

# **UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

**CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**“LAS MICROFINANZAS Y EL EMPRENDIMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL DISTRITO DE  
CAMPOVERDE - 2017”**

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

**TOMMY PANDURO ASIPALI  
JOSÉ ANTONIO SOLANO TORIBIO  
JHON ERICK TORRES BARBOZA**

**ASESOR: Mg. ROGER LOZANO RUIZ**

**PUCALLPA-PERÚ**

**2020**



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI**

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

**COMISION DE GRADOS Y TITULOS**  
**"Año de la Universalización de Salud"**

**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:**  
**CONTADOR PÚBLICO**

Siendo las *08:00* del día Viernes 06 de Noviembre del 2020, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **Dr. Enoc Lopez Navarro (Presidente), Dr. Miguez Arevalo Rios (Miembro), y Mg. Saul Esau Saenz Lucas (Miembro)**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada: **"LAS MICROFINANZAS Y EL EMPRENDIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL DISTRITO DE CAMPO VERDE - 2017"**, por el/la/los Bachilleres en Contabilidad: **Tommy Panduro Asipali** y teniendo en cuenta:

Qué; según el Artículo 21º del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:


- a) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
- b) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
- c) Aprobado por mayoría
- d) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

*APROBADO POR MAYORIA*

Siendo las *09:30* del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

  
.....  
**Dr. Enoc Lopez Navarro**  
Presidente

  
.....  
**Dr. Miguez Arevalo Rios**  
Miembro

  
.....  
**Mg. Saul Esau Saenz Lucas**  
Miembro



  
.....  
**Dr. Edgar Guizado Moscoso**  
Secretario Académico



## UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

### **COMISION DE GRADOS Y TITULOS** **"Año de la Universalización de Salud"**

#### **ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:** **CONTADOR PÚBLICO**

Siendo las 08:00 del día Viernes 06 de Noviembre del 2020, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **Dr. Enoc Lopez Navarro (Presidente)**, **Dr. Mígues Arevalo Rios (Miembro)**, y **Mg. Saul Esau Saenz Lucas (Miembro)**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada: **"LAS MICROFINANZAS Y EL EMPRENDIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL DISTRITO DE CAMPO VERDE - 2017"**, por el/la/los Bachilleres en Contabilidad: **Jose Antonio Solano Toribio** y teniendo en cuenta:

Qué; según el Artículo 21º del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:


"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:

- a) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
- b) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
- c) Aprobado por mayoría
- d) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

APROBADO POR MAYORIA

Siendo las 09:30 del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

  
.....  
Dr. Enoc Lopez Navarro  
Presidente

  
.....  
Dr. Mígues Arevalo Rios  
Miembro

  
.....  
Mg. Saul Esau Saenz Lucas  
Miembro



  
.....  
Dr. Edgar Guizado Moscoso  
Secretario Académico



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI**

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

**COMISION DE GRADOS Y TITULOS**  
**"Año de la Universalización de Salud"**

**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE:**  
**CONTADOR PÚBLICO**

Siendo las <sup>08:00</sup>.....del día Viernes 06 de Noviembre del 2020, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento de General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **Dr. Enoc Lopez Navarro (Presidente), Dr. Migue Arevalo Rios (Miembro), y Mg. Saul Esau Saenz Lucas (Miembro)**

Se realizó la Sustentación de la Tesis Titulada: **"LAS MICROFINANZAS Y EL EMPRENDIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL DISTRITO DE CAMPO VERDE - 2017"**, por el/la/los Bachilleres en Contabilidad: **Jhon Erick Torres Barboza** y teniendo en cuenta:

Qué; según el Artículo 21º del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:

- a) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
- b) Aprobado por unanimidad y recomendación de publicación
- c) Aprobado por mayoría
- d) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

APROBADO POR UNANIMIDAD


Siendo las <sup>09:30</sup>.....del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

  
.....  
**Dr. Enoc Lopez Navarro**  
Presidente

  
.....  
**Dr. Migue Arevalo Rios**  
Miembro

  
.....  
**Mg. Saul Esau Saenz Lucas**  
Miembro



  
.....  
**Dr. Edgar Guizado Moscoso**  
Secretario Académico

## ACTA DE APROBACIÓN

La presente tesis fue aprobada por los miembros del Jurado Evaluador de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Nacional de Ucayali como requisito para optar el Título Profesional de Contador Público.

Dr. Enoc López Navarro

Presidente

Dr. Migue Arévalo Ríos

Miembro

Mg. Saúl Esaú Sáenz Lucas

Miembro

Mg. Roger lozano Ruíz

Asesor

Bach. Tommy Panduro Asipali

Tesista

Bach. José Antonio Solano Toribio

Tesista

Bach. Jhon Erick Torres Barboza

Tesista



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI  
VICERRECTORADO DE INVESTIGACION  
DIRECCION GENERAL DE PRODUCCION INTELLECTUAL

## Constancia

N° 462

### ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACION SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND

La Dirección General de Producción Intelectual, hace constar por la presente, que el Informe Final (Tesis), titulado:

**“LAS MICROFINANZAS Y EL EMPRENDIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL DISTRITO DE CAMPO VERDE - 2017”**

Cuyo autor (es) : PANDURO ASIPALI, TOMMY  
SOLANO TORIBIO, JOSÉ ANTONIO  
TORRES BARBOZA, JHON ERICK

Facultad : CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

Escuela Profesional : CONTABILIDAD

Asesor(a) : Mg. LOZANO RUIZ, ROGER

Después de realizado el análisis correspondiente en el Sistema Antiplagio URKUND, dicho documento presenta un **porcentaje de similitud de 09 %**.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentaje establecidos en el artículo 9 de la DIRECTIVA DE USO DEL SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND, el cual indica que no se debe superar el 10%. Se declara, que el trabajo de investigación: SI Contiene un porcentaje aceptable de similitud, por lo que SI se aprueba su originalidad.

En señal de conformidad y verificación se FIRMA Y SELLA la presente constancia.

Fecha: 19/11/2019



UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI  
DIRECCION GENERAL DE PROPIEDAD INTELECTUAL  
DRA. DINA PARI QUISPE  
Direc. Gral Prod Intel

## AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS REPOSITORIO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

Yo, Tommy Panduro Asipali

Autor de la TESIS titulada:

"Las microfinanzas y el emprendimiento de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde - 2017."

Sustentada el año: 2020

Con la asesoría de: Mg. Roger Lozano Ruiz

En la Facultad de: Ciencias Económicas, Administrativas y Contables.

Carrera Profesional de: Contabilidad

**Autorizo la publicación:**

**PARCIAL**  Significa que se publicará en el repositorio institucional solo La caratula, la dedicatoria y el resumen de la tesis. Esta opción solo es válida marcar **si su tesis o documento presenta material patentable**, para ello deberá presentar el trámite de CATI y/o INDECOPI cuando se lo solicite la DGPI UNU.

**TOTAL**  Significa que todo el contenido de la tesis y/o documento será publicada en el repositorio institucional.

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali ([www.repositorio.unu.edu.pe](http://www.repositorio.unu.edu.pe)), bajo los siguientes términos:

**Primero:** Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali **licencia no exclusiva** para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

**Segundo:** Declaro que la **tesis es una creación de mi autoría** y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali y del Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 11 / 12 / 2020

Email: tommy.panduro@gmail.com

Firma: 

Teléfono: 916672977

DNI: 46095546

# AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

## REPOSITORIO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

Yo, JOSE ANTONIO SOLANO TORIBIO

Autor de la TESIS titulada:

“ LAS MICROFINANZAS Y EL EMPRENDIMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL DISTRITO DE CAMPO VERDE - 2017”

Sustentada el año: 2020

Con la asesoría de: MG. ROGER LOZANO RUIZ

En la Facultad de: CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES.

Carrera Profesional de: CONTABILIDAD

**Autorizo la publicación:**

**PARCIAL**  Significa que se publicará en el repositorio institucional solo La caratula, la dedicatoria y el resumen de la tesis. Esta opción solo es válida marcar **si su tesis o documento presenta material patentable**, para ello deberá presentar el trámite de CATI y/o INDECOPI cuando se lo solicite la DGPI UNU.

**TOTAL**  Significa que todo el contenido de la tesis y/o documento será publicada en el repositorio institucional.

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali ([www.repositorio.unu.edu.pe](http://www.repositorio.unu.edu.pe)), bajo los siguientes términos:

**Primero:** Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali **licencia no exclusiva** para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

**Segundo:** Declaro que la **tesis es una creación de mi autoría** y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali y del Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 11 / 12 / 2020

Email: jast\_100@hotmail.com

Firma: 

Teléfono: 901995137

DNI: 45800701

# AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

## REPOSITORIO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

Yo, Jhon Erick Torres Barboza

Autor de la TESIS titulada:

"Las micro finanzas y el emprendimiento de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde -2017?"

Sustentada el año: 2020

Con la asesoría de: Mg. Roger Lozano Ruiz

En la Facultad de: Ciencias Económicas, Administrativas y Contables.

Carrera Profesional de: Contabilidad

**Autorizo la publicación:**

**PARCIAL**  Significa que se publicará en el repositorio institucional solo La caratula, la dedicatoria y el resumen de la tesis. Esta opción solo es válida marcar **si su tesis o documento presenta material patentable**, para ello deberá presentar el trámite de CATI y/o INDECOPI cuando se lo solicite la DGPI UNU.

**TOTAL**  Significa que todo el contenido de la tesis y/o documento será publicada en el repositorio institucional.

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali ([www.repositorio.unu.edu.pe](http://www.repositorio.unu.edu.pe)), bajo los siguientes términos:

**Primero:** Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali **licencia no exclusiva** para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempo y las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

**Segundo:** Declaro que la **tesis es una creación de mi autoría** y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali y del Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 11 / 12 / 2020

Email: Jetorres@gmail.com

Firma: 

Teléfono: 994450476

DNI: 42782991

## **DEDICATORIA**

A Dios, por darnos la vida y permitirnos haber llegado hasta este momento tan importante de nuestra formación profesional.

A nuestras familias, por haber sido el apoyo a lo largo de toda la carrera universitaria y a lo largo de nuestras vidas. A todas las personas especiales que nos acompañaron en esta etapa, aportando a nuestra formación tanto profesional y como seres humanos.

**Los autores.**

## **AGRADECIMIENTO**

A nuestros padres, por dejarnos la mejor herencia que son los estudios, sin embargo no creemos que sea el único legado del cual estemos muy agradecidos, nuestros padres nos han permitido trazar un camino y caminar con nuestros propios pies.

A la Universidad Nacional de Ucayali, nuestra alma máter, por albergarnos en sus aulas durante todos los años de estudio y sacrificio, así como también a los diferentes catedráticos que nos brindaron sus conocimientos y consejos para seguir adelante.

A nuestro asesor de tesis, por habernos guiado, no solo en la elaboración de este trabajo de titulación, sino a lo largo de nuestra carrera universitaria y habernos brindado el apoyo para desarrollarnos profesionalmente y seguir cultivando nuestros valores.

# ÍNDICE

DEDICATORIA.....	x
AGRADECIMIENTO .....	xi
ÍNDICE.....	xii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xv
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xvii
RESUMEN .....	xix
ABSTRACT .....	xxi
INTRODUCCIÓN .....	xxiii
CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1. Descripción de Problema.....	1
1.2. Formulación del Problema.....	6
1.2.1. Problema General.....	6
1.2.2. Problemas Específicos.....	6
1.3. Objetivos.....	7
1.3.1. Objetivo General.....	7
1.3.2. Objetivos Específicos.....	7
1.4. Hipótesis y/o Sistema de Hipótesis.....	7
1.4.1. Hipótesis General.....	7
1.4.2. Hipótesis Específicas.....	7
1.5. Variables.....	8
1.5.1. Variable Independiente.....	8
1.5.2. Variable Dependiente.....	8
1.5.3. Variable Interviniente.....	8
1.6. Operacionalización de las variables.....	8

1.7. Justificación.....	9
1.8. Viabilidad.....	10
1.9. Limitaciones.....	10
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.....	11
2.1. Antecedentes del Problema.....	11
2.2. Bases Teóricas.....	15
2.3. Definición de Términos Básicos.....	52
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA.....	61
3.1. Tipo de Investigación.....	61
3.2. Diseño y Esquema de la Investigación.....	62
3.3. Población y Muestra.....	63
3.3.1. Población.....	63
3.3.2. Muestra.....	64
3.4. Instrumentos de Recolección de Datos.....	64
3.5. Técnicas de Recojo, Procesamiento y Presentación de Datos.....	65
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	66
4.1. Resultados.....	66
4.1.1. Indicador: Políticas de crédito.....	66
4.1.2. Indicador: Financiamiento organismos no gubernamentales.....	72
4.1.3. Indicador: Financiamiento del Gobierno.....	78
4.1.4. Indicador: Marco Regulatorio.....	84
4.1.5. Indicador: Recursos y Capacidades.....	88
4.1.6. Indicador: Innovación.....	94
4.2. Discusión.....	98
4.2.1. Contraste con las Hipótesis.....	98

4.2.2. Contraste con los Objetivos.....	102
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	105
5.1. Conclusiones.....	105
5.1. Recomendaciones.....	106
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA.....	107
ANEXOS.....	112

## ÍNDICE DE TABLAS

	<b>Pág.</b>
<b>Tabla 1.</b> Cuál es el número de créditos solicitados?.....	66
<b>Tabla 2.</b> ¿Cuáles son los importes de los créditos solicitados?.....	68
<b>Tabla 3.</b> ¿Considera usted que los requisitos exigidos por la entidad financiera son muy altos de alcanzar?.....	70
<b>Tabla 4.</b> ¿Conoce usted los métodos de financiamiento que ofrecen los organismos no gubernamentales?.....	72
<b>Tabla 5.</b> ¿A qué sector alcanza mayormente los financiamientos concedidos por los organismos no gubernamentales?.....	74
<b>Tabla 6.</b> ¿Conoce usted las inversiones que persigue las microfinanzas de los organismos no gubernamentales?.....	76
<b>Tabla 7.</b> ¿Cuáles son los fondos concursables que ofrece el Gobierno para financiar las actividades de la micro y pequeña empresa?.....	78
<b>Tabla 8.</b> ¿Conoce usted los beneficios de las compras MYPES que promueve el Estado a través de las instituciones públicas?.....	80
<b>Tabla 9.</b> ¿Considera usted importante conocer los riesgos del financiamiento a las micro y pequeñas empresas?.....	82
<b>Tabla 10.</b> ¿Conoce los alcances de la Ley N° 28015 respecto a la competitividad de las micro y pequeñas empresas?.....	84
<b>Tabla 11.</b> ¿Cuáles son los beneficios en cuanto a financiamiento de las micro y pequeñas empresas de conformidad al DS 013-2013?.....	86
<b>Tabla 12.</b> ¿Cuál es el tipo de créditos solicitado por las micro y	

	pequeñas empresas?.....	88
<b>Tabla 13.</b>	¿Cuáles son las inversiones realizadas con el crédito obtenido por las micro y pequeñas empresas?.....	90
<b>Tabla 14.</b>	¿El Financiamiento mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas?.....	92
<b>Tabla 15.</b>	¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar los procesos de fabricación de los productos de las micro y pequeñas empresas?.....	94
<b>Tabla 16.</b>	¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar el marketing de los productos de la micro y pequeña empresa?.....	96

## ÍNDICE DE FIGURAS

	<b>Pág.</b>
<b>Figura 1.</b> Cuál es el número de créditos solicitados?.....	67
<b>Figura 2.</b> ¿Cuáles son los importes de los créditos solicitados?.....	68
<b>Figura 3.</b> ¿Considera usted que los requisitos exigidos por la entidad financiera son muy altos de alcanzar?.....	70
<b>Figura 4.</b> ¿Conoce usted los métodos de financiamiento que ofrecen los organismos no gubernamentales?.....	72
<b>Figura 5.</b> ¿A qué sector alcanza mayormente los financiamientos concedidos por los organismos no gubernamentales?.....	74
<b>Figura 6.</b> ¿Conoce usted las inversiones que persigue las microfinanzas de los organismos no gubernamentales?.....	76
<b>Figura 7.</b> ¿Cuáles son los fondos concursables que ofrece el Gobierno para financiar las actividades de la micro y pequeña empresa?.....	78
<b>Figura 8.</b> ¿Conoce usted los beneficios de las compras MYPES que promueve el Estado a través de las instituciones públicas?.....	80
<b>Figura 9.</b> ¿Considera usted importante conocer los riesgos del financiamiento a las micro y pequeñas empresas?.....	82
<b>Figura 10.</b> ¿Conoce los alcances de la Ley N° 28015 respecto a la competitividad de las micro y pequeñas empresas?.....	84
<b>Figura 11.</b> ¿Cuáles son los beneficios en cuanto a financiamiento de las micro y pequeñas empresas de conformidad al DS 013-2013?.....	86
<b>Figura 12.</b> ¿Cuál es el tipo de créditos solicitado por las micro y	

	pequeñas empresas?.....	88
<b>Figura 13.</b>	¿Cuáles son las inversiones realizadas con el crédito obtenido por las micro y pequeñas empresas?.....	90
<b>Figura 14.</b>	¿El Financiamiento mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas?.....	92
<b>Figura 15.</b>	¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar los procesos de fabricación de los productos de las micro y pequeñas empresas?.....	94
<b>Figura 16.</b>	¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar el marketing de los productos de la micro y pequeña empresa?.....	96

## RESUMEN

La presente tesis tuvo como objetivo: Analizar los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017. El Método, de acuerdo a la naturaleza del estudio que se ha planteado, es una investigación aplicada, con un alcance o nivel descriptivo, es una investigación no experimental, cuyo diseño metodológico es el transaccional o transversal y correlacional, que nos ha permitido el estudio a 72 micro y pequeñas empresas consideradas como emprendedoras seleccionadas de un total de 180 en el distrito de Campoverde, aplicando el cuestionario como instrumento de recolección de datos que fueron analizados a través de las estadísticas, específicamente el Chi cuadrado para demostrar la validez de la hipótesis. Los resultados nos demuestran que sí existe relación en los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017. Los alcances de la Ley N° 28015 respecto a la competitividad de las micro y pequeñas empresas, el número de créditos solicitados [1-3] Prueba de Pearson o Chi cuadrado = 8.7594, Prueba inversa = 12.5916, con un nivel de significación del 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, concluyendo que Sí existe relación en los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017. El financiamiento de organismos no gubernamentales influyen en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017, el financiamiento mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, los métodos de financiamiento que ofrecen los organismos no gubernamentales 27 emprendedores manifestaron como “NO”, con la prueba de Pearson o Chi

cuadrado = 0.1642, Prueba inversa = 5.9915, y con un nivel de significación del 5%, se concluye que el financiamiento de organismos no gubernamentales influye en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017. El financiamiento del gobierno, influye en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017, Los créditos obtenidos son empleados para innovar los procesos de fabricación de los productos de la micro y pequeña empresa, los beneficios de las compras MYPES que promueve el estado a través de las instituciones públicas Nada 22, Nivel de significación ( $\alpha$ ) = 5%, Prueba de Pearson o Chi cuadrado = 8.8424, Prueba inversa = 12.5916 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, concluyendo que El financiamiento del gobierno, influye en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

**Palabras claves:** Microfinanzas, financiamiento, créditos, recursos, capital de trabajo.

## ABSTRACT

This thesis aimed to: Analyze the credits granted and the regulatory framework of micro and small companies in the Campoverde district, year 2017. The Method, according to the nature of the study that has been proposed, is an applied research, With a descriptive scope or level, it is a non-experimental research, whose methodological design is transactional or cross-sectional and correlational, which has allowed us to study 72 micro and small companies considered as entrepreneurs selected from a total of 180 in the district of Campo Green, applying the questionnaire as an instrument to collect data that were analyzed through statistics, specifically the Chi square to demonstrate the validity of the hypothesis. The results show us that there is a relationship in the credits granted and the regulatory framework of micro and small companies in the Campoverde district, year 2017. The scope of Law No. 28015 regarding the competitiveness of micro and small enterprises, the number of requested credits [1-3] Pearson test or Chi square = 8.7594, Reverse test = 12.5916, with a significance level of 5% the null hypothesis is rejected and the alternating hypothesis is accepted, concluding that Yes there is a relationship in the granted credits and the regulatory framework of micro and small businesses in the Campoverde district, 2017. The financing of non-governmental organizations influences the resources and capacities of micro and small businesses in the Campoverde district, 2017, financing improves profitability of micro and small enterprises, the financing methods offered by non-governmental organizations 27 entrepreneurs expressed as "NO", with the Pearson test or Chi square = 0.1642, Reverse test = 5.9915, and with a level of significance of 5%, it is concluded that the financing of non-governmental

organizations influences the resources and capacities of the micro and small companies of the Campoverde district , year 2017. The financing of the government, influences the innovation of the micro and small companies in the district of Campoverde, year 2017, The obtained credits are used to innovate the manufacturing processes of the products of the micro and small enterprise, the benefits of MYPES purchases promoted by the state through public institutions Nothing 22, Significance level ( $\alpha$ ) = 5%, Pearson test or Chi square = 8.8424, Inverse test = 12.5916 the null hypothesis is rejected and the Alternating hypothesis, concluding that government financing influences the innovation of micro and small businesses in the district of Campoverde, 2017.

**Keywords:** Microfinance, financing, credits, resources, working capital.

## INTRODUCCIÓN

La motivación de carácter práctico para realizar la Investigación se debe, por una parte, a la necesidad de adecuar las formas de generar y difundir el conocimiento a los cambios sociales y tecnológicos que se están produciendo en los países desarrollados y, por otra, a la necesidad de encontrar las condiciones para incorporar un modelo de gestión empresarial que pueda ser aplicado en las micro y pequeños negocios realizados por emprendedores a fin de que puedan regularizar y formalizar sus obligaciones empresariales.

La realización del presente estudio aportó conclusiones importantes, las que permitieron a las micro y pequeñas empresas desarrolladas por emprendedores, conocer la caracterización de las microfinanzas en el distrito de Campoverde las que genera su crecimiento y desarrollo de sus actividades. Con este trabajo de investigación se proporciona material de consulta para diversos temas en la gestión empresarial, tales como para los estudiantes de la carrera de contabilidad y afines y para otros investigadores como material de consulta.

# **CAPÍTULO I**

## **PLANTEAMIENTO DE PROBLEMA**

### **1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA**

En la actualidad, el emprendimiento es uno de los principales motores de crecimiento de la economía, la relevancia que ha tomado el apostar por el desarrollo de emprendedores ha sido determinante para fortalecer el ecosistema emprendedor peruano. No solo el Gobierno ha redireccionado sus políticas hacia el fomento del emprendimiento innovador, también han surgido iniciativas desde la empresa privada, y la propia sociedad les rinde reconocimiento, esta situación era totalmente diferente hace poco más de una década. La dimensión de la actividad emprendedora en el Perú era apenas conocida, las iniciativas se enfocaban principalmente en las pymes, y la percepción sobre los emprendedores no era la más positiva. A ello se sumaba la ausencia de datos, así como la gran variedad de fuentes de información, lo que hacía difícil la comparación con otros países.

Según el Ministerio de Economía y Finanzas, se espera que este año la economía peruana crezca 1,5% más que en el 2017, a pesar que durante el año 2017 el crecimiento económico del Perú no fue el esperado, hoy en día el país es un ejemplo para muchos otros en la región y las proyecciones para el 2018 año son más favorables, este año se espera un crecimiento del 4,0%, según lo proyectado por el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en el 2017 se proyectaba que la tasa de crecimiento se ubicara en un 2,7%, sin embargo, solo se logró un crecimiento del 2,5% tras las

afectaciones ocasionadas por el fenómeno torrencial El Niño costero y el caso Lava Jato, el entorno económico global también perjudicó la mejora económica del país, aunque esto no fue un impedimento para que el número de empresas en el Perú crecieran en un 8,44% respecto al año 2016, con un número de 2.303.662 de firmas constituidas a final de año, en el 2017 el Perú también consiguió ubicarse como el país de la Alianza del Pacífico con mayor crecimiento de exportaciones con una tasa del 22,6%, por lo que logró ubicarse por encima de Colombia del 19%, Chile con 9,9% y México con 4,4% .

El emprendimiento realmente puede ser el gran motor de crecimiento económico del país, esto será posible si todos aportamos, colaboramos, dedicamos tiempo a la mejora constante y a hacer las cosas bien desde un principio. Innovando con valor, llevando las ideas a su máximo potencial y conectando el ecosistema para que las ideas, la tecnología y el conocimiento lleguen al cliente cuya vida será más fácil gracias a nuestro emprendimiento.

Aunque pueda llegar a ser muy tedioso, todo emprendedor debería tener una noción clara con respecto a las finanzas y contabilidad de su emprendimiento, pues estas permiten que uno tenga un mayor orden y control sobre el mismo. Además, son clave para tomar decisiones con respecto al curso del emprendimiento y su crecimiento.

Ahora bien ¿cómo se llega a crecer con un mayor conocimiento de las finanzas y contabilidad? Estas son importantes para identificar los principales gastos, costos e ingresos del emprendimiento, conseguir financiamiento, planificar el pago de los impuestos, conocer el valor real

de la empresa, entre otros temas fundamentales para la toma de decisiones, una planificación eficaz y una gestión efectiva y ordenada del negocio, lo cual lleva al crecimiento del mismo.

El Ministerio de la Producción viene destinando financiamiento que apuntan a consolidar las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) y a los que conforman la cadena de valor de dichos negocios con el objetivo de mejorar la productividad y competitividad a nivel nacional, para tal efecto y como parte de su proceso de implementación, el Ministerio de Economía (MEF) aprobó los reglamentos operativos de ambos programas, propuestos por PRODUCE, y aprobados por el Comité del Fondo MIPYME, conformado además por el MEF, el Ministerio de Agricultura y Riego, el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo y el Consejo Nacional de la Competitividad, ambos programas se ejecutarán a través de la plataforma Innóvate Perú de PRODUCE, mediante la modalidad de concurso de proyectos con recursos no reembolsables provenientes del Fondo MIPYME, creado mediante la Ley N° 30230 con un monto de hasta S/.600 millones .

En el distrito de Campoverde el 69% de la PEA, se dedican principalmente a la agricultura, ganadería y caza; a este porcentaje se incluyen el sector de comercio al por menor, transporte, almacenamiento y comunicaciones y el 13% corresponde a hoteles y restaurantes e industrias y un 18% a otras actividades entre las que las destacan el turismo. La actividad económica predominante es la extractiva. 53% de la población se dedica a esta actividad, la actividad de servicios ocupa el segundo lugar con un 36%. También es importante reconocer que los

trabajadores independientes representan el 55% de los trabajadores ocupados, y un 10.70% aun presentan la denominación de trabajadores familiares no remunerados.

A todo ello, a nivel local se alude que los microempresarios usuarios de la microfinanzas en el distrito de Campoverde, está constituido en su mayoría por unidades económicas de pequeña escala, en las que destacan el sector comercio, sector servicio, producción; las cuales son de carácter familiar, participando en su mayoría en el sector informal, encaminados del modo de subsistencia deseosos de permanecer en el tiempo.

En cuanto a las características del microcrédito en este sector emergente, se observó que la cuantía del préstamo es inviable porque los microempresarios no cubren sus necesidades de financiamiento en un 100% por lo tanto sus ideas de negocio no son concretadas; la inversión que realizan en la adquisición de materiales e insumos, activos fijos no es adecuada ya que destinan el préstamo a otros fines; en cuanto a las garantías es inviable ya que se les exige garantías personales o reales que en muchas ocasiones no pueden cumplir haciendo lento el proceso de otorgamiento del préstamo; en cuanto a los periodos de devolución es inadecuado pues se observó que no tienen conocimiento en cuanto a las modalidades de cancelación como son, cancelación parcial con reducción de cuota, cancelación parcial con reducción de plazo, periodo de cuota, periodo de carencia, lo que ocasiona desequilibrios en el presupuesto familiar y problemas de morosidad.

Según el entorno que se presenta se decidió analizar e investigar el impacto de los microcréditos y su influencia en el emprendimiento empresarial poniendo énfasis en los objetivos del desarrollo económico local; es así que se estudió la problemática de los microempresarios de este sector; en cuanto a sus niveles de ingresos es inviable, pues se observó que sus ingresos han disminuido por lo tanto no evidencian un mejoramiento en sus negocios; también se percibió que sus volúmenes de ventas han reducido por lo tanto es deficiente ya que no reflejan sus proyecciones estimadas después de haber recibido micro financiamiento; por otro lado se observó que la capacidad de compra de los microempresarios ha aminorado después de la recepción del microcrédito por lo cual es inviable ya que no son las esperadas.

Así mismo ponemos especial énfasis en el análisis del impacto de los microcréditos en el ámbito del desarrollo social, en este sentido se observó que los microempresarios no reflejan su condición de mejorar su calidad de vida es decir no muestran un estado de bienestar, se percibió que no cubren sus necesidades a nivel individual y familiar por lo tanto es ineficiente. Por otro lado se observó que el microempresario de bajos recursos, no se siente motivado y preparado para afrontar las responsabilidades de una obligación, por lo tanto su capacidad de empoderamiento de los microempresarios es inviable; por último en cuanto a ocupabilidad se observó un bajo impacto en la generación de empleo por parte de los microempresarios, es necesario tener en cuenta también que la mayoría de microempresarios se desarrollan en el sector informal pues no muestran interés de formalizarse.

Por consiguiente por los puntos antes señalados se hace necesario investigar el tema Microfinanzas y su influencia con el Emprendimiento Empresarial a partir de la percepción de los microempresarios que requieren de pequeños apoyos para apalancar sus principales necesidades empresariales quienes son los principales protagonistas del desarrollo económico del distrito de Campoverde.

## **1.2. FORMULACIÓN DE PROBLEMA**

### **1.2.1. Problema General**

- ¿Cuál es la relación de la microfinanzas y el emprendimiento de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017?

### **1.2.2. Problemas Específicos**

- ¿Cómo se relaciona los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017?
- ¿De qué manera el financiamiento de organismos no gubernamentales influyen en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017?
- ¿Cómo influyen el financiamiento del gobierno, en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017?

### **1.3. OBJETIVOS**

#### **1.3.1. Objetivo General**

- Establecer la relación de la microfinanzas y el emprendimiento de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

#### **1.3.2. Objetivos Específicos**

- Analizar los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.
- Establecer la relación del financiamiento de organismos no gubernamentales en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017.
- Determinar cómo influye el financiamiento del gobierno, en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

### **1.4. HIPÓTESIS Y/O SISTEMA DE HIPÓTESIS**

#### **1.4.1. Hipótesis General**

- Existe relación de las microfinanzas y el emprendimiento de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

#### **1.4.2. Hipótesis Específicas**

- Existe relación en los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de

Campoverde, año 2017.

- El financiamiento de organismos no gubernamentales influyen en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017.
- El financiamiento del gobierno, influye en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

## **1.5. VARIABLES**

### **1.5.1. Variable Independiente**

- Microfinanzas

### **1.5.2. Variable Dependiente**

- Emprendimiento

### **1.5.3. Variable Interviniente**

- Micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde.

## **1.6. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES**

En la presente investigación correlacional se ha diseñado las variables independientes, dependientes e interviniente y la Operacionalización está de acuerdo a lo demostrado en el siguiente cuadro de Sistema de Operacionalización de las variables.

## Cuadro de sistema de operacionalización de las variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
Variable Independiente Microfinanzas	Créditos Otorgados	Nro. Créditos por año
		Importes aprobados
		Requisitos de crédito
	Financiamiento de organismos no gubernamental	Métodos de financiamiento
		Beneficiarios
		Inversiones realizadas
	Financiamiento del Gobierno	Fondos concursables
		Compensación con impuestos
		Valoración de riesgos
Variable Dependiente Emprendimiento	Marco regulatorio	Ley N° 28015
		D.S. N° 013-2013-EF
	Recursos y capacidades	Recursos
		Capacidades
	Créditos Otorgados	Reconocimiento
		Presentación

Fuente: Elaboración propia

### 1.7. JUSTIFICACIÓN

La motivación de carácter práctico para realizar la Investigación se debe, por una parte, a la necesidad de adecuar las formas de generar y difundir el conocimiento a los cambios sociales y tecnológicos que se están produciendo en los países desarrollados y, por otra, a la necesidad de encontrar las condiciones para incorporar un modelo de gestión empresarial que pueda ser aplicado en las micro y pequeños negocios realizados por emprendedores a fin de que puedan regularizar y formalizar sus obligaciones empresariales.

La realización del presente estudio aportó conclusiones importantes, las que permitieron a las micro y pequeñas empresas desarrolladas por emprendedores, conocer la caracterización de las

microfinanzas en el distrito de Campoverde las que genera su crecimiento y desarrollo de sus actividades.

Con este trabajo de investigación se proporciona material de consulta para diversos temas en la gestión empresarial, tales como para los estudiantes de la carrera de contabilidad y afines y para otros investigadores como material de consulta.

### **1.8. VIABILIDAD**

La presente investigación si fue viable, puesto que todos los recursos materiales, humanos y financieros han permitido su desarrollo.

### **1.9. LIMITACIONES**

La presente investigación no tuvo limitaciones para su ejecución por lo que la recolección de los datos se han podido desarrollar dentro de las previsiones del proyecto.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA**

En la tesis de Cárdenas (2012), titulado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro mantenimiento de camiones del distrito de Callería, 2016”, concluye sobre el financiamiento que, el 10% de los empresarios se autofinanció y el 90% fue financiado por terceros; que el 10% de los empresarios no obtuvo su crédito en entidad bancaria y el 90% obtuvo crédito financiero por Scotiabank. Que el 25% de los empresarios es del sexo femenino, y el 75% del sexo masculino. Que el 40% de empresarios posee más de 25 años edad, y el 60% menos de 25 años edad. Que el 45% de empresarios tiene 10 años en el rubro y el 55% tiene 15 años en el rubro de mantenimiento de camiones.

Uribe (s.f). “Caracterización del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Campoverde, 2018”, concluye Respecto a los empresarios de las microempresas encuestadas se establece que el 60% de los representantes de las micro empresas tienen de 31 a 40 años de edad, el 70% son del sexo femenino, el 70% tienen estudios superior universitaria completa, el 50% son solteros, el 80% son de profesión enfermera, el 80% su ocupación es enfermería. Respecto a las características de las microempresas el 70% de los representantes de la empresa tienen entre 1 a 4 años en el rubro, el 100% de las empresas son formales, el 70% tienen de 1 a 2 trabajadores permanentes, el 80% de las

microempresas no tienen trabajadores eventuales, el 100% de las empresas el motivo de la formación es para obtener ganancias. Respecto al financiamiento el 70% de las microempresas han sido financiados por terceros, el 60% realiza su financiamiento en otras entidades bancarias, el 60% paga otros intereses a las entidades bancarias, el 30% realizan su financiamiento en entidades no bancarias como Confianza y Caja Piura, el 40% desconoce los intereses que paga a las entidades no bancarias, el 50% obtiene financiamiento de otros prestamistas o usureros, el 50% paga otras tasas de intereses a prestamistas o usureros, el 100% no realizó crédito a otras entidades, el 40% recibieron financiamiento de entidades no bancarias, el 60% recibieron los montos solicitados, el 50% se les otorgó el monto de S/1,000 a S/20,000, el 40% se les concedió créditos a corto plazo, el 60% invirtió el crédito solicitado en mejoramiento y/o ampliación de local y en adquisición de activos fijos. Respecto a la capacitación, el 70% de los representantes de la micro y pequeña empresa no recibieron capacitación previo al crédito, 100% no recibieron capacitación en los últimos años, 100% no recibieron ningún tipo de capacitación, 100% de los trabajadores no recibieron capacitación, 100% trabajadores de la micro y pequeña empresa no realizaron capacitación, 80% creen que la capacitación es una inversión, 70% creen que la capacitación es relevante, 100% de las micro y pequeñas empresas su personal no recibió ningún tipo de cursos de capacitación. Respecto a la rentabilidad, el 80% de la micro y pequeña empresa creen que el financiamiento mejora la rentabilidad, el 70% creen que la capacitación

mejora la rentabilidad, el 90% su rentabilidad mejoró en los últimos años,

López (2015), en su tesis: “El financiamiento a las micro y pequeñas empresas del sector comercial de Guadalupe para contribuir a su crecimiento”, concluye: Que, la fuente de financiamiento para contribuir el crecimiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercial del distrito de Guadalupe las entidades bancarias cubren en un 12.5% y las entidades no bancarias en un 50% así como en un 37.5% en préstamos informales. Que, en Guadalupe existen entidades bancarias y no bancarias que brindan información y otorgan financiamiento a las MYPES para mejorar su capital de trabajo o adquirir nuevos activos fijos, determinándose que son las entidades no bancarias las que conceden financiamiento a las MYPES en Guadalupe. Se diagnosticó el estado situacional de las MYPES en el distrito de Guadalupe en el que se determinó que las empresas de banca múltiples son las que más otorgan financiamiento y que el riesgo de incumplimiento es muy alto. Se determinó el grado de informalidad la que alcanzó a un 37.5%. Se planteó un plan de que estará alineado a cuatro áreas de actuación, planificación financiera, clientes, organización interna y personal.

Choque y otros (2017), en su tesis titulada “Impacto de las microfinanzas en el desarrollo de los emprendedores de la asociación de comerciantes de la feria del altiplano de Arequipa - 2017”, concluye 1. El financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Mypes de la Asociación de Comerciantes de la Feria del Altiplano de Arequipa (ACFA), pues les han permitido acceder a créditos para financiar

sus inversiones en capital de trabajo (73%), activos fijos (15%), pago a proveedores (4%); igualmente han mejorado sus ingresos (67%), y el crecimiento de sus negocios (71%). 2. Los agremiados de la ACFA empezaron su negocio por la idea de la familia (37%), también por la necesidad imperante en la época de las décadas del 80 y 90 (31%), otra razón ha sido el de generar un emprendimiento (19%), o para generar otros ingresos (13%). De allí que el negocio es propio en un 68%, mientras que un 32% es alquilado. Asimismo, el capital del negocio es propio en un 64% y con crédito de entidades financieras (23%); también tuvieron aporte de terceros, principalmente de los familiares, Siendo su capital inicial menor a S/. 5,000 (60%). 3. Al evaluar a las entidades financieras que tuvieron mayor participación durante el período 2017, quien tuvo un mayor dinamismo en el sector fue Caja Arequipa (33%) luego está Financiera Compartamos (24%) como principales proveedores de recursos financieros, destinados a ampliar el capital de trabajo, adquirir activo fijo, pagos a proveedores y consumo. En su mayoría los asociados tienen crédito en una sola entidad financiera (75%) debido a la aversión al riesgo; sin embargo gran parte de los asociados asiste al mercado informal (76%). En general el asociado tiene la percepción que las entidades financieras apoyan a las Mypes (75%), porque reciben asesoramiento en el crédito (61%), aunque desearían que las tasas de interés sean menores (58%) o pidan menos garantías (22%), ya que algunas solicitud de crédito fueron rechazadas por no tener aval (34%) o bien por no ser clientes de la entidad financiera (25%). 4. Las Mypes de la ACFA, en el período 2017, luego del financiamiento han mejorado (56%) o

bien se encuentran estables (40%); y sus utilidades las invirtieron en otro negocio (46%) o bien han sido reinvertidas (23%). Ello también ha permitido generar puestos de trabajo directo e indirecto hasta en cinco puestos en un 75% y más de cinco puestos (25%). De otro lado se destaca que el asociado de la ACFA no ahorra (83%) porque prefiere invertir sus utilidades. 5. Al analizar las características de las Mypes de la ACFA se encontró que está dirigida principalmente por personas de sexo femenino (74%), siendo la edad mayoritaria entre los 40 y 73 años (74%); el grado educativo alcanzado es de nivel secundario (47%) y superior (30%) y de otro lado la actividad de comercio minorista (90%) es la más importante, la cual se realiza generalmente hace más de ocho años (66%).

## **2.2. BASES TEÓRICAS**

### **2.2.1. Microfinanzas**

La noción de microfinanzas se refiere a la provisión de servicios financieros como préstamos, ahorro, seguros o transferencias a hogares con bajos ingresos. Entre estas posibilidades, la mayoría de las instituciones del sector se ha dedicado al microcrédito, que son préstamos pequeños que permiten a las personas, que no poseen las garantías reales exigidas por la banca convencional, iniciar o ampliar su propio emprendimiento y aumentar sus ingresos.

Aunque el crédito por sí solo no es suficiente para impulsar el desarrollo económico, permite que agentes de bajos recursos adquieran su activo inicial y utilicen su capital humano y productivo de manera más

rentable. Pueden emplear los servicios de ahorro y seguro para planificar futuras necesidades de fondos y reducir el riesgo ante posibles variaciones en sus ingresos y gastos.

El éxito de los programas de microcrédito puede verse limitado por algunas circunstancias típicas: falta de capital social, que disminuya las posibilidades de utilizar metodologías de crédito sin garantías reales; poblaciones dispersas, que son dificultoso alcanzar a los clientes de un modo regular; dependencia de una única actividad económica (por ejemplo una sola cosecha); utilización del trueque en lugar de transacciones en efectivo; probabilidad de crisis futura. Con el desarrollo que ha venido dándose en el sector financiero, y junto con las experiencias de otros países, se pueden establecer ciertas particularidades que permiten caracterizar a las instituciones de micro financiamiento, tales como:

Dispersión del riesgo, colocación masiva. A diferencia de la cartera bancaria, se caracteriza por la atomización del riesgo en miles de operaciones, por lo que difícilmente se produce una concentración de riesgos en pocos prestatarios.

Informalidad del negocio. La información financiera base, para determinar la capacidad de pago y endeudamiento de los prestatarios, es construida por la propia empresa en función al revelamiento formal de la actividad o negocio del cliente, sin que existan documentos que respaldan (estados financieros auditados, avalúos de inventarios, etc.).

Volatilidad del negocio. El índice de rotación de las operaciones micro crediticias es considerablemente superior al de la banca comercial,

por lo que el deterioro de sus carteras puede llegar a ser más acelerado, pudiendo en lapsos de tiempo cortos pasar de una posición solvente a la de alto riesgo, inclusive de quiebra.

Concentración en clientes con características homogéneas: el negocio de micro finanzas es por una parte, masivo en número de prestatarios y de pequeña escala y por otra, involucra operaciones muy homogéneas entre sí.

Descentralización de operaciones: Para la aplicación de las tecnologías crediticias, las entidades micro financieras requieren de estructuras administrativas descentralizadas que cuenten con sistemas de control interno adecuados a los riesgos asumidos.

Capacidad de adaptación a otra actividad. Los microempresarios poseen gran capacidad de adaptación a nuevas actividades.

Dadas estas características así como otros factores técnicos y operativos, es necesario agregar que el marco regulatorio de las instituciones de micro financiamiento es favorable pero hay que incrementar los capitales mínimos, adoptar normas de provisiones más estrictas y un mayor esfuerzo de supervisión de las mismas.

Hoy en día el sector de las microfinanzas tiene un gran desarrollo en el Perú. El segmento de la micro y pequeña empresa - MYPE es de vital importancia en el crecimiento económico del Perú, y se estima que representa el 42% del PBI y el 74% de la PEA

Por otro lado, en cuanto al desarrollo del sector de las microfinanzas, según un estimado de Merrill Lynch, Perú está en tercer lugar en cuanto a proporción de microcréditos en relación al tamaño de su

población en América Latina. Si consideramos que la población del país en términos absolutos (alrededor de 28 millones de habitantes) es mayor que la de los dos países que están en posiciones precedentes y los cuatro que se encuentran en posiciones subsiguientes, se entiende mejor la importancia de esta posición.

Por último, en cuanto al entorno regulatorio favorable al desarrollo de las microfinanzas, en octubre del año 2008, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) otorgó el primer lugar a Perú en su informe anual "Entorno de negocios para las microfinanzas de América Latina y el Caribe", más conocido como el Microscopio Regional, informó hoy la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (SBS), desplazando a Bolivia que previamente tenía la primera posición.

¿Cuáles son las entidades de microfinanzas involucradas y cuál es su importancia en términos de colocaciones/clientes?

Según, información de ASOMIF Perú, sobre 25 entidades de microfinanzas reguladas, incluyendo Cajas Rurales (CRACs), Edpymes y una Financiera Especializada en Microfinanzas, las colocaciones netas han variado de 2,058,608 miles de nuevos soles en diciembre del año 2007 a 2,865,019 miles de Nuevos Soles en el mismo periodo del año 2008 con un incremento de 39%. La mayor parte de estas colocaciones netas han consistido en créditos para la microempresa.

Además de las CRACS y las Edpymes, el Sistema CMAC de Cajas Municipales tiene especial relevancia en las microfinanzas. En enero de 2009, el total de créditos colocados por las cajas municipales de ahorro y crédito (CMACs) a nivel nacional se ubicó en S/. 5,683 millones, cifra que

representó un crecimiento de 39,35% con respecto al mismo mes del 2008. El nivel de depósitos, en tanto, se incrementó 26,22%, al totalizar S/. 4,507 millones.

Por otro lado, entre el conjunto de entidades especializadas en microfinanzas destaca el primer banco especializado en microfinanzas, Mibanco, que al cierre del año 2008 alcanzaba una cartera de S/ 1,837 millones.

Otro conjunto de entidades relevantes son las organizaciones no reguladas pero con amplia experiencia en actividades de microfinanzas. La iniciativa de microfinanzas de COPEME, el Consorcio de organizaciones privadas de promoción al desarrollo de la pequeña y micro.

En el mundo moderno, el hombre de negocios dispone de otras alternativas para gastar más de lo que gana. Ahora se puede recurrir al endeudamiento; es decir, pedir dinero prestado a cuenta de ingresos futuros. Concretamente, se puede recurrir al mercado de crédito o financiero para obtener dinero ahora con una promesa de pago en el futuro.

Por consiguiente, crédito es toda operación económica en la que existe una promesa de pago con algún bien, servicio o dinero en el futuro. El crédito, al implicar confianza en un comportamiento futuro del deudor, significa un riesgo y requiere alguna garantía o colateral.

Para que alguien .gaste más de lo que gane (agente deficitario de fondos) necesariamente tiene que haber otro que gaste menos de lo que gane (agente superavitario de fondos); por lo que, a nivel

macroeconómico, sino hay variación del stock monetario, la suma de los montos solicitados en préstamo debe ser igual a la suma de los montos ofrecidos en préstamo, para que haya equilibrio en el mercado financiero.

Debe precisarse lo siguiente: para que el agente superavitario de fondos conceda dinero a la gente deficitario de fondos, éste debe suscribir una promesa de pago, un comprobante de adeudo, vale, pagaré, bono o algo por el estilo. De esta manera, según la legislación vigente, el comprobante de pago es una obligación exigible a la gente deficitaria o prestataria, quien debe pagar el monto recibido en préstamo, más los intereses, en el plazo previamente establecido.

En las economías capitalistas, el crédito se ha convertido en un factor importante para el dinamismo y crecimiento de dichas economías, puesto que existe una relación positiva entre el crecimiento de la economía y el aumento de la deuda privada y pública.

Así mismo, ahora ya no es necesario el contacto directo entre los agentes superavitarios y deficitarios de fondos; puesto que los primeros pueden depositar su fondo en los bancos (sistema bancario) en cuenta de cheques, ahorro o depósitos a plazo fijo, y los segundos pueden recurrir a los bancos a solicitar préstamo de dinero. De esta manera, los bancos se convierten en intermediarios financieros.

Lo mismo sucede en el mercado de capitales, donde los agentes superavitarios de fondos compran acciones, bonos, opciones, etc. Que venden los agentes deficitarios de fondos en los mercados organizados, ya sea a nivel nacional o internacional.

### **2.2.1.1. Importancia del crédito**

Sabemos que una de las grandes contribuciones al sistema existente, en el cual hay cierta libertad económica, -es el uso del crédito. Sin el crédito el sistema económico perdería mucha fluidez, ya que no existirían los intermediarios financieros, y los diferentes sectores económicos estarían limitados por su flujo de ingresos presentes.

Dado que el crédito nos libera de la restricción diaria impuesta por nuestros ingresos presentes, endeudamos nos ayuda a resolver emergencias, disfrutar el consumo, construir fábricas, o incurrir en grandes gastos gubernamentales cuando más lo deseamos (casos de desastres) y pagar por ellos con ingresos futuros.

El endeudamos nos permite construir nuevos bienes de capital, en los que los ahorradores no están necesariamente interesados. Por lo tanto, el endeudamiento es el eslabón entre ellos y las personas que crean capital. Además, el crédito permite a un gran número de personas unir sus ahorros para comprar equipos que sería muy costoso si fuera financiado solamente por unos cuantos. También ayuda a empresas ya existentes en periodos de ingresos insuficientes.

Considerando cualquiera de estas variables, el crédito facilita el crecimiento económico.

### **2.2.1.2. Demanda de crédito e inversión**

Existen dos fuentes para financiar los gastos de todo agente económico (familia, empresa o gobierno). Para el caso de las empresas (agente materia de nuestro estudio), las fuentes internas están

constituidas por las utilidades no distribuidas y las depreciaciones; y las fuentes externas están conformadas por los aportes de los socio-accionistas, crédito de proveedores, crédito del sistema bancario y por la venta de acciones, bonos, etc. en el mercado de capitales.

Los empresarios no se adeudan solamente para aumentar las ventas o la producción; ellos tienen una finalidad más importante aún, y ésta es la de obtener cierta rentabilidad en su empresa.

Los préstamos por parte de los empresarios pueden dividirse en dos propósitos principales: primero, el de mantenerse en operaciones, es decir, el funcionamiento diario de la empresa, lo que implica disponer de financiamiento inmediato o capital de trabajo; y segundo, el financiamiento de los bienes de capital (infraestructura, maquinaria y equipo) o inversión fija.

El financiamiento de los gastos diarios o del capital de trabajo es necesario para la marcha normal de la empresa. Se tiene que pagar los materiales e insumos adquiridos, la planilla de los trabajadores, las comisiones y los honorarios de los profesionales, los inventarios y existencias deben ser mantenidos por cierto tiempo, y clientes que se demoran en el pago deben ser financiados. Por estos motivos, y por la necesidad de mantener cierta cantidad de efectivo a plazo inmediato, es que los empresarios piden dinero prestado a los intermediarios financieros.

### **2.2.1.3. Inversión**

Dado que las empresas que buscan financiamiento operan en una economía de mercado, entonces éstas toman en cuenta dos Variables

muy importantes para solicitar préstamos para inversión: los beneficios esperados de las inversiones (ingreso total por ventas menos costo total de producción, operación y ventas) y el costo de oportunidad del capital invertido en la empresa, es decir, la tasa de interés de mercado.

Las dos variables mencionadas pueden considerarse, simultáneamente, a través de ciertos criterios de evaluación, tales como el Valor Actual Neto (VAN), Tasa Interna de Retorno (TIR) o el coeficiente Beneficio/ Costo (B/C).

Por lo que, las empresas solicitarán mayor cantidad de dinero en préstamo, cuanto mayor sea su rentabilidad esperada; es decir, cuanto mayor sea el VAN, TIR o B/C.

#### **2.2.1.4. Oferta de crédito**

Tal como se mencionó, en una economía moderna el sistema de intermediación financiera cumple un rol muy importante en la canalización de fondos de los agentes superavitarios hacia los agentes deficitarios.

En el sistema de intermediación financiera indirecta, los bancos captan recursos monetarios a través de los depósitos en cuenta de cheques, de ahorros, a plazo fijo y de póliza de seguros; así también obtienen fondos a través del aporte de sus accionistas y préstamos de terceros (Banco Central y otros bancos). El monto de recursos captados (menos la reserva por encaje en caso de los depósitos del público) constituye el monto de los fondos prestables de las instituciones que conforman el sistema de intermediación indirecta.

Entre las modalidades más comunes de préstamo que otorgan los bancos podemos mencionar: el préstamo de liquidación propia, el sobregiro, préstamo a plazo, líneas de crédito, préstamo con garantía, préstamo al consumo, tarjetas de crédito, préstamo hipotecario, etc.; los mismos que día a día van sofisticándose cada vez más, e inclusive van apareciendo nuevas modalidades de préstamos.

Puesto que en las economías de mercado y las entidades bancarias son empresas de carácter privado, éstas también buscan obtener ganancias; por lo que en la tasa de interés que cobran a sus clientes (interés activa) están incluidas la tasa de interés que pagan a los depositantes (interés pasiva), costos operativos, costos de la cartera pesada, prima por el riesgo del crédito otorgado y margen de utilidad.

Por estas razones, las instituciones bancarias cobran interés por el préstamo otorgado y evalúan rigurosamente a sus clientes, tratando de seleccionar a los que ofrecen mayor rentabilidad esperada, mayor garantía y menos grado de riesgo.

Como es de conocimiento general, las instituciones que por excelencia se dedican a otorgar créditos de distintas naturalezas son los bancos e instituciones financieras.

A lo largo de todo el proceso de crédito se toma amplio y complejo el análisis que es necesario involucrar en sus líneas aspectos generales como:

- Determinación de un mercado objetivo.
- Evaluación al crédito.
- Evaluación de condiciones en que se otorgan.

- Aprobación del mismo.
- Documentación y desembolso.
- Administración del crédito en referencia.

Todos los bancos en general persiguen un solo objetivo que es el de colocar dinero, y su utilidad fluye del diferencial entre las tasas de captación y colocación del dinero prestado.

#### **2.2.1.5. Mercado de crédito**

En un mercado de crédito competitivo, las entidades crediticias no tienen capacidad para fijar sus tasas de interés, por lo que en el equilibrio, la tasa de interés de mercado es igual a su costo marginal.

Sin embargo, la existencia de imperfecciones en los mercados conlleva a que la situación competitiva ideal diste, en mayor o menor medida, de las -estructuras de mercado existentes, permitiendo a los oferentes fijar tasas de interés más elevadas y así, obtener ganancias extraordinarias.

La estructura de un mercado crediticio se determina por el comportamiento estratégico simultáneo de las entidades participantes.

La estrategia competitiva se formula dentro de un entorno que está caracterizado por: (i) barreras a la entrada de nuevos competidores, (ii) amenaza de productos sustitutos, (iii) poder de negociación de los prestatarios y depositantes; y, (iv) rivalidad entre los actuales competidores. Todos esos aspectos (plan estratégico y entorno) determinan la intensidad de la competencia y por consiguiente, el nivel de las tasas de interés.

Por ejemplo, en un mercado donde existen barreras a la entrada de nuevos competidores, la estrategia de las entidades participantes estará orientada a repartirse el mercado para cobrar mayores tasas de interés.

Las características de cada entamo dependerán, entre otros, de factores del tipo legal (un requerimiento patrimonial elevado o la prohibición explícita a la entrada de determinadas entidades) y factores del tipo estructural (las imperfecciones del mercado debido a los problemas de información: selección adversa y riesgo moral).

Las imperfecciones de mercado restringen la competencia al inducir a las entidades participantes a tomar decisiones ineficientes. Por ejemplo, cuando el problema de obtener suficiente información de calidad se agudiza (como sucede en el segmento de las micro finanzas debido a que muchos de los prestatarios en ese segmento no cuentan con estados financieros o historial crediticio), el negocio de otorgar créditos se vuelve uno de elevado riesgo, obligando a la restricción del crédito y a la salida de algunas entidades (debido a un deterioro rápido de su cartera de créditos). El elevado riesgo representa una barrera a la entrada de nuevos participantes y los que estén dispuestos a ingresar, deberán especializarse en una determinada tecnología de créditos que les permita administrar eficientemente sus riesgos.

#### **2.2.1.6. Fuentes de financiamiento de las MYPES en Perú**

En el mercado peruano de créditos se puede distinguir al menos seis segmentos: corporativo, mediana empresa, pequeña empresa, hipotecario, consumo y micro finanzas. Sin embargo, para propósitos del

presente estudio, se asume que las entidades financieras en el mercado de créditos focalizan sus operaciones de manera excluyente en dos grandes segmentos: corporativo y micro finanzas

El crédito corporativo está orientado hacia las grandes y medianas empresa, principalmente a aquellas empresas vinculadas a los bancos; mientras que las micro finanzas están orientadas a las micro y pequeñas empresas.

Hay dos fuentes de financiamiento de las MYPES: las fuentes internas o recursos propios y las fuentes externas o recursos ajenos. Para el caso de las micro y pequeñas empresas, dada su característica de manejar pequeños montos de capital, los recursos propios prácticamente son insuficientes para financiar su capital de trabajo y la inversión fija para expandir la empresa. Por lo que a estas empresas solamente le queda la otra fuente de financiamiento: los recursos ajenos.

Sin embargo, como se mencionó anteriormente, estas pequeñas y micro empresas no tienen acceso fácil a todas las entidades bancarias ni el aporte de nuevos socios, ya que no son sociedades anónimas; por lo que la fuente a la que más acceden para obtener préstamos son las entidades de microfinanzas.

#### **2.2.1.7. Participación**

Es la presencia activa de cada hombre, institución, gobiernos, en la toma de decisiones para la construcción de una sociedad. Supone una visión de transformación y perfeccionamiento de la misma a través de una promoción del cambio social.

Se puede definir a la participación como: un proceso social por medio del cual la población organizada accede conscientemente a la toma de decisiones en las cuales está involucrada, con miras al bien común.

La participación así concebida, comprende: Un proceso, porque implica una acción en la historia, una sucesión de acciones en el tiempo, porqué se refiere a las relaciones recíprocas de los seres humanos, dinámico, porque requiere movimiento, no es estático, tiene fuerza activa que se renueva continuamente.

Una población organizada implica la agrupación ordenada de los ciudadanos, en cuerpos participativos de acuerdo a sus intereses o necesidades.

#### **2.2.1.8. Participación financiera**

Es una forma de inversión; mediante la que se participa en los beneficios de una empresa, aunque no se posean acciones, es decir, no se participa en el capital.

También se denomina participación al porcentaje del capital total de una empresa que posee un inversor (en este caso sí se refiere a acciones). Si es una participación mayoritaria o incluso siendo minoritaria alcanza una denominada participación de control, se accede al control de la compañía participada. El mecanismo de participaciones cruzadas entre un grupo de empresas puede ser muy sofisticado

El término participación ciudadana hace referencia al conjunto de acciones o iniciativas que pretenden impulsar el desarrollo local y la

democracia participativa a través de la integración de la comunidad al quehacer político. Está basada en varios mecanismos para que la población tenga acceso a las decisiones del gobierno de manera independiente sin necesidad de formar parte de la administración pública o de un partido político.

#### **2.2.1.9. Microfinanciera**

Es una institución dedicada a las microfinanzas, por tanto, entendemos por microfinanzas la provisión de servicios financieros adecuados (crédito y ahorro) a un número elevado de personas en situación de pobreza y sin acceso a la banca oficial. Las instituciones microfinancieras son mucho más que sus estructuras, son el conjunto de valores, normas y organización que conforman el entretejido que busca como fin último brindar servicios microfinancieros en forma apropiada, garantizando cumplir dos fines principales, uno de ellos es atender a un segmento del mercado con niveles de eficiencia, efectividad y satisfacción en la clientela, por otro están centrados en lograr sostenibilidad organizacional y financiera.

#### **2.2.1.10. Instituciones Financieras**

Las instituciones financieras son las encargadas de realizar las operaciones propiamente dichas dentro del sistema financiero y están clasificadas, dentro del sistema bancario y los intermediarios bursátiles. En esta sección se presentan las características de las instituciones que participan dentro del sistema bancario y en una sección posterior se abordará con mayor detalle las definiciones y características de las

instituciones que intervienen en el mercado bursátil.

#### **2.2.1.11. El sistema financiero peruano**

Conformado por el conjunto de empresas que, debidamente autorizadas por los organismos correspondientes, operan como intermediarios financieros, es decir canalizan la oferta y la demanda de fondos. De acuerdo a lo establecido en la legislación vigente incluye a las empresas subsidiarias, empresas de seguros y empresas de servicios complementarios que requieren autorización de la SBS para constituirse. En el caso peruano la intermediación financiera está regida por la Ley No. 26702, Ley General del Sistema Financiero, de Seguros y Orgánica de la SBS, vigentes a partir de diciembre de 1996 y por sus modificatorias como las Leyes No. 27102, No. 27008 y posteriores.

#### **2.2.1.12. La intermediación financiera**

Es un sistema conformado por mecanismos e instituciones que permiten canalizar los excedentes de recursos (superavitarios o excedentarios) hasta los agentes económicos que requieren de estos (deficitarios).

El mercado financiero, por tanto, es aquel donde las personas naturales y jurídicas ofertan o demandan recursos financieros y realizan las diferentes transacciones dentro del marco legal vigente para cada uno de ellos.

### **2.2.1.13. Clases de intermediación**

#### **Intermediación directa**

Se da cuando el agente superavitario asume directamente el riesgo que implica otorgar los recursos al agente deficitario.

El contacto entre ambos se puede efectuar a través de diferentes medios e instrumentos de mercados de capitales, en el cual participan instituciones especializadas como las compañías de seguros, los fondos de pensiones, los fondos mutuos y los fondos de inversiones, que son los principales colocadores de fondos o agentes superavitarios. A este mercado acuden preferentemente las empresas a conseguir recursos necesarios para financiar sus operaciones. Los intermediarios son los bancos de inversión y las sociedades agentes de bolsa.

#### **Intermediación Indirecta**

La intermediación indirecta es canalizada a través de instituciones financieras especializadas. (Instituciones de operaciones múltiples), las que captan recursos de los agentes superavitarios, es decir de ahorros de personas o empresas, hacia los agentes deficitarios. El riesgo es asumido por las entidades financieras. Las principales entidades que participan en el proceso de intermediación indirecta son:

- El banco central de reserva del Perú (BCRP), el banco de la Nación y el banco Agrario.
- Las empresas de operaciones múltiples: bancos, financieras, cajas rurales, cajas municipales, empresas de desarrollo de la pequeña y

micro empresa (EDPYME), cooperativas de ahorro y crédito.

- Las empresas especializadas: empresas de capitalización inmobiliaria, empresas de arrendamiento financiero o "leasing", empresas de "factoring", empresas afianzadoras y de garantías, empresas de servicios fiduciario.

### **2.2.2. Emprendedor**

Para la adecuada comprensión del concepto de emprendimiento y los relacionados con este, se exponen teorías fundamentales en el campo económico, social, político, motivacional y cultural que aclaran el panorama acerca del perfil de una persona emprendedora.

Para la delimitación del concepto y del contexto se tomarán dos autores fundamentales de consulta los cuales son Joseph Alois Schumpeter el cual estudia el emprendimiento desde la economía y David C. McClelland desde la Psicología, desarrollando un pensamiento coherente entre los seres humanos y el entorno que les rodea, además de la personalidad que caracteriza a un emprendedor.

¿Qué es ser emprendedor?, el emprendedor detecta oportunidades tiene olfato para detectar oportunidades de negocio y creación de empresa, en este contexto es importante destacar que no hay discriminación por factores sociales, culturales o demográficos que impidan la oportunidad de emprender, el emprendimiento crece en la medida en que crecen factores tales como necesidades de independencia, o necesidades de la obtención de dinero, un factor que se destaca de estos emprendedores es la capacidad de llevar a cabo sus ideas y generar acción sobre las mismas. Parte de estas características es

el hecho de generar capacidad de acción y aprendizaje así como actuar con firmeza.

Todo proceso emprendedor está integrado por tres factores, los cuales se componen de proyecto, capital y emprendimiento, por lo tanto el éxito de ser llevado a cabo es de la adecuada combinación y dirección de estos tres factores. Joseph Alois Schumpeter y David C. McClelland entre los autores que desarrollan el concepto de emprendedor, (por ejemplo: Richard Cantillon en 1755 fue el primer autor en acuñar el término de entrepreneur y su función dentro del sistema económico) son los autores que ejemplifican y desarrollan este concepto en la forma más aplicable a nuestra sociedad, ya que se desenvuelven en entornos sociales y económicos similares a los existentes en nuestro país. Estos autores abordan al emprendedor desde los aspectos fundamentales del emprendedor como la psicología, los recursos e ideas que deben generar los emprendedores y el correcto desarrollo de sus proyectos.

Uno de los factores determinantes del emprendimiento es la necesidad de éxito y el hambre que demuestre por el éxito ya que este es el factor que le da el empuje necesario para afrontar posibles derrotas o fracasos, es por ello que en muchas ocasiones para un adecuado desarrollo del espíritu emprendedor son necesarias circunstancias o entornos ausentes de recursos tales como el capital.

Frente a la pregunta que muchos se hacen acerca de si el emprendedor se hace o se nace, es importante destacar que existen cualidades que requieren que se haya nacido con las mismas así como hay cualidades que el emprendedor va adquiriendo a lo largo de su

recorrido, de las condiciones inmodificables con las cuales el emprendedor nace son los talentos los cuales corresponden a pensamientos y comportamientos propios de cada emprendedor sin haber sido influenciado por ningún comportamiento paralelo, de las características modificables se encuentran los conocimientos técnicos como el conocimiento y logros conseguidos durante su camino como emprendedor.

Cuando se habla de emprendedores se pueden distinguir siempre individuos o grupos de individuos que nos rodean y por lo tanto son catalogados bajo estos títulos, de entre estos grupos hay personas las cuales su única forma de existencia es a través del emprendimiento ya que no presentan otro medio de subsistencia, otro tipo de emprendedores que encontramos son los que según la moda o el producto estrella del momento generan técnicas de emprendimiento o están los emprendedores de tiempo completo para los cuales el emprendimiento es su profesión. De estos grupos de emprendedores podemos concluir que los que se dedican a aprovechar oportunidades de modas o nuevos productos tienen una baja tendencia hacia el éxito, ya que el éxito de un proceso emprendedor se debe en gran manera a la forma de atravesar los obstáculos, y quien se dedica a cazar productos estrella no puede contener muchas alternativas o planes para sortear los obstáculos que puedan ser presentados.

Muchos de los emprendedores no empiezan a generar negocio por falta de ideas innovadoras sin percibir que para iniciar un buen negocio muchas veces no requiere de una nueva idea sino por el contrario de una

idea antigua pero mejorada, para esta detección de ideas no hay nada mejor como la interacción del emprendedor con el mercado, para que el mismo se dé cuenta que el secreto no está en la originalidad de su idea sino en lo bien que la ponga a marchar, así a través de una idea puede detectar un producto ya circulante en el mercado y con cierto valor agregado que genere sobre este bien el emprendedor puede producir un nuevo negocio, al respecto Schumpeter destaca el hecho de la destrucción creadora y su función en la innovación, “la innovación es el hecho sobresaliente en la historia económica de la sociedad capitalista, o en lo que hay de puramente económico de esa historia, y también que es en buena medida responsable de gran parte de lo que a primera vista atribuiríamos a otros factores”. (Schumpeter, 2005, p.65)

De esta misma forma se considera como se debe innovar en un mundo que aparenta tener todo creado “¿cómo se crearía un mundo nuevo sin destruir gran parte de lo ya existente?”. ¿Cómo innovar si no es a partir de lo que ya existe, destruyéndolo? La economía, sostiene Schumpeter, es un proceso histórico que actúa construyendo y destruyendo no sólo aspectos propios de la economía sino los “mundos culturales” que se apoyan en ella. La innovación “consiste precisamente en la ruptura con la tradición y en crear una nueva” y, “si bien esto se aplica primariamente a su actuación económica, puede hacerse extensivo a sus consecuencias morales, culturales y sociales”. (Segura, 2006, p.10)

Vemos como Schumpeter aborda el concepto que venimos trabajando ya que como ya lo hemos dicho la función fundamental del emprendedor debe ser escuchar el mercado y sus necesidades y guiarse

por las mismas ya que detectando las necesidades existentes da el origen de una nueva idea mejorada, con valor agregado, “Bajo nuestros supuestos, los medios de producción y el proceso productivo no poseen un jefe real o, mejor dicho, su verdadero jefe es el consumidor. Los hombres que dirigen empresas de negocios no hacen sino lo que se les prescribe por las necesidades o la demanda, y por los medios y métodos dados de producción.

Los individuos tienen solamente influencia en tanto que son consumidores, en tanto que expresen una demanda. Todo individuo toma parte -en este sentido- en la dirección de la producción, no solamente aquel a quien corresponda el papel de director de un negocio, sino todos, y especialmente el trabajador en su sentido más estrecho”. (Ibid, p.35)

El emprendedor debe conocer el valor que le puede dar a las cosas y como este cambia en la medida en que él lo acerque a las necesidades que detecta en el mercado, en la medida que el emprendedor encuentre este factor de éxito acortara la distancia de sus aspiraciones y la realidad, en la medida que se transmita este valor agregado el cliente pagara más por lo que se le venda y en esa misma medida el negocio será más rentable.

Al abordar estos conceptos básicos vemos como Schumpeter es el autor el cual refleja con claridad conceptos tales como monopolio, capital, sociedad, economía, mercado y crédito, es decir es el autor el cual puede generar conceptos claros y aplicables a un emprendedor y es lo que pretendemos conocer abordado los conceptos de “destrucción creadora” y “desenvolvimiento económico”, por otra parte vemos que el emprendedor

no solo vive de los conceptos mencionados, sino que de igual forma requiere de factores motivacionales y psicológicos que impulsan el éxito de un emprendedor y ante estos factores no existe mejor expositor como David C. McClelland.

De esta misma forma continuaremos abordando conceptos fundamentales, mostrando a través de estos conceptos la necesidad y aplicabilidad de los autores mencionados.

Schumpeter aborda la importancia del capital desde la sociedad y la tenencia del mismo como medio de monopolio, es importante abordar de igual forma el concepto de capital desde cómo debe usar el capital un emprendedor, para lo primero que debe destinar el capital un emprendedor es para el desarrollo de su proyecto, es decir para la producción de sus mercancías, luego debe ser usado para la obtención de activos fijos tales como maquinaria planta y equipo, y en tercer lugar este capital se debe destinar para mitigar las posibles pérdidas operativas producidos entre la facturación y los gastos del negocio. Para la obtención de este capital Schumpeter destaca la función del crédito y del valor del dinero a través de documentos, es de destacar que en la obtención de estos recursos existen tres fases las cuales se componen de capital semilla, financiación de etapa temprana y financiación de etapas de expansión, la primera se compone de la financiación de la puesta en marcha del proyecto, la segunda cubre el desarrollo de los productos y servicios y la tercera corresponde al crecimiento y ampliación del negocio.

Al obtener el capital es importante destacar la función y destino del mismo, por ello podemos desglosar sus funciones así: En primer lugar su

función debe ser para dar inicio a nuestro proyecto, luego de ello sirve para tener un mayor crecimiento de nuestro negocio, en tercer lugar podemos destinar la función del capital para afrontar posibles situaciones adversas o implementar nuevas estrategias generando así posibles errores que pueden ser cubiertos con capital y así rápidamente adaptar correctamente la estrategia a seguir, en cuarto lugar podemos destinar capital a cobrar el salario justo por el esfuerzo del emprendedor, es importante distinguir el salario a cobrar de la rentabilidad del proyecto ya que lo que genere en utilidades la misma se puede entender que son nuestros dividendos como accionista lo que se debe diferenciar del salario, en quinto lugar encontramos las propias utilidades o rentabilidad de nuestro proyecto el cual cuenta como capital y se debe dar el adecuado uso del mismo, para esta distribución de utilidades el emprendedor debe tener claro que esta es la razón de lo favorable de una menor cantidad de inversores ya que la utilidad se distribuirá entre menos personas y por ende será un menor porcentaje para los inversionistas, cabe esta aclaración ya que son varios los emprendedores que cometen el error de afiliarse a un inversionista en un alto porcentaje por el afán de la obtención de capital sin tener en cuenta que al final cuando el proyecto de frutos de igual forma los mismos serán percibidos por el inversionista y no por él.

En la búsqueda de capital el emprendedor debe estar consciente que existen varias oportunidades para buscar el mismo, ya sea a través de un capital semilla de familiares o amigos, de igual forma se puede dar la obtención de capital a través de capitales de riesgo o inversores que

buscan este tipo de proyectos para colocar su capital como su experiencia y conocimiento. El emprendedor al buscar este tipo de capital y el desarrollo de su proyecto de negocio muestra abiertamente una actitud en busca de la independencia y por lo tanto satisfacción y logro personal, McClelland es el autor que abiertamente aborda el tema del emprendimiento desde esta necesidad de independencia y logro y así como estos son esenciales para el individuo que desea generar nuevas metas, tales como ascensos en su empresa, ser independiente o algún logro personal, es por ello que destaca hechos tan relevantes como cuando un emprendedor a través de su necesidad de independencia, genera de esta misma, nueva empresa y en consecuencia nuevas oportunidades de empleo. McClelland estudia este impulso esta motivación refiriéndose a ella “como el impulso que conduce a una persona a elegir y realizar una acción entre aquellas alternativas que se presentan en una determinada situación. En efecto, la motivación está relacionada con el impulso, porque éste provee eficacia al esfuerzo colectivo orientado a conseguir los objetivos de la empresa, por ejemplo, y empuja al individuo a la búsqueda continua de mejores situaciones a fin de realizarse profesional y personalmente, integrándolo así en la comunidad donde su acción cobra significado” (McClelland y Clarence, 2003, p.95). Es aquí donde descubrimos que para ser emprendedor no se requiere de tener una posición social o económica privilegiada, o tener talentos especiales que solo se dan en raras ocasiones, acá es donde descubrimos que para ser emprendedor solo se requiere del impulso y motivación necesaria para serlo, ya que los demás elementos del

emprendimiento como ya lo veíamos que son el proyecto y el capital son bastante accesibles y de fácil consecución, ante esto solo se puede dejar la inquietud e invitación a emprender.

Emprendedor. Andy Freire define en pasión por emprender al mismo con dos tipos de conceptos:

- Un emprendedor es una persona que detecta una oportunidad y crea una organización (o la adquiere o es parte de un grupo que lo hace) para ponerse al frente de ella. (Freire, 2006, p.174)
- El proceso emprendedor comprende todas las actividades relacionadas con detectar oportunidades y crear organizaciones para concretarlas. (Ibid, p.3)

Al emprendedor se le define como: "cualquiera que dirija un equipo de personas para alcanzar unos fines, que no tienen por qué ser exclusivamente materiales, mediante la aplicación de unos recursos económicos". (Garrido, 1993, p. 5), (Sánchez, 2005, p.12)

El emprendedor es autónomo, visualiza la ganancia, crea algo de la nada. Es apasionado con respecto de una idea, se sobrepone rápidamente a las caídas, corre riesgos. En realidad quiere hacer algo diferente, porque se siente distinto a los demás y desea dejar su marca en este mundo. Lo que marca la diferencia del emprendedor con el individuo común, es su personalidad. (Op. Cit. Pérez, 2006, p.4)

### **2.2.2.1. Emprender**

La real academia española define emprender como: "Del latín, en, y prendere, coger. Acometer y comenzar una obra, un negocio, un empeño,

especialmente si encierran dificultad o peligro”. (Diccionario de la Lengua Española, 2007)

Uno de los factores determinantes para emprender se ve definido por Schumpeter al referirse a la creatividad y el reconocimiento de nuevas oportunidades citando: “Constantemente se dan posibilidades de obtener ganancias produciendo cosas nuevas o produciendo cosas antiguas más baratas y se atraen, para ello nuevas inversiones. Estos nuevos productos y métodos con los productos y métodos antiguos no en términos de igualdad sino de ventaja decisiva que puede significar la muerte para los últimos. Así es como penetra el progreso en la sociedad capitalista. A fin de evitar ser vendidas a bajo precio todas las empresas se ven constreñidas, en definitiva, a seguir el mismo camino, esto es, a invertir por su parte, y a fin de poder hacerlo, reservar parte de sus beneficios es decir a acumular”. (Op. Cit, Schumpeter, J. A. p. 60)

#### **2.2.2.2. Emprendimiento**

La ley 1014 de 2006 define el emprendimiento como: “Una manera de pensar y actuar orientada hacia la creación de riqueza. Es una forma de pensar, razonar y actuar centrada en las oportunidades, planteada con visión global y llevada a cabo mediante un liderazgo equilibrado y la gestión de un riesgo calculado, su resultado es la creación de valor que beneficia a la empresa, la economía y la sociedad”. (Congreso de Colombia, Ley 1014 de 2006)

#### **2.2.2.3. Empresario**

Aunque el término empresario pareciera que se deriva del de

empresa, es el empresario el que dinamiza la actividad, tanto para crearla como para desarrollarla, es por eso que afirmábamos que siempre que existan empresarios, existirán las empresas, ya que los empresarios son sujetos activos que estimulan la creación de las unidades, que son pasivas, pero que son activadas según las cualidades que el empresario posea. (Melgar, 2005, p.4)

#### **2.2.2.4. Función del empresario**

Schumpeter señala como función del empresario en “reformar o revolucionar el sistema de producción explotando un invento, o, de una manera más general, una posibilidad técnica no experimentada para producir una mercancía nueva o una mercancía antigua por un método nuevo, para abrir una nueva fuente de provisión de materias primas, o una nueva salida para los productos, para reorganizar una industria, etc. La construcción de ferrocarriles en sus primeras etapas, la producción de energía eléctrica antes de la primera Guerra Mundial, el vapor y el acero, el automóvil, las aventuras coloniales, ofrecen ejemplos espectaculares de un amplio género de negocios que comprende innumerables ejemplos más modestos. Este género de actividades es, ante todo, el que da lugar a las “prosperidades” recurrentes que revolucionan el organismo económico, así como a los “retrocesos” recurrentes que se deben a la influencia desequilibradora de los productos o los métodos nuevos”. (Op. Cit. Shumpeter, p.181)

McClelland, define la función del empresario como “la función más básica del empresario es combinar el capital con la mano de obra, de manera que la mejoría en la actuación empresarial se refleja en el

aumento del empleo. Seguramente, a menudo se piensa que la tarea del empresario es acrecentar la eficiencia de la producción por medio de técnicas de capital intensivo, y, por consiguiente, reducir la cantidad de trabajadores utilizados por unidad de producción”. (McClelland y otros, 1969, p. 424)

#### **2.2.2.5. Empleo**

En la revista internacional del trabajo Amartya SEN destaca tres aspectos fundamentales del empleo y lo define como:

- Aspecto retributivo: el empleo proporciona un ingreso a quien lo ocupa.
- Aspecto productivo: el empleo genera un producto.
- Aspecto de valoración: gracias al empleo, una persona se siente ocupada en algo provechoso. (Sen. Vol. 92)

Schumpeter evalúa el trabajo desde la perspectiva que este nos genera de todos los demás aspectos que nos rodean tanto sociales, familiares como económicos, entonces el elemento de la compensación y posicionamiento como ya lo definimos tiene un impacto psicológico y emocional en Capitalismo, Socialismo y democracia es definido como: “Las formas o condiciones de producción son el factor determinante fundamental de las estructuras sociales, los cuales a su vez engendran actitudes, acciones y civilizaciones.

Nuestro trabajo configura nuestro espíritu y nuestra situación dentro del proceso de producción lo que determina nuestra perspectiva de las cosas”. (Op. Cit, Shumpeter, p.36)

Schumpeter señala, como el trabajo es considerado como medio original de producción citando: “El trabajo es el bien de orden indudablemente supremo en que se presente pues entra en el comienzo mismo de la producción”. (Shumpeter, 1978, p. 254)

#### **2.2.2.6. Empresa**

Una empresa es una organización, institución, o industria, dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales, para satisfacer las necesidades de bienes y/o servicios de los demandantes, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productivo-comercial así como sus necesarias inversiones.

#### **2.2.2.7. Clasificación de las empresas**

Existen numerosas diferencias entre unas empresas y otras. Sin embargo, según en qué aspecto nos fijemos, podemos clasificarlas de varias formas. Dichas empresas, además cuentan con funciones, funcionarios y aspectos disímiles, a continuación se presentan los tipos de empresas según sus ámbitos y su producción.

**A.** Según la actividad o giro las empresas pueden clasificarse, de acuerdo con la actividad que desarrollen, en:

- Empresas del sector primario.
- Empresas del sector secundario.
- Empresas del sector terciario.

Una clasificación alternativa es:

- Industriales. La actividad primordial de este tipo de empresas es la

producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas. Las industrias, a su vez, se clasifican en:

- **Extractivas:** Cuando se dedican a la explotación de recursos naturales, ya sea renovables o no renovables.

Ejemplos de este tipo de empresas son las pesqueras, madereras, mineras, petroleras, etc.

**Manufactureras:** Son empresas que transforman la materia prima en productos terminados, y pueden ser:

- **De consumo final:** Producen bienes que satisfacen de manera directa las necesidades del consumidor. Por ejemplo: prendas de vestir, muebles, alimentos, aparatos eléctricos, etc.
- **De producción:** Estas satisfacen a las de consumo final. Ejemplo: maquinaria ligera, productos químicos, etc.
- **Comerciales.** Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados.

Pueden clasificarse en:

- **Mayoristas:** Venden a gran escala o a grandes rasgos.
- **Minoristas (detallistas):** Venden al por menor.
- **Comisionistas:** Venden de lo que no es suyo, dan a consignación.
- **Servicio.** Son aquellas que brindan servicio a la comunidad que a su vez se clasifican en:
  - Transporte
  - Turismo
  - Instituciones financieras

- Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones)
- Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)
- Educación
- Finanzas
- Salud

## **B. Según la forma jurídica**

Atendiendo a la titularidad de la empresa y la responsabilidad legal de sus propietarios. Podemos distinguir:

- **Empresas individuales:** si sólo pertenece a una persona. Esta puede responder frente a terceros con todos sus bienes, es decir, con responsabilidad ilimitada, o sólo hasta el monto del aporte para su constitución, en el caso de las empresas individuales de responsabilidad limitada o EIRL. Es la forma más sencilla de establecer un negocio y suelen ser empresas pequeñas o de carácter familiar.
- **Empresas societarias o sociedades:** constituidas por varias personas. Dentro de esta clasificación están: la sociedad anónima, la sociedad colectiva, la sociedad comanditaria, la sociedad de responsabilidad limitada y la sociedad por acciones simplificada SAS.
- Las cooperativas u otras organizaciones de economía social.

## **C. Según su tamaño**

No hay unanimidad entre los economistas a la hora de establecer

qué es una empresa grande o pequeña, puesto que no existe un criterio único para medir el tamaño de la empresa. Los principales indicadores son: el volumen de ventas, el capital propio, número de trabajadores, beneficios, etc. El más utilizado suele ser según el número de trabajadores. Este criterio delimita la magnitud de las empresas de la forma mostrada a continuación:

- Micro empresa: si posee 10 o menos trabajadores.
- Pequeña empresa: si tiene un número entre 11 y 49 trabajadores.
- Mediana empresa: si tiene un número entre 50 y 250 trabajadores.
- Gran empresa: si posee entre 250 y 1000 trabajadores.
- Macro emprendimiento si tiene más de 1000 trabajadores

#### **D. Según su ámbito de actuación**

En función del ámbito geográfico en el que las empresas realizan su actividad, se pueden distinguir Empresas locales: son aquellas empresas que venden sus productos o servicios dentro de una localidad determinada.

- Empresas nacionales: son aquellas empresas que actúan dentro de un solo país.
- Empresas multinacionales: o empresas internacionales, son aquellas que actúan en varios países.
- Empresas Transnacionales: las empresas transnacionales son las que no solo están establecidas en su país de origen, sino que también se constituyen en otros países, para realizar sus actividades mercantiles no sólo de venta y compra, sino de producción en los países donde se han establecido.

## **E. Según la cuota de mercado que poseen las empresas**

- Empresa aspirante: aquella cuya estrategia va dirigida a ampliar su cuota frente al líder y demás empresas competidoras, y dependiendo de los objetivos que se plantee, actuará de una forma u otra en su planificación estratégica.
- Empresa especialista: aquella que responde a necesidades muy concretas, dentro de un segmento de mercado, fácilmente defendible frente a los competidores y en el que pueda actuar casi en condiciones de monopolio. Este segmento debe tener un tamaño lo suficientemente grande como para que sea rentable, pero no tanto como para atraer a las empresas líderes.
- Empresa líder: aquella que marca la pauta en cuanto a precio, innovaciones, publicidad, etc., siendo normalmente imitada por el resto de los actuantes en el mercado.
- Empresa seguidora: aquella que no dispone de una cuota suficientemente grande como para inquietar a la empresa líder.

### **2.2.3. Micro y Pequeña Empresa (MYPE)**

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

### **2.2.3.1. Importancia de las MYPES**

La importancia de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) en el Perú es indiscutible, tanto por su importancia numérica como por su capacidad de absorción de empleo, Siendo estas componentes muy importantes del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las MYPES brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del producto bruto interno (PBI). Es indudable que las MYPES abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, que si bien es cierto muchas veces no lo genera en condiciones adecuadas de realización personal, contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país.

### **2.2.3.2. Características de las MYPES**

Las MYPES deben reunir las siguientes características concurrentes:

#### **A. El número total de trabajadores:**

- La microempresa abarca de 1 hasta 10 trabajadores inclusive.
- La pequeña empresa abarca de 11 hasta 50 trabajadores inclusive.
- B. Niveles de ventas anuales:
- La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias -UIT.
- La pequeña empresas a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias -UIT.

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

### **2.2.3.3. Formalización y constitución**

El Estado fomenta la formalización de las MYPE a través de la simplificación de los diversos procedimientos de registro, supervisión, inspección y verificación posterior, se debe pues propiciar el acceso, en condiciones de equidad de género de los hombres y mujeres que conducen una MYPE, eliminando todo trámite tedioso.

Es necesario aclarar que la- microempresa no necesita constituirse como persona Jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley.

En el caso de que las MYPE que se constituyan como persona jurídica lo realizan mediante escritura pública sin exigir la presentación de la minuta. Elige ser persona natural o jurídica:

### **2.2.3.4. Etapas para formalización de un negocio**

#### **Persona natural con negocio**

- Decisión de compra de terreno o alquiler para desarrollar el negocio.
- Inscripción en el RUC ante la SUNAT (Elegir en que régimen estar)

- Legalización del libro de planillas ante el Ministerio de Trabajo y promoción Social

### **Ventajas y desventajas de ser persona natural:**

#### **Ventajas**

- Su creación y su liquidación son sencillas.
- El control y administración del negocio dependen única y exclusivamente de la persona natural.
- Las normas regulatorias a las que se encuentra sometida son mínimas.

#### **Desventajas**

- La responsabilidad es ilimitada, lo que quiere decir que si existen obligaciones pendientes, responde la persona natural con todo su patrimonio.
- El capital de la empresa, se encuentra limitado a las disponibilidades de la persona natural.
- Consecuentemente, el crecimiento y las posibilidades de obtener créditos resultan restringidos.
- Cualquier impedimento de la persona natural afecta directamente al negocio, y puede incluso interrumpir sus operaciones.

### **PERSONA JURÍDICA (SA, SAC, SRL, EIRL)**

- Minuta de constitución que deberá ser autorizado por un abogado (notario)
- Ingresan la escritura pública a la SUNARP para su inscripción

- Inscribirse en el RUC ante la SUNAT, determinar el régimen tributario para aplicar (RUS, RER, RG, RMT)

### **Ventajas y desventajas de ser persona jurídica:**

#### **Ventajas**

- Su responsabilidad ante terceros se encuentra limitada a la sociedad, es decir, a la empresa.
- Pueden participar en concursos públicos y adjudicaciones como proveedores de bienes y servicios.
- Pueden realizar negocios con otras personas jurídicas del país y del extranjero.
- Tienen mayor facilidad para obtener créditos y pueden ampliar su negocio incrementando su capital, abriendo locales comerciales o realizando exportaciones

### **2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS**

- **ACREEDOR**

Persona o entidad que presta o concede crédito a otra persona o entidad y adquiere de ese modo el derecho de cobrar intereses y el repago de la suma prestada.

- **ACTIVO**

Conjunto de bienes y derechos pertenecientes a una sociedad. Es la parte del balance que recoge los saldos deudores de las cuentas, representando en unidades monetarias, lo que la empresa posee, o bien el empleo que se ha dado al conjunto de recursos

financieros que figuran en el pasivo del balance.

- **AHORRO**

Diferencia positiva entre ingresos y gastos, cantidad de dinero no gastada en consumo. Renta disponible de las familias para ser utilizado en otro momento.

- **AMORTIZAR**

Devolución de un capital prestado con arreglo a determinadas condiciones y plazos que en los valores mobiliarios coincidirán con las condiciones de emisión de dichos valores. Término contable que viene a significar la pérdida del valor de un activo financiero mediante su pago o anulación, como consecuencia del uso, del transcurso del tiempo, de los adelantos de la técnica, o del cumplimiento del fin para el que estaba destinado.

- **BANCO**

Empresa dedicada a operaciones de carácter financiero, que recibe dinero del público, en forma de depósitos o cualquier otra modalidad, y utiliza ese dinero, junto con su propio capital y el de otras fuentes, en conceder créditos y realizar inversiones por cuenta propia.

- **CAJAS MUNICIPALES**

Cajas de ahorro organizados por fas municipalidades provinciales, dedicadas especialmente al servicio de crédito a micro y pequeñas empresas.

- **CAJAS RURALES**

Cajas de crédito y ahorro agrarias para atender los fines de sus asociados.

- **CAPITAL**

Recursos provenientes del ahorro o del préstamo que se destina a la adquisición de activos financieros o reales.

- **CRÉDITO**

Préstamo concedido por una persona física o jurídica a otra, para que disponga, a su conveniencia hasta un cierto límite, o bien con fijación de los plazos para la devolución del principal y de los intereses. El que concede el crédito es el prestamista o acreedor; y el que lo obtiene, el prestatario o deudor.

- **DEUDOR**

Persona que tiene una deuda y la obligación de pagarle al acreedor.

- **EMPRESA**

Es una organización económica donde se combinan los factores productivos para generar los bienes y servicios que una sociedad necesita para poder satisfacer sus necesidades, por lo que se convierten en el eje de la producción.

- **ENCAJES**

Son reservas de dinero de curso legal que las empresas financieras deben mantener por disposiciones de las autoridades pertinentes

(BCRP), como respaldo de los depósitos recibidos y para fines de regularización monetaria. El encaje suele ser un porcentaje dado del volumen de depósitos y obligaciones sujetas a encaje (TOSE) y está conformado por el dinero en curso legal que las empresas mantiene en sus propias cajas (dinero en efectivo) y sus depósitos en el Banco Central.

- **FINANCIAMIENTO**

Manera como una empresa, persona o institución se agencia de fondos para el desarrollo de sus actividades.

- **FIADOR**

Persona que se compromete a pagar si otro no lo hace.

- **HIPOTECA**

Documento legal mediante el cual un deudor le da a un acreedor un gravamen sobre una propiedad como garantía por un préstamo; el gravamen lo crea el documento.

- **IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS**

El ITF es un impuesto que existe en diversas partes del mundo y es una herramienta que sirve a la administración tributaria para obtener información respecto de las obligaciones económicas realizadas por los contribuyentes. En Sudamérica, Brasil, Argentina, Colombia y Venezuela aplican en la actualidad este impuesto, gravándose los movimientos de efectivo dentro del sistema financiero, así como determinados movimientos de dinero en

efectivo fuera del citado sistema.

- **INTERÉS**

Cargo que se cobra al que toma prestado por utilizar el dinero o capital de otra persona o entidad. Se paga a intervalos convenidos y que se expresa comúnmente como un porcentaje anual del capital no pagado.

- **INVERSIÓN**

Compra o venta de activos financieros para obtener unos beneficios en forma de plusvalías, dividendos o intereses.

- **LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO (CMAC)**

Son entidades financieras de propiedad de los Municipios Provinciales en algunas ciudades del país. Fueron promovidas en la década de los 80 por la Cooperación Alemana (GTZ), intermedian recursos de la Cooperación Internacional como los que provienen del ahorro de sus clientes. Son en la actualidad el sistema de microfinanzas con mayor desarrollo en el país.

- **LAS EDPYME**

Son Entidades de Desarrollo para las PYMES, fueron creadas en la década de los 90 como entidades financieras privadas para favorecer la transformación de las ONG que otorgaban créditos en entidades reguladas. En la actualidad son entidades financieras privadas reguladas por la SBS que trabajan con recursos propios aportados por sus socios, del Estado y de la Cooperación

Internacional; otorgan créditos, pero no están autorizadas para captar ahorros, lo que les crea una desventaja con las otras IMFs reguladas.

- **MYPE**

Unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente y que producen bienes o servicios destinados al mercado.

- **NICHO DE MERCADO**

Está conformado por un pequeño grupo de personas y/u organizaciones que poseen características muy singulares o complejas.

- **PRODUCTO**

Bien o servicio que posee un conjunto de atributos tangibles e intangibles que satisfacen las necesidades de un segmento de consumidores.

- **PRESTAMISTA**

Quien da dinero en préstamo. El concesionario de un préstamo.

- **PRESTATARIO**

Beneficiario de un préstamo. Persona que recibe un préstamo.

- **RENTABILIDAD**

Obtención de beneficios en una actividad económica o financiera.

Es una de las características que definen una inversión junto con la seguridad y la liquidez.

- **RIESGO**

La probabilidad de incurrir una pérdida por cambios imprevistos en el precio o rendimiento de una inversión.

- **SERVICIO BANCARIO**

Son aquellos negocios en los que se efectiviza la intermediación crediticia, negocios en los que el intermediario financiero cobra comisiones pero no recibe ni da crédito.

- **TASAS**

Las tasas son contribuciones económicas que hacen los usuarios de un servicio prestado por el estado. La tasa no es un impuesto, sino el pago que una persona realiza por la utilización de un servicio, por tanto, si el servicio no es utilizado, no existe la obligación de pagar. Se clasifica en:

- **TASA FIJA**

Es la que se emplea tradicionalmente y en principio la que mejor responde a los intereses de la parte, que por lo general prefieren pactar un precio y atenderse a él (INSTITUTO DE FORMACIÓN BANCARIA Enrique Beltrán Dávila, p. 20).

Pero esta conducta es propia de periodos de estabilidad o baja inflación, o al menos de certidumbres e cuanto a la evolución de los precios, todo lo cual permite hacer una evaluación ajustada de los

costos en el futuro inmediato a fijar una tasa compensatoria para el depositante, prestatario o deudor según sea el caso.

- **TASA VARIABLE**

Cuando no se dan las condiciones de estabilidad económica el prestamista se encuentra en la necesidad de pactar en el contrato la posibilidad de variación de la tasa previamente establecida, ante la eventualidad de tener que aumentarla o disminuirla por variaciones del mercado (inflación, devaluación, etc.). Dicha variaciones proceden cuando han sido pactadas de acuerdo a ley.

- **TASA REAL Y TASA NOMINAL**

La tasa de interés es nominal cuando se aplica directamente a operaciones sin considerar efecto de la capitalización. Esto se sumar al capital los intereses ganados por cada unidad de tiempo. Es susceptible de dividirse o multiplicarse para ser expresada en otra unidad de tiempo menor o mayor al periodo de cálculo mencionado (INSTITUTO DE FORMACION BANCARIA 2007).

La tasa real resulta de eliminar el efecto inflacionario a la tasa nominal. Si la segunda mencionada es mayor que la primera se le conoce como tasa real positiva, en el caso contrario la tasa real será negativa, lo que implica un beneficio para el tomador del crédito y n perjuicio para los depositantes, como sucedió durante décadas en nuestro país en razón de las tasas máximas fijadas por el Banco Central del Perú.

- **TASA EFECTIVA**

Es aquella que nace de la capitalización periódica de las tasas nominal. Para el caso peruano la capitalización generalmente se efectúa como una frecuencia diaria, que no necesariamente tiene que ver con el momento del pago de intereses, ya que por ejemplo en el caso de depósitos de ahorros ese pago se realiza el último día de cada mes. (Matemática Financiera, Palomino, p.133)

- **ONGs**

Sobre todo las más grandes y sostenibles se transformaron en entidades reguladas (EDPYME), el resto continuó sus actividades normalmente. En la actualidad este sector es bastante diverso en cuanto su número de colocaciones, ámbito geográfico de atención (rural y urbano) y modalidad de su crédito (individual, bancos comunales o grupos solidarios) pero tienen en común que son el sector que atiende a los sectores más pobres.

- **UNIDAD DE NEGOCIO**

Negocio o grupo de negocios independientes entre sí, que generan su propia visión, misión y objetivos empresariales.

## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA

#### 3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

Hernández *et al.*, (2014) "El nivel descriptivo consiste en describir fenómenos, situaciones, eventos, lo cual buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles de cualquier fenómeno que sea sometido a análisis".

Bunge (1998) la investigación descriptiva responde a las siguientes preguntas:

- ¿Qué es? Orientado a buscar correlatos.
- ¿Cómo es? Orientado a la identificación propiedades o características.
- ¿Dónde está? Identificación de lugares.
- ¿De qué está hecho? Identificación de la composición del fenómeno.
- ¿Cómo están sus partes? Identificación de su configuración o si están interrelacionados.
- ¿Cuántos? Identificar cantidad, intensidad.

Tamayo y Tamayo (2002). El método científico es un procedimiento para descubrir las condiciones en que se presentan sucesos específicos, caracterizado generalmente por ser tentativo, verificable, de razonamiento riguroso y observación empírica.

Cohen y Nagal (s.f). Nos indican al respecto "Método científico es la persistente aplicación de la lógica para poner a prueba nuestras

impresiones, opiniones o conjeturas, examinando las mejores evidencias disponibles en favor y en contra de ellas".

De acuerdo a la naturaleza del estudio que se ha planteado, reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada una "investigación aplicada", en razón que se utilizaron los principios, prácticas, normas y doctrina de la Contabilidad, con un alcance o nivel descriptivo.

### 3.2. DISEÑO Y ESQUEMA DE LA INVESTIGACIÓN

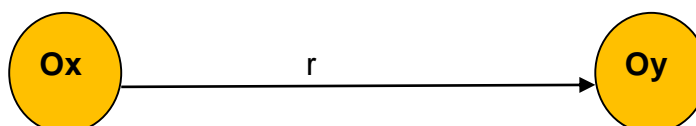
Hernández *et al.*, (2014). "Los estudios correlacionales rara vez requieren de muestras grandes, se recomienda que una muestra deber ser de tamaño moderado".

Gomero y Moreno (1997). "Este nivel consistió en medir dos o más variables, que se pretende ver si están o no relacionados en los mismos sujetos y después se analizaron la correlación".

En ellos los investigadores observaron los fenómenos tal y como ocurren naturalmente, sin intervenir en su desarrollo.

No se pudo utilizar en nuestra investigación el DISEÑO EXPERIMENTAL, ya que no podremos observar el fenómeno de la incidencia de comparar el resultado de las empresas microfinancieras frente el impacto en los empresarios emprendedores del distrito de Campoverde.

Es una investigación no experimental, cuyo diseño metodológico es el transeccional correlacional de acuerdo al siguiente esquema:



**Dónde:**

O = Observación

X = Microfinanzas

Y = Emprendedores

R = Relación de variables

**3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA****3.3.1. Población**

Conjunto de individuos de los que se quiere obtener una información. La población es el conjunto de sujetos, objetos o cosas con unas características y atributo especial.

Una vez definida la unidad de análisis, se procedió a delimitar la población.

Población Marco, es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones. Es necesario delimitar las características esenciales del marco poblacional, (poblaciones de características).

La población para la presente investigación estuvo dada por la información de las empresas registradas por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (diciembre del 2017) de 180 microempresas.

**3.3.2. Muestra**

Muestra es un subgrupo de la población. Es un sub conjunto de elementos que pertenecen al conjunto llamado población. Todas las muestras deben ser representativas.

La muestra para la presente investigación estuvo conformada por 72 microempresas, empresas emprendedoras registradas por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo en el casco urbano de Campoverde. La elección de la muestra se hizo a través del proceso de selección de la Muestra Probabilística; es decir de manera aleatoria.

Nuestra investigación para la selección de la muestra utilizó el método estadístico utilizándose el muestreo aleatorio simple, que fue calculado por el SOFTWARE SPSS 21, con los siguientes datos:

- Tamaño de la Población: 180 microempresas
- Error máximo aceptable:  $5 = 0.05$
- Nivel deseado de confianza: 95%

Obteniendo como muestra de estudio 72 emprendedores empresariales a estudiar.

### **3.4. INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

Son los recursos que se emplearon para la obtención detallada, los instrumentos no estandarizados fueron sometidos a una prueba piloto. Con respecto a las técnicas de investigación, se aplicó la encuesta, caracterizada por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su utilidad, versatilidad, sencillez y objetividad de los datos, la información se obtuvo mediante el cuestionario como instrumento de investigación.

### 3.5. TÉCNICAS DE RECOJO, PROCESAMIENTO Y PRESENTACIÓN DE DATOS

Las técnicas de procesamiento de datos para esta investigación fueron: Técnica de análisis de datos Excel, Minitab; Técnicas cuantitativas estadísticas.

La técnica de análisis de datos para esta investigación fueron: método Inductivo. Utilizamos esta metodología porque a través de la observación, análisis, registro y contrastación de datos verificamos la hipótesis planteada.

Para contrastar las hipótesis planteadas se usó la distribución Chi cuadrada, pues los datos para el análisis estuvieron en forma de frecuencias.

La estadística ji cuadrada fue la más adecuada porque las pruebas fueron las evidencias muestrales y las mismas aportaron resultados significativamente diferentes de los planteados en la hipótesis nula; teniendo en cuenta el siguiente procedimiento: Formulación de la hipótesis nula; Formulación de la hipótesis alterna y Clasificar los datos en una tabla de contingencia para probar la hipótesis de independencia de criterios, mediante la ji cuadrada, considerando un nivel de significancia  $\alpha=0.05$  y 1 grado de libertad cuyo valor tabular es de  $\chi^2(0.05, 1) = 3.8416$  que luego fue comparado con la ji cuadrada experimental para la aceptación o rechazo de la hipótesis nula.

Los datos fueron presentados mediante figuras que demuestran los resultados extraídos de cuadros de tabulación de la información obtenida del trabajo de campo.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Luego de haber determinado la validez de los instrumentos de la variable independiente y dependiente, se aplicó el instrumento de recolección de datos como el Cuestionario a las 72 micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde considerados como emprendedores, es decir, la muestra, que dichos resultados presentamos a continuación, de manera independiente cada una de las preguntas hechas presentadas en Tablas estadísticas, tablas de distribución de frecuencias y figuras, los mismos que facilitaron el análisis y la interpretación correspondiente.

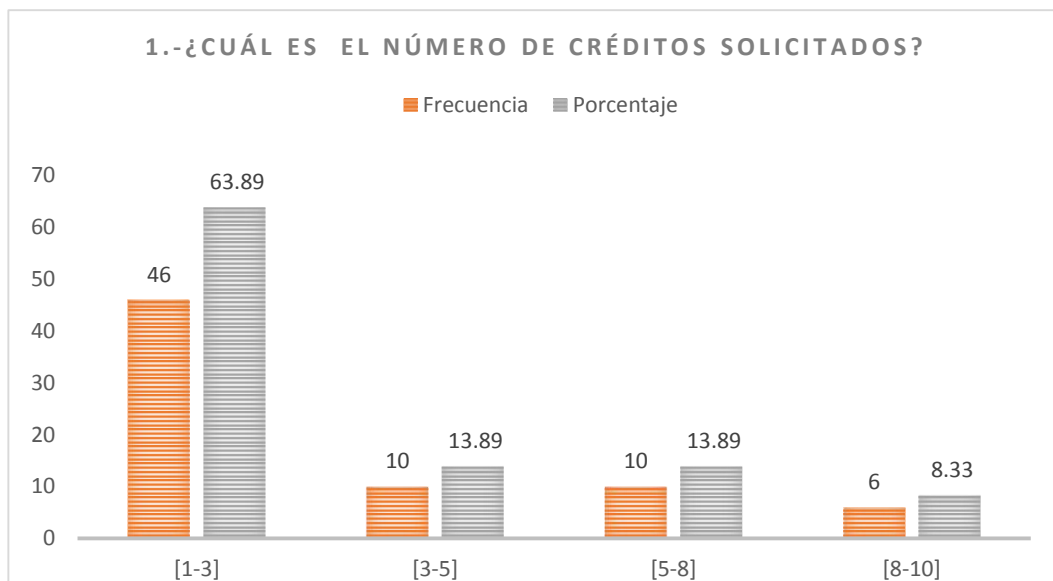
#### 4.1. RESULTADOS

##### VARIABLE: MICROFINANZAS

##### 4.1.1. Indicador: Políticas de Crédito

**Tabla 1. ¿Cuál es el número de créditos solicitados?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
[1-3]	46	63.89	63.89	63.89
[3-5]	10	13.89	13.89	77.78
[5-8]	10	13.89	13.89	91.67
[8-10]	6	8.33	8.33	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 1. ¿Cuál es el número de créditos solicitados?**

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

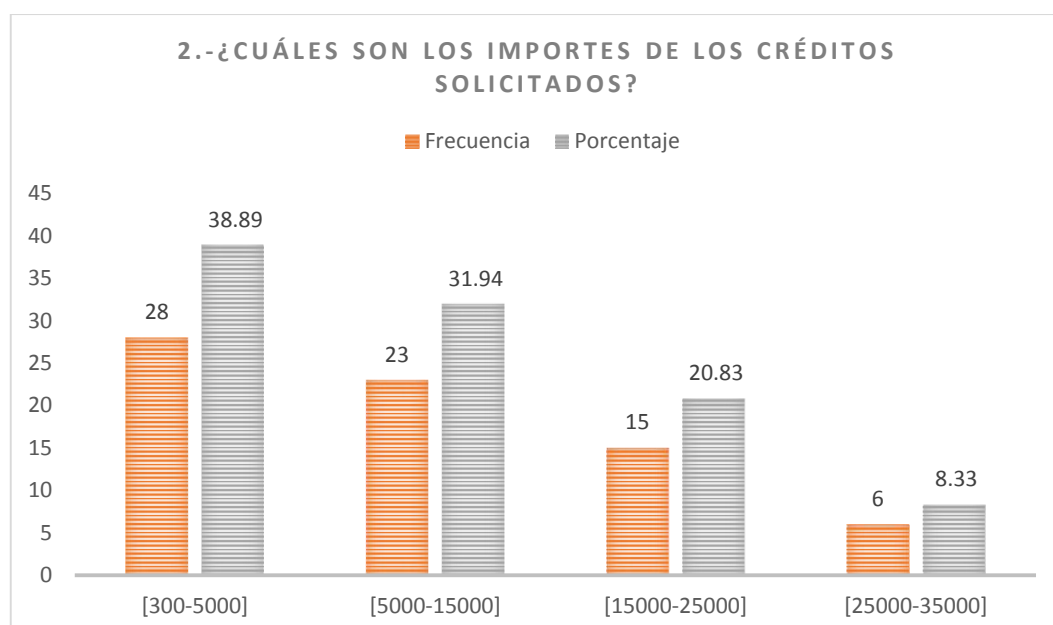
- 46 respondieron “1 - 3”, los cuales alcanzaron al 63.89% del total de encuestados.
- 10 respondieron “3 - 5”, los cuales alcanzaron al 13.89% del total de encuestados.
- 10 respondieron “5 - 8”, los cuales alcanzaron al 13.89% del total de encuestados
- 6 respondieron “8 - 10”, los cuales alcanzaron al 8.33% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta que el número de créditos solicitados es de “1 – 3” esta respuesta alcanza el 63.89%.

**Tabla 2. ¿Cuáles son los importes de los créditos solicitados?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
[300-5000]	28	38.89	38.89	38.89
[5000-15000]	23	31.94	31.94	70.83
[15000-25000]	15	20.83	20.83	91.67
[25000-35000]	6	8.33	8.33	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 2. ¿Cuáles son los importes de los créditos solicitados?**

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 28 respondieron “S/. 300 a S/. 5,000”, los cuales alcanzaron al 38.89% del total de encuestados.
- 23 respondieron “S/. 5,000 a S/.15,000”, los cuales alcanzaron al 31.94% del total de encuestados.

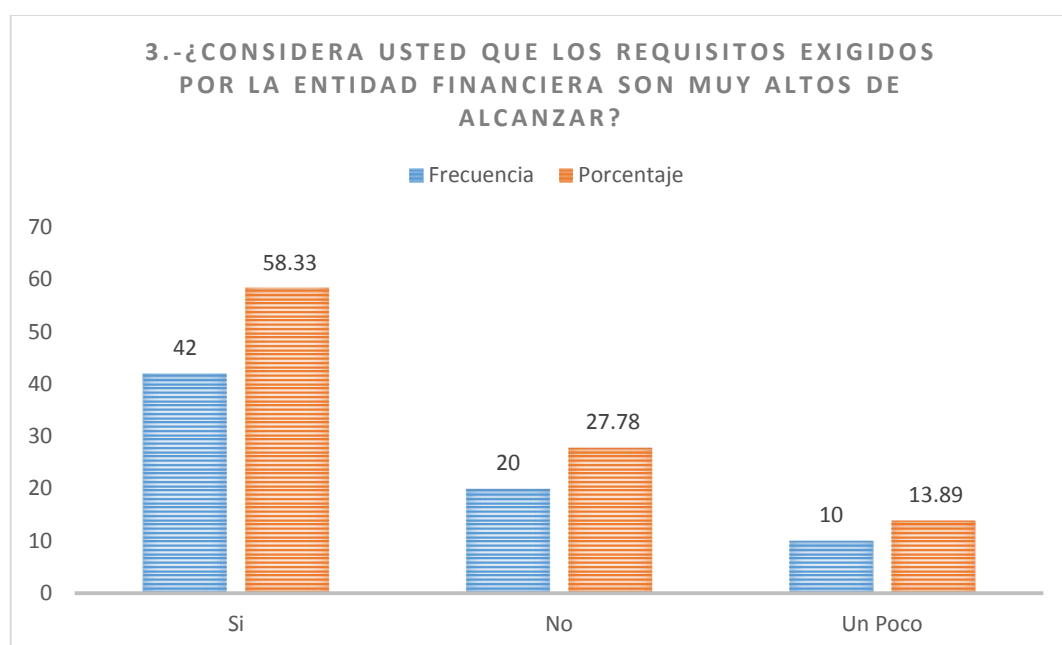
- 15 respondieron “S/.15,000 a S/.25,000”, los cuales alcanzaron al 20.83% del total de encuestados.
- 6 respondieron “S/.15,000 a S/.25,000”, los cuales alcanzaron al 20.83% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta que los importes solicitados son como “S/. 300 a S/. 5,000” esta respuesta nos indica que el porcentaje alcanzado es de 38.89%.

**Tabla 3. ¿Considera usted que los requisitos exigidos por la entidad financiera son muy altos de alcanzar?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Si	42	58.33	58.33	58.33
No	20	27.78	27.78	27.78
Un Poco	10	13.89	13.89	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 3. ¿Considera usted que los requisitos exigidos por la entidad financiera son muy altos de alcanzar?**

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 42 respondieron “SI”, los cuales alcanzaron al 58.33% del total de encuestados.
- 20 respondieron “NO”, los cuales alcanzaron al 27.78% del total de encuestados.

– 10 respondieron “UN POCO”, los cuales alcanzaron al 13.89% del total de encuestados.

- **Análisis**

42 de los emprendedores encuestados considera que los requisitos exigidos por las entidades financieras son muy altos de alcanzar.

#### 4.1.2. Indicador: Financiamiento Organismos No Gubernamentales

Tabla 4. ¿Conoce usted los métodos de financiamiento que ofrecen los organismos no gubernamentales?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Si	30	41.67	41.67	41.67
No	32	44.44	44.44	86.11
Un Poco	10	13.89	13.89	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	

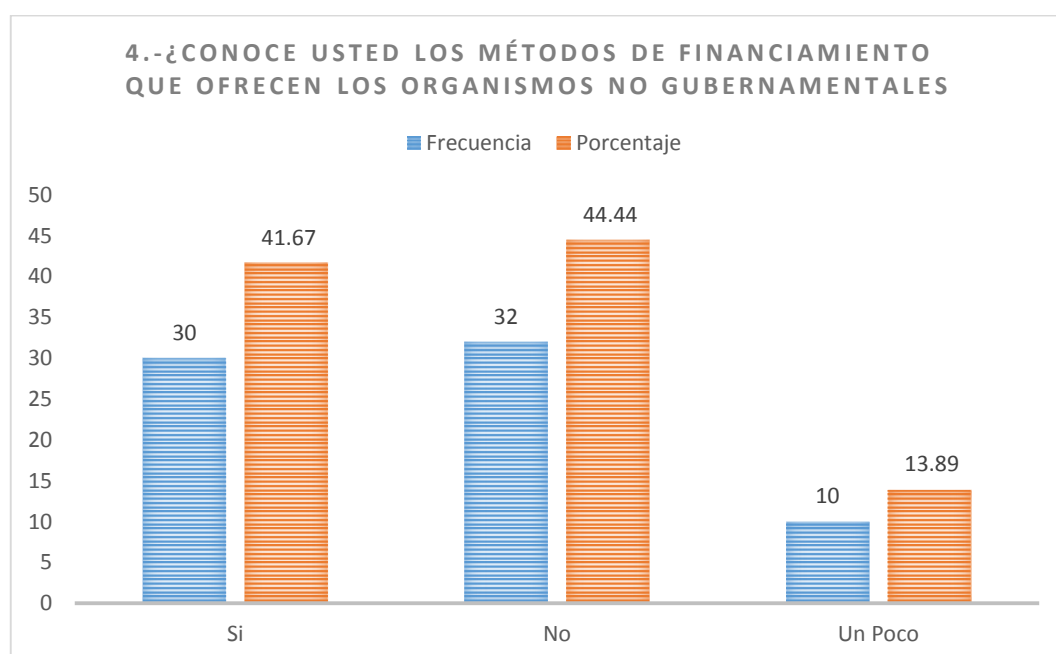


Figura 4. ¿Conoce usted los métodos de financiamiento que ofrecen los organismos no gubernamentales?

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 30 respondieron “SI”, los cuales alcanzaron al 41.67% del total de encuestados.

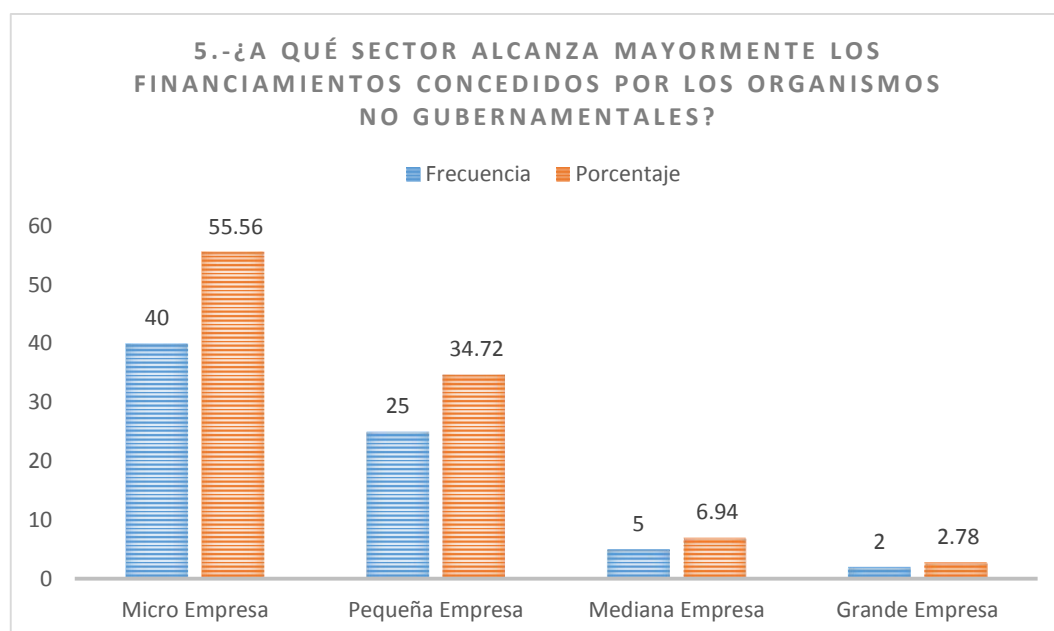
- 32 respondieron “NO”, los cuales alcanzaron al 44.44% del total de encuestados.
- 10 respondieron “UN POCO”, los cuales alcanzaron al 13.89% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta que como “**NO**” esta respuesta del 44.44% nos indica que muchos emprendedores requieren de mayor información de los métodos de financiamiento que ofrecen los organismos no gubernamentales.

**Tabla 5. ¿A qué sector alcanza mayormente los financiamientos concedidos por los organismos no gubernamentales?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Micro Empresa	40	55.56	55.56	55.56
Pequeña Empresa	25	34.72	34.72	90.28
Mediana Empresa	5	6.94	6.94	97.22
Grande Empresa	2	2.78	2.78	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 5. ¿A qué sector alcanza mayormente los financiamientos concedidos por los organismos no gubernamentales?**

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 40 respondieron “MICRO EMPRESA”, los cuales alcanzaron al 55.56% del total de encuestados.
- 25 respondieron “PEQUEÑA EMPRESA”, los cuales alcanzaron al 34.72% del total de encuestados.

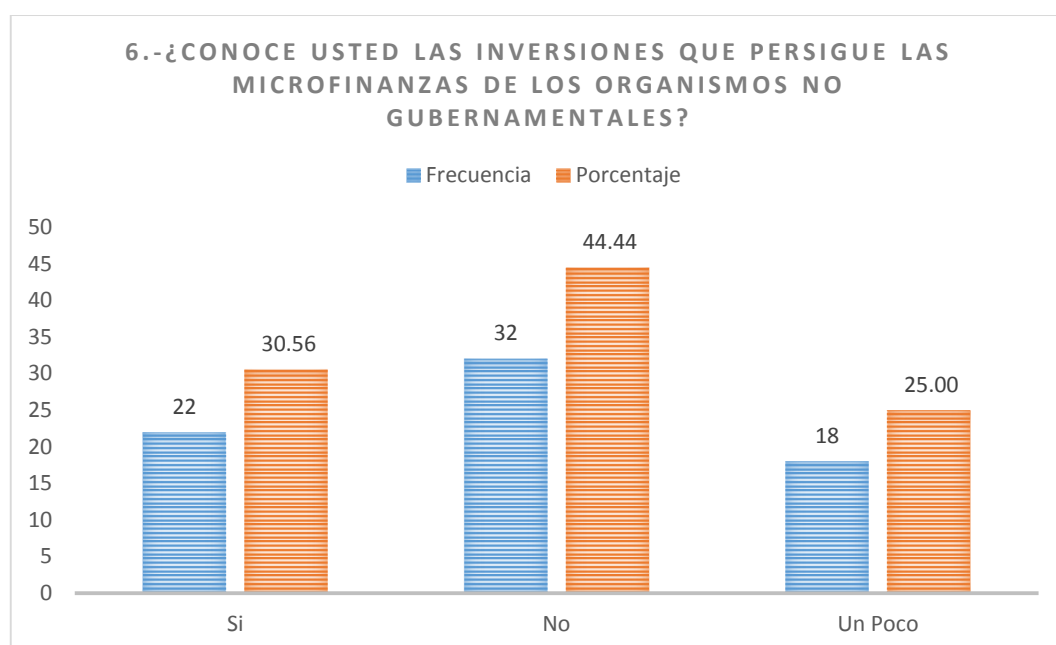
- 5 respondieron “MEDIANA EMPRESA”, los cuales alcanzaron al 6.94% del total de encuestados.
- 2 respondieron “GRANDE EMPRESA”, los cuales alcanzaron al 2.78% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados nos indica que al sector que alcanza mayormente los financiamientos concedidos por los organismos no gubernamentales, son las “**MICRO EMPRESAS**”.

**Tabla 6. ¿Conoce usted las inversiones que persigue las microfinanzas de los organismos no gubernamentales?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Si	22	30.56	30.56	30.56
No	32	44.44	44.44	75.00
Un Poco	18	25.00	25.00	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 6. ¿Conoce usted las inversiones que persigue las microfinanzas de los organismos no gubernamentales?**

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 22 respondieron “SI”, los cuales alcanzaron al 30.56% del total de encuestados.
- 32 respondieron “NO”, los cuales alcanzaron al 44.44% del total de encuestados.

- 18 respondieron “UN POCO”, los cuales alcanzaron al 25.00% del total de encuestados.

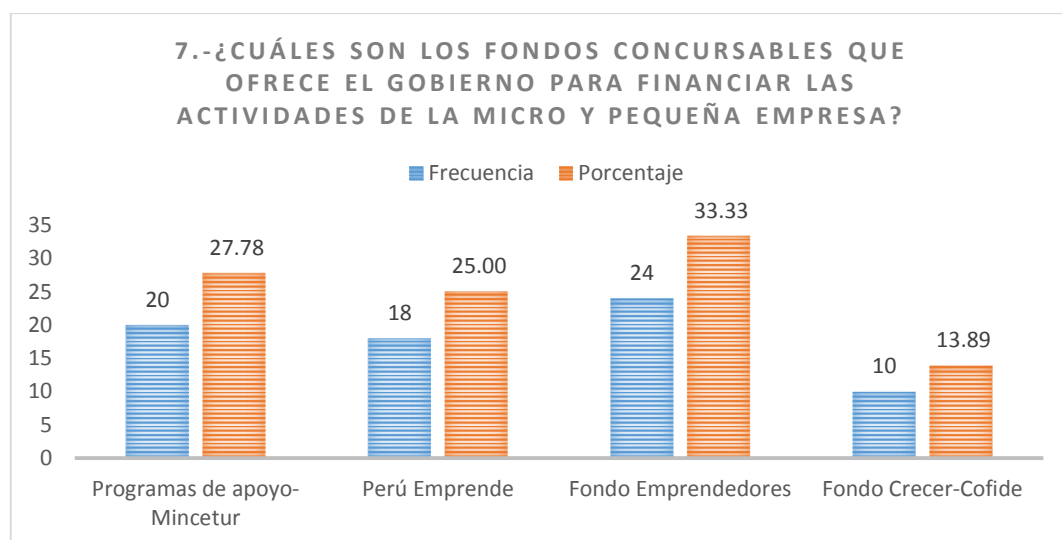
- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta como “NO” esta respuesta del 44.44% nos indica que muchos de los emprendedores no cuentan con información respecto a las “Inversiones que persiguen” los organismos no gubernamentales.

#### 4.1.3. Indicador: Financiamiento del Gobierno

**Tabla 7. ¿Cuáles son los fondos concursables que ofrece el Gobierno para financiar las actividades de la micro y pequeña empresa?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Programas de apoyo-Mincetur	20	27.78	27.78	27.78
Perú Emprende	18	25.00	25.00	52.78
Fondo Emprendedores	24	33.33	33.33	86.11
Fondo Crecer-Cofide	10	13.89	13.89	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 7. ¿Cuáles son los fondos concursables que ofrece el Gobierno para financiar las actividades de la micro y pequeña empresa?**

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 20 respondieron “PROGRAMA DE APOYO MINCETUR”, los cuales

alcanzaron al 27.78% del total de encuestados.

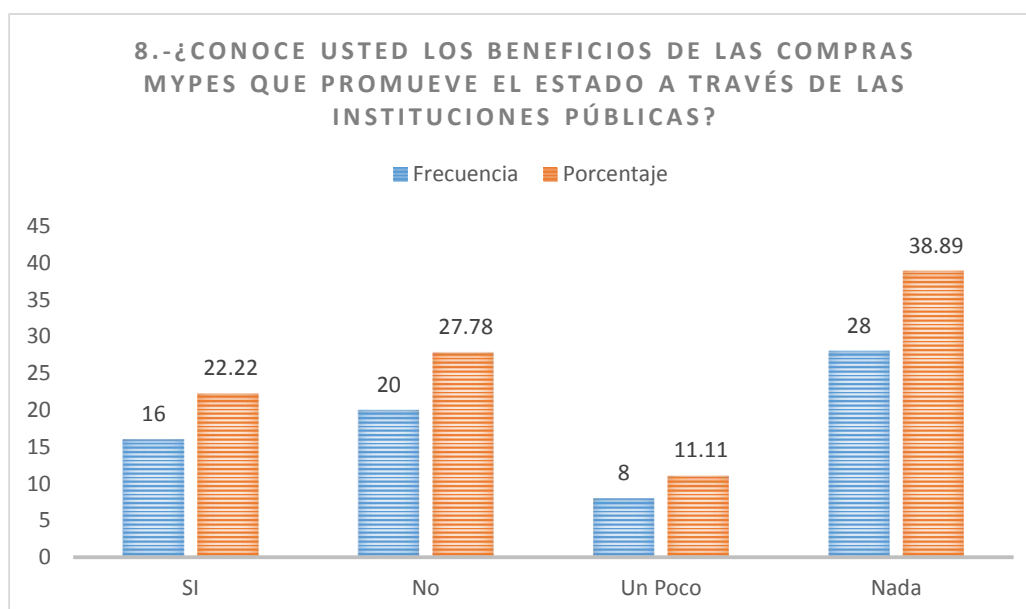
- 18 respondieron “PERÚ EMPRENDE”, los cuales alcanzaron al 25.00% del total de encuestados.
- 24 respondieron “FONDO EMPRENDEDOR”, los cuales alcanzaron al 33.33% del total de encuestados.
- 10 respondieron “FONDO CRECER - COFIDE”, los cuales alcanzaron al 13.89% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta que ingresaron al “**FONDO EMPRENDEDOR**” esta respuesta del 33.33% nos indica que la mayoría de los emprendedores recurrieron o conocen de este financiamiento del Gobierno.

**Tabla 8. ¿Conoce usted los beneficios de las compras MYPES que promueve el estado a través de las instituciones públicas?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Si	16	22.22	22.22	22.22
No	20	27.78	27.78	50.00
Un Poco	8	11.11	11.11	61.11
Nada	28	38.89	38.89	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 8. ¿Conoce usted los beneficios de las compras MYPES que promueve el Estado a través de las instituciones públicas?**

- **Interpretación**

Del total de 72 trabajadores encuestados, obtuvimos:

- 16 respondieron “SI”, los cuales alcanzaron al 22.22% del total de encuestados.
- 20 respondieron “NO”, los cuales alcanzaron al 27.68% del total de encuestados.

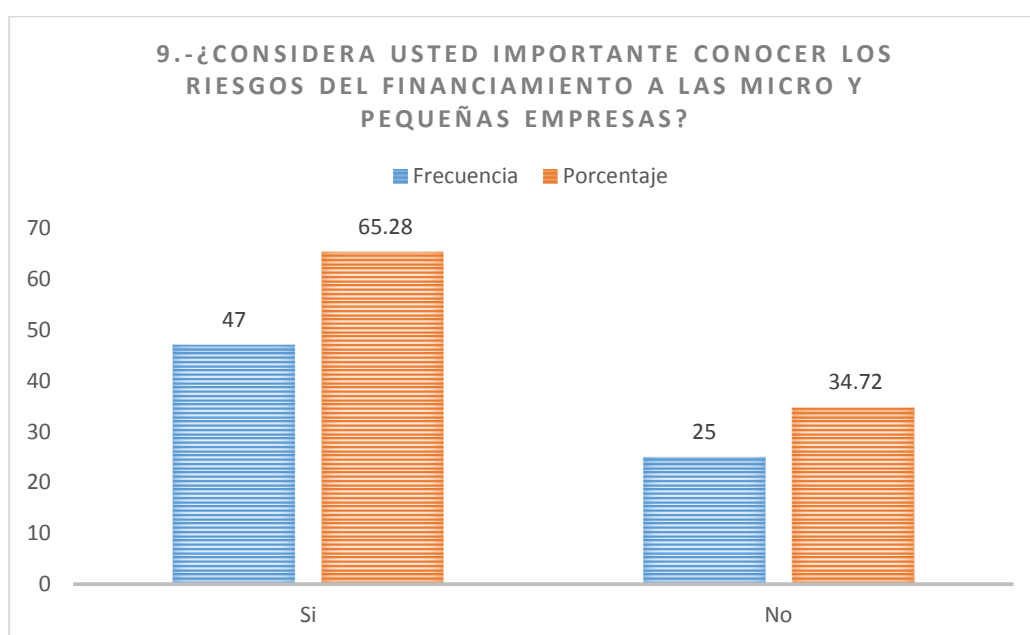
- 8 respondieron “UN POCO”, los cuales alcanzaron al 11.11% del total de encuestados.
- 28 respondieron “NADA”, los cuales alcanzaron al 38.89% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta conocer “**NADA**” esta respuesta del 38.89% implica la poca difusión de las instituciones públicas en Campoverde respecto a las compras del Estado.

**Tabla 9. ¿Considera usted importante conocer los riesgos del financiamiento a las micro y pequeñas empresas?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Si	47	65.28	65.28	65.28
No	25	34.72	34.72	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 9. ¿Considera usted importante conocer los riesgos del financiamiento a las micro y pequeñas empresas?**

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 47 respondieron “SI”, los cuales alcanzaron al 65.28% del total de encuestados.
- 25 respondieron “NO”, los cuales alcanzaron al 34.72% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiestan “**RIESGOSO**” el financiamiento a las micro y pequeña empresas respuesta del 65.28% y consideran de importante conocer los riesgos de estos financiamientos.

## VARIABLE: EMPRENDIMIENTO

### 4.1.4. Indicador: Marco Regulatorio

Tabla 10. ¿Conoce los alcances de la Ley N° 28015 respecto a la competitividad de las micro y pequeñas empresas?

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Si	45	62.50	62.50	62.50
No	27	37.50	37.50	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	

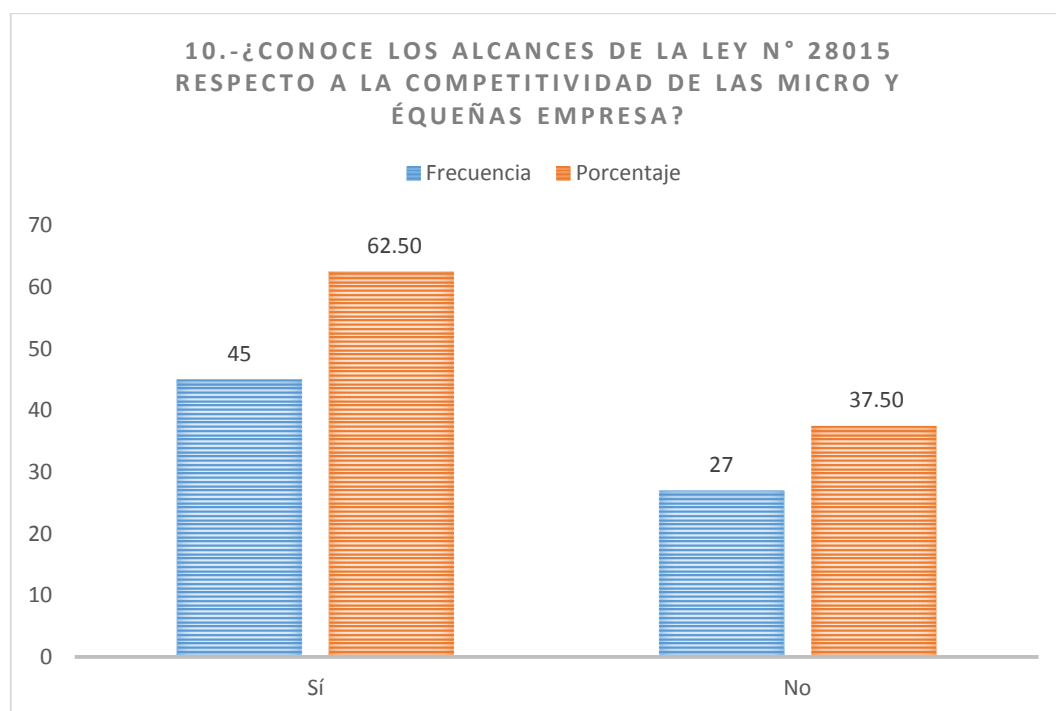


Figura 10. ¿Conoce los alcances de la Ley N° 28015 respecto a la competitividad de las micro y pequeñas empresas?

- Interpretación

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 45 respondieron “SI”, los cuales alcanzaron al 62.50% del total de

encuestados.

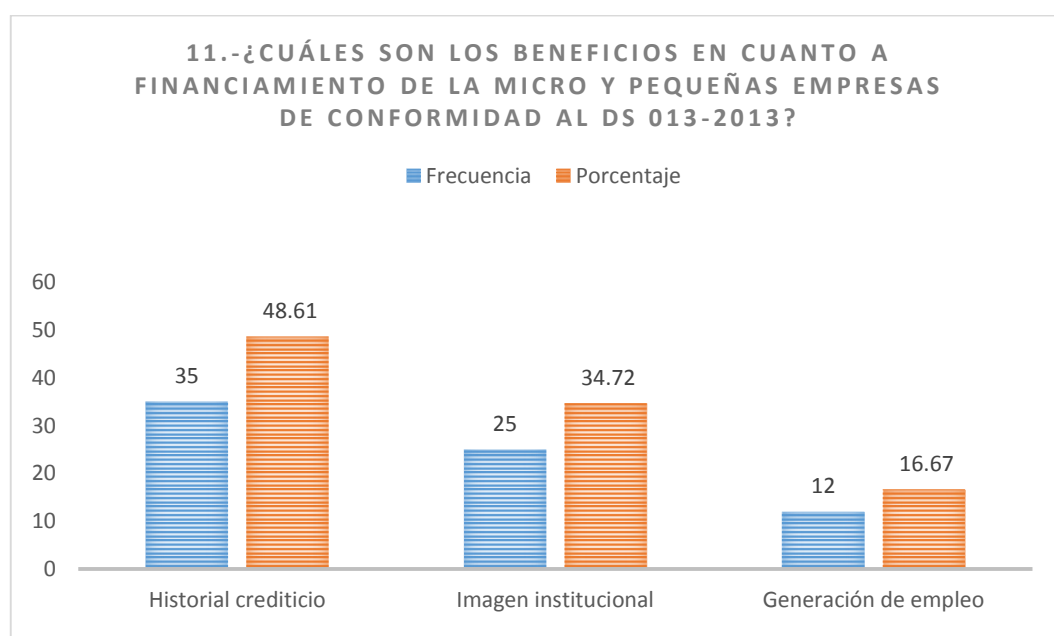
- 27 respondieron “NO”, los cuales alcanzaron al 37.50% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta como “**SI**” esta respuesta del 62.50% conocer de los alcances de la Ley N° 28015 respecto a la competitividad de las micro y pequeñas empresas.

**Tabla 11. ¿Cuáles son los beneficios en cuanto a financiamiento de las micro y pequeñas empresas de conformidad al DS 013-2013?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Historial crediticio	35	48.61	48.61	48.61
Imagen institucional	25	34.72	34.72	83.33
Generación de empleo	12	16.67	16.67	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 11. ¿Cuáles son los beneficios en cuanto a financiamiento de las micro y pequeñas empresas de conformidad al DS 013-2013?**

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 35 respondieron “HISTORIAL CREDITICIO”, los cuales alcanzaron al 48.61% del total de encuestados.

- 25 respondieron “IMAGEN INSTITUCIONAL”, los cuales alcanzaron al 34.72% del total de encuestados.
- 12 respondieron “GENERACIÓN DE EMPLEO”, los cuales alcanzaron al 16.67% del total de encuestados.

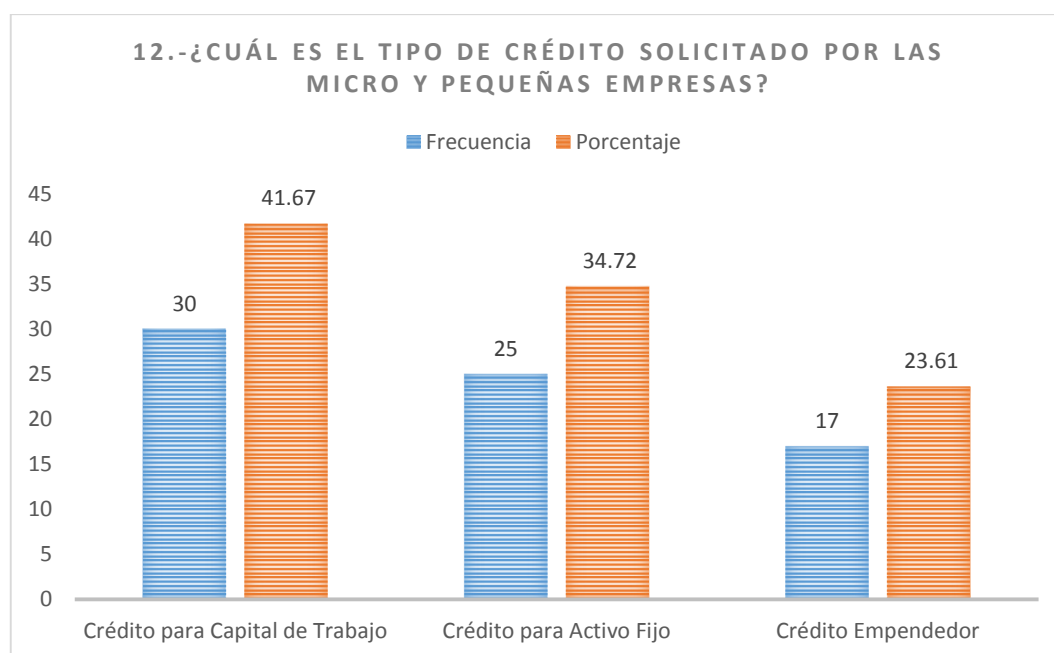
- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta que los beneficios en cuanto a financiamiento de la micro y pequeñas empresas de conformidad al DS 013-2013 “**HISTORIAL CREDITICIO**” esta respuesta representa el 48.61%.

#### 4.1.5. Indicador: Recursos y Capacidades

**Tabla 12. ¿Cuál es el tipo de créditos solicitado por las micro y pequeñas empresas?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Crédito para Capital de Trabajo	30	41.67	41.67	41.67
Crédito para Activo Fijo	25	34.72	34.72	76.39
Crédito Emprendedor	17	23.61	23.61	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 12. ¿Cuál es el tipo de créditos solicitado por las micro y pequeñas empresas?**

- **Interpretación**

Del total de 72 trabajadores encuestados, obtuvimos:

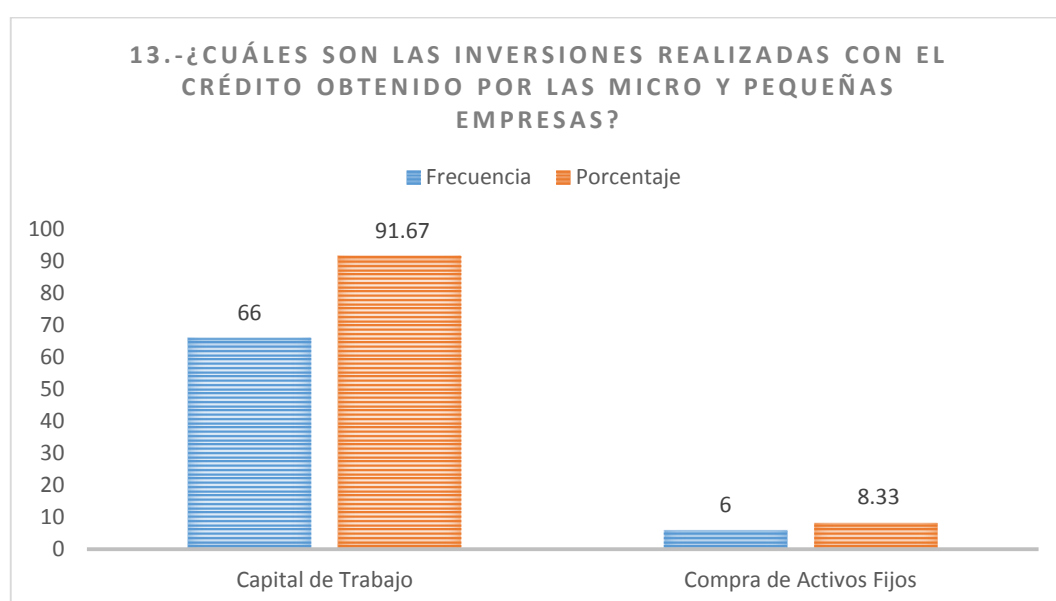
- 30 respondieron “CAPITAL DE TRABAJO”, los cuales alcanzaron al 41.67% del total de encuestados.
- 25 respondieron “ACTIVO FIJO”, los cuales alcanzaron al 34.72% del total de encuestados.
- 25 respondieron “CREDITO EMPRENDEDOR”, los cuales alcanzaron al 23.61% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta como “**CREDITOS PARA CAPITAL DE TRABAJO**” esta respuesta que representa el 41.67% nos indica que es el tipo de crédito más solicitado por las micro y pequeñas empresas en Campoverde.

**Tabla 13. ¿Cuáles son las inversiones realizadas con el crédito obtenido por las micro y pequeñas empresas?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Capital de Trabajo	66	91.67	91.67	91.67
Compra de Activos Fijos	6	8.33	8.33	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 13. ¿Cuáles son las inversiones realizadas con el crédito obtenido por las micro y pequeñas empresas?**

- Interpretación**

Del total de 72 trabajadores encuestados, obtuvimos:

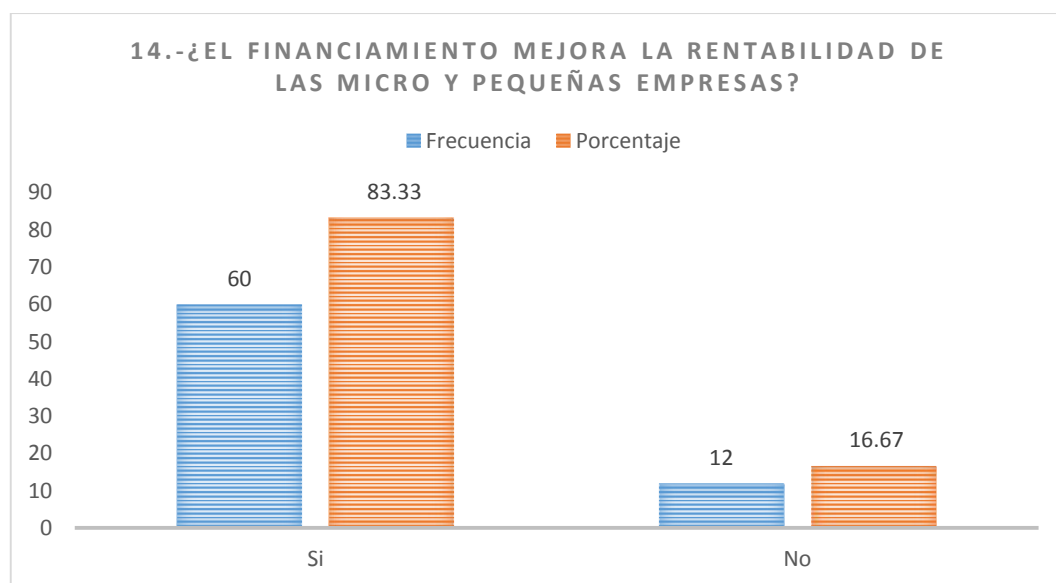
- 66 respondieron “CAPITAL DE TRABAJO”, los cuales alcanzaron al 91.67% del total de encuestados.
- 6 respondieron “ACTIVOS FIJOS”, los cuales alcanzaron al 8.33% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta como “**CAPITAL DE TRABAJO**” esta respuesta que representa el 91.67% nos indica que el uso del financiamiento recibido por las micro y pequeñas empresas de Campoverde.

**Tabla 14. ¿El Financiamiento mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Si	60	83.33	83.33	83.33
No	12	16.67	16.67	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 14. ¿El Financiamiento mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas?**

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 60 respondieron “SI”, los cuales alcanzaron al 83.33% del total de encuestados.
- 12 respondieron “NO”, los cuales alcanzaron al 16.67% del total de encuestados.

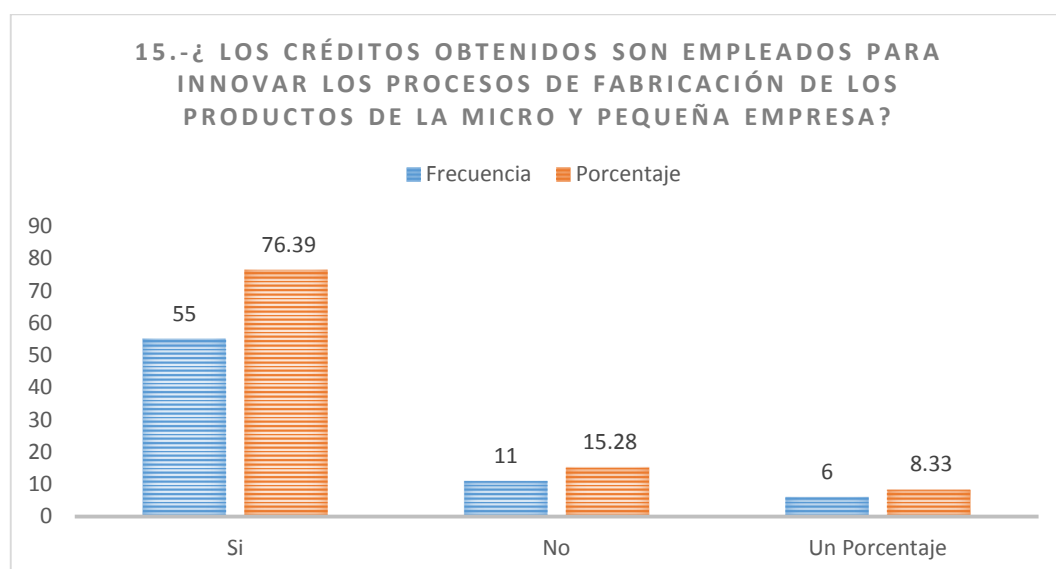
- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta como “**SI**” esta respuesta representa el 83.33% y nos indica que el financiamiento mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

#### 4.1.6. Indicador: innovación

**Tabla 15. ¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar los procesos de fabricación de los productos de las micro y pequeñas empresas?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Si	55	76.39	76.39	76.39
No	11	15.28	15.28	91.67
Un Porcentaje	6	8.33	8.33	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 15. ¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar los procesos de fabricación de los productos de las micro y pequeñas empresas?**

- **Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 55 respondieron “SI”, los cuales alcanzaron al 76.39% del total de encuestados.

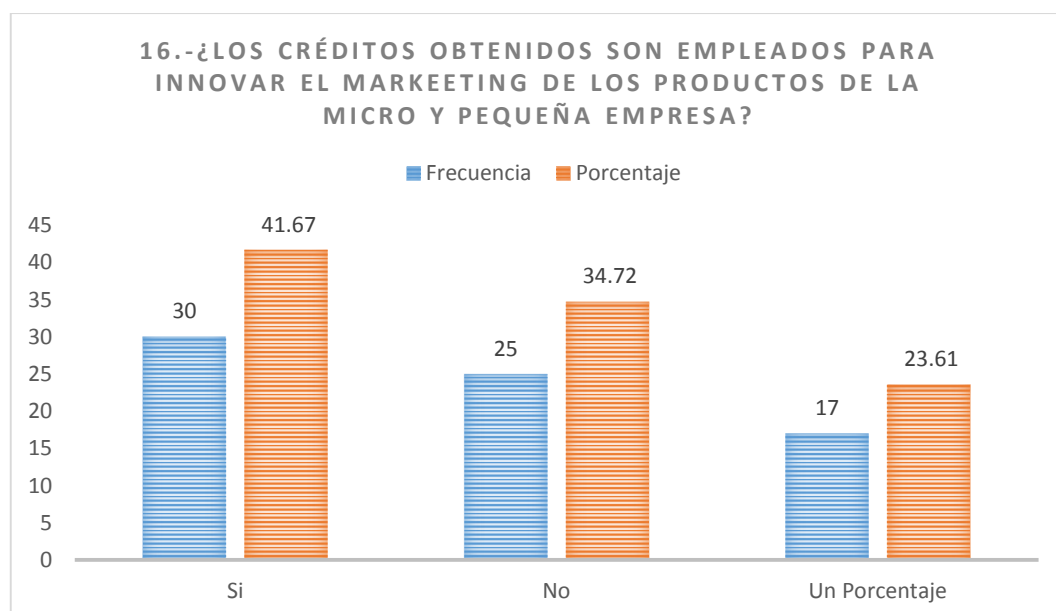
- 11 respondieron “NO”, los cuales alcanzaron al 15.28% del total de encuestados.
- 6 respondieron “UN PORCENTAJE”, los cuales alcanzaron al 8.33% del total de encuestados.

- **Análisis**

La mayoría de los encuestados manifiesta como “**SI**” esta respuesta que representa el 76.39% nos indica los créditos obtenidos son empleados para innovar los procesos de fabricación de los productos de la micro y pequeña empresa.

**Tabla 16. ¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar el marketing de los productos de la micro y pequeña empresa?**

Válidos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje Acumulado
Si	30	41.67	41.67	41.67
No	25	34.72	34.72	76.39
Un Porcentaje	17	23.61	23.61	100.00
<b>Total</b>	<b>72</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	



**Figura 16. ¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar el marketing de los productos de la micro y pequeña empresa?**

- Interpretación**

Del total de 72 emprendedores encuestados, obtuvimos:

- 30 respondieron “SI”, los cuales alcanzaron al 41.67% del total de encuestados.
- 25 respondieron “NO”, los cuales alcanzaron al 34.72% del total de encuestados.

- 17 respondieron “UN PORCENTAJE”, los cuales alcanzaron al 23.61% del total de encuestados.

- **Análisis**

De los servidores encuestados manifiesta como “**SI**” respuesta que representa el 41.67% y nos indica que los créditos obtenidos son empleados para innovar el marketing de los productos de la micro y pequeña empresa.

## 4.2. DISCUSIÓN

### 4.2.1. Contraste con las Hipótesis

Para contrastar las hipótesis se ha usado la prueba Chi Cuadrado, teniendo en cuenta los pasos o procedimientos siguientes:

#### Hipótesis N° 1

- ¿Cómo se relaciona los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017?

#### Hipótesis Nula:

- No existe relación en los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

#### Hipótesis Alternativa:

- Sí existe relación en los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

#### Tabla de contingencia

Variables		10. ¿Conoce los alcances de la Ley N° 28015 respecto a la competitividad de las micro y pequeñas empresas?		
		Sí	No	Total
1. ¿Cuál es el número de créditos solicitados?	[1-3]	24	22	46
	[3-5]	5	5	10
	[5-8]	10	0	10
	[8-10]	6	0	6
	Total <sup>T</sup>	45	27	72

### **Aplicación de fórmula:**

Nivel de significación ( $\alpha$ ) = 5%

Grado de libertad  $(k-1) \times (r-1) = 2$

Prueba de Pearson o Chi cuadrado = 8.7594

Prueba inversa = 12.5916

Contrastación, la prueba inversa es menor que la prueba esperada 8.7594

< 12.5916.

### **Interpretación:**

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, concluyendo que Sí existe relación en los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

### **Hipótesis N° 2**

- ¿De qué manera el financiamiento de organismos no gubernamentales influyen en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017?

### **Hipótesis Nula:**

- El financiamiento de organismos no gubernamentales NO influyen en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017.

### **Hipótesis Alterna**

- El financiamiento de organismos no gubernamentales SI influyen en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del

distrito de Campoverde, año 2017.

### Tabla de contingencia

Variables		14. ¿El financiamiento mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas?		
		Si	No	Total
4. ¿Conoce usted los métodos de financiamiento que ofrecen los organismos no gubernamentales?	Sí	23	7	30
	No	27	5	32
	Un poco	10	0	10
	Total	60	12	72

#### Aplicación de fórmula:

Nivel de significación ( $\alpha$ ) = 5%

Grado de libertad  $(k-1) \times (r-1) = 2$

Prueba de Pearson o Chi cuadrado = 0.1642.

Prueba inversa = 5.9915

Contrastación, la prueba inversa es menor que la prueba esperada  $0.1642 < 5.9915$ .

#### Interpretación:

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, concluyendo que El financiamiento de organismos no gubernamentales influyen en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017.

### Hipótesis N° 3

- ¿Cómo influyen el financiamiento del gobierno, en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017?

### Hipótesis Nula:

- El financiamiento del gobierno, NO influye en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

### Hipótesis Alterna:

- El financiamiento del gobierno, SI influye en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

### Tabla de contingencia

Variable		15. ¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar los procesos de fabricación de los productos de la micro y pequeña empresa?			
		Sí	No	Un porcentaje	Total
8. ¿Conoce usted los beneficios de las compras MYPES que promueve el estado a través de las instituciones públicas?	Sí	8	2	6	16
	No	20	0	0	20
	Un poco	5	3	0	8
	Nada	22	6	0	28
	Total	55	11	6	72

### Aplicación de fórmula:

Nivel de significación ( $\alpha$ ) = 5%

Grado de libertad  $(k-1) \times (r-1) = 6$

Prueba de Pearson o Chi cuadrado = 8.8424.

Prueba inversa = 12.5916

Contrastación, la prueba inversa es menor que la prueba esperada 8.8424 < 12.5916.

### **Interpretación:**

Con un nivel de significación del 5% se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternante, concluyendo que El financiamiento del gobierno, influye en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

### **4.2.2. Contraste con los Objetivos**

#### **Objetivo Específico N° 1**

Analizar los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

Durante el desarrollo del presente trabajo se ha podido evidenciar la relación existente de los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, éstas deben estar debidamente actualizadas y difundidas, nuestra base de referencia teórica es el marco existente que permitirá su mejora dentro de la empresa.

De acuerdo a los resultados obtenidos en la aplicación de nuestro cuestionario (prueba inversa de Chi cuadrado = 8.7594) se ha podido determinar que los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

### **Objetivo Específico N° 2:**

Establecer la relación del financiamiento de organismos no gubernamentales en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017.

Durante el desarrollo del presente trabajo se ha podido visualizar que el financiamiento de las instituciones no bancarias se ha consolidado su importancia para la adquisición de recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde.

De acuerdo a los resultados obtenidos en la aplicación de nuestro cuestionario (prueba inversa de Chi cuadrado = 0.1642) se ha podido determinar que el financiamiento que ofrecen los organismos no gubernamentales, mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde.

### **Objetivo Específico N° 3:**

Determinar cómo influye el financiamiento del gobierno, en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

Durante el desarrollo de la investigación se ha podido visualizar que el financiamiento del gobierno influye en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.

De acuerdo a los resultados obtenidos en la aplicación de nuestro cuestionario (prueba inversa de Chi cuadrado = 8.8424) se ha podido determinar que las compras MYPES que promueve el estado a través de las instituciones públicas y los créditos obtenidos son empleados para

innovar los procesos de fabricación de los productos de la micro y pequeñas empresas.

## **CAPÍTULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1. CONCLUSIONES**

1. El marco regulatorio existente en el Perú tales como la Ley 28015 y la Ley 30056 y el Decreto Supremo 013-2013-PRODUCE son las normas que promueven el crecimiento de las micro y pequeñas empresas que incluye el financiamiento para mejorar el capital de trabajo, adquisición de activos fijos y otros gastos relacionado a las actividades de los emprendedores en el distrito de Campoverde no ha permitido un fortalecimiento importante de estas empresas sin embargo es el camino adecuado a seguir.
2. Los principales financiamientos otorgados en el distrito de Campoverde fueron para el fortalecimiento de capacidades de las micro y pequeñas empresas, muchos de estos fueron concedidos por organismos no gubernamentales y el financiamiento de la banca múltiple que permite el crecimiento del emprendedor.
3. De los resultados del cuestionario se ha establecido que existen algunos mecanismos implementados por el Gobierno con la finalidad de fortalecer a las micro y pequeñas empresas uno de ellos las compras del Estado que permite que las instituciones públicas compren bienes y servicios favoreciendo a este sector en el aspecto comercial y de realización de sus productos.

## 5.2. RECOMENDACIONES

1. Ampliar la oferta de créditos a la micro y pequeña empresa propiciando el financiamiento de los recursos del capital de trabajo y adquisición de activos fijos que permitan su crecimiento empresarial en el distrito de Campoverde.
2. Desarrollar estrategias complementarias que se orienten a la promoción de recursos, como instrumento facilitador e integrador de las operaciones de microfinanzas, mediante la provisión de servicios financieros asociados a la disponibilidad de sistemas de telecomunicaciones en las áreas o ámbitos de influencia, donde se implementen las estrategias de bancarización e inclusión financiera, a través de servicios de banca móvil, factoring, dinero electrónico, agentes de microcrédito, entre otros productos y servicios que contribuyan con el desarrollo de las microfinanzas en éstos sectores.
3. Incluir en la etapa procedimental del otorgamiento de créditos, instrucción en cultura financiera de manera gratuita a cargo de las empresas micro financieras, mediante la cual se les informe acerca de los beneficios que le ofrece la bancarización y, por consiguiente, la importancia de ser sujeto de crédito y de cumplir posteriormente, con las obligaciones asumidas, lográndose de esta manera los fines y objetivos que promueve la inclusión financiera.

## REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- Agencia EFE. (2016). El gobierno brasileño anuncia el apoyo a la microempresa y apunta a generar empleo. Recuperado de <https://www.efe.com/efe/america/economia/el-gobierno-brasileno-anuncia-apoyo-a-la-microempresa-y-apunta-generar-empleo/20000011-3080534>
- Aguilar, L. V. (2015). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro boticas de Trujillo, 2013. (p. 6). (Tesis de pregrado en administración. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de la biblioteca virtual de Uladech.
- Aguirre, P. (2006). Mype Perú. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos39/micro-empresas/micro-empresas2.shtml>
- Alberca, J. E. (2012). Incremento de rentabilidad en la empresa. (pp. 9-12). (Tesis de pregrado. Escuela de estadística y finanzas. Carrera de Finanzas. Universidad Central del Ecuador). Recuperado de <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:b-EuiP0AJqAJ:www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/825/1/T-UCE-0005-140.pdf+&cd=12&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>
- Alvarado, F. G. (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro farmacias del distrito de Ica, provincia de Ica, departamento de Ica, periodo 2012-2013. (p.6). (Tesis de pregrado en contabilidad. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de la biblioteca virtual de Uladech.

- Amaru, A. C. (2007). Administración para emprendedores. (p. 149). México. Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
- América Economía. (2013). Más del 99% de las empresas del Perú son pequeñas y medianas. Recuperado de:  
<https://www.americaeconomia.com/economia-mercados/finanzas/mas-del-99-de-las-empresas-del-peru-son-pequenas-y-medianas>
- Angulo, J. (2010). Diseño de un manual de procedimientos para la implementación de un sistema de gestión de calidad ISO 9001: 2008 en farmacia o botica (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima. Perú. Recuperado de:  
[http://200.62.146.130/bitstream/cybertesis/1609/1/Angulo\\_ap.pdf](http://200.62.146.130/bitstream/cybertesis/1609/1/Angulo_ap.pdf)
- Arias, I. (2014). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro farmacias, del distrito de Cajamarca, provincia de Cajamarca, periodo 2012-2013. (p. 4). (Tesis de pregrado en administración. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de la biblioteca virtual de Uladech.
- Barnard, J. y Chester, I. (2002). Comportamiento y desarrollo organizacional. Recuperado de <http://www.theodinstitute.org/joomla/que-dicen-los-expertos-en-empresas-y-do/10-autores/27-barnard-chester-i.html>
- Bernilla, M. (2017). Micro y pequeña empresa. Oportunidad de Crecimiento. (pp. 13-14, 75, 143, 167-168). Lima-Perú. Editora Gráfica Bernilla.
- Bertein, L. A. (2016). Rentabilidad. Recuperado de:  
<https://www.ecured.cu/Rentabilidad>

- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2010). Financiamiento a las microempresas y las Pymes en México. Recuperado de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/5205-financiamiento-microempresas-pymes-mexico-2000-2009>
- Cuesta, P. (2006). Estrategias del crecimiento de las empresas de distribución comercial. Recuperado de <http://www.eumed.net/tesis/2006/pcv/3f.htm>.
- Del Olmo, F. (2013). La financiación tradicional de las Pymes en España: Un análisis en el marco de la Unión Europea. (pp. 3. 10-13). Universidad de Alcalá. España. Recuperado de [http://www3.uah.es/iaes/publicaciones/DT\\_07\\_13.pdf](http://www3.uah.es/iaes/publicaciones/DT_07_13.pdf)
- Domínguez, I. C. (2009). Fundamentos teóricos y conceptuales sobre estructura de financiamiento. Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos69/fundamentos-teoricos-conceptuales-estructura-financiamiento/fundamentos-teoricos-conceptuales-estructura-financiamiento2.shtml>
- D.S. N° 021-2001-SA, Reglamento de Establecimientos Farmacéuticos de. Art. 1, 7, 14, 21, 45-46, 49, 52, 59-60. Recuperado de: <http://www.digemid.minsa.gob.pe/upload/uploaded/pdf/decretosupremon021-2001-sa.pdf>
- Fondo Monetario Internacional. (2014). Conceptos sobre financiamiento. Recuperado de <http://publicaciones.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/Article/4587/5901>.
- Hernández et al. (2014). Metodología de la investigación. ¿En qué consisten los estudios de alcance descriptivo? (p. 92), Investigación cuantitativa (p. 4), Diseños no experimentales (p. 152), ¿Cuáles son los tipos de diseños

- no experimentales? (p.154), Los estudios de caso (pp. 164-165). México: McGraw-Hill/Interamericana Editores.
- Koepsell, D. R. y Ruiz M. H. (2015). Ética de la investigación. (pp. 15, 94, 98, 101-102). Iztapalaca-México. Edamsa Impresiones S.A. de CV.
- Martínez, M. J. (2009), Taller de Capacitación. Concepto de Capacitación. Recuperado de <http://nolycarrillo.jimdo.com/unidad-1/concepto-de-capacitaci%C3%B3n/>
- Mideiros, A. (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro farmacias, del distrito de Manantay, periodo 2009 – 2010. (p. 6). (Tesis de pregrado en contabilidad. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de la biblioteca virtual de Uladech.
- Najar, D. (2016). Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro estudios contables, del distrito de Manantay, 2016. (p. 6). (Tesis de pregrado en contabilidad. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de la biblioteca virtual de Uladech.
- Perú Pymes. (2016). Sabes cómo beneficiarte de la Ley de micro y pequeña empresa. Recuperado de <http://elcomercio.pe/economia/peru/siete-puntos-claves-cambios-ley-mypes-165266>
- Pinto, R. (2011). Planeación estratégica de capacitación. Recuperado de [http://dgces.salud.gob.mx/snac/marco\\_conceptual.php](http://dgces.salud.gob.mx/snac/marco_conceptual.php)
- Pro Inversión. (2008). Financiamiento preinversión. Financiamiento. Recuperado de: [http://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/HERRAMIENTASPARMYPES/Capitulo 4 \(1\).pdf](http://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/HERRAMIENTASPARMYPES/Capitulo 4 (1).pdf)

- Reynoso, C. (2007). Notas sobre la capacitación en México. Recuperado de <http://www.juridicas.unam.mx/publica/librev/rev/revlads/cont/5/art/art9.pdf>
- Rojas, L. (2017). Situación del financiamiento a Pymes y empresas nuevas en América Latina. (pp. 7, 9-12) Recuperado de <http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sebastián, M. (2011). Asimetrías informáticas entre los bancos comerciales y las empresas. (p. 10, 14, 19). (Tesis para Maestría en dirección de Empresas. Universidad Nacional de la Plata). Recuperado de <http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/3425>
- Urbano, M. S. (2015). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro boticas y farmacias de la provincia de Huaraz, periodo 2014. (p. 6). (Tesis de pregrado en contabilidad. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de la biblioteca virtual de Uladech.
- Valverde, J. L. (2010). Del emprendimiento a la micro empresa, minimizando las barreras entre el Mercado social y el Mercado capitalista. (pp.142-145). (Tesis de maestría Universidad de Palermo – Argentina). Recuperado de [http://fido.palermo.edu/servicios\\_dyc/proyectorgraduacion/archivos/1092.pdf](http://fido.palermo.edu/servicios_dyc/proyectorgraduacion/archivos/1092.pdf)
- Wikipedia (2017), Microempresa. Recuperado de: <https://es.wikipedia.org/wiki/Microempresa>.

## **ANEXOS**

## ANEXO 1

### MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	DIMENSIONES
<b>GENERAL</b>	<b>GENERAL</b>	<b>GENERAL</b>	<b>Variable Independiente</b> Microfinanzas	Créditos Otorgados
¿Cuál es la relación de la microfinanzas y el emprendimiento de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde 2017?	Establecer la relación de la microfinanzas y el emprendimiento de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde 2017.	Hi: Existe relación de las microfinanzas y el emprendimiento de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde 2017		Financiamiento de organismos no gubernamental
				Financiamiento del gobierno
<b>ESPECÍFICOS</b>	<b>ESPECÍFICOS</b>	<b>ESPECÍFICOS</b>	<b>Variable Dependiente</b> Emprendimiento de las micro y pequeñas empresas	Marco regulatorio
1. ¿Cómo se relaciona los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017?	Analizar los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017	Hi: Existe relación en los créditos otorgados y el marco regulatorio de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017		
2. ¿De qué manera el financiamiento de organismos no gubernamentales influyen en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017?	Establecer la relación del financiamiento de organismos no gubernamentales en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017	Hi: El financiamiento de organismos no gubernamentales influyen en los recursos y capacidades de las micro y pequeñas empresas del distrito de Campoverde, año 2017.		Recursos y capacidades
3. ¿Cómo influyen el financiamiento del gobierno, en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017?	Determinar cómo influye el financiamiento del gobierno, en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.	"Hi: El financiamiento del gobierno, influye en la innovación de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Campoverde, año 2017.		Innovación

Fuente: Elaboración propia.

## ANEXO 2

### INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

#### CUESTIONARIO

La encuesta se realizará a 43 servidores de la empresa Electro Ucayali entre funcionarios y servidores se obtiene los siguientes resultados:

#### MICROFINANZAS

##### Créditos otorgados

1. ¿Cuál es el número de créditos solicitados?
2. ¿Cuáles son los importes de los créditos solicitados?
3. ¿Considera usted que los requisitos exigidos por la entidad financiera son muy altos de alcanzar?

##### Financiamiento de organismos no gubernamentales

4. ¿Conoce usted los métodos de financiamiento que ofrecen los organismos no gubernamentales?
5. ¿A qué sector alcanza mayormente los financiamientos concedidos por los organismos no gubernamentales?
6. ¿Conoce usted las inversiones que persigue las microfinanzas de los organismos no gubernamentales?

##### Financiamiento del Gobierno

7. ¿Conoce usted los fondos concursables que ofrece el gobierno para financiar las actividades de la micro y pequeña empresa?
8. ¿Conoce usted los beneficios de las compras MYPES que promueve el estado a través de las instituciones públicas?
9. ¿Considera usted importante conocer los riesgos del financiamiento a las micro y pequeñas empresas?

## **Emprendimiento de las micro y pequeñas empresas**

### **Marco regulatorio**

10. ¿Conoce los alcances de la Ley N° 28015 respecto a la competitividad de las micro y pequeñas empresas?
11. ¿Cuáles son los beneficios en cuanto a financiamiento de la micro y pequeñas empresas de conformidad al DS 013-2013?

### **Recursos y capacidades**

12. ¿Cuál es el tipo de crédito solicitado por las micro y pequeñas empresas?
13. ¿Cuáles son las inversiones realizadas con el crédito obtenido por las micro y pequeñas empresas?
14. ¿El financiamiento mejora la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas?

### **Innovación**

15. ¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar los procesos de fabricación de los productos de la micro y pequeña empresa?
16. ¿Los créditos obtenidos son empleados para innovar el márketing de los productos de la micro y pequeña empresa?