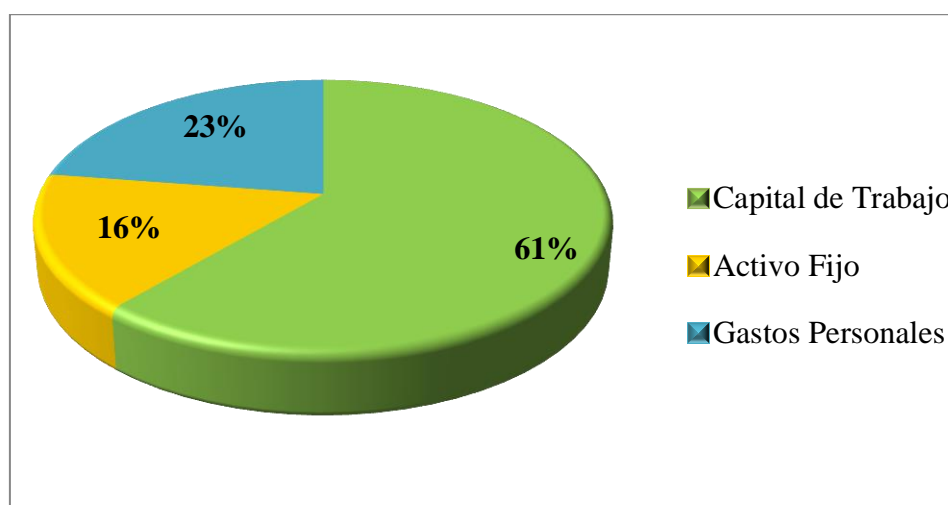
Fuente: Elaboración propia**Figura N° 13.** Tasa de interés accesible según sector económico*Fuente: Elaboración propia*

En la figura N° 13, el 54% y 44% de los microempresarios del rubro comercio y servicio respectivamente están dispuestos a acceder a una tasa del 15% de manera que el costo del financiamiento no sea muy elevado.

Las MYPES solicitan préstamos con el objetivo de incrementar sus ingresos por eso prefieren acceder a créditos con tasas muy bajas de manera que le genere rentabilidad a la empresa.

Tabla N° 33*Destino del crédito*

Destino del crédito	N°	%
Capital de Trabajo	57	61%
Activo Fijo	15	16%
Gastos Personales	21	23%
Total	93	100%

Fuente: Elaboración propia**Figura N° 14.** Destino del crédito*Fuente: Elaboración propia*

En la figura N° 14, los microempresarios obtienen créditos financieros destinados mayormente a capital de trabajo (61%) para la compra de mercadería, seguido de la adquisición de activos fijos (16%) con la finalidad de ampliar sus negocios, así mismo se muestra un porcentaje significativo de gastos personales (23%) que son utilizados para cubrir las necesidades básicas que tiene los emprendedores en el ámbito familiar.

4. Diagnosticar los efectos del crecimiento económico en las MYPES

Tabla N° 34*Capital Físico - Inversión en infraestructura*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Capital Físico	Inversión en infraestructura	Menos de S/.500	21	22%
		De S/. 500 a S/.1,000	22	24%
		De S/.1,000 a S/.1,500	11	12%
		De S/.1,500 a S/.2,000	39	42%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración Propia

En la tabla N° 34, se muestra el capital físico como primer determinante del crecimiento económico en relación al factor inversión en infraestructura, de modo que los microempresarios del Distrito de Olmos conllevan un porcentaje de su crédito financiero al mejoramiento y ampliación de la infraestructura de su empresa, por esta razón el 42% invierte en capital de S/.1,500 a S/.2, 000 soles debido a que en el año 2017 la mayoría de la MYPES fueron afectadas por el Fenómeno del Niño Costero.

Tabla N° 35*Capital Físico - Porcentaje de crecimiento sobre la compra de maquinarias y equipos*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Capital Físico	Porcentaje de crecimiento sobre la compra de maquinarias y equipos	25%	46	49%
		50%	22	24%
		75%	14	15%
		100%	11	12%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración Propia

En la tabla N° 35, se muestra que 46 microempresarios del rubro comercio y servicio consideran que la adquisición de maquinarias y equipos ha ayudado en un 25% a su crecimiento, lo que significa que dichas compras no fue algo significativo en el desarrollo de su empresa. Así mismo existen 22 MYPES que manifestaron que dicha inversión ha generado un 50% de participación en el crecimiento de su negocio.

Tabla N° 36*Capital Físico - Influencia de mercadería en el crecimiento económico*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Capital Físico	Influencia de mercadería en el crecimiento económico	Ha incrementado	68	73%
		Se mantiene estable	13	14%
		Ha disminuido	4	4%
		No sabe	8	9%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración Propia

En la tabla N° 36, se observa que 68 emprendedores manifestaron que la compra de mercadería para atraer a más clientes con productos novedosos les generó un mayor ingreso, así mismo 13 MYPES indican que se mantiene estable debido a que no han destinado mucho porcentaje de su crédito a la compra de existencia.

En definitiva, estos datos muestran que los microempresarios invirtieron en factores que ayudaron a aumentar su productividad generando efectos positivos en el crecimiento económico de las empresas del Distrito de Olmos.

Tabla N° 37*Capital Humano - Número de trabajadores*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Capital Humano	Número de trabajadores	De 1 a 2	52	56%
		De 2 a 4	32	34%
		De 4 a 5	7	8%
		De 5 a más	2	2%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 37, los recursos humanos fueron vitales e importantes para el desarrollo de la empresa, ya que ayudaron a que los procesos principales sean realizados de manera exitosa y responsable, por este motivo el 56% de las MYPES actualmente cuenta con 1 a 2 trabajadores. Sin embargo existe un porcentaje reducido de microempresarios (2%) que tienen 5 personas a cargo dentro de su negocio.

Tabla N° 38*Capital Humano - Pago de remuneraciones*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Capital Humano	Pago de remuneraciones	Efectivo	88	95%
		Tarjeta Débito	3	3%
		Tarjeta Crédito	2	2%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 38, los trabajadores recibieron una remuneración por su prestación de servicios, mediante el cual 95% de los microempresarios encuestados retribuyen a sus empleados de forma efectiva y solo el 5% paga mediante tarjeta de debito o crédito. Esto indica que el medio de pago más utilizado por las MYPES fue en efectivo porque hay mayor facilidad de que los trabajadores puedan acceder de manera inmediata y oportuna a sus pagos.

Tabla N° 39*Capital Humano - Registro de planilla*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Capital Humano	Registro de planilla	SI	23	25%
		NO	70	75%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 39, se muestra que las 93 MYPES del Distrito de Olmos tienen a su cargo un grupo de trabajadores que desempeña una determinada labor, de las cuales un 25% se encuentran suscritos en planilla indicando un derecho que tiene cada trabajador para que se le pueda asignar todos los beneficios sociales sin embargo existe un 75% que no estuvieron registrados en planilla recibiendo solo un pago diario o quincenal. Concluyendo que falta formalizar a las MYPES en el contexto de contratación al personal.

Tabla N° 40*Capital Humano - Incentivo a los trabajadores*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Capital Humano	Incentivo a los trabajadores	SI	56	60%
		NO	37	40%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 40, los trabajadores de hoy en día necesitan de un incentivo como: regalos, dinero en efectivo, días libres, etc.; de manera que puedan desarrollar mejor su trabajo, por tanto un empleado satisfecho realiza mejor su función en comparación a uno que esta sin un clima laboral óptimo. De esta manera un 60% de microempresarios muestran que tienen interés de incentivar a su personal, pero también existe un 40% que no lo realiza por falta de presupuesto.

Tabla N° 41*Tecnología - Recursos tecnológicos*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Tecnología	Recursos tecnológicos	Programas de cómputo	9	10%
		Equipos	23	25%
		Maquinarias	14	15%
		Ninguno	47	50%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 41, un 50% de las MYPES no han destinado parte de su financiamiento a la adquisición de recursos tecnológicos, por otro lado existen microempresarios que en su mayoría han adquirido equipos (25%) y maquinarias (15%) que les ha permitido mejorar sus procesos para obtener mejores resultados. Así mismo el 10% de MYPES han obtenido programas de cómputo para tener un mejor control de sus compras, ventas, gastos y existencias.

Tabla N° 42*Tecnología - Software contable*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Tecnología	Software Contable	SI	9	10%
		NO	84	90%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 42, se aprecia que uno de los programas de cómputo fue el software contable siendo un aspecto importante para las MYPES porque permite enriquecer la productividad, eficacia y competitividad del negocio, sin embargo el 90% de los microempresarios no cuentan con un sistema porque para ellos lo consideran como un gasto y además no tienen conocimientos sobre el manejo de las tecnologías, a pesar de ello el 10% de las MYPES manejan un sistema que ayude al registro contable por parte de los emprendedores con la finalidad de ampliar la producción o los servicios brindados por el negocio.

Tabla N° 43*Tecnología - Inversión en implementación de recursos tecnológicos*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Tecnología	Inversión en implementación de recursos tecnológicos	De S/.1,500 a S/.2,000	24	26%
		De S/.2,000 a S/.2,500	5	5%
		De S/.2,500 a S/.3,000	4	4%
		De S/.3,000 a mas	13	14%
		No adquirió recursos tecnológicos	47	51%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 43, se indica que un 26% de los microempresarios invirtió entre S/.1, 500 a S/.2, 000 soles en implementación de recursos tecnológicos, sin embargo existe un 51% que no invirtió en la adquisición de dicho recursos ya sea por falta de conocimiento o por medios económicos.

Tabla N° 44*Tecnología - Inversión en capacitación de recursos tecnológicos*

Determinante del crecimiento económico	Factores claves	Descripción	Resultado	
			N°	%
Tecnología	Inversión en capacitación de recursos tecnológicos	De S/.400 a S/.600	35	37%
		De S/.600 a S/.800	8	9%
		De S/.800 a S/.1,000	8	9%
		De S/.1,000 a más	18	19%
		No adquirió recursos tecnológicos	24	26%
		TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 44, los trabajadores necesitan de capacitación sobre el uso adecuado de los recursos tecnológicos de manera que puedan prevenir los daños o pérdidas que pueda ocasionar los empleados por falta de conocimiento en el manejo, por tanto este aspecto fue muy importante pero para el 37% de las MYPES no fue vital ya que solo invierte S/. 400 a S/. 600 soles.

5. Evaluar los factores que influyen en el crecimiento económico de las MYPES

Tabla N° 45*Factores Administrativos*

Factor limitante del crecimiento económico	Descripción	Resultado	
		N°	%
Administrativos	Gestión de recursos	3	3%
	Aspecto contable	16	17%
	Aspecto financiero	15	16%
	Administración del negocio	23	25%
	Capacitación	36	39%
	TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 45, se muestra que el 39% de los microempresarios afirman que la capacitación al personal limita que la empresa siga en desarrollo, así mismo el 25% considera que la administración es otro limitante para el negocio. Esto indica que las MYPES no ponen atención al factor administrativo siendo de vital importancia porque ayudan a conocer como está surgiendo la empresa en la actualidad.

Tabla N° 46
Factores Operativos

Factor limitante del crecimiento económico	Descripción	Resultado	
		N°	%
Operativos	Control de producción	13	14%
	Control de inventarios	80	86%
	TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 46, los microempresarios encuentran un aspecto muy importante que es el factor operativo, que nos da una visión sobre el control de producción e inventario. A razón de esto el 86% de las MYPES del sector comercio consideran que fue muy complejo llevar el manejo de las entradas y salidas de mercadería así mismo en el sector servicio era muy complicado el control de equipos utilizados en la prestación del servicio, además el 14% del sector agricultura considera difícil verificar la cantidad de productos cosechados. Los dos aspectos fueron muy importantes para que la empresa siga en proceso de desarrollo.

Tabla N° 47
Factores Estratégicos

Factor limitante del crecimiento económico	Descripción	Resultado	
		N°	%
Estratégicos	Acceso de capital	48	52%
	Falta de una visión a largo plazo	45	48%
	TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 47, en el factor estratégico, el 52% de las MYPES consideran que el aspecto limitante para el desarrollo de la empresa es el acceso a capital sobre el 48% que manifestaron la falta de una visión a largo plazo. Esta información indica que los microempresarios tienen problemas para acceder a un crédito porque desconocen los requisitos y beneficios que brindan las entidades financieras y otros emprendedores no solicitan créditos porque trabajan con recursos propios y no desean endeudarse, además no tienen una visión de lo que quieren llegar a lograr en el ámbito empresarial es decir no tiene una meta específica ya que solo desean generar dinero en el presente pero no se enfocan en generar rentabilidad.

Tabla N° 48*Factores Externos*

Factor limitante del crecimiento económico	Descripción	Resultado	
		N°	%
Externo	Informalidad	39	42%
	Competencia	54	58%
	TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 48, las MYPES consideran que los aspectos limitantes en el factor externo fueron la competencia (58%) y la informalidad (42%). Estos datos detallan que los microempresarios consideran que la competencia no les permite crecer en el sector a la cual pertenecen, asimismo las empresas informales que no pagan tributos directos no tienen acceso a diversos beneficios como: obtener líneas de créditos más baratas, participar en programas de apoyo a las MYPES, acceder a ámbito de exportaciones, etc.

Tabla N° 49*Conocimiento sobre términos de gestión de empresas*

Conocimiento sobre términos de gestión de empresas	N°	%
Planeación	19	20%
Organización	25	27%
Dirección	10	11%
Control	31	33%
N.A	8	9%
TOTAL	93	100%

Fuente: Elaboración propia

En la tabla N° 49, las MYPES hoy en día deben conocer términos administrativos de manera que ayuden a la toma de decisiones analizando los problemas que enfrenta el negocio, sin embargo el 33% equivalente a 41 microempresarios afirma que no tiene idea del control, que es algo muy importante porque evita pérdidas por fraude o también detecta las desviaciones que se presenten en la empresa y que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos de la organización, así mismo un 27% desconoce lo que significa organización, ya que esto permite conseguir mejores resultados o lograr los objetivos propuestos con los recursos disponibles.

4.2. Discusión

1. En el Distrito de Olmos se encuentran establecidas 6 entidades financieras las cuales brindan diferentes líneas de crédito a las MYPES, y que mediante la técnica de la entrevista a los gerentes se obtuvo la información de todo lo que incluye su servicio de financiamiento tales como tasas de interés, tiempo de pago, cuotas, garantía, a través de estos criterios se identificaron que dentro de los créditos más utilizados se encuentran el crédito rural, crédito campaña y crédito PYME; que otorgan beneficios y que se relaciona con cada una de las necesidades del sector agricultura, comercio y servicio por lo que según Ortiz (2013) indica que la empresa debe analizar cuáles son sus necesidades financieras, y de ser capaz de conseguir la mejor financiación a un coste razonable y con la capacidad suficiente para devolver los recursos que le han sido prestados en la cantidad y tiempos estipulados.
2. La presencia de las fuentes de financiamiento otorga una oportunidad de desarrollo; 64 MYPES del Distrito de Olmos se han financiado con recursos de terceros resaltando la participación de Mi Banco SA y Edpyme Alternativa SAA. Los créditos obtenidos por los microempresarios fueron destinados mayormente a capital de trabajo con el fin de obtener mercadería e insumos que ayuden al desarrollo económico de la empresa, así mismo invirtieron en infraestructura para dar una mejor imagen al público de manera que acuda mayor demanda manifestando Ccaccya (2015), que el financiamiento es un mecanismo o modalidad en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero.
3. A través de una encuesta a las MYPES del Distrito de Olmos se obtuvo que respecto al capital físico, la mayoría de microempresarios han invertido en mercaderías como también en mejoramiento y reestructuración de su infraestructura así mismo invirtieron en contratar a más trabajadores (capital humano) para que realicen las actividades operativas elevando la productividad de la empresa para ello hoy los microempresarios incentivan a sus empleados de manera económica o mediante obsequios ya que un trabajador contento realiza mejor su función en comparación a uno que esta incomodo, además las MYPES han adquirido recursos tecnológicos de maquinaria y equipo para tener un mejor control de sus actividades, todo esto genero

el incremento de demanda, así lo señala Canche (2009), que dentro de los factores determinantes del crecimiento económico está el trabajo o recurso humano, capital físico o tangible y tecnología.

4. Se identificaron muchos factores que limitan el desarrollo de las MYPES de Olmos como la administración del negocio y capacitación (factor administrativo) debido a que la mayoría de las MYPES están formadas por familias que no tienen una preparación adecuada para el manejo del negocio; el control de inventarios (factor operativo) porque no cuentan con un sistema que les ayude en el registro de movimientos de entradas y salidas; el acceso a capital y falta de una visión a largo plazo (factor estratégico) se da porque las entidades financieras brindan tasas elevadas y además no tienen una meta específica que impulse al crecimiento de la empresa; la informalidad y competencia (factor externo) les afecta porque algunos operan en el mercado sin pagar impuestos por lo cual no puedan acceder a mejores condiciones crediticias en tasas y montos así como la fuerte competencia que existen del sector micro empresarial del Distrito de Olmos. Así lo menciona Avolio, Mesones y Roca (2011), realizaron el estudio de MYPES en Lima Metropolitana como referencia del marco teórico de Ansoff utilizado y adoptado por Okpara y Wynn que analizan los problemas comunes que enfrentan los empresarios, clasificándolos en factor administrativo, operativo, estratégico y externo.

V. Conclusiones

- El Distrito de Olmos está en un crecimiento por la explotación de actividades económicas de las MYPES y por el impulso del Proyecto Olmos, lo cual trae consigo una mayor demanda que año a año ha ido aumentando.
- Las fuentes de financiamiento más utilizadas por las MYPES fueron: el crédito rural, crédito campaña y crédito pyme, estos productos financieros influyeron en el crecimiento económico de las MYPES, debido a que sus requisitos, montos, cuotas, tasas y tiempo de financiamiento se adaptaron a las necesidades de cada sector microempresarial.
- Las fuentes de financiamiento se otorgan a los microempresarios con un grado de instrucción secundario del sector comercio, servicio y agricultura principalmente por los proveedores de recursos financieros: Mi Banco SA y Edpyme Alternativa SAA, así mismo el monto del crédito solicitado fue suficiente para financiar sus inversiones en adquisición de maquinarias y equipos, insumos agrícolas y renovación de mercadería impulsando los ingresos de la microempresa durante el periodo 2017 teniendo más confianza en adquirir un crédito.
- Respecto de los efectos del crecimiento económico, se constató el capital físico, que fue el primer determinante de la inversión en infraestructura para el mejoramiento o ampliación de su local debido a lo ocurrido por el fenómeno del niño, así mismo adquirieron mercadería para atraer a más clientes con productos novedosos; capital humano fue el segundo determinante puesto que las micro empresas contaban con 1 a 4 trabajadores para el mejor desarrollo de las actividades empresariales siendo remunerados de forma efectiva, aunque no manejaban un registro de planilla porque no desean pagar los beneficios sociales (Compensación por Tiempo de Servicios, Vacaciones, Gratificaciones) que les corresponde a cada trabajador sin embargo si les otorgan incentivos (regalos, bonos) para que se sientan satisfechos trabajando en la empresa, y como tercer determinante fue la tecnología, que las MYPES no contaban con un software contable que les ayude a tener un mejor control de sus compras, ventas, gastos y existencias.

- En cuanto a los factores que influyeron en el crecimiento económico, se determinó que las fuentes de financiamiento tuvieron un efecto positivo en el desarrollo de las MYPES, pero a pesar de este progreso aún existe la falta de una buena administración en el negocio, capacitaciones al personal, control de inventarios, el no querer acceder a un capital para no endeudarse por falta de una visión a largo plazo, informalidad, competencia y desconocimiento de gestión de empresas; estos factores administrativos, operativos, estratégicos y externos limitaron a muchos emprendedores a invertir en nuevas tecnologías que mejoren sus ingresos a menor costo, de manera que la empresa, el personal y el Distrito siga creciendo favorablemente en el transcurso del tiempo.

VI. Recomendaciones

- Los microempresarios deben fomentar el crecimiento y desarrollo sostenible en el Distrito de Olmos impulsando el Proyecto Olmos.
- Proponer a los microempresarios que se capaciten en las entidades financieras sobre el buen manejo del crédito otorgado en inversiones que les genere rentabilidad a las MYPES para que su pago del crédito sea a tiempo.
- Fomentar alianzas estratégicas con la Municipalidad Distrital de Olmos que establezca programas de capacitación en convenio con Tu Empresa representada por la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo para los sectores: comercio, servicio y agricultura motivando a los microempresarios a realizar cambios para el beneficio de la empresa como acogerse al Régimen MYPE Tributario de forma que puedan reducir su costo tributario, esto los ayudara a formalizarse y acceder al financiamiento formal beneficiando a su trabajadores a través del ingreso de estos a planilla obteniendo beneficios sociales (CTS, gratificaciones, vacaciones).
- Incentivar a los microempresarios a que inviertan en activos no corrientes sea una computadora o intangibles como un programa contable que les ayude a un mejor control de los recursos y en la gestión de sus operaciones, generando mayor valor a la empresa para que sea más competitiva posicionado mejor la marca de tal manera que pueda expandirse en el mercado empresarial.
- Impulsar a que los microempresarios tomen la iniciativa de inscribirse en cursos de gestión para que estén actualizados y tenga conocimiento de planeación, organización, dirección y control, de manera que mejoren la gestión administrativa, operativa, financiera y contable elaborando planes estratégicos mediante el análisis del entorno para que de esta manera puedan definir sus objetivos, misión y visión con la ayuda de su personal, para ello deben establecer el MOF (Manual de Organizaciones y Funciones) que permitirá al trabajador conocer sus tareas y responsabilidades de manera que en conjunto se logren los objetivos establecidos.

VII. Lista de Referencias

- Argandoña, A., Gual, A., Rahnema, A., & Suarez, J. (1997). *Crecimiento e Inversión*. Barcelona. Ediciones Folio SA
- Avolio, B., Mesones, A., & Roca, E. (2011). *Factores que Limitan el Crecimiento de las Micro y pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Revista *Strategia*, Perú. Recuperado de: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/view/4126/4094>
- Boscan, M. & Sandrea, M. (2009). *Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*. Vol. 11, No. 3. p.406.
- Bustos, J. (2013). *Fuentes de financiamiento y capacitación en el Distrito Federal en el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Autónoma de México, México.
- Brealy, R., Marcus, A & Myers, S. (2004). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. Editorial Standard & Poor's – 4ta edición.
- Caballero, J. (2013). *Evolución de las Mypes y el impacto en el crecimiento económico de la región La Libertad, periodo 2004 – 2011*. CIENTIFI-K. Universidad Cesar Vallejo, v. 1 (n.2), p. 102. Recuperado de: <http://revistas.ucv.edu.pe/index.php/CIENTIFI-K/article/view/282>
- Canche, E. (2009). La Economía y su relación con la Contaduría, la Administración y la Informática. Recuperado de: <http://lalo-escudo.blogspot.com/2009/12/economia.html>
- Castro, E. (2016). *Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del sector metalmeccánico de la provincia de Trujillo en el periodo 2015*. (Tesis de Pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Ccaccya, D. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial. Área Finanzas y Mercado de Capitales*. V2.
- Córdova, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- CODISEC (2018). *Plan Distrital de Seguridad Ciudadana de Olmos 2018*. Recuperado de: <https://www.muniolmos.gob.pe/mdo/codisec/2018-plan-CODISEC.pdf>
- Cruz, N. (2011). *Las MYPES y el desarrollo local*. Lima, Perú. Primera Edición.
- Diario Correo; 50 mil Mypes son informales en la región. (15 de Noviembre del 2010). Recuperado de: <https://diariocorreo.pe/politica/50-mil-mypes-son-informales-en-la-region-411132/>
- Dueñas, R. (2008). *Introducción al Sistema Financiero y Bancario*. Bogotá, Colombia. Recuperado de: <http://crear.poligran.edu.co/publ/00008/SFB.pdf>
- Echeandía, S. (2016). *Efecto de las escasas facilidades de financiamiento en el desarrollo económico de las microempresas agrícolas del Distrito de Chiclayo, departamento de Lambayeque año 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Perú.

- Espinoza, N. (2008). *Creación y Gestión de PYMES. Las pequeñas y microempresas como alternativas de solución al problema del desempleo y de la pobreza en el Perú*. Lima, Perú. Recuperado de: <http://universidaddemocraciaydesarrollo.blogspot.com/2013/12/creacion-y-gestion-%20de-pymes-nuevo-libro.html>
- Galindo, M. (2011). Crecimiento económico. Recuperado de: http://www.revistasice.com/CachePDF/ICE_858_39568C514DA83EDE4E6BB9EA8213B6E44EBE.pdf
- SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA, SUNAT. (2015). *Guía Tributaria – Formalización Mype*. Lima Perú.
- Feria, P. (2013). *MYPES. Micro y pequeña empresa*. 1º Edición. Editorial: Tinco SA, Perú.
- Flores, J. (2004). *MYPES, Administración y Gestión: Teórica y Práctica*. Jesús María, Perú: Edición y Distribución.
- Gomero, N. (2015). *Concentración de las Mypes y su impacto en el crecimiento económico*. Vol. 23, Núm. 43 (2015). QUIPUKAMAYOC. Revista de la Facultad de Ciencia Contables, Lima – Perú. Recuperado de: <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/11597/1039%201>
- Huertas, F. (2016). *Las Mypes en el Perú*. Mundo Mype. Recuperado de: [http://www.iee.edu.pe/doc/publicaciones/ThinkTank/14--2016_05-Mypes en Peru-IEE.pdf](http://www.iee.edu.pe/doc/publicaciones/ThinkTank/14--2016_05-Mypes%20en%20Peru-IEE.pdf)
- INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICA E INFORMATIA (INEI). (2015). *Síntesis Estadística 2015*. Lima. Perú.
- Jiménez, F. (2010). *Crecimiento Económico: Enfoques y modelos capítulo 7 – Política Económica, crecimiento y desarrollo*. Editorial: Cartolan Editor y Comercializadora EIRL, Perú.
- Justin, G., Moore, C. & Petty, W., (2001). *Administración de pequeñas empresas un enfoque emprendedor*. International Thomson Editores, SA de C.V.
- Kong, J y Moreno, J. (2014). *Influencia de las Fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del Distrito de San José – Lambayeque en el periodo 2010-2012*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Perú.
- Leopoldo, A. (2008). *Introducción a las finanzas*. México. McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, SA de C.V.
- Lira, P. (1º Edición). (2009). *Finanzas y financiamiento. Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Lima, Perú. Editorial: Nathan Associates Inc.
- Microscopio Global. (2012). *Las microfinanzas responden al llamado de las finanzas responsables*. Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Recuperado de: <https://www.iadb.org/es/noticias/comunicados-de-prensa/2012-10-02/peru-y-bolivia-lideran-el-microscopio-global-de-2012%2C10142.html>

- Mendoza, D. (2015). *El financiamiento como factor de crecimiento en las Mypes del Callao*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional del Callao, Perú.
- Mollar, E. (2004). *ABC de las Finanzas*. Barcelona, España: Ediciones CEAC.
- Muniolmos (s.f). *Historia de Olmos*. Recuperado de:
<http://www.muniolmos.gob.pe/mdo/ciudad/historia.html>
- Noticiero del emprendedor: *7 beneficios de la nueva ley de Mypes – Ley N° 30056* (23 de Enero del 2014). Recuperado de:
<https://noticierodeemprendedor.wordpress.com/2014/01/23/7-beneficios-de-la-nueva-ley-de-mypes-ley-n30056/>
- Ochoa, G. (2002). *Administración financiera*. 1° Edición. México. Editorial: McGRAW-HILL/INTERAMERICAN EDITORES SA de C.V
- Ortiz, J. (2013). *Gestión Financiera*. EDITEX. Recuperado de:
<https://books.google.es/books?id=3-67AwAAQBAJ>
- Ortiz, J. (2014). *¿Qué es la tasa de interés?* Finanzas Proyectos. Recuperado de:
<https://finanzasyproyectos.net/que-es-la-tasa-de-interes/>
- Perossa, M. (2010). *Introducción a las finanzas corporativas*. 1° Edición. Buenos Aires, Argentina: Aplicación Tributaria SA.
- ProInversión, (2007). *MYPEqueña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa*. Lima, Perú: Agencia de Promoción de la Inversión Privada con el apoyo de ESAN.
- Aedo, C. (2008). *Revista chilena de Derecho*. Chile. Recuperado de:
https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-34372008000200004
- RPP Noticias; *Aprovecha las ventajas de la Ley MyPE para formalizarte*. (15 de Diciembre del 2015). Recuperado de: <https://rpp.pe/lima/actualidad/aprovecha-las-ventajas-de-la-ley-mype-para-formalizarte-noticia-922008>
- Rodríguez, K. (2012). *Sistema financiero peruano*. Área de finanzas y mercado de capitales. Recuperado de:
http://www.aempresarial.com/servicios/revista/265_9_KLHHWEYODZXIJWLUQCG_UXCBKSZOMAELPXSMBRAFRXNBTZVJCB.pdf
- Rubén, F., Pessoa, M., Arroio, A., Zuleta, L., Zevallos, E., Ferreira, C. & otros. (2011). *Apoyando a las pymes: Políticas de fomento en América Latina y el Caribe*. Naciones Unidas: CEPAL.
- Santandreu, E. & Santandreu, P. (2000). *Manual de Finanzas*. Capellades, Barcelona: Romanya Valls, SA.
- Sánchez, B. (s.f). *Las Mypes en el Peru, su importancia y propuesta tributaria*. Revista investigación. P. 127. Recuperado de:
<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/viewFile/5433/4665>
- Tello, S. (s.f). *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. Recuperado de: <http://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/LEX/article/view/623>

- Torre, A. (s.f)- Decisiones de financiamiento a largo plazo. Recuperado de: [https://unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes Finales Investigacion/Mayo 2011/IF TORRE PADILLA FCE/CAP.VI.PDF](https://unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes_Finales_Investigacion/Mayo_2011/IF_TORRE_PADILLA_FCE/CAP.VI.PDF)
- Vargas, S. (s.f). Yo arreglo mi crédito. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=oNjMBgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=yoy+arreglo+mi+credito&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwj0lYTQi-%20fXAhWDSSYKHcC6DZwQ6AEIJTAA#v=onepage&q=yoy+arreglo+mi+credito&f=true>
- Villarán, F. (2007). El mundo de la pequeña empresa. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books/about/El mundo de la peque%C3%B1a empre%20sa.html?id=RvW6AAAAIAAJ&redir_esc=y](https://books.google.com.pe/books/about/El_mundo_de_la_peque%C3%B1a_empre%20sa.html?id=RvW6AAAAIAAJ&redir_esc=y)
- Villalan, J. (2012). Capital humano y crecimiento económico. Facultad de ciencias económicas y empresariales. Universidad de León. Recuperado de: [https://buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/1897/71451713M_GADE septiemb%20e12.pdf?sequence=1](https://buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/1897/71451713M_GADE_septiemb%20e12.pdf?sequence=1)

VIII. Anexos

OBJETIVOS	ACTIVIDADES
Descripción del entorno del Distrito de Olmos	<ul style="list-style-type: none"> - Observar la situación económica, social, política y tecnológica en que se encuentra el Distrito de Olmos actualmente.
Identificación y selección de los productos financieros que otorgan los Bancos	<ul style="list-style-type: none"> - Detallar las líneas de crédito y porcentaje de participación de los productos financieros más utilizados por las MYPES mediante la aplicación de la entrevista.
Descripción de las características de las fuentes de financiamiento que ofrecen los Bancos a las MYPES	<ul style="list-style-type: none"> - Detalle de los montos, garantías, tasas de interés, plazos de vencimiento que brinda cada línea de crédito según las necesidades de rubro comercio, servicio y agricultura.
Diagnosticar los efectos del crecimiento económico en las MYPES.	<ul style="list-style-type: none"> - Se evaluará mediante el capital físico, humano y tecnológico que son tres determinantes del crecimiento económico, esta información se obtiene mediante la encuesta.
Evaluar los factores que influyen en el crecimiento económico de las MYPES	<ul style="list-style-type: none"> - Se identifican limitantes que no contribuyen con el desarrollo de las MYPES mediante la guía de encuesta.

Elaboración propia

Anexo 2

GUIA DE ENTREVISTA
UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
ESCUELA DE CONTABILIDAD

**Objetivo:**

Estimado Gerente reciba mi más grato y cordial saludo. La presente entrevista tiene como finalidad recolectar información acerca de que tanto conocen de las necesidades financieras del sector micro empresarial del Distrito de Olmos al que se dirigen. Se les pide por favor que respondan con toda sinceridad, para obtener una información con mayor sustento, ya que servirá como un eje de comparación entre la información recopilada de las MYPES como por la experiencia de dichas fuentes. Así mismo, la información entregada es anónima y totalmente confidencial.

Nombre: _____

Cargo: _____

Entidad Financiera: _____

Responda a las siguientes preguntas:

1. ¿Qué tipo de financiamiento brindan a las MYPES y cuáles son los más utilizados por los microempresarios?
2. ¿Cuál es el sector micro empresarial que más acude a solicitar un préstamo?
3. ¿Cuál es el destino de los créditos mayormente otorgado a las MYPES del Distrito de Olmos?
4. ¿Qué requisitos solicitan para otórgales un crédito?
5. ¿Cuál fue el monto mínimo y máximo que han otorgado a las MYPES?
6. ¿Cuál es la tasa promedio anual que mayormente les ofrecen?
7. ¿Considera que existe un alto grado de morosidad en las MYPES del Distrito de Olmos?
8. ¿A qué tiempo recuperan el crédito otorgado?
9. ¿A qué tiempo financian el crédito mínimo concedido a las MYPES?
10. ¿Considera usted que el financiamiento permite progresas a las MYPES?

Anexo 3:

GUIA DE ENCUESTA
UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
ESCUELA DE CONTABILIDAD



Objetivo: Estimado microempresario reciba mi más grato y cordial saludo. La presente encuesta tiene como finalidad determinar el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Olmos, en base al financiamiento que las mismas han adoptado. Le pedimos de favor sea muy sincero y responsable con sus respuestas.

Instrucciones: Para responder a la encuesta es necesario que marque con una o más (X) su respuesta en caso considere conveniente. Por favor no olvide que debe responder todas las preguntas que se plantean ya que son de suma importancia, muchas gracias.

Sexo: _____

Edad: _____

Grado de instrucción: _____

1. ¿Qué tipo de actividad realiza su negocio?

	Especifique
Comercio	
Servicio	
Agricultura	

2. ¿Cuánto tiempo tiene su negocio en el rubro?

- | | |
|----------------------|-----------------------|
| a. De 0 a 6 meses | c. De 3 años a 5 años |
| b. De 1 año a 3 años | d. Mayor a 5 años |

3. ¿Por qué motivo formo la empresa?

- | | |
|-----------------------|-----------------------------|
| a. Necesidad | c. Genera mayores ingresos |
| b. Tradición familiar | d. Quiere ser independiente |

4. ¿Con que dinero se ha capitalizado?

- a. Recursos propios
b. Recursos de terceros

5. ¿Con que sistema financiero de Olmos se ha capitalizado?

- | | |
|-----------------------------|---------------------|
| a. Mi Banco SA | d. Caja Trujillo SA |
| b. Edpyme Alternativa SA | e. Caja Sullana SA |
| c. Financiera Confianza SAA | f. Caja Piura SA |

6. ¿Con que tipo de crédito se financio?

- a. Crédito pyme
- b. Crédito consumo
- c. Crédito rural
- d. Crédito capital de trabajo
- e. Crédito para maquinarias y equipos
- f. Crédito vehicular
- g. Crédito hipotecario
- h. Otros: _____

7. ¿Deja alguna garantía para recibir el crédito?

- a. Título de propiedad
- b. Aval
- c. Prendas de oro
- d. Otros: _____

8. ¿A cuánto asciende el monto del crédito que solicito?

- a. Menos de S/.1,000
- b. De S/.1,000 a S/.5,000
- c. De S/.5,000 a S/.10,000
- d. De S/.10,000 a S/.15,000
- e. De S/.15,000 a más

9. Considera usted que el monto otorgado a las MYPES por las entidades financieras es suficiente para su crecimiento

- a. SI
- b. NO

10. ¿En qué tiempo financio su crédito?

- a. Menos de 1 año
- b. De 1 a 2 años
- c. De 2 a 3 años
- d. De 3 a 4 años
- e. De 5 años a más

11. ¿A qué tasa está dispuesto acceder?

- a. 15%
- b. 20%
- c. 25%
- d. 30%

12. ¿A que destina dicho financiamiento?

- a. Capital de Trabajo
- b. Activo Fijo
- c. Gastos personales
- d. Otros: _____

13. ¿Cuánto ha invertido en la infraestructura de su empresa?

- a. Menos de S/.500
- b. De S/. 500 a S/.1,000
- c. De S/.1,000 a S/.1,500
- d. De S/.1,500 a S/.2,000

14. En qué porcentaje considera que la compra de maquinarias y equipos ha influido en el crecimiento económico

- a. 25%
- b. 50%
- c. 75%
- d. 100%

15. Considera que su mercadería:

- a. Ha incrementado
- b. Se mantiene estable
- c. Ha disminuido
- d. No sabe

16. ¿Cuántos trabajadores laboran en la empresa?

- a. De 1 a 2
- b. De 2 a 4
- c. De 4 a 5
- d. De 5 a más

17. Cuenta con un registro de planilla de sus trabajadores:

- a. SI
- b. NO

18. Emite boleta de pago a sus empleados:

- a. SI
- b. NO

19. ¿Cómo cancela las remuneraciones?

- a. Efectivo
- b. Tarjeta Débito
- c. Tarjeta Crédito
- d. Cheque

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

- a. Programas de computo
- b. Equipos
- c. Maquinarias
- d. Otros especifique: _____

e. Ninguno

21. Cuenta con un software contable

- a. SI
- b. NO

22. El software contable muestra:

- a. Registro de operaciones de compras
- b. Registro de operaciones de ventas
- c. Registro de operaciones de gastos
- d. Kardex/Inventario
- e. Ninguno

23. A cuanto ascendió la inversión en implementación de los recursos

- a. De S/.1,500 a S/.2,000
- b. De S/.2,000 a S/.2,500
- c. De S/.2,500 a S/.3,000
- d. De S/.3,000 a más

24. A cuanto ascendió la inversión en capacitación de los recursos tecnológicos:

- a. De S/.400 a S/.600
- b. De S/.600 a S/.800
- c. De S/.800 a S/.1,000
- d. De S/1,000 a más

25. Considera que la compra de los instrumentos tecnológicos ha originado un mayor nivel de ingresos en su empresa:

- a. Mucho
- b. Poco
- c. Nada

26. Considera que la demanda (clientes) del producto o servicio que ofrece su negocio:

- a. Ha incrementado
- b. Se mantiene estable
- c. Ha disminuido
- d. No sabe

27. Con respecto al financiamiento obtenido, considera que su negocio:

- a. Ha mejorado
- b. Se mantiene estable
- c. Ha disminuido (pasar a la siguiente pregunta)
- d. No sabe

28. Respecto al factor administrativo: ¿Cuál considera que es limitante para su crecimiento?

- a. Gestión de recursos
- b. Aspecto contable
- c. Aspecto financiero
- d. Administración del negocio
- e. Capacitación

29. Respecto al factor operativo: ¿Cuál considera que es limitante para su crecimiento?

- a. Control de producción
- b. Control de inventarios

30. Respecto al factor estratégico: ¿Cuál considera que es limitante para su crecimiento?

- a. Acceso de capital
- b. Falta de una visión de largo plazo

31. Respecto al factor externo: ¿Cuál considera que es limitante para su crecimiento?

- a. Informalidad
- b. Competencia

32. Otorga algún incentivo para la motivación de sus trabajadores

- a. SI
- b. NO

33. Usted tiene algún conocimiento de los siguientes términos necesarios para la gestión de las empresas:

- a. Planeación
- b. Organización
- c. Dirección
- d. Control
- e. No sabe