



UNIVERSIDAD DE LAMBAYEQUE
FACULTAD DE CIENCIAS DE INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE INGENIERÍA COMERCIAL

TESIS
INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO
EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES EN LA PROVINCIA DE
CHICLAYO, AÑO 2018

PRESENTADO PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE INGENIERO
COMERCIAL

AUTOR:
BACH. MIO SANDOVAL JOCELYN PAOLA

ASESOR:
ECON. LLONTOP LORA GENARO JUAN MANUEL

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:
GESTIÓN, ORGANIZACIÓN, ADMINISTRACIÓN Y CONTROL EMPRESARIAL

CHICLAYO - PERÚ
2019

APROBACIÓN:

ASESOR Y JURADO INTEGRADO POR:

Econ. Genaro Juan Manuel Llontop Lora
ASESOR

Mg. Enrique Santos Nauca Torres
PRESIDENTE

Ing. Jorge Tomás Cumpa Vásquez
SECRETARIO

Econ. Genaro Juan Manuel Llontop Lora
VOCAL

Dedicatoria

Con mucho amor y esmero, a Dios Padre,
por permitirme concluir mi carrera profesional con éxito,
por bendecirme con el regalo máspreciado,
la vida y la salud, por guiarme y
darme la fuerza e inteligencia necesaria para lograr mis metas.
A mis amados padres, quienes con sus palabras me alientan a seguir adelante,
por el amor, la confianza, protección e inculcarme el valor de la superación.

Bach. Mío Sandoval Jocelyn Paola

Agradecimientos

A Dios, por permitirme llegar a este momento tan importante para mí, y empezar una nueva etapa de mi vida profesional.

A mi abuela Luz Gómez, por ser mi ejemplo de esfuerzo y dedicación, mi madre Lidia Sandoval por su ayuda en todo momento, motivación y amor incondicional y a mi padre Javier Mio por confiar en mí y alentarme a ser mejor persona.

Agradecer a mi asesor Mg. Genaro Llontop Lora por su minucioso trabajo y paciencia durante toda la investigación y a mi asesor externo al Mg. Máximo Damián Valdera, por haber compartido su tiempo, conocimientos y experiencia para el desarrollo de la tesis.

La Autora

Índice

Portada	I
Dedicatoria	III
Agradecimientos	IV
Índice	V
Índice de tablas	VI
Índice de figuras	VII
Resúmen	VIII
Abstract	IX
I. Introducción	1
II. Marco teórico	7
2.1 Antecedentes bibliográficos.....	7
2.2 Bases teóricas.....	11
2.3 Definición de términos básicos.....	23
2.4 Formulación de la hipótesis.....	23
III. Materiales y métodos	24
3.1 Variables y Operacionalización de variables.....	24
3.2 Tipo de estudio y diseño de investigación.....	25
3.3 Población, muestra y muestreo en estudio.....	25
3.4 Métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	27
3.5 Procesamiento de datos y análisis estadístico.....	28
IV. Resultados	29
V. Discusión	41
VI. Conclusiones	47
VII. Recomendaciones	49
VIII. Referencias bibliográficas	51
IX. Anexos	60

Índice de tablas

Tabla N° 01. Perú: Evolución de las Pymes, 2014-17.....	2
Tabla N° 02. Perú: Microempresas y Pequeña Empresa, según Región, 2017.....	2
Tabla N° 03. Perú: Distribución del Crédito por Monedas y Segmentos a Setiembre de 2017.....	4
Tabla N° 04. Lambayeque: Créditos 1/ (SalDOS en millones de nuevos soles).....	5
Tabla N° 05. Criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas del Perú.....	12
Tabla N° 06. Tipos de Fuentes de Financiamiento según Alvarado et al. (2001).....	22
Tabla N°07. Operacionalización de Variables.....	24
Tabla N° 08. Población de estudio de las Mypes de la Provincia de Chiclayo – 2018.....	25
Tabla N° 09. Cálculo de la muestra de las empresas Mypes formales de la Provincia de Chiclayo, 2018.....	26
Tabla N° 10. Principales indicadores sociales de la Provincia de Chiclayo.....	30
Tabla N° 11. Edad del encuestado.....	31
Tabla N° 12. Sexo del encuestado.....	31
Tabla N° 13. Estado civil del encuestado.....	32
Tabla N° 14. Grado de instrucción del encuestado.....	32
Tabla N° 15. Actividad económica del negocio.....	33
Tabla N° 16. Crecimiento de las ventas del negocio de las Mypes.....	33
Tabla N° 17. Destino de la inversión en tecnología y/o capacitación de las Mypes.....	34
Tabla N° 18. Monto de capital con el que inició su negocio.....	34
Tabla N° 19. Tipo de recursos inicial de las Mypes de la Provincia de Chiclayo 2018.....	35
Tabla N° 20. Fuentes de financiamiento que han optado las Mypes.....	35
Tabla N° 21. Dificultades para acceder a un financiamiento de las Mypes.....	36
Tabla N° 22. Elevadas las tasas de interés que ofrecen las entidades financieras a las Mypes.....	36
Tabla N° 23. Requisitos que solicitan las instituciones financieras son exigentes a las Mypes.....	37
Tabla N° 24. ¿Qué desearía Ud. encontrar en las instituciones financieras que otorgan crédito a las Mypes?.....	37
Tabla N° 25. ¿En la actualidad cuenta con algún préstamo financiero su empresa?.....	38
Tabla N° 26. Destino de las utilidades de las Mypes de la Provincia de Chiclayo 2018.....	38
Tabla N° 27. Influencia que han generado las fuentes de financiamiento en las Mypes de la provincia de Chiclayo 2018.....	40
Tabla N° 28. Comparación de los resultados de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES con otros estudios empíricos.....	44

Índice de figuras

Figura N° 01. Tipos de Fuentes de Financiamiento según Ccaccya (2015).....	16
Figura N° 02. Tipos de Fuentes de Financiamiento según Lerma et al. (2011).....	17
Figura N° 03. Ubicación de la Provincia de Chiclayo.....	29

Resumen

El objetivo de esta investigación fue determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo, año 2018.

Con respecto a su metodología, se utilizó una investigación correlacional, cuyo diseño utilizado fue no experimental de tipo corte transversal. La muestra estuvo constituida por 485 Mypes de la provincia de Chiclayo en el año 2018. Por otro lado, los instrumentos de recolección de datos que se emplearon son la guía de entrevista, el cuestionario y la ficha bibliográfica.

Los resultados obtenidos a través de la aplicación de la encuesta, el impacto generado por el financiamiento en las Mypes de la Provincia de Chiclayo en el año 2018, al momento de obtener el financiamiento ha generado mayor impacto en los proveedores e ingresos ya que cuentan con buen manejo de proveedores para el abastecimiento de mercadería para la competitividad del mercado y para que le genere mayores ingresos.

Frente a esta situación, se recomienda a las entidades financieras que brinden asesoría empresarial para las Mypes de la provincia de Chiclayo, de tal manera que las puedan educar y sensibilizar en cuanto a temas de gestión empresarial como: formalización, atención al cliente, calidad, gestión financiera, innovación, marketing y las nuevas tendencias en los negocios para el desarrollo de las Mypes de la provincia de Chiclayo.

Palabras Claves: Desarrollo de las Mypes, fuentes de financiamiento, tasa de interés, garantía.

Abstract

The objective of this research was to determine the influence of financing sources in the development of Mypes in the province of Chiclayo, year 2018.

Regarding its methodology, a correlational investigation was used, the design of which was non-experimental of cross-sectional type. The sample consisted of 485 Mypes from the province of Chiclayo in 2018. On the other hand, the data collection instruments that were used are the interview guide, the questionnaire and the bibliographic record.

The results obtained through the application of the survey, the impact generated by the financing in the Mypes of the Province of Chiclayo in the year 2018, at the time of obtaining the financing has generated greater impact on the suppliers and income since they have good management of suppliers for the supply of merchandise for the competitiveness of the market and to generate greater income.

Faced with this situation, it is recommended that financial institutions provide business advice for Mypes in the province of Chiclayo, so that they can educate and raise awareness regarding business management issues such as: formalization, customer service, quality, financial management, innovation, marketing and new trends in business for the development of Mypes in the province of Chiclayo.

Keywords: Development of Mypes, sources of financing, interest rate, guarantee.

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas (Mypes) son un conjunto heterogéneo de unidades económicas (en términos de tamaño, sector, región, tipo de producto/servicio desarrollado, etcétera), que ha aumentado sostenidamente en las últimas décadas en América Latina. Las Mypes constituyen un creciente sector en la economía, llegando a representar en algunos países hasta el 90% de todas las unidades económicas. Tienen gran potencial para los países en desarrollo, fundamentalmente por su contribución al PBI, la generación de empleo y la reducción de las desigualdades regionales; así como por su potencial de desarrollo innovador. (Ponce, 2017, p. 48)

En el caso de Perú, las micro y pequeñas empresas (Mypes) tienen importantes repercusiones económicas y sociales para el proceso de desarrollo nacional. En efecto, constituyen más del 98% de las empresas existentes en el país, crea empleo alrededor del 75% de la Población Económicamente Activa (PEA) y genera riqueza en más de 45% del Producto Bruto Interno (PBI). En ese sentido, las Pymes se constituyen como la mejor alternativa para generar empleo a nivel nacional (Espinoza, 2008)

De otro lado, el BID (2012) precisa que el Perú es uno de los países que promueve el desarrollo de micro y pequeñas empresas, manteniéndose líder entre países con mejor entorno para microfinanzas, siendo las entidades micro financieras las que generan mayor sustento y desarrollo a las Mypes.

Para el año 2017, el número de Mypes ascendió a 2 millones 282 mil 63 empresas, presentando así una variación de 8.5% respecto al año anterior. Por otra parte, las microempresas presentaron una variación de 8,6%, las pequeñas empresas con una variación del 6.6% respecto al año anterior (Ver Tabla N° 01).

Tabla N° 01
Perú: Evolución de las Mypes, 2014-17

Rubro	2014	2015	2016	2017	Var. % 2017/2016	Flujo	Contribución al crecimiento 2017/ 2014
Microempresa	1 787 857	1 933 525	2 011 153	2 183 121	8.6%	395 264	95%
Pequeña Empresa	77503	89993	92789	98942	6.6%	21 439	5%
Total Mypes	1 865 360	2 023 518	2 103 942	2 282 063	8.5%	416 703	100%

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática - Directorio Central de Empresas y Establecimientos.

Por otra parte, a nivel regional en el 2017, Lima concentra el mayor número de microempresas y pequeñas empresas (1 037 898) a nivel nacional representó el 45.48% del total, por su parte la región Lambayeque representó sólo el 3.58%, pero a comparación del año anterior creció 8.99% (Ver Tabla N° 02).

Tabla N° 02
Perú: Microempresas y Pequeña Empresa, según Región, 2017

N°	Región	Microempresas		Pequeñas Empresas		Total Microempresas y Pequeñas Empresas	
		Absoluto	%	Absoluto	%	Absoluto	%
1	Amazonas	13351	0.61%	478	0.48%	13829	0.61%
2	Ancash	64522	2.96%	2010	2.03%	66532	2.92%
3	Apurímac	20897	0.96%	632	0.64%	21529	0.94%
4	Arequipa	123419	5.65%	5248	5.30%	128667	5.64%
5	Ayacucho	29423	1.35%	936	0.95%	30359	1.33%
6	Cajamarca	49239	2.26%	1844	1.86%	51083	2.24%
7	Callao	72982	3.34%	3007	3.04%	75989	3.33%
8	Cusco	86930	3.98%	2351	2.38%	89281	3.91%
9	Huancavelica	10408	0.48%	172	0.17%	10580	0.46%
10	Huánuco	33230	1.52%	1124	1.14%	34354	1.51%
11	Ica	55168	2.53%	2088	2.11%	57256	2.51%
12	Junín	83523	3.83%	2245	2.27%	85768	3.76%
13	La Libertad	115401	5.29%	4539	4.59%	119940	5.26%
14	Lambayeque	79468	3.64%	2262	2.29%	81730	3.58%
15	Lima	980863	44.93%	57035	57.64%	1037898	45.48%
16	Loreto	40982	1.88%	1818	1.84%	42800	1.88%
17	Madre De Dios	16451	0.75%	673	0.68%	17124	0.75%
18	Moquegua	13767	0.63%	432	0.44%	14199	0.62%
19	Pasco	13674	0.63%	457	0.46%	14131	0.62%
20	Piura	96025	4.40%	3123	3.16%	99148	4.34%

21	Puno	53024	2.43%	1728	1.75%	54752	2.40%
22	San Martin	44709	2.05%	1777	1.80%	46486	2.04%
23	Tacna	34459	1.58%	1074	1.09%	35533	1.56%
24	Tumbes	17900	0.82%	458	0.46%	18358	0.80%
25	Ucayali	33306	1.53%	1431	1.45%	34737	1.52%
Nacional		2 183 121	100.00%	98 942	100.00%	2 282 063	100.00%

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática - Directorio Central de Empresas y Establecimientos.

El sistema financiero cumple un papel fundamental en la economía al facilitar la transferencia de fondos desde los tenedores de ahorros a las empresas que demandan capital para sus proyectos de inversión. (Rojas, 2017, p.15)

A nivel mundial los tipos de interés aplicables a PYMES ya habían descendido de forma significativa entre 2011 y 2013, y desde entonces han seguido cayendo. En el 2016, Francia tenía una tasa de interés de 1,50%, la tasa más baja a las PYMES, mientras que Chile 9,25%, la tasa más alta. La relajada política monetaria está motivando esta tendencia en muchas partes del mundo. Asimismo, las tasas de rechazo de financiamiento descendieron en la mayoría de países en 2016 y los datos de los distintos países de la OCDE sugieren que el acceso de las PYMES al financiamiento está mejorando. (OCDE, 2018, p.5)

Las microfinanzas han adquirido relevancia en el mercado financiero peruano, las entidades ofertantes en este rubro han alcanzado en la actualidad US\$ 2 mil millones en activos representando un 14% del sistema financiero. Asimismo, los créditos otorgados suman alrededor de US\$ 1,603 millones siendo el 9% de las colocaciones del sistema financiero. Esta participación es creciente, pues a inicios del año 2001, las microfinanzas sólo representaban el 2% del total colocado en el ámbito nacional. El ritmo de crecimiento del sector es de 27% anual desde el año 2001, ritmo que supera largamente el crecimiento promedio del sistema financiero nacional situado alrededor del 6% anual. (Amorós, 2009, p.3)

En el Perú los créditos tienen un abanico de tasas de interés que dependen no sólo del plazo a las que se otorgan los recursos, sino que responden a una marcada segmentación del mercado de acuerdo a las características del sujeto de crédito. Otro aspecto propio del mercado de créditos peruano es su alta dolarización, por lo que es importante analizar el

comportamiento del costo de crédito desagregado en moneda nacional y en extranjera. (Choy, Costa & Churata, 2015, p.4)

El mercado de créditos presenta grupos económicos con características muy diferentes tanto en tamaño, organización, ámbito de operaciones, así como en información financiera disponible sobre sus actividades. Todo ello se traduce en diferentes riesgos de los prestatarios lo que genera una marcada segmentación. Esta situación, como se verá más adelante, da origen a la diversidad de tasas de interés activas, dado el grado diferente de capacidad de pago, garantías, uso, plazo y tamaño del crédito. (Choy et al., 2015, p.4)

Como se puede observar en la Tabla N° 03, el Sector Empresarial Mayorista, por el tipo y escala de operaciones que realiza, concentra el crédito del sistema financiero en moneda extranjera (63%). En setiembre del año 2017, el sector de hogares ha tenido un importante aumento, sobre todo en moneda nacional, llegando a concentrar el 46% del crédito en moneda nacional (19% del crédito en moneda extranjera).

Tabla N° 03

Perú: Distribución del Crédito por Monedas y Segmentos a Setiembre de 2017

	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
	S/ millones	%	millones US\$	%
Sector Empresarial Mayorista				
Corporativo	31817	3%	28652	21%
Gran Empresa	18544	2%	24779	18%
Mediana Empresa	41042	4%	31647	23%
SUBTOTAL	91403	9%	85078	63%
Sector Empresarial Minorista				
Pequeña Empresa	202404	21%	19492	14%
Micro Empresa	237030	24%	5422	4%
SUBTOTAL	439435	45%	24913	18%
Sector Hogares				
Consumo	403042	41%	11615	9%
Hipotecario	43598	4%	13470	10%
SUBTOTAL	446640	46%	25084	19%
TOTAL	977478	100%	135076	100%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Elaboración Propia.

Es precisamente la problemática que se ha podido observar en las Mypes formales que operan en el la provincia de Chiclayo, de la Región Lambayeque. Como se puede observar en la Tabla N° 04; en diciembre 2018, los créditos otorgados en Lambayeque aumentaron 6.4 por ciento interanual, tasa mayor a la de similar mes del año previo (5.7 por ciento). Por tipo de moneda, las colocaciones en soles representaron el 91.2 por ciento del total y crecieron en 5.7 por ciento interanual, mientras que las colocaciones en moneda extranjera dieron cuenta del 8.8 por ciento del total y aumentaron en 14.6 por ciento.

Tabla N° 04

Lambayeque: Créditos 1/ (SalDOS en millones de nuevos soles)

	SalDOS en millones de soles con TCF 1/		Tasa de crecimiento (%)	
	Nov-18	Dic-18	Mes	12 Meses
POR TIPO DE CRÉDITO				
Empresas	3 630	3 606	-0,7	3,7
Personas	2 893	2 906	0,5	10,0
Consumo	1 916	1 925	0,5	9,7
Hipotecario	976	981	0,5	10,6
TOTAL	6 523	6 512	-0,2	6,4
POR TIPO DE MONEDA				
MN	5 930	5 939	0,2	5,7
ME (Mill. US\$)	183	177	-3,4	14,6

1/ TCF = Tipo de Cambio Fijo (S/ 3,24 por US\$)

Fuente: SBS y AFP.

Elaboración: BCRP, Sucursal Piura. Departamento de Estudios Económicos.

Como consecuencia la pregunta central de la investigación es: ¿De qué manera ha influenciado las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES en la provincia de Chiclayo, año 2018? De mismo modo, el objetivo principal del presente estudio es determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo, año 2018. Por otro lado, como objetivos específicos tenemos: (i) Describir la ubicación del objeto de estudio, (ii) analizar las variables demográficas de las Mypes en la provincia de Chiclayo 2018, (iii) analizar las características de las Mypes en la provincia de Chiclayo 2018, (iv) analizar las fuentes de financiamiento de las Mypes en la provincia de Chiclayo 2018, (v) describir la entrevista del analista de crédito de las Mypes en la provincia de Chiclayo, año 2018 y (vi) estimar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo 2018.

Por otro lado, la hipótesis de la presente investigación es: Hipótesis general: Las fuentes de financiamiento influyen negativamente en el desarrollo de las Mypes de la provincia de Chiclayo, en el año 2018; y finalmente como hipótesis específica: Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el desarrollo de las Mypes de la provincia de Chiclayo, en el año 2018.

Esta investigación resulta de particular importancia, ya que las Mypes son organizaciones que por sus características de producción, capital y empleados se dedican a la elaboración y comercialización de determinados productos o servicios, en el Perú tienen un aporte significativo ya que las mismas contribuyen a la economía nacional, generando ingresos y empleo, contribuyendo de esta manera al desarrollo de las ciudades y reactivación de la economía, razón por la cual en la actualidad el mundo de los negocios nos exige un alto nivel de calidad, tanto administrativo como productivo, resultados que se ven en los objetivos y desempeño de las empresas. Asimismo, la presente investigación, permitirá conocer la realidad de las Mypes de la provincia de Chiclayo enfocado en el desarrollo, determinando la influencia de las fuentes de financiamiento que las mismas han utilizado para el crecimiento y despegue de sus negocios.

Este documento comprende el primer lugar el marco teórico; que abarca los antecedentes bibliográficos, bases teóricas, definición de términos y formulación de la hipótesis. En el segundo lugar comprende materiales y métodos; que trataremos variables y operacionalización de variables, tipo de estudio y diseño de investigación, población, muestra, muestreo, métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos, procesamiento de datos y análisis estadístico. En tercer lugar, se presentarán los resultados encontrados y la discusión. Finalmente, sobre la base de los objetivos e hipótesis formulados al inicio de la investigación, se expondrán las conclusiones a las cuales se llegó y se brindarán algunas sugerencias y/o recomendaciones como alternativa de solución a la problemática investigada. Por último, las referencias bibliográficas y anexos.

II. Marco teórico

2.1. Antecedentes bibliográficos

2.1.1. A nivel internacional

Para el caso Ecuatoriano se encuentra en Burgos, Castañeda & Madero (2013), en su tesis denominada: *“Estudio para determinar las principales fuentes de financiamiento, como alternativa de crecimiento económico para las empresas Pymes, en la ciudad de Guayaquil”*. Este trabajo tuvo como objetivo principal determinar las fuentes de financiamiento que permitan el incremento de la productividad en las empresas Pymes. Con respecto a la metodología, se usó una investigación explicativa con un diseño no experimental de corte transversal. Por otro lado, la muestra estuvo conformado por 168 empresas. Así mismo, se empleó el análisis documental y la encuesta como principales técnicas de recopilación de datos. Los resultados indicaron que en 8 de cada 10 empresarios las fuentes de financiamiento benefician al crecimiento económico de sus negocios, razón por la cual se da por validada y aceptada la hipótesis planteada.

Para México encontramos Ramos (2014), en su artículo denominado: *“El financiamiento elemento clave para el desarrollo de las Pymes rurales en la región de la Sierra Norte del estado de Oaxaca, México”*. Este artículo tuvo como propósito estudiar la importancia del financiamiento como elemento clave para el desarrollo de las Pymes especialmente las rurales. En cuanto a la metodología, se empleó una investigación cuantitativa de diseño no experimental de corte transversal, con una muestra de 11 Pymes rurales de la Sierra Norte del estado de Oaxaca, México, el instrumento utilizado fue un cuestionario de 22 preguntas. En cuanto a los resultados, la sobrevivencia y rentabilidad de las Pymes en la sierra norte no es importante el financiamiento, dado que hay otros elementos que influyen más que un financiamiento a los microempresarios de la región de estudio, como son: el contexto donde se ubican las Pymes rurales, la falta de un mercado local dado que el área de estudio presenta tasas de crecimiento poblacional negativas lo que demuestra que hay migración en el municipio y la falta de capacitación de parte de los empresarios.

Para el caso de Panamá se encuentra en Saavedra, Tapia & Aguilar (2014), en su trabajo de investigación denominada: *“El problema del financiamiento de la Pyme en el Distrito Federal”*. El objetivo de esta investigación consistió en determinar cuáles son las fuentes de financiamiento que utilizan las Pyme en el D.F. y cuáles son las razones por las que no han podido acceder a financiamientos viables y acordes a su realidad. Con respecto a la metodología, se usó una investigación de tipo cuantitativa descriptiva de diseño no experimental de corte transversal. Por otro lado, la muestra estuvo constituido por 215 empresas. El principal instrumento de recopilación de datos fue un cuestionario de 10 preguntas. En cuanto a los hallazgos, las principales fuentes de financiamiento que utilizan los sectores industria y comercio son los proveedores y los préstamos de familiares, mientras que el sector servicios utiliza el financiamiento de clientes y las principales razones por las que las PYME no han obtenido financiamiento, destacan las altas tasas de interés, así como la aversión por parte de los empresarios para acudir a la banca en busca de financiamiento, dada la cantidad interminable de requisitos que requieren cubrir.

2.1.2. A nivel nacional

Tito (2016), en su tesis denominada: *“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del mercado Túpac Amaru de Juliaca, 2016”*. Este trabajo tuvo como objetivo principal determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del Mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016. Con respecto a su metodología, se utilizó una investigación cuantitativa con un diseño no experimental de corte transversal. Por otro lado, la muestra estuvo constituido por 114 socios activos del Mercado Túpac Amaru Acomita III de la ciudad de Juliaca. Así mismo, el instrumento para la recolección de datos fue un cuestionario de 13 Items. En cuanto a los hallazgos, se comprobó que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo económico de las Mypes del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

Huamaní & Ramos (2016), en su tesis denominada: *“Influencia de las fuentes de Financiamiento en el desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa de la Provincia de Camaná - 2015”*. Este trabajo tuvo como objetivo principal determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas ddme la provincia de

Camaná, en el periodo 2015. En cuanto a la metodología, se empleó una investigación explicativa con un diseño no experimental de tipo transversal. Por otro lado, la muestra comprendió los 337 Mypes. Así mismo, los instrumentos utilizados para la recolección de datos son la encuesta a las Mypes y la entrevista a las entidades Financieras. En cuanto a los hallazgos, se encontró que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mypes de la provincia de Camaná, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos, pago a proveedores, generando una mejora en sus ingresos, ampliación y desarrollo de sus negocios.

Sánchez (2018), en su tesis denominada: *“El financiamiento y su influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, caso de la empresa Comercial ARELS S.R.L Huacho, 2015”*. Este estudio tuvo como objetivo principal determinar y establecer la influencia del financiamiento, en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Comercial ARELS S.R.L. de Huacho, 2015. En cuanto a la metodología, se utilizó una investigación descriptiva con un diseño no experimental de corte transversal. Por otro lado, los instrumentos que se utilizaron para la recolección de datos fueron la ficha bibliográfica y el cuestionario. Finalmente, los resultados, se identificó que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la Empresa Comercial ARELS.S.R.L. de Huacho, mejoran efectivamente la rentabilidad de dichas empresas, debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su administración económica estable y como resultado exista un aumento de rentabilidad que sea de aporte para la empresa y el sector económico al que pertenecen.

2.1.3. A nivel local

Kong & Moreno (2014), en su tesis denominada: *“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José - Lambayeque en el periodo 2010 - 2012”*. Este estudio tuvo como propósito determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las Mypes del Distrito de San José, en el período 2010 - 2012. En cuanto a su metodología, se empleó una investigación correlacional con un diseño no experimental de corte transversal. Por otro lado, la muestra estuvo constituido por 130 Mypes del distrito de San José. Así mismo, los instrumentos utilizados para la recolección de

datos fue un cuestionario para las Mype y una entrevista para los representantes de las fuentes de financiamiento. En cuanto a los resultados, se determinó que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mypes del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

Altamirano (2018), en su tesis denominada: *“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes de la feria Balta - Chiclayo 2017”*. Este trabajo tuvo como objetivo principal determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las Mypes de la Feria Balta en la ciudad de Chiclayo en el año 2017. Con respecto a la metodología, se empleó una investigación correlacional con un diseño no experimental de corte transversal. Por otro lado, la muestra estuvo constituido por 92 Mypes de la Feria Balta de la ciudad de Chiclayo. Así mismo, el instrumento utilizado para la recolección de datos fue un cuestionario de 14 preguntas. En cuanto al hallazgo, es que el financiamiento bancario les permitirá a dichos comerciantes mejorar sus condiciones comerciales.

Guevara & García (2018), en su tesis denominada: *“Influencia de las instituciones financieras en el crecimiento de las Mypes del mercado central sector prendas de vestir de Chiclayo - 2017”*. Este estudio tuvo como propósito determinar la influencia de las instituciones financieras en el crecimiento de las Mypes del Mercado Central Sector Prendas de Vestir, Chiclayo-2017. Con respecto a la metodología, se empleó una investigación explicativa con un diseño no experimental de corte transversal. Así mismo, la muestra estuvo constituido por 33 Mypes del sector ropa del Mercado Central. Por otro lado, los instrumentos de recolección de datos fueron una guía de observación y un cuestionario. El hallazgo principal de este trabajo de investigación es que las Mypes del mercado central sí se ven afectadas en su crecimiento económico, ya que no son sujetos a créditos financieros, debido a que la mayoría de ellos son informales, o no cumplen con todos los requisitos exigidos por las Entidades Financieras.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Desarrollo de las Mypes

2.2.1.1. Conceptos básicos de las Mypes

Según Foschiatto & Stumpo (2006) afirman que las microempresas están localizadas en áreas tanto urbanas como rurales, y se caracterizan por ser actividades económicas a pequeña escala que operan en diversos sectores. Su nivel tecnológico generalmente es bajo, y la carencia de recursos no permite muchas inversiones ya que los microempresarios no tienen acceso a recursos financieros porque el sistema bancario formal no los reconoce como sujetos económicos.

De acuerdo a la SUNAT, la Micro y Pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las micro y pequeñas empresas se inscriben en un registro que se denomina REMYPE.

2.2.1.2. Características de las Mypes

2.2.1.2.1. De acuerdo a ley

El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley Mype” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente” (Ver Tabla N° 05).

Tabla N° 05

Criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas del Perú

Ley Mype D.S. N° 007 – 2008 – TR			Ley N° 30056 – 2013	
	Ventas anuales	Trabajadores	Ventas anuales	Trabajadores
Microempresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay límites
Pequeña Empresa	Hasta 1700 UIT	1 a 100	Más de 150 UIT y hasta 1700 UIT	No hay límites
Mediana Empresa			Más de 1700 UIT y hasta 2300 UIT	No hay límites

Fuente: Ley N° 30056 – 2013

2.2.1.2.2. Según Pro Inversión y ESAN (2007)

Para Pro Inversión & ESAN (2007) entre las características comerciales y administrativas que las Mypes tienen destacan las siguientes:

- 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.

2.2.1.3. Clasificación de las Mypes

2.2.1.3.1. Por actividad o giro

Según el INEI (2018), las Mypes se dividen de acuerdo a las actividades económicas que desarrollan en manufactura, comercio y servicios.

Manufactura: Empresas industriales o de manufactura, son aquellas que tienen una actividad esencial que es la producción de bienes o productos, mediante la extracción y transformación de materias primas para tener el producto deseado.

Comercio: Son aquellas que adquieren bienes o mercancías (productos terminados) para su venta posterior, en la cual interfieren dos intermediarios que son el productor y el consumidor.

Servicios: Son actividades, beneficios o satisfacciones que se ofrecen en renta o a la venta, y que son esencialmente intangibles y no dan como resultado la propiedad de algo.

2.2.1.3.2. Según la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU)

Se basa en la cuarta revisión de la misma, que fue adoptada en el Perú según Resolución Jefatural N° 024-2010-INEI, en enero de 2010 existen las siguientes actividades económicas.

- Agricultura, Ganadería, Silvicultura y pesca
- Explotación de minas y canteras
- Industrias Manufacturas
- Electricidad, gas, agua
- Construcción
- Comercio y reparación de vehículos automotores y motocicletas
- Transporte y Almacenamiento
- Actividades de Alojamiento y de servicios de comida
- Actividades de Servicio de Comidas y Bebidas
- Información y Comunicaciones
- Servicios Profesionales, técnicos y de apoyo empresarial
- Otros Servicios

2.2.1.4. Elementos de las Mypes

De acuerdo a Kong & Moreno (2014), los elementos de las Mypes son los siguientes.

Producción: Es el proceso productivo es un proceso de transformación o conversión de bienes o servicios. En operaciones de manufactura, las entradas son diversos materiales,

materia prima, energía, trabajo, máquinas, instalaciones, información y tecnología y en la producción de servicios, las entradas están posiblemente dominadas por el trabajo.

Ingresos: Para calcular los ingresos debemos estimar primero la cantidad de productos que proyectamos vender y el precio de cada uno de ellos (es decir asumir un valor).

Empleo: Nos precisa que la Mype en el Perú ha sido, y es, un importante motor en la generación de empleos en los distintos sectores de la economía; destacando, sobre todo, el sector agropecuario luego el sector servicios y comercio.

En Chiclayo la demanda de empleo es por lo general autogenerada, el 40% de los empleos son de Trabajadores independientes, el otro 40% es generada por las micro, pequeñas y medianas empresas el restante 11% el sector público, 5% no remunerado. (Amorós,2009, p.35)

En cuanto al porcentaje de empleo por tipo de actividad, en la ciudad de Chiclayo se concentra la mayor parte en Industrias con un 39.5% del total de trabajadores y en segundo lugar el sector servicios con 32.5% del resto de trabajadores. (Amorós,2009, p.35)

Tecnología: Las empresas de menor tamaño (micro y pequeña) por lo general no adoptan innovaciones, o bien si lo hacen no son plenamente conscientes de ello. Existe alrededor de esta escasez de innovación la percepción de que innovar es costoso, requiere de conocimientos técnicos avanzados, etcétera, aunque también se observa que existe poco acceso a información sobre innovaciones y, de alguna forma, estas empresas viven en un entorno reactivo al cambio.

Proveedores: Es la persona que surte a otras empresas con existencias necesarias para el desarrollo de la actividad. Un proveedor puede ser una persona o una empresa que abastece a otras empresas con existencias (artículos), los cuales serán transformados para venderlos posteriormente o directamente se compran para su venta. Estas existencias adquiridas están dirigidas directamente a la actividad o negocio principal de la empresa que compra esos elementos.

2.2.2. Fuentes de financiamiento

2.2.2.1. Conceptos básicos de fuentes de financiamiento

El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. (Lerma et al., 2007, p.205)

Se entiende por financiamiento 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, gastos de operación, etc.), para la adquisición de activos, pago de deudas o refinanciamiento, Necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo y para iniciar un nuevo negocio. (Ccaccya, 2015)

Cabe señalar que en la Provincia de Chiclayo se mueve el 100% de los fondos financieros regionales, existe muy pocas plazas financieras fuera de la ciudad, caso el Banco de Crédito en Lambayeque, el Agrobanco en Mochumí y el Banco de la Nación, presente en todas las provincias, estas plazas fuera de Chiclayo no representan ni el 1% de las operaciones efectuadas en la capital provincial. (Amorós, 2009, p.37)

2.2.2.2. Tipos de fuentes de financiamiento

2.2.2.2.1. Según Ccaccya (2015)

El análisis de la estructura financiera de la empresa permite distinguir entre:

Recursos propios: Son aquellas fuentes de financiación que se encuentran a disposición de la empresa por un largo periodo. Se constituyen por los fondos propios y los pasivos no corrientes.

Recursos Ajenos: Integrado por las deudas que vencen en un periodo breve como son las provisiones y deudas de corto plazo.

Tipos de Fuentes de Financiamiento según Ccaccya (2015)

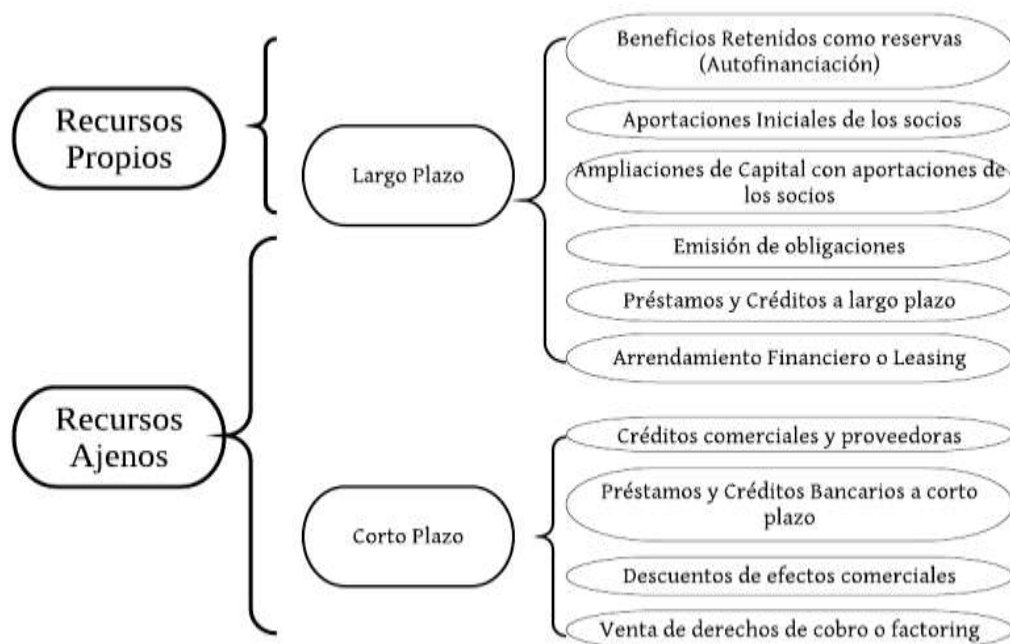


Figura N° 01. Se puede apreciar los tipos de fuentes de financiamiento, las cuales comprenden Recursos propios y Recursos Ajenos.
Fuente: Ver Ccaccya (2015)

2.2.2.2.2. Según Lerma et al. (2011)

Las fuentes de financiamiento se clasifican en internas y externas. A continuación, se detalla.

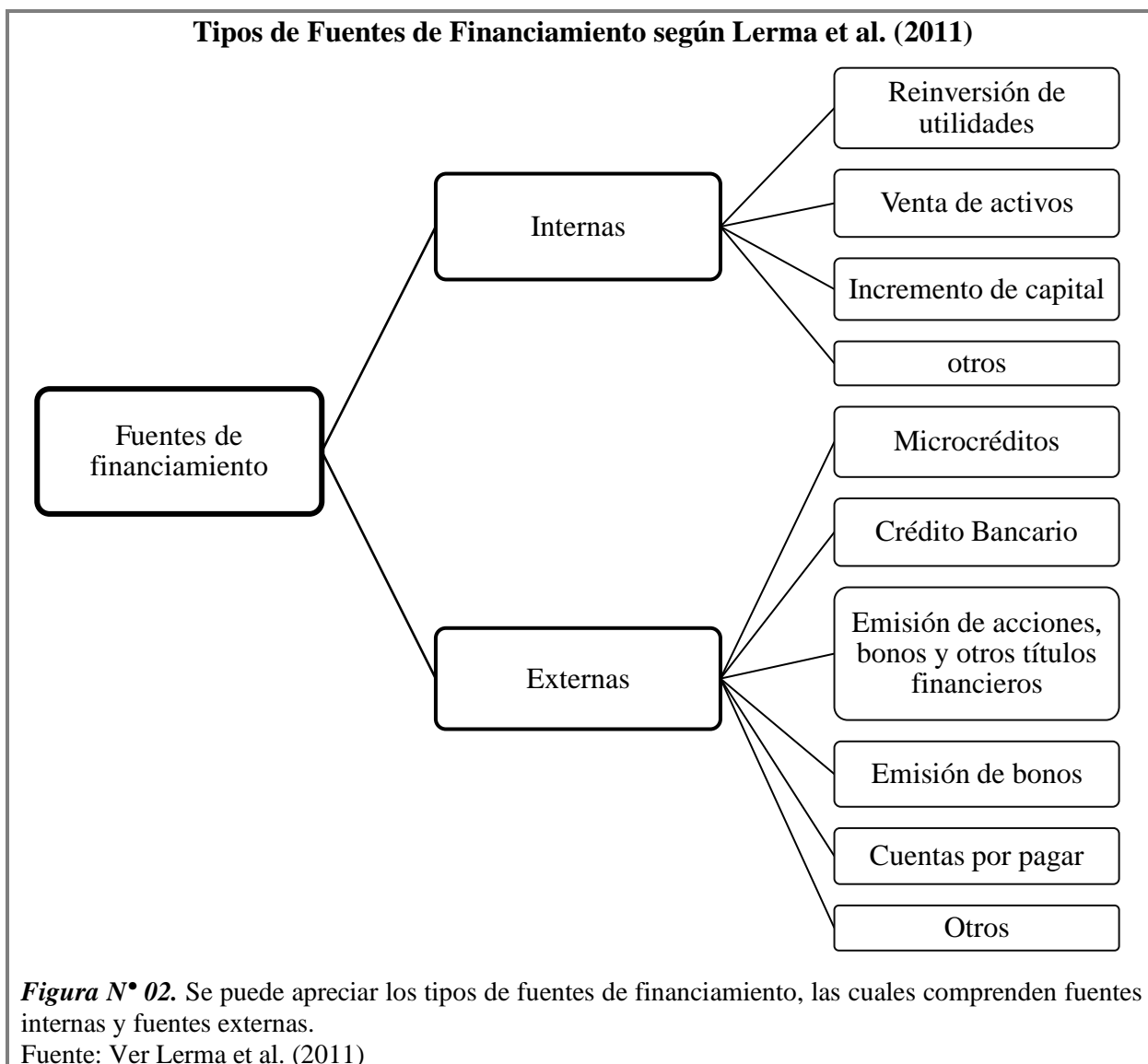


Figura N° 02. Se puede apreciar los tipos de fuentes de financiamiento, las cuales comprenden fuentes internas y fuentes externas.
Fuente: Ver Lerma et al. (2011)

2.2.2.2.3. Según Alvarado et al. (2001)

Las fuentes de financiamiento se pueden clasificar en formal, semiformal e informal. A continuación, se detalla.

2.2.2.2.3.1. Fuentes de financiamiento formal

Son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS). Tales como: Los Bancos y Entidades no bancarias: Entidad de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYME), Cajas Municipales (CM), Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC), Cooperativas de Ahorro y Crédito.

A continuación, se explicará cada una de las fuentes de financiamiento formal.

A. Banco

Es una empresa dedicada a realizar operaciones y brindar servicios de carácter financiero, que recibe dinero del público, en forma de depósitos u otra modalidad, y utiliza ese dinero, junto con su propio capital y el de otras fuentes, para conceder créditos (préstamos o descuentos de documentos) y realizar inversiones por cuenta propia. Se caracteriza por la creación secundaria de dinero a través de sus operaciones crediticias. (BCRP, 2011, p.11)

Cuando una PYME acude al financiamiento externo, utiliza instrumentos de corto plazo, como el préstamo bancario. Además de no ser el instrumento más idóneo para apoyar una inversión, se han documentado ampliamente las dificultades de las MYPES para obtener dinero de los bancos, especialmente en el caso de proyectos percibidos como de mayor riesgo, como son los de innovación y la entrada a mercados internacionales. (Rojas, 2017, p.12)

B. Entidades no bancarias

Dentro de las entidades no bancarias tenemos:

Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC)

Son instituciones financieras que se dedican exclusivamente a las microfinanzas, se rigen por la Ley N. ° 26702, promulgada en diciembre de 1996. Es una empresa especializada en otorgar créditos pignoratícios al público en general, encontrándose también facultada para realizar operaciones activas y pasivas con los concejos provinciales y distritales y con las

empresas municipales dependientes de los primeros, así como brindar servicios bancarios a dichos concejos y empresas. (Mendiola et al., 2015, p.17)

Las CMAC se crearon en la década de 1980. Con el tiempo, se posicionaron como un elemento importante de la descentralización y de la democratización del crédito en el país, pues, como ente capitalista, lograron que personas de diversos sectores sociales accedieran al crédito y recibieran apoyo en el proceso productivo regional. Ello hizo que mejore la situación financiera de muchos pequeños y microempresarios, se generen fuentes de trabajo y contribuyó a incrementar las oportunidades. (Mendiola et al., 2015, p.16)

Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC):

Son instituciones pertenecientes al grupo de empresas de operaciones múltiples no bancarias, reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), autorizadas a otorgar créditos y captar depósitos del público. Las CRAC nacieron por Decreto Legislativo 25612 en 1992, e iniciaron operaciones en 1993. Se orientaron a proveer servicios a los segmentos de la población no atendidos por la Banca Comercial, priorizando al sector rural. (Arana et al., 2017, p.3)

Por otra parte, las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito han comenzado a superar sus problemas financieros a partir del 2001. Han mejorado sus indicadores de rentabilidad y de calidad de cartera, como resultado de una mayor diversificación de su portafolio, con los créditos PYME urbana y personales. (Portocarrero & Tarazona, 2003, p.6)

Entidad de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYME)

Las EDPYMES tienen por objeto otorgar financiamiento a personas naturales y jurídicas que desarrollan actividades calificadas como de pequeña o microempresa, utilizando para ello su propio capital y los recursos que provengan de donaciones, así como también bajo la forma de líneas de crédito de instituciones financieras y los provenientes de otras fuentes, previa la autorización correspondiente. (Cárdenas et al., 2017)

Hay microempresarios que no cumplen con los requisitos que les pide el banco para acceder a un crédito y toman los créditos de las EDPYMES, cuyas tasas de interés son mucho más altas, comparadas con las que ofrecen los bancos; pero en compensación, son menos

rigurosas en cuanto a la evaluación del cliente. Los microempresarios tienen que tomar estos créditos, por lo menos hasta que puedan contar un historial crediticio. (Málaga, 2015, p.13)

Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC)

Son entidades sin fines de lucro no autorizadas a captar depósitos y tampoco a operar con terceros. Surgieron a mediados de los años cincuenta, para mitigar la falta de acceso a servicios financieros por parte de la población de medianos y bajos ingresos. Estas cooperativas no requieren autorización de la SBS para constituirse y por tanto carecen de supervisión y control directo. Si bien estas entidades realizan intermediación financiera, al mismo tiempo, y a diferencia de las empresas que conforman el sistema financiero, son manejadas directamente por los socios, es decir, por los propios “depositantes”. (Zaldivar & Sotomayor, 2003, p.4)

2.2.2.2.3.2. Fuentes de financiamiento semiformal

Son las entidades que están registradas en la SUNAT, o siendo parte del estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizativa que les permite cierta escala en el manejo de los créditos; entre ellas están: ONG, instituciones públicas (Banco de Materiales – BANMAT, Ministerio de Agricultura – MINAG) e instituciones privadas (Agroindustrias, empresas comercializadoras de productos y casas comerciales). (Alvarado et al., 2001, p.102)

A continuación, se detalla cada uno de las fuentes de financiamiento semiformal.

Organizaciones No Gubernamentales (ONG)

Son organizaciones no gubernamentales sin fines de lucro, generalmente con un fin social, destinadas específicamente a la promoción del desarrollo y el alivio de la pobreza. El objetivo de tales organizaciones es crear las condiciones para que las poblaciones atendidas puedan salir de su situación de pobreza y/o marginalidad, elaborando proyectos o programas financiados con donaciones de organizaciones de cooperación internacional, fundaciones u otras instituciones privadas. (Inga, 2006, p.80)

Banco de Materiales (BANMAT)

La finalidad del banco de Materiales es colaborar con el desarrollo integral de la comunidad urbana y rural, realizando actividades de promoción, ejecución y/o aprovisionamiento de recursos, bienes y servicios, para la edificación y mejoramiento de la vivienda básica mínima, de las habilitaciones urbanas, de la infraestructura urbana y rural, de la infraestructura productiva y de servicios. (Portal del Estado Peruano, s.f.)

2.2.2.2.3.3. Fuentes de financiamiento informal

El crédito no formal es el resultado de la interacción de una vasta demanda por servicios financieros de los sectores de bajos ingresos que no puede ser satisfecha exclusivamente por los prestamistas formales, y de la existencia de imperfecciones en los mercados: asimetrías en la información, ausencia de mercados seguros, derechos de propiedad incompletos, etc., que afectan a todos los intermediarios financieros. Los intermediarios no formales no financian inversiones de largo plazo, razón por la cual su contribución al desarrollo es limitada. (Alvarado, 2001, p.34)

A continuación, se detallan las fuentes de financiamiento informal.

Prestamistas Individuales o Agiotistas

Es un crédito a corto plazo, destinado a financiar necesidades de capital de trabajo, bienes de consumo y, en algunos casos bienes de capital. El trámite es bastante simple, en ciertas circunstancias basta con la entrega de la garantía, la cual varía en función del monto del crédito, y que puede ser de diversos tipos, como oro, joyas, artefactos electrodomésticos, vehículos, terrenos, casas, etc. Los costos de estos préstamos son muy superiores a los del sistema formal.

Junta o Pandero:

Este es también conocido como sistema de “Fondos colectivos”, consiste en formar grupos de personas que aportan periódicamente a una bolsa de dinero que usualmente se adjudica mediante un sorteo o un remate. El objetivo de este sistema puede ser la ayuda mutua, al ahorro – inversión o el obtener financiamiento para alguna operación. De este modo, con este esquema de préstamos, el sector informal “autogenera sus propios recursos y se autofinancia”.

Crédito de proveedores

Esta modalidad es bastante difundida, que se lleva, a cabo en una empresa proveedora, que suministra algún tipo de bien (Mercaderías, insumos, maquinarias, suministros, etc.) y servicios a sus clientes (que usualmente son otras empresas dedicadas al comercio), difiriendo el pago correspondiente por determinado periodo de tiempo.

Casas de empeño:

Los clientes aprecian este método de financiamiento debido a que los trámites son más rápidos que los del sector bancario y por lo tanto, es más cómodo y funcional. Los préstamos son de corto plazo y los objetos que se aceptan son generalmente aquellos que mantienen su valor en el tiempo, por lo cual la joyería tiene preferencia.

A continuación, se presenta en la Tabla N° 06 un resumen de los tipos de fuentes de financiamiento según Alvarado et al. (2001)

Tabla N° 06

Tipos de Fuentes de Financiamiento según Alvarado et al. (2001)

Bancos		Bancos comerciales, de consumo	
Formal	Entidades no bancarias	CRAC, CMAC, EDPYME, Cooperativa de Ahorro y Crédito	
	Semiformal	Privado	Casa Comercial, Camal, Agroindustria, Empresa Comercializadora y ONG
Público		Ministerio de Agricultura (MINAG)	
No Formal		Banco de Materiales (BANMAT)	
	Informal		Transportista Mayorista, Proveedor, Otro comerciante, Habilitador Informal, Tienda o Bodega, Familiar, Amigo o Vecino, Prestamista individual, Otros.
		Junta o Pandero	

Fuente: Elaborado en base a Alvarado et al., (2001)

2.3. Definición de términos básicos

A continuación, se detallan los términos básicos que se han utilizado en el presente trabajo de investigación.

Mype: La Micro y Pequeña Empresa (Mype) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), 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. No se encuentran incluidos los que se dediquen al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar. (SUNAT, s.f.)

Préstamo: Los préstamos son activos financieros que: 1) se crean cuando un acreedor (el prestamista) presta fondos directamente a un deudor (el prestatario) y 2) se ponen de manifiesto en documentos no negociables. El prestatario está obligado a devolver, en los plazos y formas convenidas, la suma prestada y generalmente una cantidad adicional como interés compensatorio. (BCRP, 2011, p.153)

Financiamiento: “Es La obtención de recursos financieros de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta” (Perdomo, 1998, p.207).

Liquidez: Se refiere a la disponibilidad de los recursos económicos de una compañía para satisfacer necesidades de efectivo a corto plazo. El riesgo de liquidez a corto plazo de una compañía se ve afectado por la oportunidad de las entradas y salidas de efectivo junto con las perspectivas de desempeño en el futuro. El análisis de la liquidez está dirigido a las actividades de operación de las empresas, la capacidad de generar utilidades a partir de la venta de los productos y servicios, y las necesidades y mediciones del capital de trabajo. (Wild, Subramanyam & Halsey, 2007, p.499)

2.4. Formulación de la hipótesis

La hipótesis del presente estudio es:

Hipótesis general: Las fuentes de financiamiento influyen negativamente en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo, año 2018.

Hipótesis específica: Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo, año 2018.

III. Materiales y métodos

3.1. Variables y operacionalización de variables

3.1.1. Variables

Variable dependiente: Desarrollo de las Mypes

Variable independiente: Fuentes de financiamiento

3.1.2. Operacionalización de variables

A continuación, se presenta en la Tabla N° 07, la operacionalización de las variables.

Tabla N°07

Operacionalización de Variables

Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnicas / Instrumentos
Desarrollo de las MYPES (Variable dependiente)	Conceptos básicos de las MYPES	N° de MYPES	Análisis documental/ Reportes estadísticos INEI
	Características de acuerdo a ley	Número de trabajadores	Encuesta/ Cuestionario
		Número de Ventas Anuales	
	Características Según Pro Inversión y ESAN (2007)	Recursos financieros	
		Tecnología	
	Clasificación Por actividad o giro	Capacitación laboral	Análisis documental/ Reportes estadísticos INEI
		Manufactura	
		Comercio	
	Según la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIU)	Servicios	
		Porcentaje de las Micro y Pequeñas según la actividad económica	
Elementos de una Micro y pequeña empresa	Producción	Encuesta/ Cuestionario	
	Ingresos		
	Empleo		
	Tecnología		
	Proveedores		
Fuentes de financiamiento (Variable independiente)	Conceptos básicos de fuentes de financiamiento	Monto de financiamiento	Análisis documental/ Reportes estadísticos SBS
	Tipos de Fuentes de Financiamiento según Ccaccya (2015)	Recursos propios	Entrevista/ Guía de entrevista
		Recursos Ajenos	
	Tipos de Fuentes de Financiamiento según Lerma et al., (2011)	Internas	Encuesta/ Cuestionario
		Externas	
Tipos de Fuentes de Financiamiento según Alvarado et al., (2011)	Formal		
	No Formal		

Fuente: Elaboración Propia.

3.2. Tipo de estudio y diseño de investigación

3.2.1. Tipo de estudio

El tipo de estudio de la presente investigación fue de tipo correlacional, ya que se evaluó la relación que existe entre las dos variables: Fuentes de financiamiento y el desarrollo de las Mypes.

3.2.2. Diseño de investigación

Para este estudio, se utilizó el diseño no experimental, según Hernández, Fernández & Baptista (2010), argumentan: “En la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para posteriormente analizarlos” (p.149), para alcanzar nuestros objetivos se diseñó un estudio de carácter transversal, ya que se recolectó datos en un solo momento, en un tiempo único.

3.3. Población, muestra y muestreo en estudio

3.3.1. Población

La población se enfoca en las empresas Mypes formales de los diferentes sectores productivos enmarcados en las actividades comerciales, industriales y de servicios que se encuentran localizadas en la provincia de Chiclayo, la cual se ve representada por 634 empresas legalmente constituidas en el año 2018 (Ver Tabla N° 08).

Tabla N° 08

Población de estudio de las Mypes de la Provincia de Chiclayo - 2018

Ubigeo	Distritos Provincia de Chiclayo	Total MYPE formales	Total MYPE informales
140101	Chiclayo	249	212
140102	Chongoyape	18	45
140103	Eten	1	37
140104	Eten Puerto	4	8
140105	José Leonardo Ortiz	110	189
140106	La Victoria	72	109
140107	Lagunas	4	8
140108	Monsefu	16	74
140109	Nueva Arica	0	30
140110	Oyotun	6	23
140111	Picsi	7	21
140112	Pimentel	37	69
140113	Reque	9	33
140114	Santa Rosa	2	9
140115	Saña	17	36
140116	Cayalti	10	17
140117	Patapo	6	21
140118	Pomalca	20	41
140119	Pucala	16	28
140120	Tuman	30	37
Total Provincia de Chiclayo		634	1047

Fuente: INEL-ENAH0 (metodología actualizada).

Elaboración Propia.

3.3.2. Muestra

Para la aplicación de la encuesta, se tuvo en cuenta la población de las empresas Mypes formales en la provincia de Chiclayo en el año 2018. Para ello se calcula la siguiente muestra (Ver Tabla N° 09).

Tabla N° 09

Calculo de la muestra de las empresas Mypes formales de la Provincia de Chiclayo, 2018

Districtos Provincia de Chiclayo	Total MYPE formales	Afijación proporcional	Estimación de proporción	Complemento de la proporción	Producto de Afijación con Proporción	Tamaño de los estratos
Chiclayo	249	0.3927	0.5000	0.5000	0.09818612	190
Chongoyape	18	0.0284	0.5000	0.5000	0.00709779	14
Eten	1	0.0016	0.5000	0.5000	0.00039432	1
Eten Puerto	4	0.0063	0.5000	0.5000	0.00157729	3
José Leonardo Ortiz	110	0.1735	0.5000	0.5000	0.04337539	84
La Victoria	72	0.1136	0.5000	0.5000	0.02839117	55
Lagunas	4	0.0063	0.5000	0.5000	0.00157729	3
Monsefu	16	0.0252	0.5000	0.5000	0.00630915	12
Nueva Arica	0	0.0000	0.5000	0.5000	0.00000000	0
Oyotun	6	0.0095	0.5000	0.5000	0.00236593	5
Picsi	7	0.0110	0.5000	0.5000	0.00276025	5
Pimentel	37	0.0584	0.5000	0.5000	0.01458991	28
Reque	9	0.0142	0.5000	0.5000	0.00354890	7
Santa Rosa	2	0.0032	0.5000	0.5000	0.00078864	2
Saña	17	0.0268	0.5000	0.5000	0.00670347	13
Cayalti	10	0.0158	0.5000	0.5000	0.00394322	8
Patapo	6	0.0095	0.5000	0.5000	0.00236593	5
Pomalca	20	0.0315	0.5000	0.5000	0.00788644	15
Pucalá	16	0.0252	0.5000	0.5000	0.00630915	12
Tumán	30	0.0473	0.5000	0.5000	0.01182965	23
Total Provincia de Chiclayo	634	1.0000			0.2500	485

Fuente: Elaboración Propia.

Para el cálculo de la muestra, se ha tenido en cuenta la siguiente información.

Tamaño de la muestra (n_0):

$$n_0 = \frac{\sum w_h p_h q_h}{V} = \frac{0.2500}{0.0001214} = 2058$$

Donde el valor de la varianza (V):

$$V = \left(\frac{e}{z}\right)^2 = \left(\frac{0.0216}{1.96}\right)^2 = 0.0001214$$

e: Error estipulado= 5% = 0.0216

z: El valor de la abscisa Z en la distribución normal= 95% = 1.96

Tamaño de la muestra óptima (n):

$$n = \frac{n_0}{1 + \frac{n_0}{N}} = \frac{2058}{1 + \frac{2058}{634}} = 485; \text{ por lo tanto, la muestra es de 485 Mypes a encuestar}$$

3.3.3. Muestreo en estudio

Por otra parte, el tipo de muestreo que se utilizó es el muestreo probabilístico de tipo estratos. Una muestra estratificada es una técnica de muestreo en la que el investigador divide a toda la población objetivo en diferentes subgrupos o estratos, y luego selecciona aleatoriamente a los sujetos finales de los diferentes estratos de forma proporcional. Este tipo de muestreo se utiliza cuando el investigador quiere resaltar subgrupos específicos dentro de una población, como se puede apreciar en la Tabla N°09.

Así mismo, se diseñó un plan muestral que comprendió lo siguiente:

- Universo: Mypes formales de la provincia de Chiclayo 2018.
- Muestra: Comprendida por 485 Mypes de la provincia de Chiclayo, en conformidad con el cálculo estadístico ya presentado.
- Margen de error: Las estimaciones con resultados totalizados se realizaron con un margen de error del 5%.
- Nivel de confianza: 95% de fiabilidad.
- Cobertura: La encuesta se aplicó en las Mypes de los distritos que conforman la provincia de Chiclayo.
- Secuencia: Las encuestas se realizaron de manera estratificada según el grupo de Mypes y al mismo tiempo de manera aleatoria.
- Modalidad de la encuesta: Mediante cuestionarios personales.
- Fecha de aplicación: Entre la primera y cuarta semana de octubre 2018.
- Cuestionario de la encuesta: Conformada por 17 preguntas de marcar y selección múltiple.

3.4. Métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Métodos de recolección de datos

Los principales métodos de recolección de datos que se utilizaron en el presente estudio son:

Método histórico: Se empleó la compilación estadística de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo en el año 2018.

Método deductivo: Se usó al momento de extrapolar los conocimientos obtenidos de autores reconocidos en el ámbito de las teorías de fuentes de financiamiento y desarrollo de Mypes.

Método analítico: Se empleó para hacer un análisis de los resultados en función de los objetivos específicos.

3.4.2. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

Las técnicas que se utilizaron en el presente estudio son:

Análisis documental: Se usó para adquirir, el marco teórico y la información estadística con el fin de sustentar el objeto de estudio, además del diseño del informe de investigación el análisis e interpretación de resultados obtenidos.

Encuesta: Se empleó para recoger información acerca de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes (Ver Anexo N° 01).

Entrevista: Se utilizó para realizar una entrevista a los representantes de las instituciones financieras referida a las fuentes de financiamiento en la provincia de Chiclayo (Ver Anexo N°02).

Por otro lado, los instrumentos de recolección de datos que se han utilizado son:

Ficha bibliográfica: Consistió en obtener información de distintos autores con respecto a las Mypes y fuentes de financiamiento, además de otras fuentes secundarias, con la finalidad de obtener información relevante para la investigación.

Cuestionario: Comprendió un listado de 17 preguntas, diseñado para obtener información escrita sobre las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo en el año 2018 (Ver Anexo N°01).

Guía de entrevista: Se aplicó una entrevista al analista de créditos de la entidad financiera “Mi banco” referida a las fuentes de financiamiento que solicitan las Mypes en la provincia de Chiclayo en el año 2018.

En cuanto a los instrumentos de recopilación de datos, fueron validada por tres especialistas (Ver Anexo N° 04, Anexo N° 05 y Anexo N° 06). Por otro lado, la confiabilidad del instrumento del cuestionario se utilizó el coeficiente alfa de Cronbach (Ver Anexo N° 03), que arrojó un resultado de 0.795, indicando que el instrumento es aceptable.

3.5. Procesamiento de datos y análisis estadístico

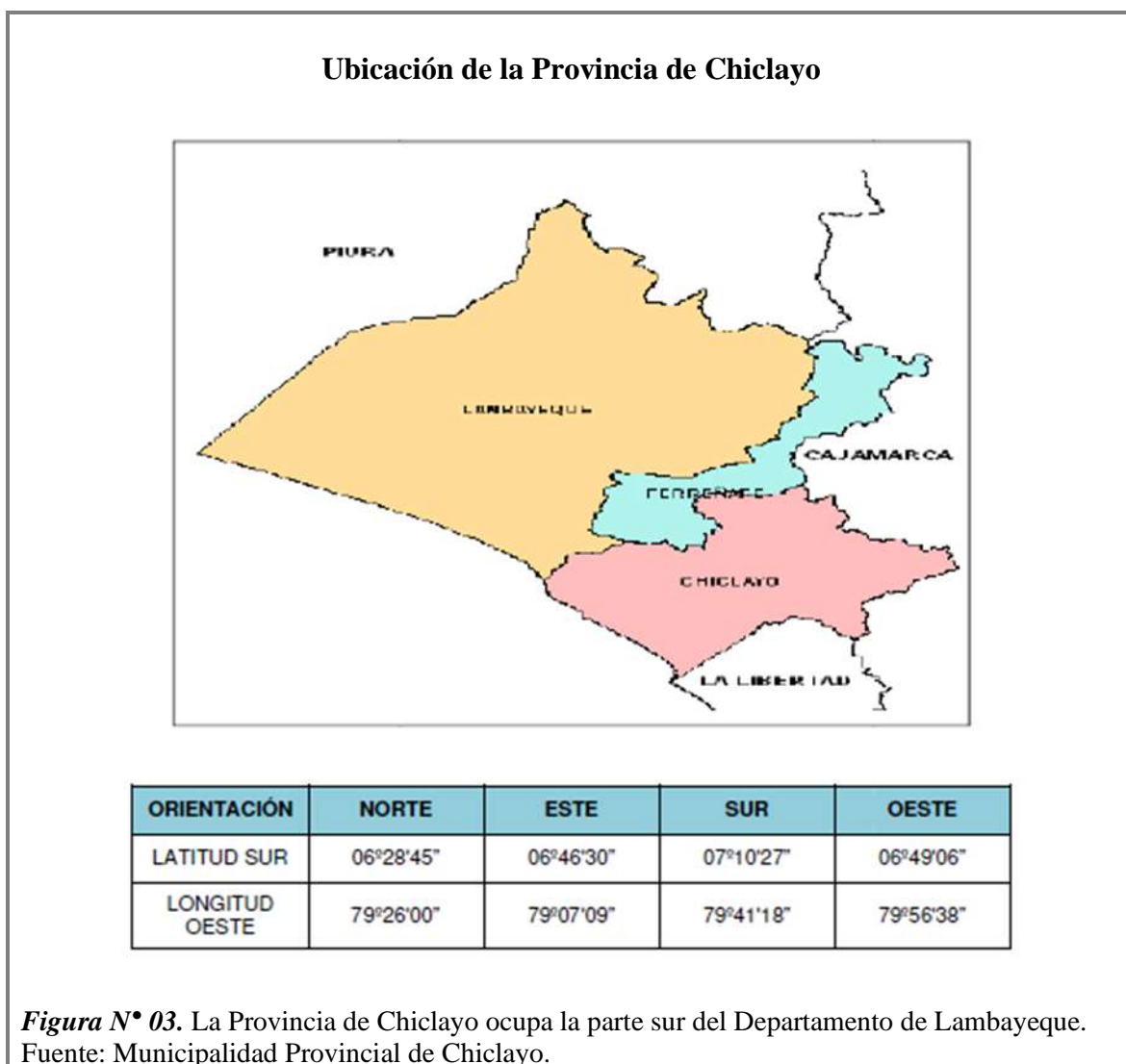
Se utilizó para el análisis e interpretación de los datos la estadística descriptiva mediante la presentación de tablas y figuras. Para realizar el proceso de los datos se empleó a la hoja de cálculo Excel for win, y del procesador de textos Word for win, De misma

manera, para efectuar la presentación de los resultados de la encuesta y validez se utilizó el programa estadístico SPSS Versión 24 (Ver anexo N° 07).

IV. Resultados

4.1. Descripción de la ubicación del objeto de estudio

El presente estudio se realizó en la Provincia de Chiclayo, que ocupa la parte sur del Departamento de Lambayeque. La mayoría absoluta de su territorio se encuentra en la Región Chala o Costa, una pequeña parte en la Yunga Marítima y una pequeñísima parte en la región Quechua (Ver Figura 3).



Por otra parte, la Provincia de Chiclayo tiene los siguientes límites:

Por el Norte: Provincia de Lambayeque y Ferreñafe.

Por el Sur: Provincia de Chepén (La Libertad) y la Provincia de San Miguel (Cajamarca).

Por el Este: Provincia de Santa Cruz y Chota (Cajamarca).

Por el Oeste: Océano Pacífico.

El territorio de la provincia de Chiclayo está dividida en 20 distritos (Ver Tabla N° 10), por convención se considera que todos los distritos pertenecen a la costa aunque una pequeña porción de su territorio sobrepasa la costa. Por otro lado, se muestran algunos indicadores respecto a su población, al seguro SIS, tasa de analfabetismo, acceso al agua pública, trabajador independiente y pobreza.

Tabla N° 10

Principales indicadores sociales de la Provincia de Chiclayo

Censos Nacionales de Población y Vivienda 2007 y 2017								Indicadores de pobreza monetaria 2013 ¹
N°	Distrito	Población		Población afiliada: al SIS	Tasa de analfabetismo	Agua: Red pública dentro de la vivienda	Trabajador(a) independiente o por cuenta propia	Pobreza total
		Habitantes	Partic.					
1	Chiclayo	270496	33.83%	30.81%	6.94%	87.10%	35.16%	11.8%
2	Chongoyape	18364	2.30%	48.80%	12.89%	82.56%	25.02%	23.8%
3	Eten	11993	1.50%	62.22%	12.81%	89.41%	47.96%	30.5%
4	Eten Puerto	2342	0.29%	40.01%	5.57%	95.01%	33.68%	11.5%
5	José Leonardo Ortiz	156498	19.57%	42.81%	9.14%	86.29%	44.06%	20.5%
6	La Victoria	90912	11.37%	41.28%	8.84%	87.96%	38.60%	15.5%
7	Lagunas	9986	1.25%	57.46%	12.72%	75.66%	32.92%	26.4%
8	Monsefu	32225	4.03%	50.40%	13.65%	68.76%	48.92%	33.8%
9	Nueva Arica	2458	0.31%	66.68%	11.76%	65.97%	15.26%	14.1%
10	Oyotun	8201	1.03%	72.38%	12.61%	42.87%	21.18%	25.6%
11	Picsi	12704	1.59%	53.50%	8.25%	71.40%	51.19%	27.9%
12	Pimentel	44602	5.58%	39.03%	8.40%	76.40%	34.58%	15.7%
13	Reque	15744	1.97%	49.28%	10.41%	67.49%	38.77%	19.9%
14	Santa Rosa	12350	1.54%	58.79%	10.62%	76.70%	32.60%	37.1%
15	Saña	11617	1.45%	46.26%	11.90%	77.27%	30.49%	26.8%
16	Cayalti	14809	1.85%	41.89%	12.15%	82.50%	35.7%	22.9%
17	Patapo	22624	2.83%	44.62%	12.64%	77.93%	35.14%	26.5%
18	Pomalca	25267	3.16%	36.88%	10.25%	81.64%	33.26%	18.1%
19	Pucala	8701	1.09%	35.92%	9.99%	75.79%	29.03%	14.5%
20	Tuman	27782	3.47%	34.12%	9.67%	84.22%	31.27%	14.1%
Provincia de Chiclayo		799675	100.00%	47.66%	10.56%	77.65%	34.74%	17.8%

Fuente: INEI - Censos Nacionales de Población y Vivienda 2007 y 2017.

Elaboración Propia.

¹ Los indicadores de la pobreza monetaria 2013 fue extraída de Centro Nacional de Planeamiento Estratégico (CEPLAN): <https://www.ceplan.gob.pe/wp-content/uploads/2017/08/Matriz-de-indicadores-nacionales-a-Julio-de-2017.pdf>

4.2. Análisis de las variables demográficas de las Mypes en la provincia de Chiclayo 2018

Tabla N° 11
Edad del encuestado

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
18 a 30 años	53	11.0%
31 a 40 años	107	22.0%
41 a 50 años	240	49.5%
51 a mas	85	17.5%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

En las variables demográficas; en el ítem de Edad se observa que de los 485 propietarios de las Mypes de la provincia de Chiclayo, el 11.0% tienen edades de 18 a 30 años; el 22.0% tienen edades de 31 a 40 años; el 49.5% tienen edades de 41 a 50 años y el 17.5% tienen edades de 51 a más. Arrojando que los propietarios de las Mypes tienen en su mayoría edades entre 41 a 50 años (Ver Tabla N° 11).

Tabla N° 12
Sexo del encuestado

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Femenino	264	54.4%
Masculino	221	45.6%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

En el variable demográfico sexo, se observa que, de los 485 propietarios de las Mypes de la Provincia de Chiclayo, el 54.4% son de sexo femenino y el 45.6% son de sexo masculino. Se concluye que los propietarios de las Mypes están conformados más por el sexo femenino (Ver Tabla N° 12).

Tabla N° 13
Estado civil del encuestado

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Soltero	70	14.5%
Casado	221	45.5%
Conviviente	125	25.8%
Divorciado	69	14.2%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

En cuanto al estado civil, se observa que, de los 485 propietarios de las Mypes de la Provincia de Chiclayo, el 14.5% son solteros; el 45.5% son casados; el 25.8% son convivientes y el 14.2% son divorciados. Dando a relucir que la mayoría de los propietarios de las Mypes están conformado más casados (Ver Tabla N° 13).

Tabla N° 14
Grado de instrucción del encuestado

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Sin nivel	5	1.0%
Primaria	68	14.0%
Secundaria	117	24.1%
Superior	295	60.9%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

Por otro lado, en cuanto al grado de instrucción de los propietarios de las Mypes de la provincia de Chiclayo arrojó que el 1.0% no tienen educación; el 14.0% tienen primaria; el 24.1% tienen secundaria y el 60.9% cuentan con estudios superiores. Mostrando que la mayoría de los propietarios de las Mypes están conformados por microempresarios con estudios superiores (Ver Tabla N° 14).

4.3. Análisis de las características de las Mypes en la provincia de Chiclayo 2018

Tabla N° 15

<i>Actividad económica del negocio</i>		
Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Industrial	36	7.5%
Comercio	335	69.0%
Servicio	114	23.5%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

En la Tabla N° 15, se observa, que del total de Mypes de la Provincia de Chiclayo encuestadas el 69.0% representan al sector comercio, el 23.5% están ligadas al sector servicio, mientras que solo el 7.5% representan a empresas del sector industrial.

Tabla N° 16

<i>Crecimiento de las ventas del negocio de las Mypes</i>		
Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Se mantienen estables	154	31.7%
Han incrementado	313	64.5%
Han disminuido	12	2.5%
No sabe	6	1.3%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

En la Tabla N° 16, se observa que el 64.5% de Mypes han incrementado sus ventas, un 31.7% de Mypes se mantienen estables y por último un 2.5% ha disminuido sus ingresos.

Tabla N° 17
Destino de la inversión en tecnología y capacitación de las Mypes

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Implementación	96	19.8%
Capacitación	260	53.7%
Ambos	76	15.6%
Ninguno	53	10.9%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

Se observa en la Tabla N° 17, que un 10.9% de Mypes ya constituidas no destinan parte de su inversión en tecnología ya que lo consideran un costo innecesario para sus negocios, sin embargo, un porcentaje significativo (19.8%) de Mypes invierten en la implementación de tecnología para poder simplificar sus costos y procesos. Por otro lado, un 53.7% que invierte en capacitación para que los trabajadores actualicen sus conocimientos y sean más productivos, y existe un pequeño porcentaje (15.6%) de emprendedores que deciden invertir en capacitación e implementación a la vez.

Tabla N° 18

Monto de capital con el que inició su negocio

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Menos de S/ 1000	46	9.5%
S/ 1000 a S/ 5000	168	34.7%
S/ 5000 a S/ 10 000	96	19.7%
S/ 10 000 a S/ 15 000	52	10.7%
S/ 15 000 a más	123	25.4%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

En la Tabla N° 18, se observa que de las Mypes de la Provincia de Chiclayo el 34.7% inició con una inversión que oscila entre S/ 1000.00 y S/ 5000.00 soles, un 9.5% iniciaron con un capital menor a S/ 1000.00 soles, mientras que un 25.4% de Mypes han podido constituirse con un capital mayor a S/ 15 000.00 soles, un 10,7% lo hicieron con S/ 10000 a 15000 soles y el 19,7% empezaron su negocio con S/ 5000 a S/10 000 soles.

4.4. Análisis de las fuentes de financiamiento de las Mypes en la provincia de Chiclayo 2018

Tabla N° 19

Tipo de recurso inicial de las Mypes de la Provincia de Chiclayo 2018

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Capital propio	231	47.6%
Préstamos a terceros	254	52.4%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

Otra de las respuestas que sobresale de las Mypes de la provincia de Chiclayo está referida al tipo de recurso inicial utilizado para gestionar el negocio, encontrando que el 47.6% señalan que iniciaron su emprendimiento con capital propio, y un 52.4% iniciaron su negocio mediante préstamos de terceros (Ver Tabla N° 19).

Tabla N° 20

Fuentes de financiamiento que han optado las Mypes

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Bancos	119	24.6%
Financieras	85	17.5%
Cajas Municipales de Ahorro y Crédito	46	9.5%
EDPYME	106	21.8%
Cajas Rurales de Ahorro y Crédito	45	9.3%
ONG	12	2.5%
Préstamo de familiares y amigos	23	4.7%
Junta o Pandero	13	2.6%
Crédito de proveedores	36	7.5%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

Se observa en la Tabla N° 20, que las fuentes de financiamiento presentan una gran diversidad a las que puede acceder una Mype. Según el análisis de la Provincia de Chiclayo se evidencia que quien tiene mayor participación en el mercado es el Banco con un 24.6% de participación, seguido de Edpyme que representan el 21.8%. Por otro lado, en menor proporción está la participación de entidades microfinancieras, tales como: Cajas Municipales (9.5%) y Cajas Rurales (9.3%).

Tabla N° 21

Dificultades para acceder a un financiamiento de las Mypes

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Desconfianza	319	65.7%
Informalidad	0	0.0%
Falta de garantías	144	29.7%
Otros	22	4.6%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

En la Tabla N° 21, de las 485 encuestas realizadas a las Mypes de la provincia de Chiclayo, el 65.7% creen que la desconfianza es una dificultad para acceder a un financiamiento; el 4.6% creen que otros son las dificultades para acceder a un financiamiento y nadie de los encuestados cree que la informalidad es una dificultad para acceder a un financiamiento; el 29.7% creen que la falta de garantías es una de las dificultad para acceder a un financiamiento.

Tabla N° 22

Elevadas las tasas de interés que ofrecen las entidades financieras a las Mypes

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	280	57.7%
Casi siempre	145	29.9%
Nunca	60	12.4%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

De las 485 encuestas realizadas a las Mypes de la provincia de Chiclayo; el 57.7% de los encuestados consideran que siempre los montos de las tasas de interés son muy elevados, el 29.9% de ellos consideran que casi siempre los montos de las tasas son muy elevados y el 12.4% de ellos considera que las tasas de interés nunca son muy elevadas (Ver Tabla N° 22).

Tabla N° 23

Requisitos que solicitan las instituciones financieras son exigentes a las Mypes

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Si	232	47.9%
No	253	52.1%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

De las 485 encuestas realizadas a las Mypes de la provincia de Chiclayo; el 47.9% de los encuestados creen que los requisitos que solicitan las instituciones financieras son demasiado extensos, y el 52.1% de ellos creen que casi siempre los requisitos que solicitan las instituciones financieras no son exigentes (Ver Tabla N° 23).

Tabla N° 24

¿Qué desearía Ud. encontrar en las instituciones financieras que otorgan crédito a las Mypes?

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Agilidad en los créditos	115	23.8%
Menos exigencias de garantías	152	31.3%
Asesoría especializada en el sector	212	43.7%
otros	6	1.2%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

De las 485 encuestas realizadas a las Mypes de la provincia de Chiclayo; el 23.8% de los encuestados desearía que las instituciones financieras tengan agilidad en los créditos, el 31.3% respondieron que desearían menos exigencias de las garantías, y por último el 43.7% desearían una asesoría especializada en el sector (Ver Tabla N° 24).

Tabla N° 25

¿En la actualidad cuenta con algún préstamo financiero su empresa?

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Si	300	61.8%
No	134	27.6%
En evaluación	51	10.6%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

De las 485 encuestas realizadas a las Mypes de la provincia de Chiclayo; el 61.8% de los encuestados respondieron que, si cuentan en la actualidad con un préstamo, el otro 27.6% respondieron que no cuentan en la actualidad con un préstamo financiero, y el 10,6% respondieron que están en evaluación. (Ver Tabla N° 25).

Tabla N° 26

Destino de las utilidades de las Mypes de la Provincia de Chiclayo 2018

Rangos	Frecuencia	Porcentaje
Mismo negocio	195	40.3%
Nuevo negocio	71	14.7%
Educación	76	15.7%
Salud	36	7.4%
Vivienda	66	13.6%
Ahorros	27	5.5%
Otros	14	2.8%
Total	485	100.0%

Fuente: Elaboración Propia.

Las utilidades obtenidas por las Mypes de la provincia de Chiclayo, son destinadas a diferentes fines; el 40.3% reinvierte sus utilidades en su negocio, el 14.7% invirtió en un nuevo negocio, un 13.6 % destinó sus utilidades en la vivienda, el 15.7% lo hizo en la educación de la familia, el 7.4% dedicó sus beneficios en recuperar la salud, un 5.5% ahorró sus utilidades, mientras que el 2.8% lo invirtió en otros rubros (Ver Tabla N° 26). Es decir que una buena proporción de Mypes (55%) invierte sus utilidades en el mismo negocio u otro nuevo, con la visión de tener mayor rentabilidad y ser competitivo en el mercado, buscando a su vez la diversificación y obtener mayores ingresos.

4.5. Resultado de la entrevista del analista de crédito de la Mypes en la provincia de Chiclayo - 2018

Nombres y Apellidos del analista de crédito: Kaly Córdova Severino

Institución Financiera: MI BANCO

Fecha: 24/10/2018

Tema: Fuentes de financiamiento de las Mypes de la Provincia de Chiclayo

Se le hizo la entrevista a la Srta., Kaly Córdova Severino, actual analista de créditos la cual arrojó los siguientes resultados. El rubro o actividad económica del negocio que solicita más créditos, es el sector comercio, seguido del sector servicio y por último el sector industrial, no obstante, este último es más que los anteriores en cuanto a monto solicitado. El rango de monto de los créditos más frecuentes esta entre los S/ 10 000 y los S/ 20 000 soles variando el motivo por el cuál solicitan el crédito ya sea los montos más bajos para capital de trabajo y los más altos para construcción o activo fijo. Para estos créditos la tasa de interés promedio mensual varía dependiendo el monto del crédito, a mayor monto más tasa de interés, el porcentaje puede ir desde 2,48% a 2,60%. El motivo más frecuente por el que solicitan estos créditos es para capital de trabajo y compra de materia prima o insumos. Los requisitos que solicita la entidad a los créditos para las personas naturales, es copia de DNI vigente (titular, cónyuge y/o aportantes), Documentos de propiedad del domicilio y si no tienen casa entonces un aval con casa propia y por último Recibo de servicios (Luz o agua); En caso de persona jurídica los 3 últimos PDTs, la declaración anual a la SUNAT, la copia de los DNIs, titular, gerente, socios o accionistas y todos ellos obligatoriamente deben estar sin ninguna deuda pendiente para que el crédito sea otorgado, la vigencia de poder del gerente general, documentos de propiedad de casa y recibo de servicios. En cuanto al ratio de morosidad en el que actualmente está trabajando mibanco está en 3% promedio. La penúltima pregunta fue si consideraba un buen mercado objetivo a las Mypes de la provincia de Chiclayo, y la analista de créditos respondió que sí, porque en Chiclayo hay bastantes Mypes con la mayoría de dueños que son responsables y puntuales y por consiguiente competencia de muchas financieras que ayuda a mejorar los créditos. La última pregunta fue como consideraba el desarrollo de las Mypes y la entrevistada respondió que favorable ya que la mayoría ha crecido no sólo en su negocio sino también en la educación de sus hijos y/o adquisición o mejoramiento de su casa propia.

4.6. Estimación de la influencia de las fuentes de financiamiento en cada elemento de las Mypes en la provincia de Chiclayo 2018

Tabla N° 27
Influencia que han generado las fuentes de financiamiento en las Mypes de la provincia de Chiclayo 2018

Indicadores	Producción	%	Ingresos	%	Empleo	%	Tecnología	%	Proveedores	%
Menos importante	105	21.6%	10	2.0%	198	40.8%	216	44.6%	22	4.5%
Poco importante	143	29.5%	55	11.3%	93	19.2%	81	16.7%	39	8.0%
Regular	91	18.8%	99	20.5%	134	27.6%	65	13.3%	124	25.6%
Importante	81	16.6%	143	29.5%	38	7.9%	56	11.5%	143	29.5%
Más importante	65	13.5%	178	36.7%	22	4.5%	67	13.9%	157	32.4%
Total	485	100.0%	485	100.0%	485	100.0%	485	100.0%	485	100.0%

Fuente: Kong & Moreno (p.95, 2014)
Elaboración Propia.

En la Tabla N° 27, se puede apreciar los 5 indicadores establecidos por Kong & Moreno que fueron evaluados por los dueños de las 485 MYPES encuestadas, en el que la gran mayoría de entrevistados (87.5%) consideró que el financiamiento obtenido les ayudó a mejorar su cartera de Proveedores, y en muy parecido porcentaje (86.7%) de los encuestados manifestó que ha mejorado sus ingresos.

Al ser la provincia de Chiclayo más comercial que industrial o de servicios, como ya se demostró en Tab. 15, un 48.9% de los encuestados considera de regular a Importante la influencia que ha generado el financiamiento en la producción.

El 60% de las MYPES encuestadas considera que el financiamiento ha influenciado poco o nada importante en el empleo, es decir no se ha destinado ese dinero para pago de planillas o ampliación de personal.

Así mismo comprobándose lo manifestado por Pro Inversión y Esan (2007), Las MYPES no destinan su financiamiento en la compra de tecnología, de acuerdo a la encuesta

el 61,3% considera de poco a menos importante la influencia que ha tenido el financiamiento en la tecnología. Es decir, no se ha destinado este dinero para la compra de tecnología.

A grandes rasgos se observa que el impacto generado por el financiamiento en las Mypes de la provincia de Chiclayo en el año 2018, al momento de obtener el financiamiento ha generado mayor impacto en los proveedores e ingresos ya que cuentan con buen manejo de proveedores para el abastecimiento de mercadería para la competitividad del mercado y esto le genera mayores ingresos. Por otro lado, cabe resaltar que las Mypes de la provincia de Chiclayo invierten poco en tecnología, producción y empleo ya que las Mypes son aún muy tradicionales.

Contrastación de Hipótesis

Se contrasta la Hipótesis donde el Financiamiento influye positivamente en el desarrollo de las Mypes, específicamente en el mejoramiento de su cartera de proveedores y por ende en el mejoramiento de sus ingresos.

V. Discusión

Esta investigación tuvo como objetivo determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en las MYPES de la provincia de Chiclayo, año 2018. Para ello fue necesario aplicar encuestas a los 485 gestores de las MYPES de la provincia de Chiclayo, lo cual permitió conocer muy de cerca las situaciones de cada micro y pequeña empresa, medidas por sus variables de producción, ingresos, empleo, tecnología y proveedores. De la misma manera se realizó una entrevista a un analista de crédito de la entidad preferida por las MYPES de la provincia de Chiclayo, lo que ayudó a determinar la perspectiva que tienen sobre el sector micro-empresarial de la provincia y la forma de acceder al financiamiento.

Con todo ello y junto a datos obtenidos del mismo entorno, se discutió lo siguiente

Características de las MYPES

Amorós (2009) indica que el 55% de los microempresarios Chiclayanos son hombres, ahora aproximadamente 8 años después a través de esta investigación podemos afirmar que cada vez se siente mayor la presencia de la mujer empresaria en la sociedad, gerenciando el

54.4% del total de Mypes en Chiclayo. Es un gran avance hacia una provincia con equidad en oportunidades.

En dicha investigación también podemos encontrar otros datos resaltantes como es la edad de los microempresarios Chiclayanos, donde el 58% de ellos tienen edades entre 20 a 45 años y el porcentaje sube a 86% si se considera la edad hasta 50 años, al comparar con los resultados obtenidos la mayor cantidad de empresarios ya no son jóvenes si no que esta se concentra entre los 31 y 50 años acaparando un 71.5% del total de micro y pequeños empresarios.

Dentro de otros datos encontrados en el informe de Amorós (2009) respecto al nivel de estudios alcanzado por los propietarios de las Mypes de Chiclayo, el 50% cuenta con estudios superiores, ahora en la presente investigación es gratificante saber que el porcentaje asciende al 61% del total de microempresarios Chiclayanos.

Fuentes de Financiamiento de las MYPES

Amorós (2009) manifiesta en su informe que el 78% de los microempresarios Chiclayanos manejó su negocio con capital propio, sin embargo, ahora y respaldado bajo los resultados de esta investigación el porcentaje es mucho menor, sólo el 47,6% empezó su negocio con capital propio, esto es congruente a la gran oferta y mayores facilidades que ahora se les otorga a los empresarios para que empiecen su negocio y opten por un crédito

Actualmente el 62% del total de los microempresarios Chiclayanos cuentan con un préstamo vigente, lo que es totalmente contrario con el informe de Amorós (2009), donde el porcentaje era del 40%. Demostrando así el crecimiento del nivel de créditos en Chiclayo.

Bajo los resultados del informe de Amorós (2009), era el BCP y Mi Banco los Pioneros en brindar los microcréditos, sin embargo, ahora Mi Banco es el líder de acuerdo a la entrevistada Kaly Córdova, analista de créditos para la Micro y pequeña empresa.

Desarrollo de las Mypes

A todo ello, se afirma que gracias a la presencia de diferentes fuentes de financiamiento; 420 MYPES de la provincia de Chiclayo han logrado alcanzar cierto desarrollo (86,6%), siendo 52.4% de MYPES las que se han financiado con terceros, resaltando la participación de MI

BANCO, mientras que 47.6% MYPES han aprovechado sus propios recursos-ahorros (Tabla 19). Del mismo modo se aprecia que gracias a que la mayoría cuenta con conocimientos superiores han podido lograr una eficiente gestión de recursos lo que ha permitido mejorar sus ingresos e, incrementar su cartera de proveedores. Destacando así una buena dirección de sus utilidades en la reinversión del negocio para seguir creciendo, asimismo un determinado número de MYPES han destinado parte de las utilidades a su educación mientras otra parte en la inversión en nuevos negocios.

Influencia de las Fuentes de Financiamiento en las MYPES

En los resultados se ve reflejado que la mayoría de las MYPES cuentan actualmente con un crédito, estos resultados comparados con su nivel de estudios, da a relucir una mejora en la cultura crediticia y a una adecuada gestión financiera a comparación de 8 años anteriores como la dió a conocer Amorós (2009) en su investigación *“Determinantes del microcrédito y perfil de los microempresarios urbanos en las ciudades de Chiclayo y Trujillo – Perú”*, las fuentes de financiamiento han logrado influenciar de manera positiva en las MYPES de la provincia de Chiclayo considerando que en su mayoría han logrado incrementar sus ventas y por consiguiente sus ingresos logrando así un crecimiento económico, tal como se aprecia en el análisis de resultados. Pero a pesar de ello, estas mismas características siguen siendo una limitante para muchas de las MYPES que desean realizar inversiones cada vez mayores y poder abarcar un mayor mercado, sumándose a ello la casi absoluta ausencia de la tecnología y una mayor generación de empleos fijos, formales y con mayor especialización.

Tabla N° 28

Comparación de los resultados de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES con otros estudios.

Autor y año	País	Título	Resultado principal
A nivel internacional			
Burgos, Castañeda & Madero (2013)	Ecuador	Estudio para determinar las principales fuentes de financiamiento, como alternativa de crecimiento económico para las empresas Pymes, en la ciudad de Guayaquil	En 8 de cada 10 empresarios las fuentes de financiamiento benefician al crecimiento económico de sus negocios
Ramos (2014)	México	El financiamiento elemento clave para el desarrollo de las Pymes rurales en la región de la Sierra Norte del estado de Oaxaca, México	La sobrevivencia y rentabilidad de las Pymes en la sierra norte no es importante el financiamiento.
Saavedra, Tapia & Aguilar (2014)	Panamá	El problema del financiamiento de la Pyme en el Distrito Federal.	Las Pyme no han obtenido financiamiento, destacan las altas tasas de interés, así como la aversión por parte de los empresarios para acudir a la banca en busca de financiamiento, dada la cantidad interminable de requisitos que requieren cubrir.
A nivel nacional			
Tito (2016)	Perú	Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del mercado Tupac Amaru de Juliaca, 2016	Se comprobó que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo económico de las Mypes del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.
Huamaní & Ramos (2016)	Perú	Influencia de las fuentes de Financiamiento en el desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa de la Provincia de Camaná – 2015	Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mypes de la provincia de Camaná.
Sánchez (2018)	Perú	El financiamiento y su influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, caso de la empresa Comercial ARELS S.R.L Huacho, 2015	El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la Empresa Comercial ARELS.S.R.L. de Huacho, mejoran efectivamente la rentabilidad de dichas empresas.
A nivel local			
Kong & Moreno (2014)	Perú	Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José - Lambayeque en el periodo 2010 – 2012	Se determinó que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mypes del Distrito de San José
Altamirano (2018)	Perú	Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes de la feria Balta - Chiclayo 2017	El financiamiento bancario les permitió a dichos comerciantes mejorar sus condiciones comerciales.
Guevara & García (2018)	Perú	Influencia de las instituciones financieras en el crecimiento de las Mypes del mercado central sector prendas de vestir de Chiclayo – 2017	Las Mypes del mercado central sí se ven afectadas en su crecimiento económico, ya que no son sujetos a créditos financieros,
Evidencia encontrada			
Mio (2019)	Perú	Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en la Provincia de Chiclayo, año 2018	El financiamiento en las Mypes de la Provincia de Chiclayo en el año 2018, al momento de obtener el financiamiento ha generado mayor impacto en los proveedores e ingresos

Fuente: Ver referencia bibliográfica.

Elaboración Propia.

Del mismo modo, se llegó a comparar este estudio de investigación con los antecedentes recopilados y evidenciamos lo siguiente (Ver Tabla N° 28):

Ecuador:

Burgos, Castañeda & Madero (2013), en su tesis denominada: *“Estudio para determinar las principales fuentes de financiamiento, como alternativa de crecimiento económico para las empresas Pymes, en la ciudad de Guayaquil”*. Los resultados indicaron que el criterio de 8 de cada 10 empresarios es que las fuentes de financiamiento benefician al crecimiento económico de sus negocios, razón por la cual se da por validada y aceptada la hipótesis planteada.

México:

Ramos (2014), en su artículo denominado: *“El financiamiento elemento clave para el desarrollo de las Pymes rurales en la región de la Sierra Norte del estado de Oaxaca, México”*. En cuanto a los resultados, la sobrevivencia y rentabilidad de las Pymes en la sierra norte no es importante el financiamiento, dado que hay otros elementos que influyen más que un financiamiento a los microempresarios de la región de estudio, como son: el contexto donde se ubican las Pymes rurales, la falta de un mercado local dado que el área de estudio presenta tasas de crecimiento poblacional negativas lo que demuestra que hay migración en el municipio y la falta de capacitación de parte de los empresarios.

Panamá:

Saavedra, Tapia & Aguilar (2014), en su trabajo de investigación denominada: *“El problema del financiamiento de la Pyme en el Distrito Federal”*. En cuanto a los hallazgos, las principales fuentes de financiamiento que utilizan los sectores industria y comercio son los proveedores y los préstamos de familiares, mientras que el sector servicios utiliza el financiamiento de clientes y las principales razones por las que las Pyme no han obtenido financiamiento, destacan las altas tasas de interés, así como la aversión por parte de los empresarios para acudir a la banca en busca de financiamiento, dada la cantidad interminable de requisitos que requieren cubrir.

Perú:

Tito (2016), en su tesis denominada: *“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del mercado Tupac Amaru de Juliaca, 2016”*. En cuanto a los hallazgos, se comprobó que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo económico de las Mypes del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016.

Huamaní & Ramos (2016), en su tesis denominada: *“Influencia de las fuentes de Financiamiento en el desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa de la Provincia de Camaná - 2015”*. En cuanto a los hallazgos, se encontró que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mypes de la provincia de Camaná, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos, pago a proveedores, generando una mejora en sus ingresos, ampliación y desarrollo de sus negocios.

Sánchez (2018), en su tesis denominada: *“El financiamiento y su influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, caso de la empresa Comercial ARELS S.R.L Huacho, 2015”*. Finalmente los resultados, se identificó que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la Empresa Comercial ARELS.S.R.L. de Huacho, mejoran efectivamente la rentabilidad de dichas empresas, debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su administración económica estable y como resultado exista un aumento de rentabilidad que sea de aporte para la empresa y el sector económico al que pertenecen.

Kong & Moreno (2014), en su tesis denominada: *“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José - Lambayeque en el periodo 2010 - 2012”*. En cuanto a los resultados, se determinó que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mypes del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

VI. Conclusiones

Después de haber concluido el presente trabajo de investigación se llega a las siguientes conclusiones:

- 1.** La Provincia de Chiclayo, ocupa la parte sur del Departamento de Lambayeque. La mayoría absoluta de su territorio se encuentra en la Región Chala o Costa, una pequeña parte en la Yunga Marítima y una pequeñísima parte en la región Quechua. Por otro lado, el territorio de la Provincia de Chiclayo está dividida en 20 distritos. Así mismo, su población asciende 799 675 habitantes en el 2017.
- 2.** En las variables demográficas, los propietarios de las Mypes tienen edades entre 31 a 50 años, que representa el 71%. Por otro lado, el 54.4% de los socios de las Mypes son de sexo femenino. En cuanto al estado civil, el 45.5% de los socios son casados. Finalmente, el 61% cuentan con estudios superiores.
- 3.** Con respecto a las características de las Mypes en la provincia de Chiclayo 2018; el 69.0% representan al sector comercio. Así mismo, el 34.7% iniciaron con una inversión que oscila entre S/ 1000.00 y S/ 5000.00 soles.
- 4.** Con respecto al análisis de las fuentes de financiamiento de las Mypes en la provincia de Chiclayo 2018; un 52.4% iniciaron su negocio mediante préstamos de terceros. Por otro lado, se evidencia que quien tiene mayor participación en el mercado es el Banco con un 24.6% de participación para acceder créditos a las Mypes. Así mismo, el 65.7% creen que la desconfianza es una dificultad para acceder a un financiamiento.
- 5.** En cuanto, al resultado de la entrevista del analista de crédito de la Mypes en la Provincia de Chiclayo - 2018; el rubro o actividad económica del negocio que solicita más créditos, es el sector comercio, seguido del sector servicio y por último el sector industrial, no obstante, este último es más que los anteriores en cuanto a monto solicitado. El rango de monto de los créditos más frecuentes está entre los S/ 10 000 y los S/ 20 000 soles variando el motivo por el cuál solicitan

el crédito ya sea los montos más bajos para capital de trabajo y los más altos para construcción o adquisición de activos fijos.

6. Finalmente, La influencia generada por el financiamiento en las Mypes de la Provincia de Chiclayo en el año 2018, al momento de obtener el financiamiento ha repercutido con mayor énfasis en los proveedores e ingresos ya que cuentan con mejor y más amplia cartera de proveedores para el abastecimiento de sus negocios, así como también son más competitivos en el mercado lo cual les ha permitido aumentar sus ventas y por consiguiente obtener mayores ingresos.

VII. Recomendaciones

Frente a la realidad identificada y posteriormente analizado en cada una de los objetivos específicos, la investigadora considera las siguientes recomendaciones:

1. A la comunidad científica:

Se recomienda a los futuros investigadores utilizar este estudio referido a las fuentes de financiamiento en las Mypes en los estudiantes universitarios para futuras investigaciones.

2. A las Entidades financieras de la Provincia de Chiclayo

Recomendar a las entidades financieras que brinden asesoría empresarial para las Mypes de la provincia de Chiclayo, de tal manera que las puedan educar y sensibilizar en cuanto a temas de gestión empresarial como: formalización, atención al cliente, calidad, gestión financiera, innovación, marketing y las nuevas tendencias en los negocios para el desarrollo de las Mypes de la provincia de Chiclayo.

Recomendar a las entidades financieras de la provincia de Chiclayo que efectúen el seguimiento a los créditos otorgados para saber su real destino y así contribuir a una eficiente gestión en las Mypes.

3. A la Municipalidad Provincial de Chiclayo

Recomendar a la Municipalidad Provincial de Chiclayo que establezca programas de capacitación con la participación de la Cámara de Comercio y Producción de Lambayeque para los sectores de servicio, comercio, industria para beneficiar a los emprendedores de la provincia.

4. A la Universidad de Lambayeque

Publicar este trabajo de investigación en el repositorio institucional para darse a conocer sobre la importancia de las fuentes de financiamiento en las Mypes en la Provincia de Chiclayo.

Propuesta de Mejora

ENTIDAD	PROPUESTA
A la comunidad Científica	Se le propone a la comunidad científica utilizar esta investigación para sus posteriores investigaciones acerca de las Mypes y su desarrollo de la Provincia de Chiclayo, Año 2018 y profundizar más acerca de cada uno de sus indicadores
A las Entidades Financieras de la Provincia de Chiclayo	Se propone a las Entidades Financieras que informen con mayor claridad a los empresarios acerca de los créditos que les ofrecen y así reducir la desconfianza que les genera el adquirir un préstamo.
A la Municipalidad Provincial de Chiclayo	Se propone a la Municipalidad darle la importancia necesaria a las Mypes y tener un registro de las empresas formales e informales, así puedan brindarles mayores beneficios para que estas se formalicen y en caso ya lo estén darles participación en eventos empresariales o expoferias para que puedan ampliar su mercado y que incrementen sus ingresos.
A la Universidad de Lambayeque	Por último, se le propone a la Universidad de Lambayeque generar un programa de capacitaciones presentada por los propios alumnos de los últimos ciclos de las carreras de negocios para brindar información y actualizar los conocimientos de los micro y pequeños empresarios, así podemos contribuir a que estas empresas sobre salgan de su zona de confort y puedan durar mucho más tiempo.

VIII. Referencias Bibliográficas

- Inga Quesada, M. L. (2006). *El Mercado de Crédito para las Micro y Pequeñas Empresas, en el distrito de Trujillo de la Región La Libertad*. Piura: Universidad de Piura.
- Kong Ramos, J. A., & Moreno Quilcate, J. M. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José - Lambayeque en el periodo 2010 - 2012*. Chiclayo: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo .
- Lerma Kirchner , A., Castro Martínez, A., Martín Granados , A., & Valdés Hernández, L. (2007). *Liderazgo emprendedor. Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. México : Cengage Learning Editores, S.A.
- Zaldivar, M., & Sotomayor, N. (2003). *Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito: Una Visión Económica*. Superintendencia de Banca, Seguros, y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones.
- Agencia Peruana de Noticias. (22 de Junio de 2017). *Chiclayo: mype podrán formalizarse con apoyo del Ministerio de Trabajo*. Obtenido de andina.pe:
<https://andina.pe/agencia/noticia-chiclayo-mype-podran-formalizarse-apoyo-del-ministerio-trabajo-672048.aspx>
- Alegría, L. (01 de Marzo de 2018). *Grupo El Comercio*. Obtenido de Elcomercio.pe:
<https://elcomercio.pe/economia/numero-empresas-peru-crecio-8-4-2017-noticia-501043>
- Altamirano Linares, J. (2018). *Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el desarrollo de las MYPES de la Feria Balta - Chiclayo 2017*. Pimentel: Universidad Señor de Sipán .
- Altamirano Linares, J. F. (2018). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes de la feria Balta - Chiclayo 2017*. Pimentel: Universidad Señor de Sipán .
- Alvarado , J., Portocarrero , F., Trivelli , C., Gonzales , E., Galarza , F., & Venero , H. (2001). *El financiamiento informal en el Perú*. Lima: IEP, COFIDE, CEPES.
- Alvarado, J., Trivelli, C., Gonzales, E., Galarza, F., Venero, H., & Portocarrero Misch, F. (2001). *El financiamiento informal en el Perú*. Lima: IEP Ediciones.

- Amorós Rodríguez, E. M. (2009). *Determinantes del microcrédito y perfil de los microempresarios urbanos en las ciudades de Chiclayo y Trujillo - Perú*. Chiclayo: Consorcio de Investigación Económicas Social - CIES.
- Arana Pacheco, R., Núñez Porras, J., Ore Mego, J., & Velazco Infante, D. (2017). *Planeamiento Estratégico del Sistema de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito en el Perú*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Arana Pacheco, R., Núñez Porras, J., Ore Mego, J., & Velazco Infante, D. (2017). *Planeamiento Estratégico del Sistema de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito en el Perú*. Surco: Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Arroyo, R. (03 de Febrero de 2018). *Mediakit Grupo RPP*. Obtenido de rpp.pe: <https://rpp.pe/peru/lambayeque/mypes-de-lambayeque-mantienen-expectativa-de-crecimiento-este-2018-noticia-1103109>
- Ávila Rosel, P. d., & Sanchís Palacio, J. R. (2011). Surgimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) e impacto de los Microcréditos sobre la reducción de la pobreza. El caso de Lima Metropolitana (Perú). *Gezki*, 157-178.
- Ávila Rosel, P., & Sanchís Palacio, J. (2011). Surgimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) e impacto de los microcréditos sobre la reducción de la pobreza. El caso de Lima Metropolitana (Perú). *Revista vasca de economía social*, 22.
- Aznar, V. (1996). *Cómo Sanear las Finanzas de las Empresas*. México D.F.: Ediciones Fiscales ISEF S.A.
- Banco Central de Reserva del Perú. (Marzo de 2011). *Banco Central de Reserva del Perú*. Obtenido de bcrp.gob.pe: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- BCRP. (2011). *Glosario de Términos Económicos*. Lima.
- BID. (2012). *Microscopio global sobre el entorno de negocios para las microfinanzas 2012*.
- Boluarte, D. G. (20 de Julio de 2018). *Perú 21*. Obtenido de Peru21.pe: <https://peru21.pe/economia/acceso-credito-empresas-sube-41-415677>
- Burgos Wong , M. I., Castañeda Briones , J. J., & Madero Coello , B. V. (2013). *Estudio para determinar las principales fuentes de financiamiento, como alternativa de crecimiento económico para las empresas Pymes, en la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil : Universidad de Guayaquil .

- Burgos, W. M., Castañeda Briones, J. J., & Madero Coello, B. V. (2013). *Estudio para determinar las principales fuentes de financiamiento, como alternativa de crecimiento económico para las empresas PYMES, en la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
- Bustamante Casas, R. (2016). *Caracterización de la capacitación y financiamiento de las MYPES del sector producción de ropa deportiva del emporio comercial Gamarra del distrito de la Victoria - Lima 2015*. Lima: Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.
- CÁMARA DE COMERCIO DE LIMA - Oficina de Prensa e Imagen. (20 de Junio de 2018). *Cámara de Comercio de Lima*. Obtenido de Cámara de Comercio de Lima 2019: <http://m.camaralima.org.pe/principal/noticias/noticia/pymes-emplean-al-75-de-la-pea/1117>
- Carbonel Valdivia, J. (2015). *Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión*. Lima: Editorial Macro EIRL.
- Cárdenas Miranda, G., Díaz Núñez, M., Huaynate Granados, W., & Torres Rivera, M. (2017). *Planeamiento Estratégico del Sistema de Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Micro Empresa (EDPYMES)*. Surco: Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Cárdenas Miranda, G., DíazNúñez, M., Huaynate Granados, W., & Torres Rivera, M. (2017). *Planeamiento Estratégico del Sistema de Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Micro Empresa (EDPYMES)*. Surco: Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Ccaccya Bautista, D. (2015). *Fuentes de Financiamiento Empresarial*. Lima: Instituto Pacífico.
- Ccaccya Bautista, D. A. (30 de Noviembre de 2015). *Actualidad Empresarial*. Obtenido de Aempresarial.com: http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf
- Ccaccya Bautista, D. A. (2015). Fuentes de financiamiento empresarial. *Actualidad Empresarial N.º 339 - Segunda Quincena de Noviembre 2015*.
- Chacón Hernández, D. (17 de Abril de 2013). *Gestiopolis*. Obtenido de gestiopolis.com: <https://www.gestiopolis.com/diferencia-entre-empresas-de-servicios-y-comercializadoras-en-sus-estados-financieros/>

- Chau, E. (29 de Mayo de 2018). *Andina, Agencia Peruana de Noticias*. Obtenido de © 2017 Agencia Peruana de Noticias: <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>
- Choy, M., Costa, E., & Churata, E. (2015). *Radiografía del costo del crédito en el Perú*. Lima: Banco Central de Reserva del Perú.
- ComexPerú. (3 de Agosto de 2018). *ComexPerú Sociedad de Comercio Exterior del Perú*. Obtenido de ComexPerú: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/situacion-de-las-mype-en-2017-muchos-retos-en-el-camino>
- Departamento de Estudios Económicos de ASBANC. (2013). *Estudio: Costo del Crédito Bancario vs Crédito Informal*. Lima: Asociación de Bancos del Perú.
- Diario Semana Económica. (3 de Julio de 2018). *Semana Económica*. Obtenido de [Semanaeconomica.com](http://semanaeconomica.com):
<http://semanaeconomica.com/article/management/innovacion/298168-ranking-gem-el-peru-es-el-quinto-pais-mas-emprendedor-del-mundo/>
- Elwood S., B. (1983). *Modern Production/Operations Management - 7ª Edición*. New York: John Wiley & Sons .
- Espinoza Herrera, 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: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Foschiatto, P., & Stumpo, G. (2006). *Políticas municipales de microcrédito : un instrumento para la dinamización de los sistemas productivos locales : estudios de caso en América Latina*. Santiago : CEPAL.
- Gobierno del Perú. (2007). *Reglamento de Organización y Funciones del Banco de Materiales SAC*. Lima: Gobierno del Perú.
- Guevara Zamora , K. M., & García Calderón , S. Y. (2018). *Influencia de las instituciones financieras en el crecimiento de las Mypes del mercado central sector prendas de vestir de Chiclayo - 2017*. Pimentel: Universidad Señor de Sipán .
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2010). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill.
- Herrera García, B. (2011). Análisis Estructural de las MYPES y PYMES. *Quipukamayoc*, 21.

- Huamani Quispe, M. M. (2016). *Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa de la Provincia Camaná - 2015*. Arequipa: Universidad Nacional de San Agustín.
- Huamani Quispe, M. M., & Ramos Chambi, P. (2016). *Influencia de las fuentes de Financiamiento en el desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa de la Provincia de Camaná - 2015*. Arequipa: Universidad Nacional de San Agustín .
- INEI . (s.f.). *Microdatos. Enaho* . Obtenido de <http://inei.inei.gob.pe/microdatos/>
- INEI. (2018). *Perú: Estructura Empresarial, 2017*. Lima.
- INEI. (s.f.). *Perú: Estructura Empresarial* . Directorio Central de Empresas y Establecimientos.
- Inga Quesada, M. L. (2006). *El Mercado de Crédito para las Micro y Pequeñas Empresas, en el distrito de Trujillo de la Región La Libertad*. Piura: Universidad de Piura.
- Instituto de Gestión para el Desarrollo Sostenible Local SAC - Consultores SASE. (2011). *Promoción del Biocomercio en el Sector Financiero para la facilitación de Líneas de Crédito*. Prom Perú.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (2018). *Perú: Estructura Empresarial 2017*. Lima: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI).
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (1995). *Migraciones Internas en el Perú. Informe Técnico*. Lima: INEI.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2011). *Características Económicas de las Micro y Pequeñas Empresas en el año 2007*. Lima: Centro de Edición de la Oficina Técnica de Difusión del INEI.
- Ixchop Ajtun, D. E. (2014). *Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del Sector Confección de La Ciudad de Mazatenango*. Quetzaltenango: Universidad Rafael Landívar .
- Kong Ramos, J., & Moreno Quilcate, 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*. Lima: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.
- León de Cermeño, J., & Schreiner, M. (Setiembre de 1999). *Financiamiento para las Micro y Pequeñas Empresas: Algunas Líneas de Acción*. Obtenido de http://www.microfinance.com/Castellano/Documentos/Financiamiento_para_PyMEs.pdf

- Lira Briceño, P. (2009). *Finanzas y financiamiento, las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Lima: Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID).
- Málaga de los Santos, M. (2015). *El Costo del financiamiento y su Influencia en la Gestión de las Micro y Pequeñas Empresas Metalmeccánicas del Perú, 2011-2014*. Lima: Universidad San Martín de Porres.
- Málaga de los Santos, M. d. (2015). *El costo del financiamiento y su influencia en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmeccánicas del Perú, 2011-2014*. Lima: Universidad de San Martín de Porres.
- Mares, C. (2013). *Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú*. Universidad de Lima.
- Mares, C. (2013). Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú. *Thomson Reuters*, 1-20.
- Mares, C. (2013). Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú. *Revista Jurídica Thomson Reuters*, 1-20.
- Martin Granados, M., & Lerma Kirchner, A. (2007). *Cómo ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. Mexico, D.F.: International Thomson Ediciones, S.A.
- Mendiola, A., Aguirre, C., Aguilar, J., Chauca, P., Dávila, M., & Palhua, M. (2015). *Sostenibilidad y Rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) en el Perú*. Lima: Universidad ESAN.
- Mendiola, A., Aguirre, C., Aguilar, J., Chauca, P., Dávila, M., & Palhua, M. (2015). *Sostenibilidad y Rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) en el Perú*. Lima: Universidad ESAN.
- Moreno, A. (1998). *Planeación Financiera*. México D.F.: ECAFSA.
- MPCH. (29 de 01 de 2016). *Municipalidad Provincial de Chiclayo*. Obtenido de Copyright © Municipalidad Provincial de Chiclayo 2019:
https://www.munichiclayo.gob.pe/index.php?tipo=doc&docT=PDU-V6%20CAP-III&docR=Documentos/eb21be_PDU-V6%20CAP-III.pdf
- Obando Montero, J., Rojas Molino, L., & Zevallos Vallejos, E. (2008). *Características de las Microempresas y sus Necesidades de formación en Centroamérica y República Dominicana*. República Dominicana: Coordinación Educativa y Cultural Centroamericana (CECC).

- OCDE-Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2018). *Financiamiento de PYMES y Emprendedores 2018 - Un marcador de la OCDE*. OCDE.
- Orueta, I., Echagüe Pastore, M., Bazerque, P., Correa Pina, A., García Vera, C., García López, D., . . . Rodríguez Fernández, S. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Madrid: CYAN, Proyectos Editoriales, S.A.
- Ponce Regalado, F. (2017). La innovación en la micro y la pequeña empresa (MYPE): no solo factible, sino accesible. *Revista de ciencias de la gestión*, pp. 46-68.
- Portal del Estado Peruano. (s.f.). *Banco de Materiales SAC*. Obtenido de https://www.peru.gob.pe/directorio/pep_directorio_detalle_institucion.asp?cod_institucion=10018
- Portocarrero Maisch, F., & Tarazona Soria, A. (2003). *Determinantes de la Rentabilidad en las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito*. Lima: Consorcio de Investigación Económica y Social (CIES).
- Portocarrero Maisch, F., & Tarazona Soria, A. (2003). *Determinantes de la Rentabilidad en las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito*. Lima: Consorcio de Investigación Económica y Social.
- ProInversión & ESAN. (2007). *My pequeña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa*. Lima.
- ProInversión y ESAN. (2009). *MYPE pequeña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa*. Lima, Perú: ProInversión.
- Ramos Soto, A. L. (2014). El financiamiento elemento clave para el desarrollo de las Pymes rurales en la región de la Sierra Norte del estado de Oaxaca, México. *Revista Iberoamericana de Producción Académica y Gestión Educativa*, pp. 1-29.
- Ramos Soto, A. L. (2014). *El financiamiento elemento clave para el desarrollo de las PYMES rurales en la Región de la Sierra Norte del estado de Oaxaca, México*. Oaxaca: Revista Iberoamericana de Producción Académica y Gestión Educativa.
- Rob Jennings, R. (s.f.). *La Voz de Houston and the Houston Chronicle*. Obtenido de pyme.lavoztx.com: <https://pyme.lavoztx.com/fuentes-de-financiamiento-y-sus-ventajas-y-desventajas-5437.html>
- Rodríguez Vázquez, V., Rayo Cantón, S., Trujillo Reyes, J., Luna Reyes, D., Camino Blasco, D., Navarro Cruz, R., . . . Raccanello, K. (2013). *Un acercamiento a la eficiencia del microfinanciamiento en México*. España: Bubok Publishing S.L. .

- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a PYMES y empresas nuevas en América Latina*. Santiago: Banco de Desarrollo de América Latina.
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a PYMES y empresas nuevas en América Latina*. Santiago: Banco de Desarrollo de América Latina.
- RPP. (3 de Febrero de 2018). *Mypes de Lambayeque mantienen expectativa de crecimiento este 2018*. Obtenido de Mediakit Grupo RPP:
<https://rpp.pe/peru/lambayeque/mypes-de-lambayeque-mantienen-expectativa-de-crecimiento-este-2018-noticia-1103109>
- Saavedra García, M. L., Tapia Sánchez, B., & Aguilar Anaya, M. d. (2014). *El problema del financiamiento de la Pyme en el Distrito Federal*. México: Universidad Nacional Autónoma de México.
- Saavedra García, M. L., Tapia Sánchez, B., & Aguilar Anaya, M. d. (2014). *El problema del financiamiento de la PYME en el Distrito Federal*. Panamá: Asociación Latinoamericana de Facultades y Escuelas de Contaduría y Administración (ALAFEC).
- Sanchez Inta , C. L. (2018). *El financiamiento y su influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, caso de la empresa Comercial ARELS S.R.L Huacho, 2015*. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles Chimbote.
- Sanchez Inta, C. L. (2018). *El financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, caso de la empresa Comercial Arels S.R.L Huacho, 2015*. Chimbote: Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.
- Sandhusen, L. (2002). *Mercadotecnia*. Mexico D.F.: Compañía Editorial Continente (CECSA).
- Sosa Valdés, R. (2014). *El financiamiento de los micronegocios en México*. Mexico: Universidad Autonoma de Nuevo León.
- SUNAT . (s.f.). *Glosario tributario*. Obtenido de <http://emprender.sunat.gob.pe/glosario-triburario>
- SUNAT-Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tibutaria. (28 de Febrero de 2017). *SUNAT*. Obtenido de sunat.gob.pe:
<http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (Setiembre de 2017). *Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - República del Perú*. Obtenido de [sbs.gob.pe](http://www.sbs.gob.pe):
http://www.sbs.gob.pe/app/pp/seriesHistoricas2/paso5_Descargar.aspx?cod=6&per=7&paso=5&secu=01

- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (s.f.). *Estadísticas y publicaciones*. Lima.
- Tito Nina, N. (2016). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del mercado Tupac Amaru de Juliaca, 2016*. Juliaca: Universidad Peruana Unión .
- Tito Nina, N. (2016). *Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el desarrollo económico de las MYPES del Mercado Tupac Amaru de Juliaca, 2016*. Juliaca: Universidad Peruana Unión.
- UA - Universidad de Alicante. (2012). *Universidad de Alicante*. Obtenido de © Universidad de Alicante 1996-2019:
https://rua.ua.es/dspace/bitstream/10045/19047/1/Tema_4_-_Proceso_de_produccion.pdf
- Universidad de las Américas de Puebla. (s.f.). Obtenido de
<https://www.google.com.pe/search?q=udlap&oq=udlap&aqs=chrome..69i57j69i60j0l4.1128j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8>
- Universidad de Sonora. (s.f.). Obtenido de
<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/2535/Capitulo12.pdf>
- Vega Ramírez, L. (2014). *Proveedores*. México: Secretaría de Educación Pública.
- Verdera, F. (2001). *Causas del agravamiento de la pobreza en el Perú desde fines de la década de 1980*. Buenos Aires: CLACSO, Consejo Latinoamericano de Ciencias Sociales .
- Villarán, F. (2007). *El mundo de la pequeña empresa*. Copeme, Confiep, Mincetur.
- Zaldivar, M., & Sotomayor, N. (2003). *Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Superintendencia de Banca, Seguros, y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones.
- Zevallos Vallejos, E. (2003). Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en América Latina. *Revista de la CEPAL* 79, 53-70.

IX. Anexos

Anexo N° 01

Instrumento de recopilación de datos: Cuestionario dirigido a las Mypes de la provincia de Chiclayo - 2018

Instrucción: Estamos realizando la presente encuesta con el objetivo de determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo, año 2018. Agradecemos se sirva responder las siguientes interrogantes que serán valioso aporte para la investigación. Así mismo, la información entregada es anónima y totalmente confidencial.

I. Datos generales de los socios de las MYPES de la Provincia de Chiclayo

1.1. Edad	1.2. Sexo	1.3. Estado Civil	1.4. Grado de instrucción
a) 18 a 30 años b) 31 a 40 años c) 41 a 50 años d) 51 a mas	a) Femenino b) Masculino	a) Soltero b) Casado c) Conviviente d) Divorciado	a) Sin nivel b) Primaria c) Secundaria d) Superior

II. Variable dependiente: Desarrollo de las Mypes

2.1. ¿Cuál es la actividad económica de su negocio?

- a) Industrial
- b) Comercio
- c) Servicio

2.2. ¿Considera que las ventas de su negocio?

- a) Han incrementado
- b) Se mantienen estables
- c) Han disminuido
- d) No sabe

2.3. ¿Respecto a los recursos tecnológicos, considera que se ha invertido más en?

- a) Implementación
- b) Capacitación
- c) Ambos
- d) Ninguno

2.4. ¿Con qué monto de capital de trabajo inició su negocio?

- a) Menos de S/ 1000
- b) S/ 1000 a S/ 5000
- c) S/ 5000 a S/ 10 000
- d) S/ 10 000 a S/ 15 000
- e) S/ 15 000 a más

III. Variable Independiente: Fuentes de financiamiento

2.1. ¿Con qué tipo de recursos inició su negocio?

- a) Capital propio
- b) Préstamo a terceros

2.2. ¿A qué fuente de financiamiento acudió?

- a) Bancos
- b) Financieras
- c) Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
- d) EDPYME
- e) Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
- f) ONG
- g) Préstamo de familiares y amigos
- h) Junta o Panderero
- i) Crédito de proveedores

2.3. ¿Por qué cree Ud. que existen dificultades para acceder a un financiamiento?

- a) Desconfianza
- b) Informalidad
- c) Falta de garantías
- d) Otros

2.4. ¿Considera Ud. que son elevadas las tasas de interés que ofrecen las entidades financieras?

- a) Siempre
- b) Casi Siempre
- c) Nunca

2.5. ¿Cree usted que los requisitos que solicitan las instituciones financieras son exigentes?

- a) Si
- b) No

2.6. ¿Qué desearía Ud. encontrar en las instituciones financieras que otorgan crédito a las Mypes?

- a) Agilidad en los créditos
- b) Menos exigencias de garantías
- c) Asesoría especializada en el sector
- d) otros

2.7. ¿En la actualidad cuenta con algún préstamo financiero su empresa?

- a) Si
- b) No
- c) En evaluación

2.8. Respecto a sus utilidades actualmente, ¿En qué ha invertido?

- a) Mismo negocio
- b) Nuevo negocio
- c) Educación
- d) Salud
- e) Vivienda
- f) Ahorros
- g) Otros

2.9. Categorice los siguientes indicadores enumerándolos del 1 al 5 según el impacto que han generado las fuentes de financiamiento en su negocio. (5 más importante)

Indicadores	1	2	3	4	5
	Menos importante	Poco importante	Regular	Importante	Más importante
Producción					
Ingresos					
Empleo					
Tecnología					
Proveedores					

Muchas Gracias por su Colaboración.

Anexo N° 02

Instrumento de recopilación de datos: Guía de entrevista dirigido al analista de crédito de las instituciones financieras de la provincia de Chiclayo - 2018

Nombres y Apellidos del analista de crédito:.....

Institución Financiera:.....

Fecha:.....

Tema: Fuentes de financiamiento de las Mypes

A continuación responda las siguientes preguntas.

1. ¿Cuál es el rango de créditos más solicitado por las Micro y Pequeñas Empresas de la provincia de Chiclayo?
2. ¿Qué tipo de empresa (comercio, servicio o industrial) es el que más acude a solicitar un crédito?
3. ¿Cuál es el motivo más frecuente por el que solicitan el crédito? (Compra de Materia prima; compra de máquinas o Tecnología; Compra de mercaderías y pago a proveedores; pago a trabajadores u otro)
4. ¿Qué requisitos pide la entidad para otorgar el crédito?
5. ¿Cuál es la tasa de interés promedio de los créditos para las Mypes?
6. ¿Cómo percibe el nivel de morosidad de las Mypes de la provincia de Chiclayo?
7. ¿Considera que las Mypes han logrado desarrollarse gracias a los créditos que han recibido?
8. ¿Considera un buen mercado objetivo las Mypes de la provincia de Chiclayo?

Muchas Gracias por su Colaboración.

Anexo N° 03

Confiabilidad del instrumento del cuestionario

La confiabilidad se calcula y evalúa para todo el instrumento de medición utilizado, o bien, si se administraron varios instrumentos, se determina para cada uno de ellos sobre la base de datos recolectados (Hernández, Fernández & Baptista, 2010).

Para determinar la confiabilidad del instrumento, se procedió a utilizar la fórmula **alfa - Crombach**:

$$\alpha = \frac{n}{n-1} * \left[1 - \frac{\sum_{i=1}^n S_i^2}{S_x^2} \right]$$

•N es el número de ítems,
•S²i es la varianza del ítem
•S²x es la varianza total.

En este caso se aplicó el instrumento el cuestionario a un grupo de 485 Mypes de la provincia de Chiclayo, posteriormente los resultados obtenidos del instrumento se le aplicó la Fórmula de Alfa Cronbach. El coeficiente alfa de Cronbach fue desarrollado por J.L. Cronbach, requiere una sola administración del instrumento de medición y produce valores que oscilan entre 0 y 1. Como criterio general, George & Mallery (2003) sugieren las recomendaciones siguientes para evaluar los valores de los coeficientes de alfa de Cronbach (p.231):

- Coeficiente alfa >0.9 es excelente
- Coeficiente alfa >0.8 es bueno
- **Coeficiente alfa >0.7 es aceptable**
- Coeficiente alfa >0.6 es cuestionable
- Coeficiente alfa >0.5 es pobre
- Coeficiente alfa <0.5 es inaceptable

Reemplazando los datos en la fórmula en el programa SPSS Versión 24, nos arroja un resultado de **0.795**. Por lo tanto el instrumento es aceptable.


Anexo N° 04
Constancia de juicio del experto

Nombre del experto: Mg. Nelson Alejandro Puyen Farias

Especialidad:

- Magíster en Administración de Negocios y Relaciones Internacionales - Universidad Cesar Vallejo.
- Ingeniero en Organización de Empresas - Universidad Argentina de la Empresa, Buenos Aires, Argentina.

Por medio de la presente hago constar que el trabajo metodológico elaborado por la estudiante Mio Sandoval Jocelyn Paola de la Escuela Académico Profesional de Ingeniería Comercial de la Universidad de Lambayeque, de la tesis titulada: ***“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo, año 2018”***, que después de haber revisado todo el proceso del trabajo metodológico, doy fe que el proceso de la metodología utilizada en esta tesis cuenta con sustento teórico.



Mg. Nelson Alejandro Puyen Farias
DNI N°06431088

Chiclayo, 17 junio del 2019

Anexo N° 05
Constancia de juicio del experto

Nombre del experto: Mg. Econ. Marino Eneque Gonzales

Especialidad:

- Magíster en Gerencia Empresarial - Universidad Nacional Pedro Ruíz Gallo.
- Economista - Universidad Nacional Pedro Ruíz Gallo.
- Especialista en Macroeconomía y Finanzas - Universidad Nacional Pedro Ruíz Gallo.

Por medio de la presente hago constar que las interpretaciones de los resultados de la encuesta sobre las fuentes de financiamiento elaborado por la estudiante Mio Sandoval Jocelyn Paola de la Escuela Académico Profesional de Ingeniería Comercial de la Universidad de Lambayeque, de la tesis titulada: ***“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo, año 2018”***, que después de haber revisado detalladamente las interpretaciones del instrumento del cuestionario como especialista en Macroeconomía y finanzas, doy fe que los resultados cuentan con sustento teórico.

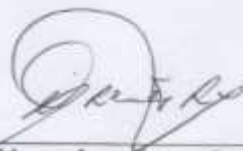


Mg. Econ. Marino Eneque Gonzales
DNI N°16676879

Chiclayo, 24 Julio del 2019

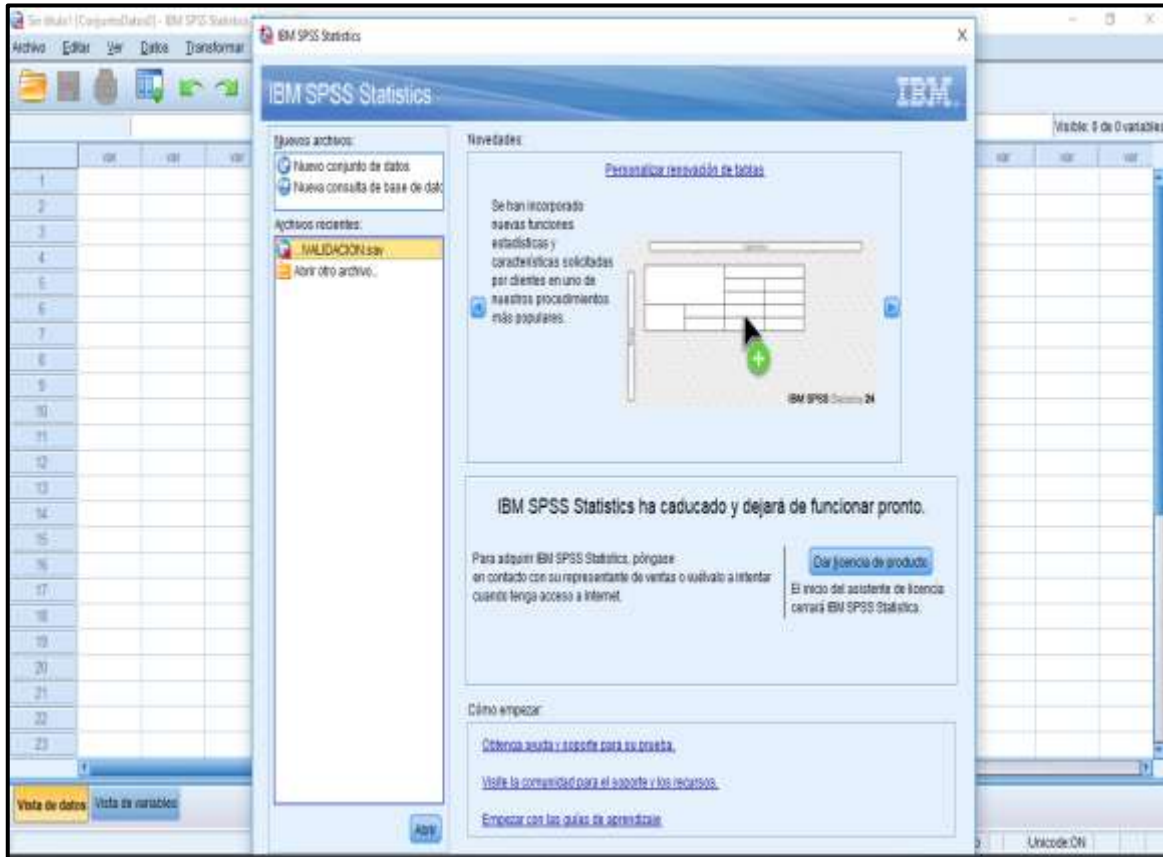
Anexo N° 06
Constancia del juicio del experto

Yo: **Econ. Llontop Lora Genaro Juan Manuel**, con documento de identidad N° 16580063, certifico que realicé el juicio de experto de la encuesta diseñada por Mío Sandoval Jocelyn Paola de la Escuela Académico Profesional de Ingeniería Comercial de la Universidad de Lambayeque, de la tesis titulada: *"Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes en la provincia de Chiclayo, año 2018"*.



Econ. Llontop Lora Genaro Juan Manuel
DNI N° 16580063

Anexo N° 07
Programa Estadístico SPSS versión 24



Anexo N° 08
Registro fotográfico durante la aplicación de la encuesta
a las Mypes de la provincia de Chiclayo 2018



Figura 1. Aplicación de la encuesta.



Figura 2. Aplicación de la encuesta.



Figura 3. Aplicación de la encuesta.

Anexo N° 09
Registro fotográfico durante la aplicación de la entrevista
de la entidad financiera Mibanco



Figura 4. Aplicación de la entrevista.